PLAN DE REORGANIZARE

al activitatii debitoarei

SC DEPOALM SRL

Propus de debitoarea SC DEPOALM SRL prin administrator special in conditiile art. 94 alin. 1 lit. a din legea 85/2006 – plan aprobat de AGEA

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

MARTIE 2013

CUPRINS

1. SUMARUL PLANULUI
   - 1.1. Activitatea debitoarei in perioada de observatie
   - 1.2. Premisele planului de reorganizare
     - 1.2.1. Considerente generale
     - 1.2.2. Modalitati de reorganizare
     - 1.2.3. Obiectivele planului de reorganizare
     - 1.2.4. Durata planului de reorganizare
     - 1.2.5. Categorii de creante participante la procedura
     - 1.2.6. Programul de plata al creantelor
2. PREZENTAREA GENERALA A SC DEPOALM SRL
   - 2.1. Preambul
   - 2.2. Infiintarea societatii, istoric, forma de organizare si sediu
   - 2.3. Evolutia capitalului social, structura actionariatului
   - 2.4. Obiectul de activitate al societatii
   - 2.5. Conducerea societatii
   - 2.6. Autorizatii privind functionarea societatii
3. SITUATIA JURIDICA A PATRIMONIULUI SOCIETATII
   - 3.1. Situatia juridica a imobilelor societatii
   - 3.2. Situatia juridica a bunurilor mobile ale societatii
4. ANALIZA SITUATIEI ECONOMICO FINANCIARE IN PERIOADA 2009 – IUNIE 2012
   - 4.1. Analiza patrimoniului
     - 4.1.1. Evolutia activelor imobilizate
     - 4.1.2. Evolutia activelor circulante
       - 4.1.2.1. Evolutia stocurilor
       - 4.1.2.2. Evolutia creantelor
       - 4.1.2.3. Evolutia lichiditatii
     - 4.1.3. Situatia obligatiilor societatii
     - 4.1.4. Situatia capitalurilor proprii
5. ASPECTE PRELIMINARE PRIVIND PROCEDURA DE REORGANIZARE JUDICIARA A SOCIETATII
   - 5.1. Deschiderea procedurii insolventei
   - 5.2. Principalele cauze care au condus la insolventa
   - 5.3. Indeplinirea condtiiilor preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare
   - 5.4. Analiza oportunitatii intocmirii unui Plan de reorganizare in raport cu trecerea in faliment a societatii
     - 5.4.1. Masa credala
     - 5.4.2. Ipoteza restructurarii activitatii pe baza de plan si gradul de acoperire a creantelor prin Planul de reorganizare
     - 5.4.3. Ipoteza trecerii in faliment si gradul de acoperire al creantelor in faliment
     - 5.4.4. Concluzii
6. CATEGORII DISTINCTE DE CREANTE CARE AU DREPTUL POTRIVIT LEGII SA VOTEZE PLANUL DE REORGANIZARE
7. MASURILE DE REORGANIZARE JUDICIARA
   - 7.1. Durata executarii planului de reorganizare
   - 7.2. Masuri interne pentru realizarea planului de reorganizare
     - 7.2.1. Masuri manageriale si de personal
     - 7.2.2. Atributiile conducerii in perioada derularii Planului de reorganizare
     - 7.2.3. Masuri privind realizarea unor investitii
     - 7.2.4. Masuri comerciale si de marketing
     - 7.2.5. Modificari in structura actionariatului
     - 7.2.6. Modalitatea de selectie, desemnare si inlocuire a administratorilor
     - 7.2.7. Masuri in plan financiar-contabil

8. PREVIZIONAREA CASH-FLOW-ULUI SOCIETATII IN PERIOADA DE REORGANIZARE
    8.1. Previzionarea veniturilor
        8.1.1. Previzionarea veniturilor din exploatare
        8.1.2. Previzionarea altor venituri
        8.1.3. Previzionarea veniturilor din instrainari de active
        8.1.4. Previzionarea veniturilor din recuperari de creante
    8.2. Previzionarea cheltuielilor
        8.2.1. Previzionarea cheltuielilor cu marfurile
        8.2.2. Previzionarea cheltuielilor cu materiale, materii prime
        8.2.3. Previzionarea cheltuielilor de personal
        8.2.4. Previzionarea impozitelor si taxelor
        8.2.5. Previzionarea cheltuielilor cu tertii
    8.3. Previzionarea contului de profit si pierdere
    8.4. Previzionarea fluxului de numerar
9. PROGRAMUL DE PLATA AL CREANTELOR. CATEGORII DE CREANTE ACHITATE PRIN PLANUL DE REORGANIZARE
    9.1. Programul de plata al creantelor
        9.1.1. Plata creantelor garantate
        9.1.2. Plata creantelor salariale
        9.1.3. Plata creantelor chirografare
    9.2. Descarcarea de obligatii
10. CHELTUIELI ALE PROCEDURII - REMUNERATIA ADMINISTRATORULUI JUDICIAR, CONTRIBUTIA UNPIR
    10.1. Remuneratia administratorului judiciar
    10.2. Contributia UNPIR
11. EFECTELE REORGANIZARII
    11.1. Efecte economico-sociale
    11.2. Efecte asupra bugetului consolidat al statului
    11.3. Efecte cu privire la acoperirea creantelor
12. ASIGURAREA CONDITIILOR LEGALE PENTRU APROBAREA PLANULUI DE REORGANIZARE .CONCLUZII

ANEXE

REZUMAT EXECUTIV

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

Avand in vedere faptul ca:

- ✓ 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 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 SC DEPOALM SRL depus de catre aceasta cu sustinerea administratorului judiciar indica posibilitatile de redresare a activitatii debitoarei conform art. 95 alin. (1) din legea 85/2006, previzionand structurile veniturilor si pe cele ale costurilor pe urmatoarele 36 de luni, rezultand 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. Conducerea activitatii curente a societatii revine administratorului special desemnat in conditiile legii.

Principalele masuri de reorganizare propuse in plan sunt:
(1) mentinerea si extinderea activitatii si clientilor societatii
(2) reesalonarea creditelor bancare si
(3) plata integrala a creantelor salariale.

Pe durata de 36 luni 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	2.271.918,88	2.271.918,88	250.000,00
Art. 100 alin. 3 lit. b din legea 85/2006 - creante izvorate din raporturi de munca	17.904,00	17.904,00	17.904,00

Art. 100 alin. 3 lit. e din legea 85/2006 - alte creante chirografare	1.100.076,93	0	0
TOTAL	**3.389.899,81**	**2.289.822,88**	**267.904,00**

Se observa ca in cazul planului de reorganizare din derularea in continuare a activitatii la debitoare se achita catre creditori cu peste 2.000.0000 lei mai mult decat in caz de faliment al acesteia.

Planul mentioneaza tratamentul fiecarei categorii de creditori defavorizati. In plan se apreciaza ca, in caz de faliment al debitoarei, atat creditorii salariali, cat si cei 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.

In vederea derularii transparente a procedurii de vot la adunarea creditorilor privind votul planului, administratorul judiciar va transmite de urgenta versiunea planului de reorganizare la dosarul instantei, la ORC Hunedoara precum si membrilor comitetului creditorilor (ING Bank NV Amsterdam suc. Bucuresti, Lukoil Romania SRL si Carpatcement Holding SA). Aceasta versiune a planului de reorganizare va fi postata si pe site-ul de internet al administratorului judiciar.

Preambul

In temeiul art.94, al.1 din legea 85/2006 privind procedura insolventei prezentul Plan de reorganizare este propus de catre debitoarea SC DEPOALM SRL prin administrator special Aliman Daniel.
Destinatarii planului de reorganizare sunt judecatorul sindic si creditorii societatii in insolventa.

Conditiile preliminare intocmirii si supunerii spre aprobare a planului de reorganizare au fost indeplinite in conformitate cu prevederile art.94, al.1, din Legea 85/2006, astfel:

- ✓ La data deschiderii procedura debitoarea in insolventa si-a manifestat potrivit art.28, al.1 lit.h) si i) din legea 85/2006 intentia dereorganizare potrivit unui plan de reorganizare
- ✓ Posibilitatea reorganizarii a fost analizata de administratorul judiciar in Raportul privind cauzele si imorejurarile care au condus la aparitia starii de insolventa intocmit potrivit art.59 din legea 85/2006 si depus la dosarul cauzei
- ✓ Tabelul definitiv al creantelor impotriva averii debitoarei a fost intocmit de catre administratorul judiciar la data de 12.03.2013 si depus la dosarul cauzei[1]
- ✓ SC DEPOALM SRL nu a mai fost supusa procedurii prevazute de legea insolventei in ultimii 5 ani conform prevederilor art.30 din legea 85/2006
- ✓ Nici societatea in insolventa si nici un membru al organelor de conducere al acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru nici una din infractiunile prevazute la art.94, al.4 din legea 85/2006

1.SUMARUL PLANULUI

1.1.Actvitatea debitoarei in perioada de observatie.

