Dosar nr. 2619/30/2012

Plan de reorganizare al societatii SC ZASS PROTEUS & CO. SRL

Propus de debitoarea ZASS PROTEUS & SRL, prin administrator special, in conformitate cu prevederile art. 94 alin 1 lit. a) din L 85/2006

CUPRINS

Article I. Prezentarea societatii SC ZASS PROTEUS & CO. SRL 4

Section 1.01 Date de identificare. Forma Juridica 4

Section 1.02 Scurt istoric 4

Section 1.03 Actionarii si conducerea societatii 5

Section 1.04 Evolutia financiara a societatii in perioada 2012-2017 6

Section 1.05 Situatia juridica 11

(a) Credite bancare 11

(b) Contracte de leasing 12

(c) Litigii 12

Article II. Patrimoniul societatii si sarcini ce greveaza activele 12

Article III. Procedura Insolventei 12

Section 3.01 Deschiderea procedurii 16

Section 3.02 Principalele cauze ce au condus la insolventa 17

Masuri de contracarare a crizei 16

Section 3.03 Datoriile debitoarei. Tabelul definitiv al datoriilor debitoarei 17

Section 3.04 Intentia de reorganizare 23

Section 3.05 Sume ce s-ar putea obtine de catre creditori in caz de faliment 23

Article IV. Reorganizarea societatii ZASS PROTEUS & CO SRL 25

Section 4.01 Situatia actuala a pietei 26

Section 4.02 Masuri concrete de reorganizare 28

Section 4.03 Durata planului de reorganizare 34

Section 4.04 Previziuni financiare 34

(a) Previzionarea veniturilor 34

(b) Previzionarea cheltuielilor 37

(c) Previzionarea fluxului de numerar 37

Article V. Programul de plata al creantelor 37

Section 5.01 Plata creantelor salariale 37

Section 5.02 Plata creantelor bugetare 37

Section 5.03 Plata creantelor garantate 38

Section 5.04 Plata creditorilor chirografari 38

Section 5.05 Plata creditorilor chirografari speciali 39

Section 5.06 Cheltuieli ale procedurii…… 39

Article VI. Concluzii 39

Section 6.01 Indeplinirea conditiilor legale preliminare ale planului de reorganizare 39

Section 6.02 Concluzii privid acoperirea creantelor prin plan 40

Article VII. Anexe 40

Article I. Prezentarea societatii SC ZASS PROTEUS & CO. SRL

Section 1.01 Date de identificare. Forma Juridica

Denumirea societatii:	SC ZASSPROTEUS & Co. SRL
Forma juridica:	Societate cu raspundere limitata
Sediul si puncte de lucru:	Sediul: Timisoara, str. Maresal C-tin Prezan nr. 140 D-E et.2 ap3
Nr.Inregistrare la ORC	J35/848/1996
Cod Fiscal:	RO 8534144
Capital social total:	1000000 RON
Cod CAEN activitate principala:	4719 : " Comerț cu amânuntul in magazine nespecializate, cu vânzare predominanta de produse nealimentare ".
Personal total:	8 salariati: salariati contabilitate 1, personal vanzator 4, personal service 3.

Section 1.02 Scurt istoric

Societatea comerciala ZASS PROTEUS & CO SRL s-a înființat in anul 1996 prin contribuția asociaților Proteus Impex SRL si Gabriel Beregszaszy.

De la infiintare și până în anul 2008 societatea a avut o evolutie permanent ascendentă reușind rând pe rând să deschidă magazine de vânzare a produselor electronice și electrocasnice în toată țara dar cu axare în principal pe zona de vest a țarii, astfel că în anul 2008 erau deschise cca 40 magazine prin care se realiza o cifra de afaceri de 66163000 lei care se realiza prin cca 230 angajați

La data de 31.12.2008 Societatea deținea o cota de piață de cca 4% pe segmentul sau de activitate in România.

Ca urmare a crizei financiare care s-a manifestat profund în România începând cu trim.IV al anului 2008 care au condus la o diminuare drastică a consumului populației, cifra de afaceri a scăzut semnificativ fapt pentru care au fost luate o serie de măsuri pentru eliminarea pierderilor și rentabilizarea activității, printre care: închiderea unor magazine care deveniseră nerentabile; reduceri și restructurări de personal; valorificarea unor active care nu mai erau utilizate.

In perioada scursa intre trimestrul IV al anului 2008 si trimestrul III al anului 2010, compania noastra a desfasurat un amplu proces de restructurare al cheltuielilor cu aplicare in

special asupra cheltuielilor fixe, astfel incat sa atingem un nou nivel sustenabil de noile plafoane de venit realizate in noua paradigma economica impusa de criza economica instalata si de masurile impuse de BNR asupra dobanzii de referinta si asupra normelor de creditare. Din pacate o mica parte dintre creditorii nostrii sub 10% din volumul total al debitelor, printre care si AFP Timis, au inteles sa-si exercite dreptul legal de recuperare al debitelor prin masuri de executare asupra patrimoniului societatii, fapt care daca s-ar fi realizat in totalitate ar fi adus pagube importante tuturor creditorilor companiei. In special AFP Timis care prin regulamentul de functionare dispune de organul propriu de executare, a creat cel mai mare blocaj activitatii companiei, prin dispunerea masurilor de sechestru asupra unei parti a patrimoniului si blocare al conturilor bancare, fapt care a condus la intreruperea platilor catre ceilalti furnizori si directionarea platilor in mod unilateral catre AFP, cu efecte dezastruoase asupra activitatii companiei prin intreruperea lantului de aprovizionare cauzand astfel scaderea nivelului veniturilor din vanzarea marfurilor, intarzierea platilor salariiilor catre personalul angajat si intarzierea platilor catre diversi colaboratori.

Prin urmare, ca urmare a instalării stării de dificultate financiare, societatea a formulat cerere pentru deschiderea procedurii de concordat preventiv in anul 2010. In perioada 2010-2012 compania si-a desfasurat activitatea sub reglementarile legii 381/2009 care statuteaza procedurile concordatului preventiv, incercand sa-si indeplineasca obiectivele la care s-a angajat la omologarea concordatului preventiv si reusind sa indeplineasca parte din acestea, pana la data de 05.04.2012 cand la cererea administratorului societatii, s-a cerut rezolutia acestui concordat ca urmare a aparitiei unei situatii care conducea spre imposibilitatea realizarii obiectivelor angajate prin concordat din motive neimputabile administratorului companiei, situatie generata asa cum am aratat si-n cererea de rezolutiune a concordatului depusa la acea vreme, de catre AFP Timis care nu numai ca nu a recunoscut si nu a aplicat masurile concordatului preventiv asa cum Instanta le-a stabilit ci a si dispus masuri de executare silita specifice, pentru debite pe care dansii le considerau scadente la acea vreme, asa cum consemneaza si consfiinteste Sentinta 742/05.04.2012 pronuntata de Tribunalul Timis.

Ca urmare a inchiderii procedurilor prevazute de legea 381/2009 si din cauza faptului ca asupra patrimoniului companiei grevau proceduri de executare silita initiate de AFP Timis, care prin inchiderea procedurilor concordatului preventiv, ar fi devenit in mod iminent active, fapt care ar fi cauzat pierderi patrimoniale si blocarea activitatii societatii, cu efecte pagubitoare asupra tuturor creditorilor companiei precum si al bunului mers al activitatii companiei inspre gasirea unei solutii viabile de restructurare, conducerea companiei a initiat procedura insolventei cu intentia de reorganizare asa cum o prevede legea 85/2006.

Section 1.03 Actionarii si conducerea societatii

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

Gabriel Beregszaszy 100%

Pana la deschiderea procedurii, administrarea societatii s-a realizat astfel:

Gabriel Beregszaszi – administrator cu puteri depline si pe termen nelimitat – numire in 1999

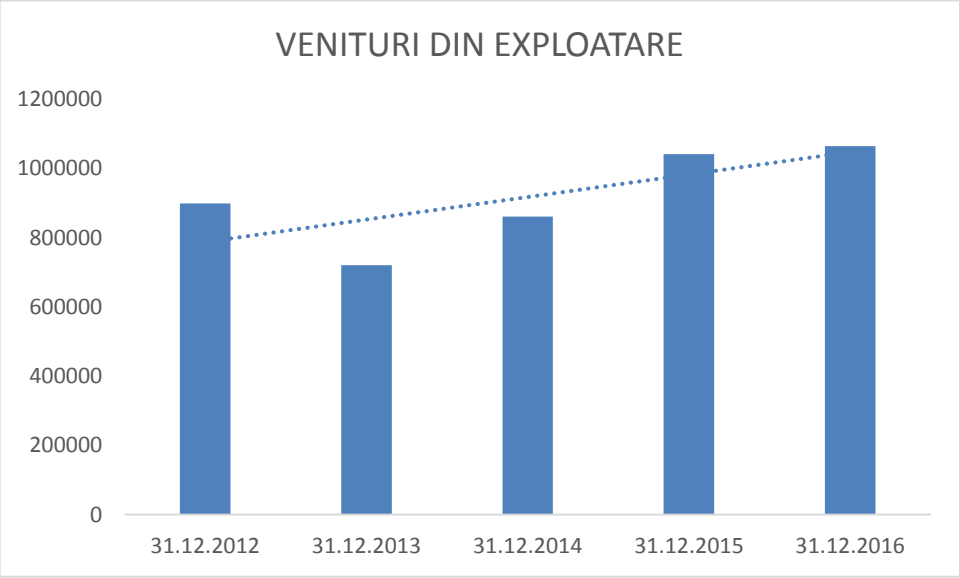
Avand in vedere dispozitiile art. din legea 85/2006, dupa deschiderea procedurii conducerea si reprezentarea societatii se realizeaza prin administratorul special, in persoana **D-lui Gabriel Beregszaszi**, numita prin hotararea asociatiilor.

Section 1.04 Evolutia financiara a societatii in perioada 2012-30.06.2017

Evolutia performantelor financiare ale societatii, pe anii 2012, 2013,2014,2015,2016 poate fi analizata din prezentarea datelor din Contul de Profit si Pierdere aferent acestei perioade. Bilantul la 30.06.2017 este ultimul inchis inainte de depunerea planului de reorganizare.