Societatea in insolventa are ca activitate principala cea de 4673 Comert cu ridicata al materialului lemnos si al materialelor de constructii si echipamentelor sanitare.
Acest obiect de activitate se completeaza cu comert en detail al materialului lemnos si materilelor de constructii si echipamente sanitare precum si cu alte activitati conexe acestora.

Dupa deschiderea procedurii societatea si-a continuat activitate, functionand in limite normale cu influentele determinate de piata pe care activeaza dar si de sezonalitatea activitatii.
In intreaga perioada de observatie au avut loc operatiuni curente de aprovizionare si desfacere a marfurilor cu achitarea in principal a cheltuielilor procedurii, inclusiv a celor de natura marfurilor achizitionate.

1.2.Premisele planului de reorganizare

1.2.1.Consideratii generale

Planul de reorganizare propus de societatea in insolventa DEPOALM SRL prin administrator special Aliman Daniel a fost realizat ca singura alternativa viabila de recuperare a creantelor de catre creditorii societatii.
Astfel cum a fost el structurat planul de reorganizare ofera posibilitatea pentru 2 din cele 4 grup de creante de a-si recupera integral creantele declarate, ponderea creantelor recuperate

[1] Cu privire la tabelul definitiv se observa ca nu a fost inca dispusa fisarea acestuia la termenul la care el a fost depus in instanta – 12.03.2013 - avand in vedere ca judecatorul sindic nu s-a pronuntat inca cu privire la o cerere de repunere in termen si declaratie de creanta respectiv la o declaratie de creanta. Cele doua declaratii de creanta in cauza sunt din categoria creantelor chirografare si nu afecteaza previziunile si programul de plata al creantelor propus prin prezentul plan de reorganizare

din totalul celor inscrise in tabelul definitiv intocmit de catre administratorul judiciar fiind de peste 67,5%.

1.2.2.Modalitati de reorganizare

Modalitatile de reorganizare vizate de catre societatea in insolventa in perioada Planului de reorganizare cuprind:

a) Continuarea activitatii curente a societatii cu acelasi obiect principal de activitate

b) Reesalonarea partiala a creantelor (in speta a celor garantate) pe perioada de derulare a planului de reorganizare, cu modificarea cuantumurilor si periodicitatii platilor fata de clauzele contractuale initiale

c) Instrainarea unor active ale societatii, in speta a depozitului din Sebis, jud.Arad

d) Recuperarea unor creante substantiale detinute asupra unor terti debitori

In esenta masurile de reorganizare vizate prin planul propus de societatea in insolventa sunt cele prevazute la art.95, al.1 lit.A,B, C, H si I din legea 85/2006 privind procedura insolventei.

1.2.3.Obiectivele planului

Obiectivele principale ale planului de reorganizare sunt:

I. Asigurarea functionarii fara sincope a societatii in conditiile pieteti concurentiale zonale in care societatea activeaza

II. Mentinerea locurilor de munca crete de catre societate fara afectarea numerica sau salariala a acestora

III. Atingerea unor tinte de venituri si lichiditate care sa permita respectarea programului de plati propus

IV. Mentinerea clientelei formate, compusa in principal din societati comerciale dar si din persoane fizice (consumatori finali)

V. Extinderea vanzarilor in corelatie cu evolutia viitoare a sectorului de constructii edilitare si industriale

VI. Achitarea partiala a creantelor inscrise in tabelul definitiv al creantelor

Potrivit datelor din tabelul definitiv intocmit de administratorul judiciar la 12.03.2013, valoarea otala a masei credale se cifreaza la 3.389.899,91 lei, creante datorate in total unui numar de 14 creditori.

Structura categoriilor de creante cuprinse in tabelul definitiv se prezinta astfel:

Nr.crt.	Categorie creante	Valoare (lei)	Pondere in total creante(%)
1	Creante garantate	2.271.918,99	67,02
2	Creante salariale	17.904	0,53
3	Creante chirografare	589.845,64	17,40
4	Creante ale asociatilor	510.231,29	15,05
	Total	3.389.899,91	100

Din cele 4 grupe de creanta debitoarea in insolventa isi propune achitarea a 2 grupe in care sunt detinute majoritatea creantelor.

Aceasta optiune de restructurare a obligatiilor societatii precum si faptul ca activitatea societatii a continuat neintrerupt de la data deschiderii procedurii, ar trebui sa constituie premise ale ducerii la bun sfarsit a obiectivelor propuse prin planul de reorganizare

1.2.4.Durata planului de reorganizare

Termenul propus de societatea pentru realizarea planului de reorganizare este de 3 ani de la data confirmarii acestuia in conditiile legii de catre judecatorul sindic, cu posibilitatea prelungirii lui conform prevederilor art.95, al.4 din legea 85/2006 privind procedura insolventei.

1.2.5. Programul de plata al creantelor

Programul de plata al creantelor prevede in esenta plata unor creante in cuantum de 2.289.822,99 lei, adica 67,55% din totalul creantelor inscrise in tabelul definitiv al creantelor, in termen de 3 ani de zile.

Detalierea programului de plati pe ani si respectiv creditori este prezentata in mod exhaustiv la cap.9 iar modul de acoperire a cheltuielilor procedurii la cap.10.

1.2.6. Categorii de creante participante la procedura insolventei impotriva averii SC DEPOALM SRL

Asa cum s-a mai amintit in tabelul definitiv al creantelor se regasesc 4 grupe de creante, respectiv:

- ✓ Creante garantate – art.121
- ✓ Creante salariale – art.123,pct.2
- ✓ Creante chirografare – art.123, pct.7
- ✓ Creante ale asociatilor – art.123,pct.9

Raportat la prevederile art.100 al.3 din legea 85/2006, SC DEPOALM SRL inregistreaza 3 categorii distincte de creante care voteaza, respectiv cele prevazute la art.100, al.3

- lit.a) creante garantate

- lit.b) creante salariale

- lit.e) celelalte creante chirografare

Avand in vedere prevedrile art.95, al.5, lit.c din legea 85/2006 de la data confirmarii prezentului plan de reorganizare SC DEPOALM SRL va fi descarcata de diferenta dintre valoarea obligatiilor pe care le avea anterior confirmarii planului (respectiv inscrise in tabelul definitiv al creantelor) si cea asumata prin programul de plati din cadrul planului de reorganizare.

Debitoarea in insolventa este descarcata de orice raspundere in sensul art.95, al.5, lit.c din legea 85/2006.

Mentiune: Pe toata perioada de executare a planului de reorganizare asumat si confirmat ulterior de catre judecatorul sindic, acesta poate fi modificat in conditiile art.101, al.5 din legea 85/2006 pornind de la ipoteza in care planul propus, aprobat si confirmat nu cuprinde previziuni ce pot fi realizate.

Modificarea planului de reorganizare se va efectua in conditiile stipulate la art.101,al. 5 ultima teza din legea 85/2006 in termenul prevazut la art.95, al.4 din aceeasi lege, respectiv nu mai tarziu de 18 luni de la confirmarea planului de reorganizare.

2. PREZENTAREA GENERALA A SC DEPOALM SRL

2.1. Preambul

Identificarea societatii in insolventa care a depus spre aprobare planul de reorganizare se face cu urmatoarele date de inregistrare si fiscale:

- denumire	SC DEPOALM SRL
- adresa	Deva, str.Matei Corvin nr.65B, jud. Hunedoara
- inmatriculare ORC	J 20/214/1992
- cod unic de inregistrare	2117393
- capital social	71.000 lei
- activitatea principala	4673 Comert cu ridicata al materialului lemnos si al materialelor de constructii si echipamentelor sanitare

2.2. Infiintarea societatii, istoric, forma de organizare si sediu

Societatea a fost infiintata in anul 1992 ca o societate “de familie”asociatii acesteia fiind sotii Daniel si Corina Aliman.

Cei doi asociati au constituit in luna februarie 1992 societatea cu detineri egale la capitalul social, pe o durata nelimitata si avand sediul social la adresa din Deva, str.Matei Corvin nr.65B, jud.Hunedoara.
Sediul social este detinut cu titlu de comodat de la asociati, societatea avand - puncte de lucru In loc.Mesteacan nr.103, jud.Huneadoara, loc.Pancota nr.46, jud.Arad, Chisineu Cris, nr.10 jud.Arad si Sebis str.Pacii, jud.Arad.

La data deschiderii procedurii si respectiv a intocmirii planului de reorganizare punctele de lucru au fost inchise, activitatea lor fiind suspendata.

Cu exceptia punctului de lucru din Sebis, str.Pacii jud.Arad – la care imobilul este proprietate a debitoarei in insolventa, la celelalte 3 puncte de lucru au existat contracte de inchiriere denuntate de catre debitoare anterior deschiderii procedurii.

2.3.Evolutia capitalului social, structura actionariatului

Capitalul social al societatii la data deschiderii procedurii este de 71.000 lei, divizat in 7100 parti sociale cu o valoare de 10 lei fiecare, detinute de catre cei doi asociati in cote egale:

Aliman Corina – 3.550 parti sociale cu o valoare de 35.500 lei

Aliman Daniel - 3.550 parti sociale cu o valoare de 35.500 lei

De la constituirea societatii si pana la deschiderea procedurii nu au avut loc modificari in structura actionariatului societatii.

2.4.Obiectul de activitate al societatii

Obiectul principal de activitate al societatii declarat la ORC de pe langa Tribunalul Hunedoara este 4673 Comert cu ridicata al materialului lemnos si al materialelor de constructii si echipamentelor sanitare.

Pe langa acest obiect de activitate societatea a declarat ca si obiecte secundare pe care le poate realiza urmatoarele :
0111 - Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleaginoase
0113 - Cultivarea legumelor si a pepenilor, a radacinoaselor si tuberculilor
0119 - Cultivarea altor plante din culturi nepermanente
0125 - Cultivarea fructelor arbustilor fructiferi, capsunilor, nuciferilor si a altor pomi fructiferi
0128 - Cultivarea condimentelor, plantelor aromatice, medicinale si a plantelor de uz farmaceutic
0130 - Cultivarea plantelor pentru înmultire
0146 - Cresterea porcinelor
0164 - Pregatirea semintelor
0210 - Silvicultura si alte activitati forestiere
0230 - Colectarea produselor forestiere nelemnoase din flora spontana
1039 - Prelucrarea si conservarea fructelor si legumelor n.c.a.
1089 - Fabricarea altor produse alimentare n.c.a.
1622 - Fabricarea parchetului asamblat în panouri
1623 - Fabricarea altor elemente de dulgherie si tamplarie, pentru constructii
4120 Lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale
4211 Lucrari de constructii a drumurilor si autostrazilor
4212 Lucrari de constructii a cailor ferate de suprafata si subterane
4213 Costructia de poduri si tuneluri
4311 Lucrari de demolare a constructiilor
4312 Lucrari de pregatire a terenului
4313 Lucrari de foraj si sondaj pentru constructii
4321 Lucrari de instalatii electrice
4322 Lucrari de instalatii sanitare, de încalzire si de aer conditionat
4329 Alte lucrari de instalatii pentru constructii
4331 Lucrari de ipsoserie
4332 - Lucrari de tamplarie si dulgherie
4333 Lucrari de pardosire si placare a peretilor
4334 Lucrari de vopsitorie, zugraveli si montari de geamuri
4339 Alte lucrari de finisare
4391 - Lucrari de învelitori, sarpante si terase la constructii
4399 Alte lucrari speciale de constructii n.c.a.
4520 - Întretinerea si repararea autovehiculelor
4619 - Intermedieri în comertul cu produse diverse
4623 - Comert cu ridicata al animalelor vii
4631 - Comert cu ridicata al fructelor si legumelor
4673 - Comert cu ridicata al materialului lemnos si al materialelor de constructii si echipamentelor sanitare
4711 - Comert cu amanuntul în magazine nespecializate, cu vanzare predominanta de produse alimentare, bauturi si tutun
4741 - Comert cu amanuntul al calculatoarelor, unitatilor periferice si software-ului in magazine specializate
4742 - Comert cu amanuntul al echipamentului pentru telecomunicatii în magazine specializate
4743 - Comert cu amanuntul al echipamentului audio/video în magazine specializate
4752 Comert cu amanuntul al articolelor de fierarie, al articolelor din sticla si a celor pentru vopsit, în magazine specializate
4753 - Comert cu amanuntul al covoarelor, carpetelor, tapetelor si a altor acoperitoare de podea, în magazine specializate
4754 - Comert cu amanuntul al articolelor si aparatelor electrocasnice, în magazine specializate

4759 - Comert cu amanuntul al mobilei, al articolelor de iluminat si al articolelor de uz casnic n.c.a., în magazine specializate
4763 - Comert cu amanuntul al discurilor si benzilor magnetice cu sau fara înregistrari audio/video , în magazine specializate
4764 - Comert cu amanuntul al echipamentelor sportive, în magazine specializate
4765 - Comert cu amanuntul al jocurilor si jucariilor, în magazine specializate
4771 - Comert cu amanuntul al îmbracamintei, în magazine specializate
4776 - Comert cu amanuntul al florilor, plantelor si semintelor, comert cu amanuntul al animalelor de companie si a hranei pentru acestea, în magazine specializate
4777 - Comert cu amanuntul al ceasurilor si bijuteriilor, în magazine specializate
4778 - Comert cu amanuntul al altor bunuri noi, în magazine specializate
4939 - Alte transporturi terestre de calatori n.c.a
4941 - Transporturi rutiere de marfuri
4942 - Servicii de mutare
5210-Depozitari
5221 - Activitati de servicii anexe pentru transporturi terestre
7911 - Activitati ale agentiilor turistice
7912 - Activitati ale tur-operatorilor
7990 - Alte servicii de rezervare si asistenta turistica
Import-export, comercializare cu ridicata si cu amanuntul cu produsele din obiectul de activitate al societatii.

La data deschiderii procedurii si in perioada de observatie societatea a derulat in principal obiectul principal declarat, constand in concret in vanzare en-gros si en-detail de materiale de constructie – tigla, caramida, ciment, var, etc, in temeiul unor contracte pe termen mai lung incheiate de catre societatea in insolventa cu diversi producatori locali sau zonali.

Activitatea societatii se deruleaza prin desfacerea produselor pe piata orasului Deva si a judetului Hunedoara, clientii fiind atat persoane fizice dar mai ales persoane juridice.

Daca prin prisma rulajelor realizate persoanele juridice prezinta un net avantaj al clientelei societatii, din punct de vedere al termenelor de plata si respectiv al riscului de neincasare, acest tip de clienti defavorizeaza societatea.

Structura clientilor dupa ponderea in cifra de afaceri realizata este de:

- 70% clienti persoane juridice
- 30% clienti persoane fizice

2.5. Conducerea societatii

Anterior deschiderii procedurii dar si in perioada de observatie administrator unic al societatii a fost dl.Aliman Daniel, totodata asociat.

Dupa deschiderea procedurii acesta a preluat si functia de administrator special conform art.18 din legea 85/2006, realizand conducerea activitatii curente, sub supravegherea administratorului judiciar, potrivit prevederilor art.49, al.1, lit.a) din legea 85/2006.

Se face precizarea ca, administratorul judiciar a aprobat pana la momentul planului toate operatiunile curente propuse de catre administratorul special.

2.6.Autorizatii privind functionarea societatii

SC Depoalm SRL isi desfasoara activitatea in baza autorizatiei de functionare pentru codul CAEN 4673, detinand toate avizele necesare in acest scop.

3.SITUATIA JURIDICA A PATRIMONIULUI SOCIETATII

3.1.Situatia juridica a imobilelor societatii

Societatea detine in proprietate imobilul din Sebis, str.Pacii FN, jud.Arad, inscris in CF 3149 Sebis, nr.cadastral 1425/a.b/4/2/2/4/3 compus din teren in suprafata de 3.502 mp si patru constructii – birouri administrative, depozit materiale de constructii, grup sanitar, magazii-vestiar pentru muncitori.

Imobilul este grevat de ipoteca de rang VIII in favoarea ING Bank B.V. Amsterdam suc.Bucuresti, conform contractului de ipoteca autentificat cu nr.2412/09.07.2008 la BNP Stef Ovidiu Ioan din Deva si inscrierii de sub C13 din CF 3149 al localitatii Sebis, jud.Arad.

3.2.Situatia juridica a bunurilor mobile ale societatii

Bunurile mobile ale societatii constau in principal in stoc de marfa conform obiectului de activitate al societatii. Valoarea stocului de marfa variaza zilnic in concordanta cu aprovizionarile si desfacerile inregistrate de societate.

Intregul stoc de marfa al societatii este grevat de contractul de garantie mobiliara nr.08352/G3/01.07.2008 si actele aditionale modificatoare la acesta, in limita valorii de 2.150.000 lei. Potrivit clauzelor contractului de garantie reala mobiliara, garantia acopera si toate „produsele obtinute in urma valorificarii bunurilor" fiind ca atare extinsa asupra lichiditatilor rezultate din vanazrile efectuate de catre societatea in insolventa.

In afara stocului de marfa societatea mai inregistreaza bunuri mobile de natura mijloacelor de transport si respectiv a mobilierului si echipamentelor de birotica in valoare totala de circa 72.500 lei (valoare de intrare) respectiv 25.330 lei (valoare ramasa neamortizata la data deschiderii procedurii de insolventa).

Se poate astfel observa ca practic aproape intreg patrimoniul societatii in insolventa – imobile, stoc de marfa si lichiditati sunt garantate in favoarea creditorului garantat ING Bank NV Amsterdam suc.Bucuresti.

4.ANALIZA SITUATIEI ECONOMICO FINANCIARE IN PERIOADA 2009 – IUNIE 2012

4.1.Analiza patrimoniului

4.1.1. Evolutia activelor imobilizate

In perioada de analiza a activitatii debitoarei, respectiv 2009 – iunie 2012, activele imobilizate, au avut un trend permanent descrescator, determinat nu doar de amortizarea acestora dar si de iesiri din gestiune a unor active imobilizate.