Anul fiscal analizat	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2017
Cifra de afaceri netă	899306	680647	712544	957124	975965	655324
Producţia vândută (ct.701+702+703+704+705+706 +708)	402688	300995	297924	359467	456256	415638
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	527424	411952	456810	618662	521409	239686
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	30806	32300	42190	21005	1700	
Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815)	0	40135	148388	84195	88191	60299
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	**899306**	**720782**	**860932**	**1041319**	**1064156**	**715623**
Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile (ct.601+602-7412)	23867	20916	13750	12314	32988	7620
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	19038	44457	17405	13307	15855	8856
Alte cheltuieli externe (cu energie şi apă)(ct.605-7413)	86092	62528	56840	67976	80063	49707
Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	443440	331619	370343	507631	478534	213098
Reduceri comerciale primite (ct. 609)					25000	
Cheltuieli cu personalul	328296	248326	239629	224286	233830	49034
Salarii şi indemnizaţii 1) (ct.641+642+643+644-7414)	257285	194858	189628	182940	190497	39946
Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială (ct.645-7415)	71011	53468	50001	41346	43333	9088
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale	284902	100621	168277	165831	1741030	
Cheltuieli (ct.6811+6813)	284902	100621	168277	165831	1741030	
Venituri (ct.7813)						
Ajustări de valoare privind activele circulante			954	18316		100491
Cheltuieli (ct.654+6814)			954	18316		100491
Venituri (ct.754+7814)			0			
Alte cheltuieli de exploatare	212373	252520	185361	226737	185726	395237
Cheltuieli privind prestaţiile externe (ct.611+612+613+614+621+622 +623+624+ 625+626+627+628-7416)	205963	250447	137677	150549	144729	200901
Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate (ct.635)	6410	1439	3799	1747	978	529

Alte cheltuieli (ct.652+658)		1634	43885	74441	40019	193807
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	**1398008**	**1061987**	**1052559**	**1236398**	**2743026**	**824043**
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:						
Profit						
Pierdere	**498702**	**341205**	**191627**	**195079**	**1678870**	**108420**
Venituri din dobânzi (ct.766*)	4	6				
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	76					
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	80	6				
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	131524	3029713	5935	641261		
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	131524	3029713	5935	641261		
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):						
Profit						
Pierdere	**131444**	**3029707**	**5935**	**641261**		
PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):						
Profit						
Pierdere	630146	3370912	197562	836340	1678870	108420
VENITURI TOTALE	**899386**	**720788**	**860932**	**1041319**	**1064156**	**715623**
CHELTUIELI TOTALE	**1529532**	**4091700**	**1058494**	**1877659**	**2743026**	**824043**
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):						
Profit						
Pierdere	**630146**	**3370912**	**197562**	**836340**	**1678870**	**108420**
Impozitul pe profit (ct.691)						
Profitul sau pierderea net(a) a perioadei de raportare						
Profit						
Pierdere	**630146**	**3370912**	**197562**	**836340**	**1678870**	**108420**

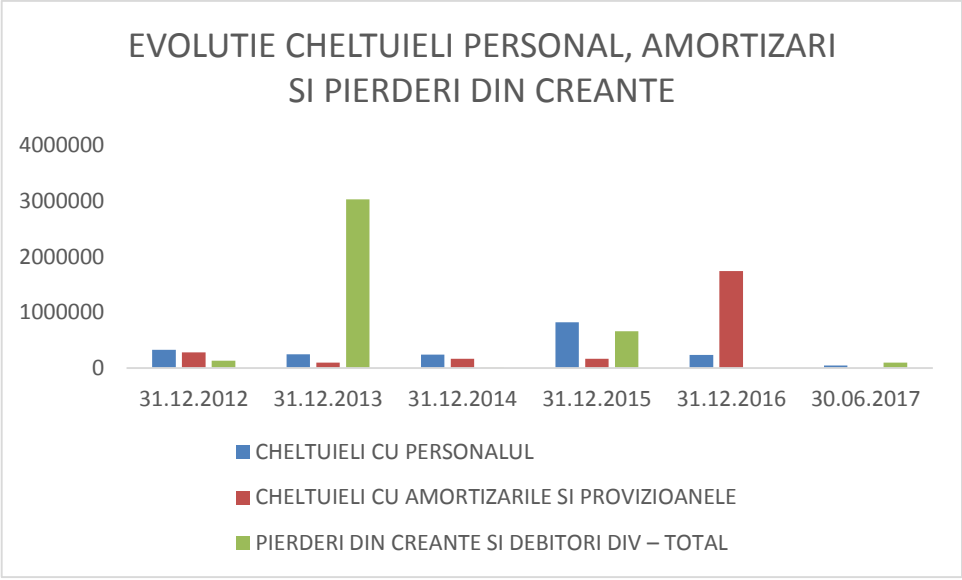


Se observa ca societatea are o evolutie crescatoate pe perioada analizata, desi numarul de magazine a scazut in perioada analizata, astfel ca in anul 2017 realizam la sase luni venituri intr-o proportie de peste 70% din veniturile anului 2016, fapt care ne face sa consideram

realizabila cifra de 1188000 lei pentru 2017. Aceasta crestere este determinata in primul rand de restructurarea stocurilor de marfa, restructurare prin care s-au eliminat in mare parte marfurile cu vechime mare in stoc si cu rotatie proasta, iar cu cash-ul obtinut am realizat achizitii de marfuri actuale ca si caracteristici cu o rotatie si margina mult mai bune. Pe de alta parte faptul ca societatea a reusit sa introduca in gama multe din produsele cu o cautare mult mai mare in aceasta perioada cum ar fi notebook-urile, telefoanele smart si tabletele, a condus deasemenea la o imbunatatire semnificativa a cifrelor de vanzari. O alta masura care a ajutat la realizarea acestor cresteri a fost imbunatatirea vanzarilor on-line, societatea noastra realizand cresteri importante in acest domeniu, preocuparea noastra fata de acest segment fiind sustinuta prin cautarea de furnizori cu care sa realizam prezenta „la raft" a unor game mari de produse, dedicarea si pregatirea unei parti din personal in asigurarea suportului si mentenantei magazinului on line si nu in ultimul rand schimbarea magazinului on line, prin inlocuirea platformei cu una moderna ce are toate facilitatile unui magazin on line performant, modern si de actualitate la care poti apela de pe orice device (notebook, tableta sau telefon smart).

Aceste eforturi sustinute de reducerea stocurilor vechi si cu rotatie proasta, de introducere de game noi de produse coroborat cu schimbarea site-ului on line si pregatirea specifica a personalului pentru aceste modificari , au condus din pacate la o crestere a costurilor atat de exploatare cat si a celor financiare in perioada analizata, fapt care a fost amplificat si de pierderile de creante inregistrate prin intrarea in insolventa sau faliment a unor debitori ai companiei noastre situatie care a generat imposibilitatea recuperarii respectivelor creante.

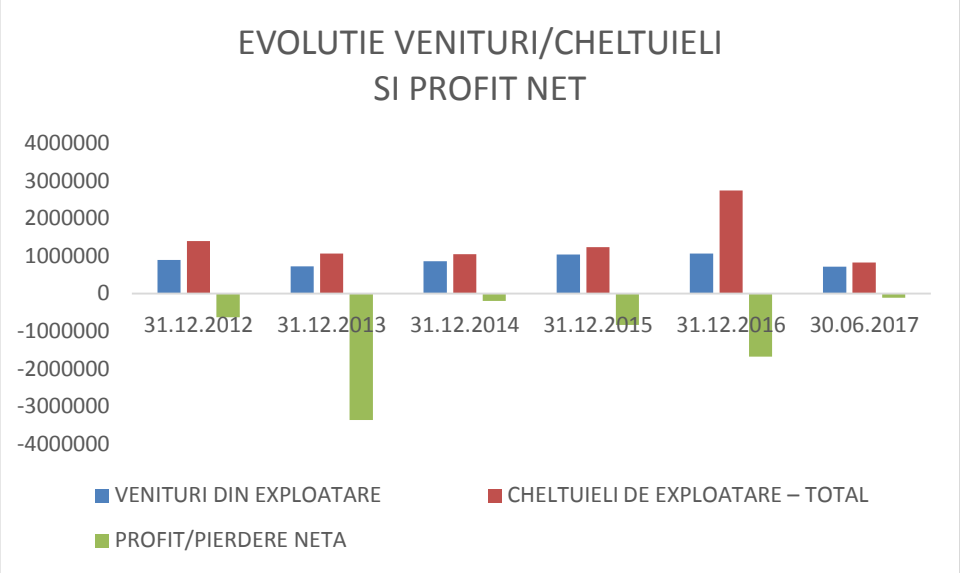
Graficul urmator reliefeaza evolutia acestor costuri pe perioada analizata:



Se poate observa si faptul ca in ciuda cresterilor realizate in cifra de afaceri exista o valoare importanta a cheltuielilor cu amortizarile activelor, care afecteaza profitabilitatea neta a companiei, fiind inca foarte multe active care produc doar costuri companiei noastre afectand atat profitabilitatea cat si cash flow-ul companiei, periodic fiind nevoiti sa acoperim importante sume necesare mentenantei acestor active. Pe de alta parte pierderile din creante nerecuperate, din motivele explicate mai sus greveaza in continuare asupra bugetului de cheltuieli, compania fiind nevoita sa marcheze, fara o periodicitate previzibila, aceste pierderi in bilantul contabil, acesta afectand in mod substantial profitabilitatea companiei. Cheltuielile

salariale au scazut proportional cu restructurarea facuta in aceasta perioada, in acest moment fiind la un nivel sustenabil pentru companie si motivant pentru personal.

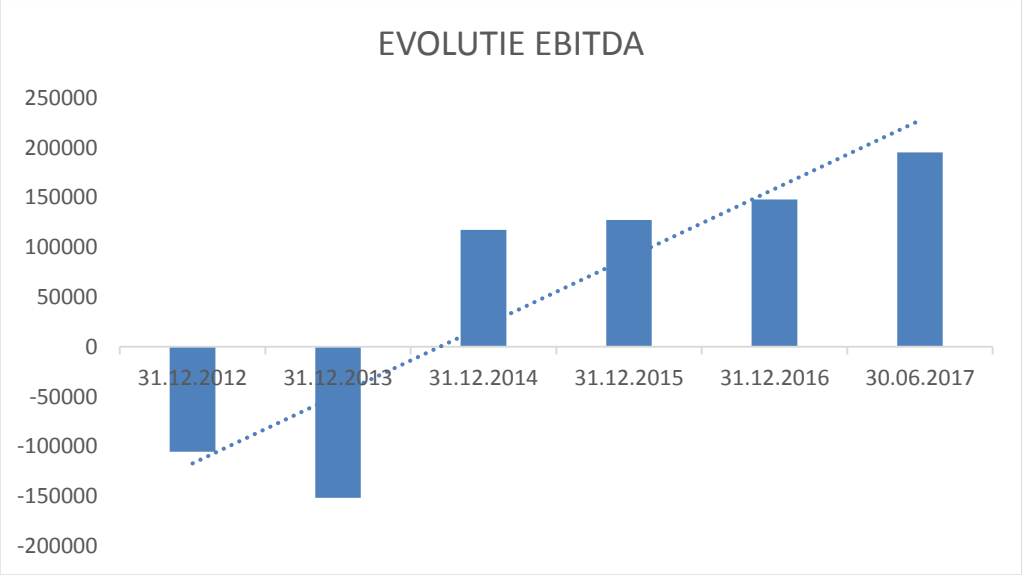
Tinand cont de toate aceste evolutii situatia veniturilor si cheltuielilor de exploatare pe aceasta perioada, indica intr-adevar o crestere a veniturilor, dar si o afectare negativa a profitabilitatii, generata in principal de cheltuielile de exploatare a activelor care nu produc venituri in acest moment, precum si de pierderile generate de creantele nerecuperate si la care in momentul cand se implineste termenul legal trebuie sa fie marcate ca si pierderi in bilantul contabil al companiei. Astfel prezentarea grafica de mai jos exemplifica aceasta evolutie:



Cu toate acestea exista motive sa fim increzatori din punct de vedere al potentialului de a produce profit al activitatilor principale si curente ale companiei, cu conditia valorificarii activelor care in acest moment nu produc venituri dintr-o activitate curenta si nici nu exista perspective sa le produca intrucat exploatarea lor excede activitatilor pe care compania le poate (sau are expertiza) sa le desfasoare in acest moment. Acest fapt evident ca nu se poate desfasura in mod legal decat prin adoptarea unui plan de reorganizare care sa cuprinda si aceste masuri ca si componente ale acestui plan, in perioada scursa ca si perioada de observatie compania noastra avand ca principal obiectiv conservarea patrimoniului existent, valorificarea de active nefiind posibila fara acordul creditorilor garantati.

Evolutia EBITDA in perioada analizata vine in sustinerea afirmatiilor de mai sus, asa cum este aratata in tabelul de mai sus:

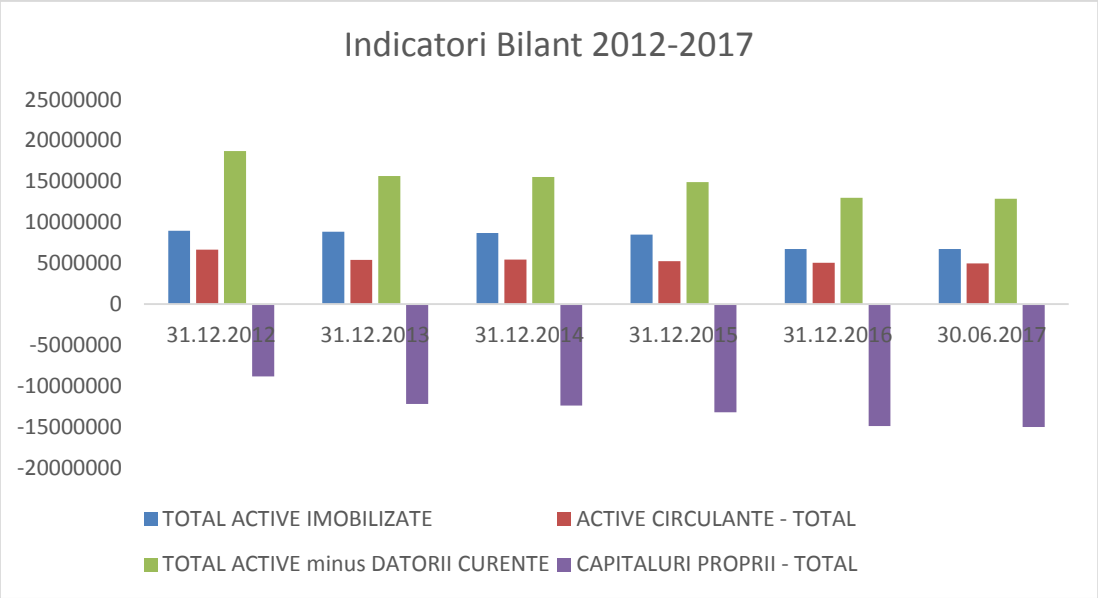
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2017
EBITDA	-105493	-151737	117479	127607	148190	195495



Prezentam in continuare si evolutia indicatorilor de bilant:

	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2017
IMOBILIZĂRI NECORPORALE	3564	3564	3564	3564	3564	3564
IMOBILIZĂRI CORPORALE	8867273	8770792	8599636	8431085	6690055	6690055
IMOBILIZĂRI FINANCIARE	112910	87096	87096	56119	55738	49034
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	**8983747**	**8861452**	**8690296**	**8490768**	**6749357**	**6742653**
STOCURI	3000349	2927401	2894853	2881185	2801102	2771757
CREANŢE	3494682	2282261	2318278	2183464	2085460	2122259
CASA ŞI CONTURI LA BĂNCI	170351	194454	225601	183699	148614	78253
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	**6665382**	**5404116**	**5438732**	**5248348**	**5035176**	**4972269**
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN An	33155	36698	31079	26574	20732	44018
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	9717308	6818328	6856430	5188055	4980725	4894532
TOTAL ACTIVE minus DATORII CURENTE	**18701055**	**15679780**	**15546726**	**14935819**	**12987083**	**12894186**
DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN An	27544700	27894336	27955635	28181065	27911199	27929723
VENITURI IN AVANS	15127	22455	24038	33719	33719	33719
Capital subscris vărsat (ct. 1012)	1000000	1000000	1000000	1000000	1000000	1000000
REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	2022009	2022009	2022009	2022009	2022009	2022009
REZERVE (ct.106)	217519	217519	217519	217519	217519	217519

PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) SOLD D (ct. 117)	11453027	12083172	15450875	15648432	16484775	18166645
PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIŢIULUI FINANCIAR SOLD D (ct. 121)	630146	3370912	197562	836342	1678870	108420
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	**-8843645**	**-12214556**	**-12408909**	**-13245246**	**-14924116**	**-15035537**



Section 1.05 Situatia juridica

(a) Credite bancare

La data deschiderii procedurii de insolventa, in luna aprilie 2012 societatea debitoarea avea calitatea de tert garant astfel:

Societatea are încheiat cu BCR SA Bucureşti, contractele de credit nr. 53/563/25.01.2010; 129/16768/02.11.2005; 259/24429/26.10.2006; 184/16556/04.11.2004 si 159/16768/02.11.2005 acestea insumand 6273240.84 lei si 726336.75 . Aceste credite sunt garantate cu garanţii imobiliare şi stocuri de marfă. Creanta totala cu care BCR a fost inscrisa in tabelul definitiv este de 9457639.83 lei, iar in perioada de observatie creditoarea BCR a cesionat in intregime aceasta creanta catre Perfect Support, aceasta fiind noul creditor in tabelul definitiv de creanta.

De asemenea, Societatea are un credit de 2651797 lei de la BRD-Groupe Societe Generale, angajat prin contractele 1356/21.04.2008 si 76/10.02.2006, garantat cu stocuri de marfa şi alte valori mobiliare, suma pe care Instanta a admis-o ca si creanta definitiva este de 2967129.09 lei conform Sentintei 1644/23.10.2015 pronuntata de Tribunalul Timis.

(b) Contracte de leasing

La momentul deschiderii procedurii societatea nu avea incheiat nici un contract de leasing.

(c) Litigii

La momentul deschiderii procedurii societatea nu avea pe rol urmatoarele litigii:

- dosarul nr. 1666/103/2010 aflat pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie, termen de judecata in 11.10.2012, avand ca obiect pretentii comerciale

- dosarul nr. 6127/86/2010 aflat pe rolul Inaltei Curtii de Casatie si Justitie, avand ca obiect pretentii

- dosar nr. 2092/114/2010, aflat pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie, avand ca obiect pretentii comerciale

Article II. Patrimoniul societatii si sarcini ce greveaza activele

2.1. Imobilizări

2.1.1. Imobilizări necorporale

Societatea deţine la data intocmirii prezentului plan de imobilizări necorporale în valoare totală de 388569,15 lei formate din concesiuni şi programe informatice, amortizate în proporţie de 95%. Situaţia detaliată a acestora este următoarea:

Denumire imobilizare necorporală	Valoare de intrare	Valoare amortizata
Total concesiuni, brevete si licente	44.467,99	41.432,53
program informatic	341.570,00	343572.52
sistem antivirus	2.531,16	
Total imobilizări necorporale	**388.569,15**	**385005.05**

2.1.2. Imobilizări corporale

Componenţa pe grupe a imobilizărilor corporale este prezentată mai jos, fie la valoarea de achiziţie, fie la valoarea reevaluată în cazul imobilizărilor care au făcut obiectul reevaluării:

Denumire grupă imobilizări	Valoare	Valoare amortizata
Construcţii	8632134.35	3227180.13
Terenuri si amenajari de terenuri	1285100	
Instalaţii tehnice, mijloace de transport	2059997.19	2059997.19
Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protecţie	1474912.67	1474912.67
Total imobilizări corporale	**13452144.41**	**6762089.99**
Imobilizari financiare		
Creanţe imobilizate	49034.27	
Total imobilizări corporale si financiare	**13501178.68**	**6762089.99**

2.1.2.1. Construcţii

Societatea deţine în proprietate imobile si terenuri în valoare de 9917234.35 lei, acestea fiind prezentate mai jos:

Denumire	Valoare contabila lei	Valoare evaluata lei
imobil Timisoara Prezan	4822800	4774500
imobil Hunedoara spatiu comercial	2391500	1782000
imobil Timişoara - Calea Şagului	1002300	1026000
imobil Hunedoara	442870	270000
Total	8658470	7852500

Diferenţa în sumă de 1258764.35 lei dintre totalul soldului construcţii şi valoarea imobilelor prezentate mai sus o reprezintă amenajările efectuate la magazine sau la punctele de lucru ale Societăţii, iar in valoarea contabila a imobilului a fost inclusa si valoarea terenului aferent constructiei.