Asa cum se observa si din tabelul de mai jos scaderea cea mai mare se inregistreaza la nivelul anului 2010 fata de 2009, urmata de o descrestere cu circa 130.000 lei in 2011 fata de 2010:

Anul	2009	2010	2011	Iunie 2012
Active imobilizate	848.280	493.935	357.813	312.452

Reducerea din anul 2010 este determinata de o instrainare de peste 500.000 lei (la valoare de intrare) de echipamente tehnice iar cea din 2011 de o noua iesire de echipamente tehnologice in cuantum de peste 273.000 lei

4.1.2. Evolutia activelor circulante

4.1.2.1. Evolutia stocurilor

Tabelar situatia stocurilor la finele fiecarui an analizat este indicata mai jos:

Anul	2009	2010	2011	Iunie 2012
- Stocuri	2.210.712	1.947.964	1.943.833	150.499

Cu privire la stocuri se remarca o mentinere a unui nivel relativ constant la finele fiecarui exercitiu fiscal, comparatia cu mijocul anului (in cazul 2012) nefiind foarte relevanta.

Pe de alta parte se poate usor constata o reducere drastica – de fapt o decimare – a valorii stocului la iunie 2012, situatie care nu ar fi putut fi redresata pana la finele anului dar care are o explicatie si in documentele depuse de catre debitoare ca anexa la cererea introductiva formulata in temeiul art.27 din legea 85/2006.

Astfel, potrivit declaratiei date de catre administratorul social, rezulta crearea unor obligatii la bugetul consolidat rezultate din ajustarea stocului de marfa.

Un alt aspect de relevat pentru societatea debitoare este si variatia relativ mare a stocului de marfa – atat cantitativ, dar si valoric – pornind de la sezonalitatea activitatii si de la legatura stransa cu evolutia in sectorul constructiilor.

4.1.2.2. Evolutia creantelor

Creantele societatii au o valoare relativ constanta pe perioada 2009 – iunie 2012, indicand fie o relaxare a societatii debitoare cu privire la termenele de plata acordate tertilor debitori, fie un risc de neplata din partea unui numar mic de clienti cu creante relativ mari.

In concret situatia creantelor in perioada analizata se prezinta astfel:

Anul	2009	2010	2011	Iunie 2012
Creante	1.365.230	1.299.929	1.350.272	1.202.887

Din acest cuantum in cuprinsul planului de reorganizare se previzioneaza incasarea a cel putin 700.000 lei creanta asupra unui singur tert debitor, insa si aceasta pe cai judiciare si nu neaparat amiabil.

4.1.2.3. Evolutia lichiditatii

Lichiditatea la finele fiecarui an dintre cei analizati si respectiv la 30.06.2012 s-a incadrat in marja de 1-2% recomandata pentru nivelul disponibilitatilor, cu exceptia anului 2011.

Anul	2009	2010	2011	Iunie 2012
Lichiditati	69.488	65.018	14.851	38.598

Nivelul lichiditatii poate fi imbunatatit pe calea reducerii creantelor neincasate sau pe calea cresterii marjei comerciale.

4.1.3. Situatia obligatiilor societatii

Obligatiile totale ale societatii s-au mentinut la un nivel extrem de ridicat pe intreaga perioada, cel mai mare cuantum fiind chiar in perioada imediat anterioara deschiderii procedurii.

Anul	2009	2010	2011	Iunie 2012
Datorii totale	3.376.268	3.158.950	3.117.661	3.980.519

Structura datoriilor potrivit balantei la 30.06.2012 se prezinta astfel:

- ct. 167 impr. t.mediu (asociati) 510.231 lei
- ct. 401 furnizori 592.630 lei
- ct. 421 personal salarii datorate 17.904 lei
- ct. 431 asigurari sociale 8.111 lei
- ct. 437 ajutor de somaj 191 lei
- ct. 4423 TVA 601.760 lei
- ct. 444 impozit pe salarii 2.422 lei
- ct.447 alte imp.buget stat 75 lei
- ct. 462 creditori diversi 434.000 lei
- ct.455 asociati ct.curente 8.000 lei
- ct. 519 credite pe t.scurt 1.805.194 lei

Este astfel usor de determinat ca ponderea cea mai importanta – peste 58% o reprezinta creditorul bancar si datoriile catre asociati.

In tabelul definitiv al creantelor au fost inscrise datorii de 3.389.899,81 lei, indicand pe de o parte nedeclararea de catre unii creditori a creantelor acestora la masa credala, iar pe de alta parte necuantificarea unor obligatii cu scadenta periodica (lunara/trimestriala), cum sunt dobanzile la creditul bancar.

4.1.4. Situatia capitalurilor proprii

Capitalurile proprii reflecta partea care ramane la dispozitia actionarilor dupa achitatea tuturor obligatiilor societatii.
In primii trei ani s-a inregistrat un nivel pozitiv al capitalurilor proprii, chiar daca in descrestere, pentru ca in iunie 2012 capitalurile sa se negativeze la un nivel de peste 2,2 milioane lei, situatie determinata de ajustarea stocului de marfa, cu consecinta crearii unor cheltuieli nedeductibile majore si a inregistrarii unei pierderi considerabile (peste 2,8 milioane lei)

Anul	2009	2010	2011	Iunie 2012
Capitaluri proprii	1.118.170	658.896	549.108	-2.274.140

5.ASPECTE PRELIMINARE PRIVIND PROCEDURA DE REORGANIZARE JUDICIARA A SOCIETATII

5.1.Deschiderea procedurii insolventei

Prin sentinta civila nr. 1081/F/17.07.2012 pronuntata de judecatorul sindic in dosarul 5761/97/2012 este admisa cererea debitoarei de deschidere a procedurii insolventei 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 DEPOALM SRL 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.

5.2.Principalele cauze care au condus la insolventa.

In exercitarea atributiilor ce-i revin potrivit legii 85/2006, in speta art.20, lit.b a fost intocmit si raportul privind cauzele care au condus la insolventa societatii, raport prevazut de art.59 din aceeasi lege.

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:

- Cauze externe societatii, respectiv recesiunea generala dar si concurenta mare pe piata pe care actioneaza debitoarea, ceea ce face ca in acest segment sa se inregistreze numeroase aparitii si disparitii de societati

- Un anumit grad de inflexibilitate a societatii fata de evolutia preturilor pe piata specifica, in conditiile cresterii concurentei in piata. Asa cum s-a mai precizat, pe piata materialelor de constructii concurenta s-a intetit, iar debitoarea a continuat sa mentina marje de adaos mari pentru acoperirea cheltuielilor societatii cu consecinta afectarii volumului de vanzari

- Deficiente ale managementului societatii pentru recuperarea creantelor societatii, asigurarea lichiditatilor realizandu-se in unele situatii prin creditarea de catre asociat in conditiile unor creante relativ mari.Nu este insa mai putin adevarat ca, o parte a creantelor societatii sunt conditionate de incasarea de catre debitorii debitoarei a unor sume pentru lucrari executate in favoarea unor institutii publice/stat, ceea ce conduce la un blocaj in lant a creantelor

- Un dezechilibru in structura imobilizarilor soietatii care, prin natura activitatii ar necesita un volum sporit de imobilizari pentru a-si desfasura activitatea in conditii de continuitate in spatii proprii sau, ca alternativa de un spatiu inchiriat pe o perioada mai lunga si intr-o pozitie care sa asigure accesul facil al clientilor

Din concluziile raportului prevazut de art.59 cauzele ce au condus la insolventa nu afost de natura unora imputabile direct unor persoane din structura actionariatului sau managementul societatii.

In concluzie, cauzele care au generat insolventa societatii au fost unele de natura obiectiva, determinate in principal de situatia economica nefavorabila generalizata.
Aceste cauze au condus la decapitalizarea serioasa a societatii in termen scurt, fara posibilitatea luarii unor masuri de redresare in timp util.
In aceste conditii, debitoarea a initiat deschiderea procedurii insolventei, respectand prevederile legale privind obligativitatea solicitarii trecerii in insolventa, ij speta art.27, al.1 din legea 85/2006.

5.3.Indeplinirea condtiiilor preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare

Potrivit art. 94, al.1 din legea 85/2006 persoanele indrituite la depunerea unui plan de reorganizare sunt:

a) debitorul, cu aprobarea adunarii generale a actionarilor/asociatilor in termen de 30 de zile de la afisarea tabelului definitiv de creante, cu conditia formularii, potrivit art. 28, a intentiei de reorganizare, daca procedura a fost declansata de acesta, si potrivit art. 33 alin. (6), in cazul in care procedura a fost deschisa ca urmare a cererii unuia sau a mai

multor creditori;

b) administratorul judiciar, de la data desemnarii sale si pana la implinirea unui termen de 30 de zile de la data afisarii tabelului definitiv de creante, cu conditia sa isi fi manifestat aceasta intentie pana la votarea raportului prevazut la art. 59 alin. (2);

c) unul sau mai multi creditori care si-au anuntat aceasta intentie pana la votarea raportului prevazut la art. 59 alin. (2), detinand impreuna cel putin 20% din valoarea totala a creantelor cuprinse in tabelul definitiv de creante, in termen de 30 de zile de la data afisarii tabelului definitiv de creante

Pentru situatia debitoarei SC DEPOALM SRL planul de reorganizare a fost depus intocmit de catre administratorul special si supus aprobarii adunarii asociatilor in data de 28.03.2013, fiind aprobat de catre adunarea asociatilor in unanimitate.