In intregime toate constructiile sunt oferite ca si garantii creditorilor din grupa creditorilor garantati.

Construcţiile sunt amortizate în proporţie de 37,39%.

2.1.2.2. Instalaţii tehnice, mijloace de transport

Valoarea de intrare totală a instalaţiilor tehnice şi mijloacelor de transport este de 2059997.19 lei, fiind amortizate în proporţie de 100%. Componenţa acestei categorii de imobilizări este următoarea:

- ✓ instalaţii tehnice în valoare de 276.925,87 lei, formate, în principal, din computere şi echipamente periferice;
- ✓ mijloace de transport în valoare de 1783071.32 lei, formate, în principal, din mijloace de transport pentru marfa. Mijloacele de transport sunt in totalitatea lor gajate catre creditorii din grupa creditorilor garantati.Valoarea de evaluare a acestora in vederea valorificarii este de 384750 lei in conformitate cu raportul de evaluare a expertului desemnat.

2.1.2.3. Mobilier, aparatură birotică

Societatea deţine mobilier şi aparatură birotică în valoare de 1474912.67lei, amortizat în proporţie de 100 %. Această categorie este compusă în principal din mobilier, în valoare de 948.074,94 lei, iar diferenţa în valoare de 526.837,94 lei este formată din materiale publicitare (de ex.: panouri luminoase, bannere), electronice, diverse echipamente.

2.1.2.4. Creanţe imobilizate

Creanţele imobilizate prezentate în situaţiile contabile sunt în valoare de 49034.27 lei şi reprezintă garanţii acordate furnizorilor.

3.1 Stocuri

Valoarea stocurilor la data de 30.06.2017 este de 2771757 lei şi sunt compuse din:

- ✓ materiale consumabile: 3345.93 lei;
- ✓ obiecte de inventar: 113832.88 lei;
- ✓ mărfuri si mobilier (la valoare de intrare): 2556007.68 lei.

Structura stocului de marfa si situatia comparativa, intre valoarea contabila si cea evaluata este prezentata in tabelul de mai jos:

Categorie marfa	Valoare contabila in lei	Valoare evaluata in lei
Marfuri	638776.57	416617
Mobilier comercial si alte mijloace fixe	19172231.11	1725508
Total la preţ de achiziţie	**2556007.68**	**2142125**

Mentionez ca valoarea contabila este in conformitate cu bilantul din 30.06.2017, iar la momentul evaluarii, facute de expertul desemnat in vederea valorificarii si anume luna mai 2017 valoarea contabila a stocurilor era de 2457567 lei, asa cum se mentioneaza in raportul de evaluare.

4.1.1. Creanţe

Creanţele au o valoare totală de 2122259 lei, fiind structurate astfel:

Tip creanţă	Valoare
furnizori - debitori	3.262,36
clienţi	1756576
clienţi incerţi sau în litigiu	5587.95
clienţi - facturi de întocmit	316833
Alte creanţe în legătura cu personalul	45587.64
Total	2122259

Societatea noastra a depus, in perioada de observatie, toate diligentele legal posibile in vederea recuperarii creantelor, astfel ca la acest moment pentru majoritatea debitorilor nostrii se desfasoara proceduri legale de recuperare sau sunt in litigiu urmand a se solutiona asa cum dispune Instanta, societatea noastra avand in perioada de observatie un numar de peste 70 de dosare deschise pe rolul Instantelor de judecata si notificari de chemare in judecata ce au avut ca obiect recuperarea de creante sau litigii comerciale privitoare la drepturi de creanta. Din nefericire multe dintre acestea sau soldat cu intrarea in insolventa la propria cerere a debitorului, astfel ca sansele de recuperare reala sunt minimale, subscrisa avand rol de creditor

chirografar in respectivele dosare. Referitor la creantele pe care subscrisa le detine in legatura cu personalul, majoritatea se afla in faza de executare silita insa sumele recuperate in urma acestor masuri, sunt mici raportate la debitul pe care-l au catre subscrisa, astfel ca recuperarea acestora se desfasoara foarte lent si anevoios fiind nevoiti in permanenta sa notificam executorii judecatoresti si sa staruim asupra punerii in aplicare a sentintelor. O alta parte un volum de peste 500000 lei din total creante, s-au pierdut prin neglijenta biroului de avocati care ne-a reprezentat pe perioada concordatului si anterior acesteia, acestia lasand in nelucrare un numar insemnat de dosare, refuzand mai apoi si predarea acestor dosare sub motivatii diverse, astfel ca acestor creante l-i s-a prescris dreptul de actiune, fapt de care s-au prelevat respectivii debitori in momentul in care am incercat sa recuperam aceste creante pe cale legala, rezilierea acestui contract de reprezentare si intocmirea de catre noi a formelor de trimitere in judecata a condus la limitarea acestei pagube, produse de lasarea in nelucrare a dosarelor si ne-a creat posibilitatea sa recuperam in perioada de observatie cca . 3-4% din totalul creantelor cu care societatea a intrat in procedura de insolventa.

Estimarile noastre de recuperare reala din total sume aflate in creante, sunt intre 5-6%, pentru celelalte trebuind sa marcam pierderile la implinirea termenelor legale.

4.1.2. Cheltuieli înregistrate în avans

La data de 30.06.2012 valoarea cheltuielilor înregistrate în avans este de 1257001.25 lei şi reprezintă, în principal, penalizări de întârziere datorate creditorilor pentru plata cărora a fost stabilit un termen scadent ulterior.

5.1. Disponibilităţi

La data de 30.06.2017 societatea deţinea următoarele disponibilităţi:

- ✓ conturi curente la bănci în lei: 9734.34 lei,
- ✓ sume în curs de decontare: 134294.43 lei,
- ✓ casa în lei: 5545.58 lei,
- ✓ alte valori: 3868.88 lei,
- ✓ avansuri de trezorerie: 12223.28 lei.

Total: 165666.51 lei

Article III. Procedura Insolventei

Section 3.01 Deschiderea procedurii

La data de 11.04.2012 debitoarea SC ZASS PROTEUS & Co. SRL a solicitat Tribunalului Timis Sectia comerciala deschiderea procedurii generale a insolventei prevazuta de legea 85/2006.

Prin incheierea 783 din data de 11.04.2012 pronuntata de judecatorul sindic in dosarul 2619/30/2012 este admisa cererea debitoarei si se dispune deschiderea procedurii generale a insolventei impotriva acesteia, **fara ridicarea dreptului de administrare a averii sale.** Prin

aceeasi incheiere SCP Expert Consult SPRL din Arad este desemnata provizoriu in calitate de administrator judiciar. Urmare a desfasurarii primei adunari a creditorilor, acestia au confirmat administratorul judiciar numit provizoriu de catre judecatorul sindic, confirmand in cauza pe SCP EXPERT Consult SPRL Arad. SPRL.

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

Section 3.02 Principalele cauze ce au condus la insolventa

Anterior deschiderii procedurii, ZASS PROTEUS & Co. SRL a omologat cu o majoritate de aprox. 88% voturi pentru, prin sentinta 86/19.01.2011 pronuntata de Tribunalul Timis, un concordat preventiv in baza legii 381/2009. Acest concordat nu a putut fi dus la final din motive neimputabile societatii debitoare sau administratorului societatii, asa cum se arata in sentinta 742 din 05.04.2012 pronuntata de tribunalul Timis , prin care se constata rezolutiunea concordatului.
In aceste conditii, debitoarea Zass Proteus & Co. SRL s-a vazut nevoita de a-si depune propria cerere de deschidere a procedurii insolventei cu intentia depunerii unui plan de reorganizare pentru a-si proteja activele impotriva executarii garantiilor de catre bancile creditoare.

Ca si sinteza a principalelor cauze care au condus la insolventa companiei, mentionez:

- Cauze conjuncturale determinate de adoptarea unor masuri si reguli financiare privind creditarea persoanelor fizice fara o perioada rezonabila de adaptare, fapt care a condus la inasprirea regulilor dupa care se acordau creditele concurand o scadere imprevizibila a vanzarilor.
- Imposibilitatea corelarii cheltuielilor cu trendul descrescator al veniturilor companiei, in principal datorita cheltuielilor fixe (chirii, salarii, redevente etc), dar si datorita cresterii „peste noapte” a dobanzilor bancare in perioada 2008-2009 determinat de cresterea dobanzii de referinta a B.N.R.
- Extinderea activitatii companiei intr-un ritm prea rapid in principal bazat pe finantare bancara.
- Demararea executarilor silite ale AFP, care au condus la blocarea activitatii companiei.
- Neincasarea bonusurilor de la principalii furnizori

Aceste motive sunt in concordanta cu raportul administratorului judiciar din luna iunie al anului 2012.

Section 3.03 Datoriile debitoarei. Tabelul definitiv al datoriilor debitoarei

Din evidenţele contabile existente la deschiderea procedurii rezulta ca datoriile societatii se ridicau la suma de **26975786.5 lei – la nivelul lunii aprilie 2012**. Dupa notificarea creditorilor si depunerea declaratiilor de creanta, s-a intocmit tabelul preliminar, ulterior tabelul definitiv de creante, stabilindu-se datoriile debitoarei in procedura, care **totaliza suma de 39315104 lei, totalizand creantele cu drept de vot.**

Structura pe grupele de vot ale planului de reorganizare este urmatoarea:

Creante creditori garantati

Nr. crt.	Denumire creditor	tipul creantei	inscriere in tabelul definitiv	procent grupa	procent total creante
1	SC ELECTROLUX ROMANIA SA	creanta garantata art. 121 alin 1 pct. 2 corob cu art. 41 alin 2 din L 85/2006	**2,052,000.00**	19.77%	5.22%
2	PERFECT SUPORT SRL	creanta garantata art. 121 alin 1 pct. 2 corob cu art. 41 alin 2 din L 85/2006	**7,178,824.00**	69.16%	18.26%
3	BRD	creanta garantata art. 121 alin 1 pct. 2, corob cu art. 41 alin 2 din L 85/2006	**1,043,476.00**	10.05%	2.65%
4	DIRECTIA GENERALA A FINANTELOR PUBLICE TIMIS	creanta garantata art. 121 alin 1 pct. 2 corob cu art. 41 alin 2 din L 85/2006	**105,075.00**	1.01%	0.27%

Total creante creditori garantati = 10379375 lei

Creante salariati

Nr. crt.	Denumire creditor	tipul creantei	inscriere in tabelul definitiv	procent grupa	procent total creante
1	CREANTE SALARIALE	creanta salariala art. 123 pct. 2 L 85/2006	**143,327.17**	100.00%	0.36%

Creante creditori bugetari

Nr. crt.	Denumire creditor	tipul creantei	inscriere in tabelul definitiv	procent grupa	procent total creante
1	DIRECTIA GENERALA A FINANTELOR PUBLICE TIMIS	creanta bugetara art. 123 pct. 4, corob cu art. 41 alin 2 din L 85/2006	**3,105,054.00**	90.93%	7.90%
2	DIRECTIA FISCALA A MUNICIPIULUI TIMISOARA	creanta bugetara art. 123 pct. 4 L 85/2006	**205,161.00**	6.01%	0.52%
3	MUNICIPIUL HUNEDOARA	creanta bugetara art. 123 pct. 4 L 85/2006	**104,412.00**	3.06%	0.27%
4	DIRECTIA REGIONALA PENTRU ACCIZE SI OPERATIUNI VAMALE TIMISOARA	creanta bugetara art. 123 pct. 4 L 85/2006	**158.00**	0.00%	0.00%

Total creante creditori bugetari = 3414785 lei

Creante creditori chirografari speciali

Nr. crt.	Denumire creditor	tipul creantei	**inscriere in tabelul definitiv**	procent grupa	procent total creante
1	SC ZASS ROMANIA SRL	creanta chirografara art. 96 pct.1 L 85/2006	**112,911.54**	56.53%	0.29%
2	SC RELCO SA	creanta chirografara art. 96 pct.1 L 85/2006	**69,000.00**	34.55%	0.18%
3	SC MERCUR SA	creanta chirografara art. 96 pct.1 L 85/2006	**17,815.00**	8.92%	0.05%

Total creante creditori chirografari speciali = 199726.54 lei

Constituirea acestei grupe de creditori a fost facuta in conditiile legii mai precis in conformitate cu art.96 alin 1) din legea 85/2006 si aceasta grupa a fost constituita inca de la depunerea cererii de deschidere a procedurii insolventei conform art.28 din legea 85/2006.

Creante creditori chirografari

Tabelul de creante definitiv totalizeaza un numar de 61 de creditori chirografari cu drept de vot a caror creante insumeaza 25177890.46 lei din total creante dupa cum urmeaza:

Nr. crt.	Denumire creditor	tipul creantei	**inscriere in tabelul definitiv**	procent grupa	procent total creante
1	SC ELECTROLUX ROMANIA SA	creanta chirografara art. 123 pct. 7 corob cu art. 41 alin 2 din L 85/2006	**11,195,841.24**	44.12%	28.48%
2	PERFECT SUPORT SRL	creanta chirografara art. 123 pct. 7 corob cu art. 41 alin 2 din L 85/2006	**2,044,928.78**	8.06%	5.20%
3	BRD	creanta chirografara art. 123 pct. 7 corob cu art. 41 alin 2 din L 85/2006	**1,923,653.09**	7.58%	4.89%
4	SC PORTICO INVESTMENTS ROMANIA SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**1,952,442.38**	7.69%	4.97%
5	SC BSH Electrocasnice SRL prin SCPA Gilescu & Partenerii	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**1,892,274.66**	7.46%	4.81%
6	SC CANDY HOOVER ROMANIA SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**1,350,794.88**	5.32%	3.44%

7	SC BEAUFORT INVEST SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**770,836.00**	3.04%	1.96%
8	SC BUCOVINA ELECTRO TOP SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**847,010.04**	3.34%	2.15%
9	SC METALICA SA	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**547,585.08**	2.16%	1.39%
10	SC FAJOS SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**374,196.40**	1.47%	0.95%
11	SC MARS COMMERCIAL CENTER SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**368,235.00**	1.45%	0.94%
12	SC TERRA CENTER SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**281,998.31**	1.11%	0.72%
13	BEREGSZASZY CRISTIANA	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**233,887.05**	0.92%	0.59%
14	SC GENCO TRADE SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**22,856.21**	0.09%	0.06%
15	CABINET AVOCAT "HUTANU MARINEL"	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**110,631.35**	0.44%	0.28%
16	SC MULTI DISTRIBUTION SRL prin SCA Alexe& Hristodorof	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**153,227.95**	0.60%	0.39%
17	WEST INSOLVENCY MANAGEMENT IPURL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**142,745.80**	0.56%	0.36%
18	SC ALIMENTARA RAPID GP SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**140,916.64**	0.56%	0.36%
19	SC METALTIM SA	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**112,046.36**	0.44%	0.28%
20	SC VITACOM ELECTRONICS SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**29,459.18**	0.12%	0.07%
21	SC DENTOSAN SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**77,988.00**	0.31%	0.20%
22	SC SCAF SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**28,514.94**	0.11%	0.07%

23	SC BEGA TM SA - fuziune	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**68,510.16**	0.27%	0.17%
24	SC MAVIPROD SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**50,840.51**	0.20%	0.13%
25	SC IULIUS MALL TIMISOARA SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**48,001.18**	0.19%	0.12%
26	SC HOBIT Software SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**44,077.18**	0.17%	0.11%
27	SC NORD GASPAR SA	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**31,174.17**	0.12%	0.08%
28	CABINET AVOCAT "HUTANU LUMINITA"	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**30,514.85**	0.12%	0.08%
29	SC COMPEX BULEVARD SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**33,386.95**	0.13%	0.08%
30	SC COMIXT SA	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**32,239.22**	0.13%	0.08%
31	SC SKIN MEDIA SRL prin SCP Vilau & Mitel	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**6,113.39**	0.02%	0.02%
32	SC MADENA INVEST SRL in faliment	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**10,920.81**	0.04%	0.03%
33	SC TOYMANIA SRL prin Urban si Asociatii	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**21,259.11**	0.08%	0.05%
34	BEREGSZASZY MIHAI	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**21,242.00**	0.08%	0.05%
35	SC NEWAS COMPUTER SRL prin SC Groza si Asociatii	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**18,664.31**	0.07%	0.05%
36	SC VASSILIAS SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**16,499.02**	0.07%	0.04%
37	SC TDS ORSTA PROD SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**15,133.49**	0.06%	0.04%
38	SC WHIRLPOOL ROMANIA SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**994.39**	0.00%	0.00%

39	SC INCAF SA	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**14,738.16**	0.06%	0.04%
40	SC BEGA MINERALE INDUSTRIALE SA	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**13,429.23**	0.05%	0.03%
41	SC APA PLUS '97 SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**12,094.23**	0.05%	0.03%
42	E.ON ENERGIE ROMANIA SA prin C.A. Sandru Angela	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**11,734.33**	0.05%	0.03%
43	SC ROMTELECOM SA	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**9,802.10**	0.04%	0.02%
44	SC NIMBUSZ ELECTRO SRL - in faliment prin lichidator jud. CII Banyasz Judit	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**9,621.96**	0.04%	0.02%
45	ASOCIATIA ECOTIC prin Urban si Asociatii	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**7,405.77**	0.03%	0.02%
46	SC SOMOGY ELECTRONIC SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**6,141.18**	0.02%	0.02%
47	OMV PETROM MARKETING SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**5,650.33**	0.02%	0.01%
48	SC POLARIS M HOLDING SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**4,089.55**	0.02%	0.01%
49	SC TRIDENT IMPEX SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**3,796.60**	0.01%	0.01%
50	SC EGERIA TM SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**2,756.60**	0.01%	0.01%
51	SC ROMCONSTRUCT AL GLASS SRL - in reorganizare	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**2,053.71**	0.01%	0.01%
52	SC UZINA DE AGENT TERMIC SI ALIMENTARE CU APA SA	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**2,038.35**	0.01%	0.01%
53	SC AUTOCLUB SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**1,765.46**	0.01%	0.00%
54	ENEL ENERGIE SA	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**1,733.12**	0.01%	0.00%

55	SC CEZ VANZARE SA	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**488.94**	0.00%	0.00%
56	SC CHEVRON ROMANIA SRL prin av. Tanrikulu Camelia	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**1,174.38**	0.00%	0.00%
57	SC H. Essers Transport SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**1,240.00**	0.00%	0.00%
58	SC MILENIUM 2000 SRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**953.95**	0.00%	0.00%
59	PRESCOM RESITA prin Tudor si Asociatii	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**528.18**	0.00%	0.00%
60	SC SALUB SA prin adm jud EUROINSOL CONSULTING SPRL	creanta chirografara art. 123 pct.7 L 85/2006	**344.57**	0.00%	0.00%
61	BEREGSZASZY GABRIEL	creanta chirografara art. 123 pct.9 lit. a L 85/2006	**12,669.80**	0.05%	0.03%

O detaliere a acestor creante o puteti gasi in tabelul de creante definitiv, care se constituie in Anexa 1 la prezentul plan de reorganizare.

Section 3.04 Intentia de reorganizare

Intentia de reorganizare a fost declarata de catre debitoare prin cererea introductiva depusa la Tribunalul Timis, aceasta sustinand ca va intocmi un plan de reorganizare. Avand in vedere aceste considerente si faptul ca debitoarea a derulat in continuare activitate nu sunt incidente conditiile de intrare a debitoarei in procedura simplificata, prin urmare nu a fost cazul ca administratorul judiciar sa propuna, conform art.54 din L.85/2006, deschiderea procedurii simplificate, a falimentului.

Section 3.05 Sume ce s-ar putea obtine de catre creditori in caz de faliment

Sustinerea unui plan de reorganizare se apreciaza atat prin fezabilitatea veniturilor si cheltuielilor previzionate cat si prin comparatia sumelor pe care creditorii le-ar primi 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. 101 alin. 2 41 din Legea 85/2006). In situatia falimentului, lichidatorul judiciar va trebui sa scoata la vanzare toate bunurile acesteia. Aceste bunuri se vor vinde in regim de lichidare, pretul de piata al bunurilor fiind influentat negativ de faptul ca vanzarea bunurilor se face fortat, incercand ca aceasta sa se realizeze intr-un timp cat de scurt posibil.

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

La data de **30.06.2017**, subscrisa avea inregistrate in contabilitate **imobilizari (active imobilizate)** in valoare totala ramasa dupa amortizare de **6742653** lei, rezultand din: imobilizari necorporale in valoare ramasa de **3564** lei, mijloace fixe si terenuri in valoare de **6690055** lei si imobilizari financiare in valoare de **49034** lei.