Se mentioneaza faptul ca, si creditorul ING Bank NV Amsterdam suc.Bucuresti – creditor ce detine 67,02% din totalul creantelor inscrise in tabelul definitiv al creantelor si-a manifestat cu ocazia votului exprimat in prima adunare a creditorilor din 30.08.2012 intentia de a propune un plan de reorganizare, conform prevederilor art.94, al.1 lit.c) din legea 85/2006, pentru situatia in care acesta nu ar fi depus de catre debitorul in insolventa.

Analizand conditiile prealabile pentru intocmirea si depunerea unui plan de reorganizare se constata ca:

- ✓ La data deschiderii procedurii, debitoarea in insolventa si-a manifestat potrivit art.28, al.1 lit.h) si i) din legea 85/2006 intentia de reorganizare potrivit unui plan de reorganizare

- ✓ Tabelul definitiv al creantelor impotriva averii debitoarei a fost intocmit de catre administratorul judiciar la data de 12.03.2013 si depus la dosarul cauzei

- ✓ SC DEPOALM SRL nu a mai fost supusa procedurii prevazute de legea insolventei in ultimii 5 ani conform prevederilor art.30 din legea 85/2006

- ✓ Nici societatea in insolventa si nici un membru al organelor de conducere al acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru nici una din infractiunile prevazute la art.94, al.4 din legea 85/2006

5.4.Analiza oportunitatii intocmirii unui Plan de reorganizare in raport cu trecerea in faliment a societatii

5.4.1. Masa credala

Din evidentele contabile ale societatii rezulta faptul ca, datoriile scriptice totale ale societatii la momentul deschiderii procedurii au fost de 3.980.519 lei (suma potrivit raportului privind cauzele bazat de documentele debitoarei).

Dupa notificarea creditorilor si depunerea declaratiilor de creanta, datoriile debitoarei inregistrate de administratorul judiciar in tabelul preliminar insumau 3.396.033,85 lei.

Fata de tabelul preliminar au fost inregistrate in termenul prevazut la art.73, al.2 din legea 85/2006 contestatii, in speta:

- contestatia creditorului Dragoi Marieta fata de neinscrierea integrala a creantei acestuia (penalitati de intarziere dupa data deschiderii procedurii)

- contestatia debitorului fata de creanta declarata de catre creditorul Lukoil Romania SRL, reprezentand sume scadente si achitate dupa data deschiderii procedurii si solicitate si prin declaratia de creanta

Judecatorul sindic a solutionat la data intocmirii planului de reorganizare, in speta prin sentinta pronuntata la 07.02.2013 in dosarul 5761/97/2012/a1, ambele contestatii:

- prin respingerea contestatiei formulate de catre creditorul Dragoi Marieta
- prin admiterea partiala a contestatiei debitorului si dispunerea inscrierii creditorului SC Lukoil Romania SRL cu o alta suma decat cea admisa in tabelul preliminar al creantelor, respectiv cu suma de 19.608,50 lei

Dupa solutionarea contestatiilor valoarea totala a datoriilor debitoarei inregistrata in tabelul definitiv al creantelor a fost de 3.389.899,81 lei.

Avand in vedere faptul ca, potrivit prevederilor art. 100 din legea 85/2006 exista anumite categorii distincte de creante care voteaza separat, s-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	2.271.918,88
Art. 100 alin. 3 lit. b din legea 85/2006 - creante izvorate din raporturi de munca	17.904,00
Art. 100 alin. 3 lit. c din legea 85/2006 - creante bugetare	0
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	1.100.076,93
TOTAL	**3.389.899,81**

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 trei.

5.4.2. Ipoteza restructurarii activitatii pe baza de plan si gradul de acoperire a creantelor prin Planul de reorganizare

Intentia de reorganizare a fost declarata de catre debitoare prin cererea introductiva depusa la Tribunalul Hunedoara. 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:

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

b) 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.

c)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 si a obtinut aprobarea Adunarii creditorilor din data de 30.08.2012, pentru efectuarea urmatoarelor demersuri:

1. Aprobarea raportului preliminar, raport ce poate suferi completari/modificari functie de documentele si informatiile noi ce vor fi prezentate

2. Continuarea perioadei de observatie pana la implinirea termenului prevazut de art.94, alin.1 din legea 85/2006, respectiv 30 de zile de la data definitivarii tabelului creantelor in scopul depunerii si supunerii la vot a planului de reorganizare

.
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.

Punerea in executare a planului de reorganizare propus de catre debitor prin administrator special, urmare a aprobarii lui de catre creditori si a confirmarii de catre judecatorul sindic ar avea ca efect acoperirea creantelor inscrise in tabelul definitiv al creantelor in pondere de 67,55% din acestea, respectiv acoperirea integrala a creantelor inscrise in 2 din cele 3 gruoe de creditori.

Ar urma a se recupera pe aceasta cale urmatoarele creante:

1. Creanta ING Bank NV Amsterdam suc.Bucuresti in cuantum de 2.271.918,88 lei, adica 100% din grupa creditorilor garantati si 67,02% din totalul creantelor inscrise in tabelul definitiv intocmit de catre administratorul judiciar la 12.03.2013

2. Creante salariale in cuantum de 17.904 lei, adica 100% din creantele salarialesi respectiv 0,53% din totalul creantelor inscrise in tabelul definitiv intocmit de catre administratorul judiciar la 12.03.2013

Se apreciaza ca, un grad de recuperare al creantelor totale de aproape 2/3 din totalul creantelor inscrise in tabelul definitiv raportat la valoarea creantelor inscrise in tabelul definitiv – peste 3,3 milioane lei – reprezinta o alternativa cnet mai avantajoasa fata de cea a falimentului.

5.4.3.Ipoteza trecerii in faliment si gradul de acoperire al creantelor in 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 cazul in speta, bunurilor patrimoniale care ar putea fi valorificate sunt:
- Imobilul din Sebis, str.Pacii FN, jud.Arad
- Dotarile de birou si echipamentele societatii
- Stocul de marfa

Daca pentru echipamente si stocul de marfa este clar ca, amprenta falimentului va conduce la reducerea valorii obtenabile la sume cuprinse intre 10-20% din valoarea de achizitie, pentru imobilul din Sebis, situatia se prezinta si ea destul de critic.

Imobilul in cauza este localizat intro zona lipsita de investitii majore si cu activitati comerciale extrem de reduse, dovada si faptul ca, de la inchiderea punctului de lucru al societatii debitoare nu a fost identificata nici o oportunitate de valorificare sau inchiriere a imobilului.

In aceste conditii, coroborat cu lipsa unor oferte comparabile din zona privind tranzactii cu imobile similare, un eventual pret de valorificare fortata – estimat la circa 50.000 Euro, respectiv 220.000 lei, ar reprezenta o varianta realista pentru situatia falimentului.

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

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:

Conform datelor si documentelor disponibile garantarea creditorului bancar se face atat cu incasarile curente si viitoare conform contractului de credit si a celui de garantie mobiliara indicat in capitolele anterioare, precum si a sumelor rezultate din contractul de ipoteca.

Avand in vedere estimarile privind posibilitatea vanzarii bunurilor patrimoniale suma apreciata a fi realizata in cazul falimentului societatii ar putea sa se cifreze intre 235.000 si 250.000 lei, adica circa 10-12% din suma preconizata a fi rambursata prin planul de reorganizare.

- distributii cf. art. 123, pct.2 din legea 85/2006

Conform acelorasi estimari ale incasarilor si platilor lunare, lichiditatea la dispozitia societatii in scopul asigurarii acoperirii partiale a creantelor nu este in cuantum suficient pentru acoperirea altor creante, cu exceptia celor garantate cf.art.121.

Totusi exista posibilitatea ca, recuperarea creantelor salariale sa se realizeze pe calea recuperarii creantelor neincasate ale societatii, in pondere de 17.904 lei.
Ce este insa de precizat in cazul acestor creante salariale este faptul ca, plata acestor creante trebuie pusa in stransa corelatie cu recuperarea creantelor debitorului asura tertilor.

De aici, cu siguranta imposibilitatea acoperirii creantelor salariale in a doua luna de la o eventuala trecere in faliment, astfel cum se propune in cazul aprobarii si confirmarii planului de reorganizare.

In ce priveste celelalte creante ce se incadreaza la art.123 din legea 85/2006 aratam ca, ele ar avea acelasi regim in cazul falimentului ca si in cazul realizarii unui plan, recuperarea propusa pentru acestea fiind de 0%.

In consecinta, potrivit art.123, distributiile propuse vor fi:

- creantele de natura salariala vor fi achitate in proportie de 100% dar intr-un termen mult intarziat fata de cel propus prin planul de reorganizare
- creantele de natura chirografara vor fi achitate in proportie de 0%.