Activele circulante ale companiei sunt la aceiasi data in valoare totala de **4972269** lei, constau din disponibil in valoare de **78253** lei, stocuri in valoare de **2771757** lei, creante in valoare de **2122259** lei si furnizori debitori in valoare de **3262.36** lei.

In raportul de evaluare intocmit pentru bunurile debitoarei dupa deschiderea procedurii, s-a facut inclusiv evaluarea pentru valorificarea in conditii de faliment a bunurilor. Prin urmare, se poate face o estimare a sumelor care se pot obtine in conditii de faliment pentru debitoarea SC ZASS PROTEUS & CO. SRL. Analiza se va realiza pe principalele grupe de bunuri: cladiri, instalatii tehnice si masini, creante, stocuri si disponibil.

Tipul bunurilor valorificabile	**Valoare contabila ramasa dupa amortizare (lei)**	**Valoare de lichidare apreciata (lei)**	**Sursa aprecierii valorii si observatii privind evaluarea bunurilor**
Imobilizari necorporale	3564	0	Raport evaluare conf art. 41 alin 2) din Legea nr. 85/2006
Mijloace fixe si terenuri	6690055	8237250	Raport evaluare conf art. 41 alin 2) din Legea nr. 85/2006
Creante	2122259	0	Estimarea administratorului special, ptr. termen scurt
Stocuri	2771757	2142125	Raport evaluare conf art. 41 alin 2) din Legea nr. 85/2006
Furnizori debitori	3262.36	0	Raport evaluare conf art. 41 alin 2) din Legea nr. 85/2006
Disponibil	78253	15279	Bilant depus la 30.06.2017
Total	**11669150.36**	**10394654**	

Tinand cont de prevederile legale privind distributia sumelor in cazul falimentului - art. 121 si 123 din Legea nr. 85/2006, sumele astfel obtinute se vor utiliza intai pentru cheltuielile procedurii si in al doilea rand, se vor distribui creditorilor pe grupe, dupa cum urmeaza:

Tipul cheltuielii sau distributiei	Sume de distribuit	Sold dupa distributie	Observatii si explicatii
Total surse pentru distributii:	**10394654**	**10394654**	
Cheltuieli ale procedurii:			
- contributie la fondul de lichidare	207893.08	10186760.92	2% din incasari rezultate din recuperari de creante, vanzari bunuri , in conformitate cu art 102 din Statutul UNPIR.
- cheltuieli posta, publicitate si litigii	15000	10171760.92	
- onorariu lichidator	496593	9675167.92	4% din distributii + 36 luni x 2380 lei = 410913+85680= 496593 lei
- cheltuieli paza bunuri	315000	9360167.92	8750 lei/luna si contributii BS si BSS, 36 luni
- cheltuieli arhivare state plata personal	55000	9305167.92	
Creante garantate	10379375	-1074207.08	Distributie conf art. 121 alin. 1 pct. 2, Legea 85/2006
Salarii restante	143327.17	0	Distributie conf art. 123 pct. 2, Legea 85/2006
Creante bugetare	3414785	0	Distributie conf art. 123 pct. 2, Legea 85/2006
Creante chirografare speciale	199726.54	0	Distributie conf art. 123 pct. 2, Legea 85/2006
Creante chirografare	25177890.46	0	Distributie conf art. 123 pct. 2, Legea 85/2006

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

- Cheltuielile procedurii se vor acoperi din averea debitoarei
- Creditorii cu garantii reale vor fi platiti in proportie de 89%
- Creditorii salariati vor fi platiti integral – 0%
- Creditorii bugetari se vor acoperi in proportie de 0%;
- Creditorii chirografari speciali se vor acoperi in proportie de %;
- Creditori chirigrafari se vor acoperi in proportie de 0%.

Article IV. Reorganizarea societatii ZASS PROTEUS & Co. SRL

Section 4.01 Situatia actuala a pietei

Piaţa bunurilor de folosinţă îndelungată a crescut în T2 2017 cu peste 15% faţă de aceeaşi perioadă a anului trecut. Cele mai importante evoluţii au fost înregistrate de sectoarele telecom, electrocasnice mici şi foto, toate având creşteri de două cifre. Sectoarele de electrocasnice mari şi electronice continuă creşterea, dar cu o dinamică mai scăzută în acest trimestru. Singura scădere majoră a venit din sectorul de dispozitive de printare (aproape -23%). Magazinele virtuale schimbă trendul pe piaţa produselor electrice şi electrocasnice din România. Anul trecut, pentru prima dată din 2010 încoace, marile lanţuri de hipermarketuri şi supermarketuri pierd teren pe segmentul produselor electrocasnice, după ce deveniseră un competitor important pentru cei mai importanţi jucători pe piaţa electroIT off line. Potrivit unui studiu realizat de compania de cerectare Euromonitor, anul trecut, retailerii de produse alimentare au pierdut 14,8% din cota de piaţă pe segmentul electrocasnicelor faţă de 2012 şi 11,5% faţă de 2010. Astfel, în 2015, marile magazine alimentare aveau o cotă de 29,2% din retailul offline pe segmentul electrocasnice (în volum), faţă de 34,4% în 2012. Din aceşti 29,2%, hipermarketurilor le reveneau 22,7%, iar supermarketurilor 6,5%. Pentru anul în curs(2016), compania de cercetare estimează că magazinele alimentare moderne (hipermarketuri şi supermarketuri) vor avea o cotă de piaţă de 29,9% din comerţul offline pe segmentul produselor electrocasnice.

Piaţa de electronice şi electrocasnice s-a ridicat la valoarea de 521 de milioane de euro în primul trimestru T1 al 2017, electrocasnicele mici şi electronicele fiind sectoarele ce au avut o rată de creştere de două cifre, comparativ cu aceeaşi perioadă a anului trecut. În ceea ce priveşte electrocasnicele mari, acest sector a crescut cu aproape 26% faţă de primul trimestru din 2014, până la o valoare de 102 milioane de euro. Cele mai populare produse au fost uscătoarele de rufe, maşinile de spălat vase şi plitele. Vânzările de electrocasnice mici au însumat 37 de milioane de euro, o creştere de 20%, aspiratoarele fiind vedetele categoriei. La fel de bine s-au vândut şi aparatele dedicate femeilor pentru îndepărtarea părului, dar şi cele de îngrijire a părului, conform unui studiu de piaţă al GfK. Vânzările de electrocasnice vor înregistra anul acesta o creştere spectaculoasă, deoarece românii îşi schimbă în această perioadă aparatele. „Electrocasnicele, care au de regulă o durată de funcţionare medie de opt ani vor fi înlocuite începând anul acesta“, spun oficialii Euromonitor. Astfel, după criza economică din 2008, când vânzările din majoritatea domeniilor au avut de suferit, anul acesta vom asista la o creştere spectaculoasă în sectorul electrocasnicelor.

O crestere importanta o aduce segmentul vanzarilor on-line astfel:

Din cele 11 milioane de utilizatori de Internet, 6,7 milioane au făcut cumpărături online vreodată. Majoritatea preferă să folosească încă desktop-ul atunci când cumpără online, dar zona de mobil a crescut spectaculos în 2015, conform datelor GpeC. 1,4 milioane de români au cumpărat online prin intermediul unui dispozitiv mobil, iar aproximativ 850.000 prin intermediul unei aplicaţii mobile. Un cumpărător online român a făcut anul trecut, în medie, opt achiziţii pe an. Cumpărătorii preferă într-o majoritate covârşitoare de 90%, să plătească ramburs (în numerar, la livrarea produselor). Deşi procentele au mai crescut uşor, doar 6-7% sunt plăţi online prin card şi 3-4% plăţi prin alte metode decât numerar sau card, cum ar fi: online banking, micro-plăţi prin sms etc. Din punct de vedere al plăţilor online prin card, volumul total înregistrat în 2015 depăşeşte cu mult bilanţul pe 2014, respectiv: 514 milioane euro au fost generate de plăţi online prin card în 2015 (e-tail, dar şi servicii, travel, plăţi utilităţi etc.), comparativ cu 337 milioane euro înregistrate în 2014. Din cele 514 milioane euro, RomCard a generat un volum de 394 milioane euro, iar procesatorul mobilPay un volum de aproximativ 120 milioane euro, ambele companii înregistrând creşteri semnificative în 2015 faţă de 2014. Statisticile provenite de la principalii jucători precum şi de la reţelele de afiliere

arată că românii cumpără online cel mai mult în zilele de miercuri şi joi ale fiecărei săptămâni. Problema care se contureaza este ca in ceea ce priveşte preţurile produselor electrocasnice, un studiu al Millward Brown România indică faptul că unele reţele de hipermarketuri devin tot mai ieftine pentru această categorie de produse, fiind, pe unele categorii, în top trei magazine cu cele mai ieftine produse. Conform studiului "Price Index" realizat de Millward Brown Romania în luna octombrie, Carrefour şi Auchan sunt printre retailerii de produse alimentare cu cele mai mici preţuri la articole electroIT. În octombrie anul 2015, Carrefour a ieşit magazinul cu cel mai scăzut indice de preţ la aspiratoare, şi cu al treilea cel mai mic indice de preţ la tablete, după Cel.ro şi eMag şi cuptoare cu microunde, după eMag şi electrofun.ro. De asemenea, Auchan a fost magazinul cu cel mai scăzut al doilea indice de preţ la espressoare şi cu cel mai scăzut al treilea indice de preţ la aspiratoare. Studiul realizat în prima parte a lunii octombrie 2015 a luat în calcul 15 categorii şi 150 de produse. Pentru fiecare categorie au fost analizate vanzarile realizate atat de magazine online cat şi offline, magazinele fiind selectate după relevanţa lor în categorie. Indicele de preţ a luat în calcul preţul de vânzare la un moment dat, care include – acolo unde a fost cazul - promoţiile din acel moment, fiind comparate doar produse care au caracteristici tehnice identice.

Iata ce spune GFK Romania despre evolutia produselor de folosinta indelungata in T2 al lui 2017:

Electronice

- Piaţa de TV a înregistrat o creştere uşoară, datorată în principal creşterilor pe segmentele de peste 40 de inchi. Segmentul Smart TV a crescut, alături de cel al TV-urilor cu rezoluţie de tip Ultra HD. Ca urmare, se observă o creştere a preţului mediu.

- Sistemele audio au înregistrat o creştere importantă, în special datorită creşterii segmentului de dispozitive Connected. Pe de altă parte, sistemele de tip Home Theatre au înregistrat o scădere.

- Boxele se află pe un trend ascendent, remarcându-se prin evoluţii pozitive în special segmentul de Soundbar.

Electronice

- Sistemele video de redare/înregistrare au continuat să scadă şi în acest trimestru, alături de sistemele de navigaţie care au avut şi ele scăderi, comparativ cu T2 2016.

Electrocasnice mari

- T2 2017 s-a încheiat cu evoluţii bune.

- Piaţa de electrocasnice mari a încetinit ritmul de creştere, categoriile emergente (electrocasnicele incorporabile) fiind singurele care au înregistrat creşteri de două cifre.

O serie de categorii de electrocasnice mari, precum frigiderele si congelatoarele, au încheiat T2 pe un trend negativ.

Electrocasnice mici

- T2 2017 a continuat cu o creştere de două cifre

- Evoluţiile pozitive se înregistrează atât pentru categoriile de produse predominante, cât şi pe cele de nişă.

- Cea mai mare categorie de produse, aspiratoarele, a înregistrat o creştere de două cifre.

Electrocasnice mici

- Trendul descendent pentru categoria storcătoarelor de fructe şi legume a continuat şi în T2, împreună cu apetitul scăzut pentru storcătoarele prin centrifugare şi preţul mediu mai mic pentru storcătoarele prin presare.

Foto

- Camerele foto digitale au crescut. Această tendinţă a fost generată în special de segmentul celor fără zoom, al căror preţ mediu a crescut.

IT

- Perifericele au înregistrat cele mai mari rate de creştere, urmate de monitoare.

- În cadrul monitoarelor, produsele specifice de Gaming au depăşit creşterea generală a categoriei. De asemenea, evoluţii vizible s-au observat şi pentru dispozitivele cu o diagonală de peste 25 inchi.

- Piaţa de laptopuri a înregistrat o uşoară creştere în acest trimestru, ca urmare a creşterii preferinţelor consumatorilor pentru dispozitive cu specificaţii superioare. Cererea pentru dispozitivele cu o diagonală de 13 inchi a crescut.

- Piaţa de desktop-uri a înregistrat o scădere minoră.

Telecom

- T2 2017 a înregistrat o revenire.

- Creştere de două cifre pentru smartphone-urile cu diagonale medii şi mari, inclusiv pentru phablets.

- Creşterile din segmentul de wearables sunt susţinute de ceasurile şi brăţările inteligente

- S-au înregistrat scăderi de preţ pentru smartphone-urile de 4 inchi.

Dispozitive de printare

- Dispozitivele de printare echipate cu sistemul de cerneală CISS au înregistrat o creştere de două cifre, multifunctionalele fiind motorul de creştere pentru dispozitivele cu CISS.

- Multifuncţionalele echipate cu cartuş de tip Multicolor au avut o tendinţă pozitivă în T2 2017

- Dispozitivele cu tehnologie laser au continuat să înregistreze scăderi de două cifre, în timp ce dispozitivele cu cerneală au avut o uşoară creştere.

- Atât dispozitivele cu preţ scăzut, cât şi cele cu preţ ridicat au înregistrat scăderi

Sursa acestor informatii sunt studii de piata si articole publicate de GFK Romania, Euromonitor si Millward Brown in perioada ianuarie 2015-august 2017.

Section 4.02 Masuri concrete de reorganizare

Masurile concrete de reorganizare se refera pe de o parte la mentinerea si cresterea nivelului de venituri prin dezvoltarea portofoliului de produse care se vand atat on line cat si in magazine traditionale deschiderea de noi magazine in zone comerciale traditionale ale companiei (Timisoara si jud Timis), valorificarea unor bunuri ale debitoarei – mobilier comercial, bunuri

imobile si mobile si pe de alta parte la imbunatatirea fluxului financiar prin reesalonarea datoriilor istorice la principalii creditori.

Masurile de reorganizare nu necesita finantari de investitii, nefiind prevazute alte investitii majore la societatea debitoare.

Pe perioada desfasurarii planului de reorganizare, activitatea debitoarei este condusa de catre administratorul special desemnat de asociati sub supravegherea administratorului judiciar.

Restructurarea debitorului

Reprezentantii debitoarei au luat deja masuri in sensul efectuarii unor restructurari a activitatii debitorului, in vederea dezvoltarii activitatii, extinderii acesteia, incheierii de contracte cu parteneri noi de afaceri.

Din punct de vedere conceptual, reorganizarea înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuiesc atinse în orizontul de timp planificat, sub aspectul îmbunătăţirii veniturilor provenite din activitatea de comert precum si valorificarea de active care in acest moment nu produc venituri si genereaza doar costuri din taxe si impozite, intretinere si depozitare (imobile, parc auto si mobilier comercial). Planul de reorganizare constituie o adevărată strategie de redresare, bazată pe adoptarea unei politici corespunzătoare de management, marketing, organizatorice şi structurale.

Din punct de vedere al structurii de personal precum si al spatiului in care isi desfasoara activitatea, consideram ca nu sunt premise sa operam modificari, doar in situatia cand prin vanzarea sau valorificarea imobilului respectiv activitatea nu mai poate fi continuata in acea locatie, dar la momentul intocmirii prezentului plan de reorganizare din discutiile avute cu principalii creditori garantati nu exista motive sa prevedem astfel de masuri. Daca ca urmare a aplicarii masurilor prevazute in prezentul plan, avem situatia valorificarii unui activ (imobil), in care debitoarea isi desfasoara activitatea, potentialii cumparatori vor fi informati de catre organizatorul valorificarii de aceasta situatie, iar prin Caietul de sarcini ce se v-a intocmi cu ocazia valorificarii imobilului se vor stabili masurile ce se iau in caz de adjudecare raportat la aceasta situatie. Regulamentul de Vanzare anexat.

Suplimentar reorganizarea companiei v-a fi sustinuta si de un grup de furnizori care au livrat si vor livra marfuri si servicii atat pe perioada de observatie cat si ulterior acesteia pe perioada planului de reorganizare. Consideram ca fara aportul acestor furnizori activitatea societatii si implicit planul de reorganizare nu poate fi considerat viabil, fapt pentru care am constiutuit inca de la depunerea cererii de initiere a procedurii insolventei asa cum o prevede L85/2006, o grupa de chirografari speciali.

Restructurarea corporativa prin modificarea structurii de capital social

La capitolul 1 a prezentului document s-a prezentat structura actuala a actionariatului societatii debitoare.

Asa cum s-a declarat si prin cererea de deschidere a procedurii la aceasta debitoare s-a intentionat intocmirea unui plan de reorganizare. Nu este prezentata in plan schimbarea structurii asociatilor, dar nu este exclusa aceasta posibilitate, daca acest lucru va fi necesar.

Conducerea activitatii societatii debitoare in timpul derularii planului de reorganizare

In conformitate cu prevederile Legii 85/2006, este numit de catre asociatul debitoarei in functia de administrator special al debitoarei, d-nul Gabriel Beregszaszi.

Pentru a putea duce la indeplinire planul propus se propune:

- luarea masurii pastrarii in intregime de catre debitoare a conducerii activitatii sale prin organele de conducere alese sau numite

- luarea masurii acordarii dreptului de dispozitie al debitoarei asupra bunurilor din averea sa, sub controlul administratorului judiciar

- luarea masurii supravegherii intregii activitati a debitoarei de catre administratorul judiciar desemnat EXPERT Consult SPRL Arad.

Obtinerea de resurse financiare pentru sustinerea realizarii planului si sursele de provenienta a acestora

Mentionam ca in dezbaterea acestui punct vor interveni si problemele ridicate de prevederile art. 95 alin 5) – 7) din Legea 85/2006. Vom prezenta in continuare o detaliere a acestora.

Obiectul principal de activitate al acestei societati comerciale este – Comerț cu amânuntul in magazine nespecializate, cu vânzare predominanta de produse nealimentare ".

Desi fata de societate a fost deschisa procedura insolventei, aceasta si-a continuat activitatea, reusind sa-si achite datoriile curente atat fata de furnizorii curenti. Mentionam ca activitatea desfasurata de societatea debitoare dupa deschiderea procedurii a fost de comercializare a produselor de folosinta indelungata in magazine, inchirierea de imobile si autovehicole.

Cresterea productivitatii si implicit a rentabilitatii societatii se va realiza prin cresterea activitatii extinderea ei. Totodata se vor lua masuri de reducere a costurilor prin eliminarea(valorificarea) in prima faza a activelor pentru care avem oferte, care nu produc cash flow si a caror taxe, impozite si a caror intretinere greveaza asupra bugetul de cheltuieli a companiei, astfel se va realiza si o scadere a cheltuielilor cu reparatiile, serviciilor prestate de terti, mentinandu-se nivelul ridicat al veniturilor si fara a periclita siguranta angajatilor.

Pentru dezvoltarea activitatiii principale se vor mentine relatiile de buna colaborare cu partenerii actuali, atat persoane fizice cat si persoane juridice.

Deasemenea, debitoarea intentioneaza sa obtina resurse pentru acoperirea creantelor inscrise in tabelul definitiv si din vanzarea de active, bunuri atat de natura stocurilor,mobilier comercial cat si de natura imobilizarilor, aceasta vanzare se impune avand in vedere ca activitatea principala a companiei, nu poate asigura un flux constant de numerar din care sa se poata acoperii creantele istorice la data deschiderii procedurii, precum si datorita faptului ca doar din activitatea principala debitoarea nu poate asigura lichiditate suficienta pentru achitarea creantelor istorice in cei 3 ani de plan. Pentru acoperirea creantelor istorice, debitoarea va avea in vedere si continuarea procesului de recuperarea a creantelor.

Mentionam ca **sumele ce se vor obtine din valorificarea activelor imobiliare sau mobile (parc auto sau diverse stocuri), ipotecate si/sau garantate in favoarea creditorilor garantati, vor fi distribuite creditorului caruia i-au fost ipotecate sau caruia i-au fost aduse in garantie, de indata ce acestea vor fi valorificate, iar daca pe parcursul desfasurarii planului de redresare exista posibilitatea de a valorifica un activ in avans fata de termenul prevazut in plan, aceasta valorificare v-a avea loc iar distribuirea sumelor respectiv indeplinirea respectivei masuri v-a fi facuta deindata ce valorificarea a avut loc.Valorificarea bunurilor din averea debitoarei se va face potrivit legii art 116-**

120, in acest sens prezentul plan de reorganizare contine si Regulamentul de Vanzare a activelor detaliat in Anexa 5, ca si parte integranta a prezentului plan.