5.4.4. Concluzii

Analizand comparativ rezultatele propuse prin planul de reorganizare si pe cele realizabile in cazul falimentului societatii, rezulta fara echivoc nu doar ca, pe calea planului de reorganizare creditorii isi pot recupera in cuantum mult sporit creantele admise in tabelul definitiv dar si ca, termenul de recuperare al creantelor va fi unul cert cunoscut odata cu aprobarea si confirmarea planului de reorganizare.

Suplimentar, in cazul planului de reorganizare se asigura si continuitatea activitatii societatii, un numar important de locuri de munca precum si garantia unor contributii la bugetul consolidat al statului.

Nu in ultimul rand, pe calea planului de reorganizare se mentine pe piata zonala un jucator comercial avand o vechime si o buna reputatie construita de-a lungul celor 20 de ani de existenta a societatii.

6.CATEGORII DISTINCTE DE CREANTE CARE AU DREPTUL POTRIVIT LEGII SA VOTEZE PLANUL DE REORGANIZARE

Potrivit art.3 pct.8 din legea 85/2006 “creditorul îndreptăţit să participe la procedura insolvenţei este acel creditor care a formulat şi căruia i-a fost admisă, total sau în parte, o cerere de înregistrare a creanţei sale pe tabelele de creanţe contra debitorului întocmite în procedură şi care are dreptul de a participa şi de a vota în adunarea creditorilor, inclusiv asupra unui plan de reorganizare judiciară admis de judecătorul-sindic, de a fi desemnat în calitate de membru al comitetului creditorilor, de a participa la distribuţiile de fonduri rezultate din reorganizarea judiciară a debitorului sau din lichidarea averii debitorului, de a fi informat ori notificat cu privire la desfăşurarea procedurii şi de a participa la orice altă procedură reglementată de prezenta lege. Au calitatea de creditor îndreptăţit să participe la procedura insolvenţei, fără a depune personal declaraţiile de creanţă, salariaţii debitorului**;”**

Potrivit art.100, al.3 din legea 85/2006 “următoarele creanţe constituie categorii distincte de creanţe, care votează separat:
a) creanţe garantate;
b) creanţe salariale;
c) creanţe bugetare;
d) creanţe chirografare stabilite conform art. 96 alin. (1);
e) celelalte creanţe chirografare

Din structura tabelului definitiv al creantelor asupra averii SC DEPOALM SRL rezulta ca, in cauza in speta nu exista creante de natura celor indicate la art.100, al.3 lit.c) si d) astfel votarea planului va fi realizata pe 3 grupe de creante.

Structura fiecareia din cele 3 grupe de creante se prezinta astfel:

a) Creante garantate

Nr.crt.	*Denumire creditor*	*Cuantumul creantei*	*Pondere in grupa(%)*
1	ING Bank NV Amsterdam suc.Bucuresti	2.271.899,81	100

b) Creante salariale

Nr.crt.	*Denumire creditor*	*Cuantumul creantei*	*Pondere in grupa(%)*
1	Salariati	17.904.	100

e) Celelelate creante chirografare

Nr.crt.	*Denumire creditor*	*Cuantumul creantei*	*Pondere in grupa(%)*
1	Carpatcement Holding SA	92.466,75	8,41
2	Lukoil Romania SRL	19.608,56	1,78
3	Adeplast SA	7.274,18	0,66
4	Daniel Intertrans SRL	184.500,00	16,77
5	Mechel Service Romania SRL	88.681,26	8,06
6	Carmeuse Holding SRL	8.405,71	0,76
7	National Paints Factories Company SA	1.403,68	0,13
8	Siceram SA	14.987,78	1,36
9	Dragoi Marieta	152.900,00	13,90
10	Mayer Francisc	9.500,00	0,86
11	Kronlux SRL	10.117,72	0,92
12	Aliman Daniel si Aliman Corina	510.231,29	46,39
	Total	1.100.076,93	100

In cauza nu sunt incidente prevederile art.100, al.5 din legea 85/2006 “Creditorii care, direct sau indirect, controlează, sunt controlaţi, sau se află sub control comun cu debitorul, în sensul legislaţiei pieţei de capital, pot participa la şedinţă, dar pot vota cu privire la plan doar în cazul în care acesta le acordă mai puţin decât ar primi în cazul falimentului” respectiv nu se aplica restrictiile prevazute la art.100, al.5 pentru asociatii-creditori Aliman Daniel si Aliman Corina, care vor putea sa isi exercite votul in cadrul categoriei de creante prevazute la art. 100, al.3 lit.e) din legea 85/2006

7.MASURILE DE REORGANIZARE JUDICIARA

7.1.Durata executarii planului de reorganizare

Termenul de executare a planului de reorganizare este propus la 3 ani de la data confirmarii planului de catre judecatorul sindic.
Posibilitatea prelungirii duratei va avea in vedere prevederile art.95, al.4 din legea 85/2006, propunerea cu privire la prelungirea perioadei de realizarea a planului urmand a fi transmisa de catre administratorul judiciar in termenul maxim de 18 luni de la confirmarea planului.

7.2. Masuri interne pentru realizarea planului de reorganizare

7.2.1. Masuri manageriale si de personal

Potrivit art.103 din legea 85/2006 - „(1) In urma confirmarii unui plan de reorganizare, *debitorul isi va conduce activitatea sub supravegherea administratorului judiciar si in conformitate cu planul confirmat*, pana cand judecatorul-sindic va dispune, motivat, fie incheierea procedurii insolventei si luarea tuturor masurilor pentru reinsertia debitorului in activitatea comerciala, fie incetarea reorganizarii si trecerea la faliment, in conditiile art. 107 si urmatoarele.
(2) Pe parcursul reorganizarii, *debitorul va fi condus de administratorul special*, sub supravegherea administratorului judiciar. Actionarii, asociatii si membrii cu raspundere limitata nu au dreptul de a interveni in conducerea activitatii ori in administrarea averii debitorului, cu exceptia si in limita cazurilor expres si limitativ prevazute de lege si in planul de reorganizare.
(3) Debitorul va fi obligat sa indeplineasca, fara intarziere, schimbarile de structura prevazute in plan.

In cadrul planului de reorganizare al societatii este prevazuta conducerea activitatii de catre administratorul special, Aliman Daniel, supravegherea urmand a se face in conformitate cu prevederile legale (art.49 din legea 85/2006) si respectiv atributiile stabilite administratorului judiciar prin lege si sentinta de deschidere a procedurii insolventei.

In ce priveste structura de personal si nivelul de salarizare al personalului contractual, acestea urmeaza a fi negociate de catre administratorul special cu fiecare salariat in parte.
Denuntarile de contracte de munca, precum si incheierea unor noi contracte de munca se vor realiza direct de catre administratorul special avand in vedere numarul, calificarea salariatilor si variatia personalului functie de sezonalitatea activitatii societatii.

Se face mentiunea ca administratorul special va raporta periodic administratorului judiciar indeplinirea obiectivelor stabilite prin planul de reorganizare cu privire la personalul societatii.

7.2.2. Atributiile conducerii in perioada planului de reorganizare

Potrivit celor prevazute prin plan, administratorul special ca si conducator al societatii va pastra integral coordonarea activitatii curente a societatii, cu mentinerea dreptului de dispozitie asupra bunurilor patrimoniale, in concordanta cu prevederile art.95, al.6, lit.A din legea 85/2006.

7.2.3. Masuri pentru realizarea unor investitii

Planul de reorganizare propus de catre debitoarea in insolventa prin administrator special nu propune noi masuri investitionale.
Resursele financiare necesare pentru realizarea planului vor fi obtinute in principal din activitatea curenta si in completare din recuperarea in proportie de peste 50% a creantelor neincasate la data deschiderii procedurii si respectiv a valorificarii partiale a unor active ale societatii.

7.2.4. Masuri comerciale si de marketing

Dupa aprobarea si confirmarea planului de reorganizare societatea va trebui pentru realizarea tintelor propuse de rulaje lunare sa ia o serie de masuri comerciale care sa conduca la mentinerea sau chiar imbunatatirea vanzarilor.
Dintre acestea pot fi mentionate:

- ✓ Incheierea de contracte pe termen mediu cu clientii persoane juridice cu acordarea unor discounturi, bonusuri in situatia realizarii unui rulaj minim agreat de parti
- ✓ Flexibilizarea marjei comerciale la produse cu rotatie lenta sau stocuri fara miscare
- ✓ Aplicarea unor marje comerciale diferentiate functie de sezonalitatea activitatii sau a unor produse
- ✓ Organizarea unor promotii care sa impulsioneze vanzarile in afara sezonului
- ✓ Masuri de cresterea notorietii (crearea unui website, distributia de flyere)

7.2.5. Modificari in structura actionariatului

Pe intreaga perioada de derulare a planului de reorganizare nu sunt prevazute modificari ale actionariatului societatii.

7.2.6. Modalitatea de selectie, desemnare si inlocuire a administratorilor

Desemnarea persoanelor ce detin calitatea de administrator special se va realiza in conditiile stabilite de legea 85/2006. La data propunerii planului de reorganizare calitatea de administrator special in temeiul art.18 din lege revine dlui.Aliman Daniel.

Desemnarea unui alt administrator special se va efectua cu respectarea acelorasi proceduri folosite la numirea primului administrator special.
Convocarea adunarii asociatilor pentru scopul desemnarii prin inlocuire a unui alt administrator special este atributia administratorului judiciar, astfel cum este prevazuta de art. 20, al.1,lit.g din legea 85/2006.

Selectarea persoanelor care sa fie supuse votului adunarii generale a asociatilor in scopul desemnarii prin inlocuire a administratorului special va fi realizata de catre un mandatar al asociatilor sub supravegherea administratorului judiciar.

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.

7.2.7. Masuri in plan financiar-contabil

Desfasurarea unei activitati curente normale pe perioada derularii planului de reorganizare presupune si aplicarea unor masuri de natura financiar-contabila:

- ✓ Imbunatatirea circuitului documentelor primare in vederea inregistrarii in contabilitate
- ✓ Monitorizarea operatiunilor financiar-contabile pentru a se asigura documentarea tuturor operatiunilor efectuate si a se evita erori de inregistrare
- ✓ Urmarirea permanenta a indicatorilor financiari-contabili si a celor de lichiditate pentru estimarea gradului de realizare a tintelor previzionate
- ✓ Asigurarea unor raportari extra-contabile (stabilite si prin modelele de raportate uzitate de catre administratorul judiciar) in scopul asigurarii unei comunicari transparente a datelor financiar-contabile catre creditori

8.PREVIZIONAREA CASH-FLOW-ULUI SOCIETATII IN PERIOADA DE REORGANIZARE

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, personal, banca si bugetul consolidat al statului. 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 numarului de clienti sau a valorii contractelor acestora, intensificarea activitatii de crestere a veniturilor prin eventuala diversificare a activitatii, concomitent cu reesalonarea datoriilor istorice la principalul creditor garantat (ING Bank NV) si achitarea obligatiilor salariale.

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

Totusi, pentru situatia unor goluri de lichiditate determinate de nerealizarea tintelor de incasari sau dimpotriva de aparitia unor cheltuieli neprevazute, ar putea eventual sa fie provizoriu acoperite pe seama unor surse atrase:

- Finantari temporare ale asociatilor sau
- Credite bancare pe termen scurt

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 **Anexe** 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 cele 36 luni ale planului
- Previzionarea fluxului de numerar pe perioada planului
- Previzionarea distributiilor de sume catre creditori

8.1. Previzionarea veniturilor.

8.1.1. Previzionarea veniturilor din exploatare

Veniturile de exploatare iau in considerare activitatea societatii de pana in prezent extrapolate pe durata planului de reorganizare functie de portofoliul de contracte semnate. Nu se au in vedere variatii in plus, in schimb au vloc variatii ale veniturilor din vanzari de marfuri determinate de corelatia activitatii societatii cu cea din domneiul contrsuctiilor si sezonalitatea acestei activitati, ceea ce explica nivelul mai redus de venituri avute in vedere pentru circa 4-5 luni anual.

8.1.2. Previzionarea altor venituri

In legatura cu veniturile realizabile din vanzarea de marfuri, societatea in insolventa poate derula activitati conexe – de depozitare pentru terti, de logistica, de transport efectuat in contul clientilor – care pot asigura o imbunatatire a rulajelor lunare.
In considerarea cuantumului altor venituri realizate si in anii anteriori, planul de reorganizare are in vedere ipoteza realizarii unui minim lichiditati din alte venituri in cuantum de 4% din valoarea veniturilor de exploatare.

Tot in categoria acestor venituri se incadreaza si veniturile provizorii realizate de catre societatea din inchirierea imobilului din Sebis, str.Pacii FN, jud.Arad pana la momentul valorificarii acestuia conform prognozei din planul de reorganizare.

8.1.3. Previzionarea veniturilor din instrainari de active

In conformitate cu prevederile art.95 al.6, lit. E si F din legea 85/2006 planul de reorganizare prevede si realizarea unor venituri punctuale din instrainarea de active. In speta se vizeaza instrainarea activului din Sebis, str.Pacii, FN, jud.Arad, inscris in CF 3149 al localitatii Sebis, imobil care o perioada a fost utilizat ca si punct de lucru zonal pentru acoperirea unor desfaceri pe zona de nord-est a judetului Arad.
La data planului de reorganizare punctul de lucru este inchis iar imobilul in cauza nu genereaza venituri.
Avand in vedere pe de o parte dimensiunile imobilului – teren in suprafata de 3.500 mp si constructiile aferente conform descrierea din cartea funciara – dar si pe de alta parte localizarea imobilului si piata imobiliara nefavorabila, estimarea veniturilor din vanzarea activului s-a facut doar pentru finalul primul an al planului de reorganizare la un cuantum de 400.000 lei.

8.1.4.Previzionarea veniturilor din recuperari de creante

Societatea inregistreaza la data deschiderii procedurii creante neincasate in cuantum de peste 1,2 milioane lei.
Dat fiind ca, demersurile de recuperare a acestora pe cale amiabila nu au dat roade, panul de reorganizare prevede inceperea recuperarii creantelor abia dupa finalizarea unor demersuri judiciare, astfel incat intrarile de lichiditati din aceasta sursa sunt estimate abia din trimestrul II al anului 2 al planului.

8.2. Previzionarea cheltuielilor

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

- cheltuieli cu marfurile
- cheltuieli cu materiale si materii prime
- cheltuieli de personal
- cheltuieli cu impozitele si taxele
- cheltuieli cu tertii inclusiv utilitati, comunicatii, alte tipuri de cheltuieli cu tertii

Aceste tipuri de cheltuieli au fost extrapolate din analizele efectuate pe anii anteriori (in special pe experienta anilor 2011 si semestrul I 2012).

Toate aceste cheltuieli au fost considerate ca fiind mentinute la un nivel constant pe durata planului cu exceptia celor in stransa corelatie cu veniturile realizate, in speta cheltuielile cu marfurile si cele cu impozitele si taxele.

8.2.1. Previzionarea cheltuielilor cu marfurile

Principala categorie de cheltuieli variabile o reprezinta cheltuielile cu marfurile. Acestea au fost previzionate in stransa legatura cu volumul vanzarilor, avand in vedere o marja comerciala medie de 18-20%.
Data fiind corelatia cu volumul vanzarilor si cheltuielile cu marfurile inregistreaza aceleasi variatii „de sezon”pe care le intalnim in cazul veniturilor de exploatare.

8.2.2. Previzionarea cheltuielilor cu materii prime, materiale

In scopul realizarii activitatii curente, societatea inregistreaza lunar cheltuieli cu diverse materiale, inclusiv de natura carburantilor, a celor de birotica, etc. Mentinute la un nivel constant de 1.000 lei/luna.

8.2.3. Previzionarea cheltuielilor de personal

In perioada celor 36 de luni ale planului de reorganizare se estimeaza cheltuieli de personal care au in vedere:

- cheltuielile salariale
- cheltuielile conexe salariilor (CAS, CASS, fd.somaj, contributie la fondul de garantare a salariilor

Variatiile cheltuielilor de personal in cadrul unui plan tin de un necesar sporit de salariati in perioada rulajelor mari de marfa, pe perioadele de extrasezon fiind mentinut numarul minim de salariati fara de care functionarea normala a firmei ar fi periclitata.

8.2.4. Previzionarea impozitelor si taxelor

Impozitele si taxele pentru care sunt prevazute iesiri de lichiditati sunt stabilite cu periodicitate trimestriala avand in vedere ca scadenta celei mai mari parti a acestora este trimestriala.
In esenta aceste iesiri de lichiditate se refera la:

- impozit pe profit previzionat pe intreaga perioada la cota unica de 16%
- TVA previzionat pe intreaga perioada la cota de 24%
- Impozite si taxe locale (impozit pe cladiri si teren, taxa auto)

Cu exceptia impozitelor si taxelor locale, celelalte tipuri de impozite si taxe sunt in concordanta cu evolutia vanzarilor si respectiv a achizitiilor societatii, inregistrand variatii determinate de acestea.

8.2.5. Previzionarea cheltuielilor cu tertii

In categoria cheltuielilor cu tertii sunt estimate urmatoarele categorii de cheltuieli:

- Cheltuieli cu energia si apa
- Cheltuieli cu comunicatiile
- Cheltuieli cu diverse servicii (contabilitate, asistenta juridica)
- Alte cheltuieli cu tertii

Previzionarea acestor cheltuieli a avut la baza informatiile financiare aferente perioadei 2011 – iunie 2012, acestea fiind extrapolate pe perioada celor 3 ani de reorganizare.

8.3. 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 considera zero.

8.4. 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 Anexa.

Intrarile de numerar considerate sunt in principal: profitul net, creditele noi de orice fel.
S-au considerat si intrari de numerar rezultate din cresterea vitezelor de rotatie (reducerea perioadelor de incasare facturi, cresterea perioadelor de plata facturi).

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

9. PROGRAMUL DE PLATA A CREANTELOR. CATEGORII DE CREANTE ACHITATE PRIN PLANUL DE REORGANIZARE

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

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.

9.1. Programul de plata al creantelor

9.1.1.Plata creantelor garantate

Detalierea platilor pe trimestre este prezentata in tabelul de mai jos. Detalierea lunara a platilor este cuprinsa in programul de plati din Anexa.

Nr.crt	***Perioada***	***Suma (lei)***
1	Trimestrul I	22.500
2	Trimestrul II	22.500
3	Trimestrul III	22.500
4	Trimestrul IV	372.500
5	***Total An 1***	***440.000***
6	Trimestrul I	192.500
7	Trimestrul II	360.000
8	Trimestrul III	235.000
9	Trimestrul IV	212.500
10	***Total An 2***	***1.000.000***
11	Trimestrul I	275.000
12	Trimestrul II	226.919
13	Trimestrul III	160.000
14	Trimestrul IV	170.000
15	***Total An 3***	***831.919***
16	***Total plan de reorganizare***	***2.271.919***

Planul de reorganizare prevede plata integrala a creantelor garantate in ceea ce il priveste pe creditorul ING Bank NV Amsterdam suc.Bucuresti.

Totusi, fata de clauzele contractului de credit incheiat intre debitoare si creditorul garantat, exista diferente sensibile in previzionarea restituirilor de sume din cadrul planului de reorganizare:

- Planul de reorganizare nu prevede in anul 1 decat rambursare de dobanzi si abia la finele anului rambursare partiala de credit(principal)
- Planul de reorganizare prevede plati trimestriale si nu lunare
- Rambursarile estimate in anul 1 de plan au in vedere valorificarea partiala a garantiei creditorului

- O parte din sumele rezultate din valorificarea partiala a garantiilor creditorului bancar sunt rambursate in primul an, pentru ca diferenta sa fie amanata la plata pentru anul 2

Avand in vedere cele expuse, creanta garantata a creditorului bancar ING Bank NV Amsterdam suc.Bucuresti este o creanta defavorizata in sensul definitiei de la art. 3 pct.21, lit.b) din L.85/2006, pornind de la faptul ca, cu toate ca se prevede plata integrala a creantelor garantate, se propune o reesalonare a platilor in defavoarea creditorului.

9.1.2.Creantele de natura salariala

Creanta cu care creditorii salariati sunt inscrisi in tabelul definitiv este de 17.904 lei.

Planul de reorganizare propune plata integrala a creantelor de natura salariala in primele 60 de zile de la confirmarea acestuia de catre judecatorul sindic.

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 5.4. , 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 17.904 lei, fiind in consecinta o categorie de creante nedefavorizate in sensul art.3, pct.21, lit.a din legea 85/2006.

9.1.3.Plata creantelor chirografare

Valoarea totala a creantelor chirografare care au fost inscrise in tabelul definitiv este de 1.100.076,93 lei.

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 5.4. 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 adica nu ar putea fi despagubita.

9.2. Descarcarea de obligatii

Potrivit art.137, al.2 din legea 85/2006 „la data confirmarii unui plan de reorganizare, debitorul este descarcat de diferenta dintre valoarea obligatiilor pe care le avea inainte de confirmarea planului si cea prevazuta in plan”.

Obligatiile curente vor fi achitate dupa data confirmarii planului de reorganizare in ordine cronologica si conform actelor din care acestea rezulta.
De asemenea de la data inchiderii procedurii de reorganizare judiciara, debitoarea va fi descarcata de orice raspundere in sensul art.95, al.5, lit.c) din legea 85/2006 privind procedura insolventei.

10.CHELTUIELI ALE PROCEDURII - REMUNERATIA ADMINISTRATORULUI JUDICIAR, CONTRIBUTIA UNPIR

Cheltuielile procedurii prevazute in planul de reorganizare sunt in principal: contributia la fondul de lichidare potrivit art.4, al.6, lit.c) din legea 85/2006 si remuneratia administratorului judiciar.

10.1. Remuneratia administratorului judiciar

Cuantumul retributiei administratorului judiciar in situatia reorganizarii judiciare este de 1.500 RON + TVA si 5% din sumele distribuite creditorilor conform aprobarii adunarii creditorilor din 30.08.2012.

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

10.2. Contributia UNPIR

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.

Totalul sumelor datorate ca si contributie in perioada celor 3 ani de reorganizare se estimeaza a fi de 45.796 lei

11. EFECTELE REORGANIZARII

Implementarea planului de reorganizare propus de SC DEPOALM SRL dupa aprobarea si confirmarea acestuia va avea efecte pozitive in mai multe planuri.

11.1. Efecte economico-sociale

Efectele economic- sociale se refera in primul rand la mentinerea in functiune a unui jucator comercial important pe piata orasului si mentinerea circuitului economic constituit din furnizori – SC Depoalm SRL – clienti.

Se va asigura de asemenea ocuparea unui numar variabil de personal cu posibilitatea cresterii acestuia pe masura extinderii sau diversificarii activitatilor societatii.

Nu in ultimul rand pe calea concurentei se va asigura un echilibru intre cererea si oferta specifica pieteti pe care activeaza societatea.

11.2. Efecte asupra bugetului consolidat al statului

In perioada planului de reorganizare sunt previzionate plati de natura impozitelor si taxelor care cumulat insumeaza 350.000 lei.
Platile mentionate anterior nu cuprind si contributiile salariale care la randul lor se fac venituri la biugetul consolidat al statului.

11.3. Efecte cu privire la acoperirea creantelor

Prin previziunile planului de reorganizare se asigura acoperirea integrala a 2 din cele grupe de creditori din tabelul definitiv al creantelor, respectiv peste 67% din totalul creantelor inscrise in tabelul definitiv al creantelor, ceea ce reprezinta un grad de recuperare foarte bun.

12.ASIGURAREA CONDITIILOR LEGALE PENTRU APROBAREA PLANULUI DE REORGANIZARE. CONCLUZII.

In final, planul de reorganizare se analizeaza prin perspectiva prevederilor art. 94 si 95 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:

Prevederile art. 94 din legea 85/2006

In temeiul art. 94, al.1 din legea 85/2006, in cazul debitoarei SC DEPOALM SRL exista mai multe categorii de persoane eligibile pentru a promova un plan de reorganizare a debitoarei, dupa cum urmeaza:

a) Potrivit prevederilor art. 94 alin. 1 lit. a din legea 85/2006 – SC DEPOALM SRL (debitorul)

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

c) Potrivit prevederilor art. 94 alin. 1 lit. c din legea 85/2006 – oricare dintre creditorii inscrisi in tabelul definitiv al creantelor

Planul de reorganizare a fost intocmit de catre societatea in insolventa, sustinut de catre administratorul judiciar si creditorul ING Bank NV Amsterdam suc.Bucuresti si-a manifestat la randul lui intentia de a depune un plan pentru situatia in care debitoarea nu o va face.

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

Planul de reorganizare prevede restructurarea si continuarea activitatii debitoarei conform . prevederilor art. 94 alin. 3 din legea 85/2006.

Debitoarea si administratorii acesteia nu se incadreaza in prevederile art. 94 alin. 4 din legea 85/2006.

Prevederile art. 95 din legea 85/2006

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.

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

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

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).

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

Nu este cazul la data propunerii planului. Planul propus vizeaza plata creantelor istorice in cadrul unei perioade de 36 luni. 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 articolului susmentionat. Operatiunea va fi efectuata de administratorul judiciar cu aplicarea corespunzatoare a dispozitiilor legale in materie.

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: creditorul garantat si creditorii chirografari.

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

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

Masurile necesare punerii in aplicare a planului sunt cele prevazute la literele A, B, C, E , F si G ale art.95, al.6 din legea 85/2006 nefiind prevazute masuri de natura celor stipulate la acelasi articol, literele D, I, J, K si L

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

Planul nu prevede masuri in acest sens.

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

Administratorul judiciar va asigura 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.

In concluzie, in opinia administratorului special al societatii in insolventa, planul de reorganizare se incadreaza in cerintele legii nr.85/2006.

CONCLUZII

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	2.271.918,88	2.271.918,88	250.000,00
Art. 100 alin. 3 lit. b din legea 85/2006 - creante izvorate din raporturi de munca	17.904,00	17.904,00	17.904,00
Art. 100 alin. 3 lit. e din legea 85/2006 - alte creante chirografare	1.100.076,93	0	0
TOTAL	**3.389.899,81**	**2.289.822,88**	**267.904,00**

Se observa ca in cazul planului de reorganizare din derularea in continuare a activitatii la debitoare se achita catre creditori cu peste 2.000.0000 lei mai mult decat in caz de faliment al acesteia.

ANEXE

- Previzionarea veniturilor si cheltuielilor si a fluxului de numerar. Programul de plati al creantelor
- Hotararea asociatilor nr.2/28.03.2013 privind aprobarea planului de reorganizare
- Hotararea asociatilor nr.4/31.08.2012 privind desemnarea administratorului special

SC DEPOALM SRL
Prin administrator special
Aliman Daniel