In prezentul plan de reorganizare se prevede valorificarea **de active, respectiv:**

Imobile:

Denumire	Valoare evaluata lei	Creditor garantat
imobil Timisoara Prezan	4774500	Perfect Support
imobil Timişoara - Calea Şagului	1026000	Perfect Support
imobil Hunedoara spatiu comercial	1782000	Electrolux Romania
imobil Hunedoara	270000	Electrolux Romania
Total	7852500	

Imobilizari corporale de natura mijloacelor de transport:

Denumire	Valoare evaluate lei	Creditor garantat
Mijloace de transport detaliate conform raportului de evaluare depus	279675	BRD
Mijloace de transport detaliate conform raportului de evaluare depus	105075	Directia generala a Finantelor Publice

Stocuri:

Denumire	Valoare evaluate lei	Creditor garantat
Stocuri detaliate conform raportului de evaluare depus	763801	BRD
Stocuri detaliate conform raportului de evaluare depus	1378324	Perfect Support

Mentionam ca debitoarea isi da acordul ca in orice moment al planului de reorganizare, oricare dintre creditorii garantati sa poata cere in plata imobilele, imobilizarile corporale sau stocurile cu care sunt garantati in contul creantei pe care o detin impotriva debitoarei, cu o notificare facuta in prealabil in conditiile legii. Astfel creditorul garantat in functie de interesul sau, poate opta fie pentru luarea in plata in totalitate sau partial a imobilelor sau activele cu care este garantat fie pentru vanzarea directa sau atribuire directa a acestora in conditiile legii, in orice moment al planului de reorganizare.

La momentul depunerii prezentului plan de reorganizare exista intentii de cumparare manifestate, astfel:

- Pentru mijloace auto avem o oferta in valoare de 80325 +TVA lei pentru o parte a parcului auto, oferta ce se poate materializa in perioada T3-T4 al primului an de plan de reorganizare.
- Pentru stocuri avem o oferta in valoare de 1370000 + TVA pentru o parte a stocului, oferta ce se poate materializa in perioada T1 al anului doi din plan.
- Pentru imobile avem o oferta in valoare de 5800500 pentru imobilele aflate in Timisoara, oferta ce se poate materializa in T2 al primului an.

De asemenea se impune necesitatea utilizarii la maxim a personalului existent.

In aceste conditii, principalele resurse financiare destinate finantarii planului vor fi urmatoarele:

- veniturile din activitatea desfasurata.

-valorificarea anumitor bunuri din patrimoniu,

- recuperarea de creante;

-se preconizeaza ca, veniturile anuale sa se situeze la suma 7377825 lei in primul an de plan, respectiv 3118324 lei in anul II si 5005056 lei anul III.

In primul an de plan sursa veniturilor va fi din activitatea de baza, recuperarea unor creante precum si valorificarea de active, astfel ca vor fi achitate cheltuielile curente, partial creante nascute din perioada de observatie si partial creditorii garantati .

In al doilea an de plan, propune ca sursa de venituri sa fie veniturile obtinute din activitatea de baza, valorificarea unor active si recuperarea unor creante, astfel ca se va reusi sa acopere cheltuielile curente partial creante nascute din perioada de observatie, partial grupa creditorilor garantati si integral grupa salariatilor.

In ultimul an de plan, se propun ca surse de venituri, veniturile obtinute din activitatea de baza, valorificarea unor active si recuperarea unor creante, astfel ca se vor acoperi cheltuielile curente, restul creantelor nascute in perioada de observatie si integral ceea ce a mai ramas de achitat pentru grupa creditorilor garantati.

Se propune ca in conformitate cu prevederile art. 95 alin 2 din Legea 85/2006 platile catre creditori sa fie realizate dupa urmatoarele reguli:

- platile se vor efectua trimestrial, in cuantumul prezentat in anexe, incepand cu al doilea trimestru de la aprobarea planului. De observat ca in grupa creantelor garantate platile se vor efectua trimestrial, acestea fiind finalizate in ultimul an de plan; asa cum s-a mentionat anterior, platile se vor face din activitate curenta, din valorificarea partiala a bunurilor si din recuperari de creante;

- platile pentru grupa creantelor salariale se vor efectua in trimestrul IV din anul II de plan;
- creantele curente ale debitoarei vor fi achitate conform documentelor din care rezulta, deasemenea se vor achita conform planului de plati si creantele nascute in perioada de observatie; debitoarea nu inregistreaza restate catre furnizori curenti, din perioada de observatie, cu exceptia celor cuprinse in planul de plati. Astfel fata de DGFP Timis estimam ca vom avea o datorie de 150335 lei la 31.12.2017, prin compensarea TVA-ului in valoare de 303368 lei pe care debitoarea il v-a avea de recuperat la sfarsitul anului 2017, iar fata de Relco S.A. debitoarea are o datorie de 248124 lei, toate aceste sume vor fi achitate integral pana la sfarsitul perioadei de reorganizare si care sunt cuprinse in programul de plati ce constituie Anexa 4 al prezentului plan.

Transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului catre una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmarii planului:

Aceasta masura a fost luata in calcul prin plan. Daca pe parcursul derularii planului de reorganizare, vom primi o cerere in acest sens o astfel de masura va intra in strategia de dezvoltare si se va putea pune in realizare.

Fuziunea sau divizarea debitorului, in conditiile legii

Aceste masuri nu au fost luate in calcul prin plan. Daca pe parcursul derularii planului de reorganizare vor intra in strategia de dezvoltare astfel de masuri, acestea se va putea realiza cu aprobarile necesare.

Lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului, separat ori in bloc, libere de orice sarcini, sau distribuirea acestora catre creditorii debitorului, in contul creantelor pe care acestia le au fata de averea debitorului.

Avand in vedere ca veniturile obtinute din activitate nu sunt suficiente pentru plata creantelor istorice consideram ca este oportuna aceasta masura.

Se vor valorifica activele mentionate anterior in acest capitol.

Se precizeaza ca, procedura de vanzare a bunurilor, va incepe imediat dupa aprobarea acestui plan de reorganizare in adunarea creditorilor cu respectarea prevederilor art.116 - 120 din Legea nr. 85/2006. Datorita existentei unei oferte de cumparare la pretul de vanzare propus, o prima vanzare este prevazuta trimestrul 2 din primul an de plan. Deasemenea asa cum am precizat anterior creditorul garantat in functie de interesul sau, poate opta fie pentru luarea in plata in totalitate sau partial a imobilelor sau activele cu care este garantat fie pentru vanzarea directa sau atribuire directa a acestora in conditiile legii, in orice moment al planului de reorganizare.

In eventualitatea in care, bunurile vor fi valorificate la un pret mai mare decat pretul propus prin programul de plata al creantelor, diferenta de pret va reveni creditorului garantat, pana la concurenta sumelor actualizate in conditiile legii.

Lichidarea partiala sau totala a activului debitorului in vederea executarii planului se face potrivit art.116-120.

In acest sens se depune Regulamentul de Vanzare atasat prezentului plan ca si parte integranta din acesta, Regulament prezentat in Anexa 5.

Modificarea sau stingerea garantiilor reale, cu acordarea obligatorie, in beneficiul creditorului garantat, a unei garantii sau protectii echivalente, in conditiile prevazute la art.

Aceasta masura nu se considera oportuna.

Modificarea ratei dobanzii, a penalitatii sau a oricarei alte clauze din cuprinsul contractului ori a celorlalte izvoare ale obligatiilor sale

Nu este cazul.

Modificarea actului constitutiv al debitorului, in conditiile legii

Debitoarea va putea, pe parcursul derularii planului de reorganizare, sa-si modifice actul constitutiv, putand sa faca toate operatiunile oportune derularii planului de reorganizare, de exemplu dar nelimitandu-se la acestea: vanzari de fond de comert, majorari de capital, sau cesiuni de parti sociale, modificari ale obiectului de activitate, schimbari de sediu si alte modificari ale actului constitutiv, daca vor fi necesare.

Emiterea de titluri de valoare de catre debitor sau oricare dintre persoanele mentionate la lit. D si E, din art. 133 alin (5) din Legea 85/2014, in conditiile prevazute de Legea nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, si de Legea nr. 297/2004, cu modificarile si completarile ulterioare.

Nu este cazul.

Inserarea in actul constitutiv al debitorului sau al persoanelor mentionate la lit. D si E, din art. 133 alin (5) din Legea 85/2014, a unor prevederi speciale

Nu este cazul.

Mentionam ca planul de reorganizare nu prevede modificarea actului constitutiv al debitorului fara acordul statutar al asociatilor debitorului.

Section 4.03 Durata planului de reorganizare

Prezentul plan de reorganizare a fost intocmit **pe o durata de trei ani de la confirmare, ceea ce se incadreaza in prevederile art. 95 lit.3) din Legea 85/2006. In cazul in care va fi necesar, se va solicita prelungirea perioadei de realizare a planului pentru o perioada de 1an, conform prevederilor art. 95) lit. 4) ,in conditiile stabilite pentru modificarea planului.**

Section 4.04 Previziuni financiare

Previziunile financiare au drept scop demonstrarea viabilitatii planului, respectiv verificarea asigurarii resurselor financiare atat pentru activitatea curenta cat si pentru plata datoriilor debitoarei. Previziunile financiare detaliate urmeaza urmatoarea structura logica:

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

(a) Previzionarea veniturilor

Veniturile de exploatare iau in considerare activitatea societatii de pana in prezent extrapolate functie de evolutia precedenta si de previziunile anuntate de institutii de specialitate. La previzionarea veniturilor s-au luat in considerare contractele ce sunt in vigoare la depunerea planului de reorganizare. Contractele in vigoare sunt contracte ce au fost incheiate inca din anii anteriori si s-au desfasurat fara incidente pana in prezent. Este rezonabil sa credem ca ele vor continua in acelasi fel si in viitor fara fluctuatii semnificative.

Veniturile din activitatea de exploatare au fost luate in calcul de la finele ultimului trimestru al anului 2017. Veniturile din vanzari s-au estimat similar, analizand baza din primul semestru al anului 2017, la acesta aplicandu-se o corectie corespunzatoare avand in vedere potentialii clienti ai debitoarei.

SPECIFICATIE	An 2017	An 1 (2018) TOTAL	An 2 (2019) TOTAL	An 3 (2020) TOTAL
I. VENITURI TOTALE, din care	**1188000**	**7377825**	**3118324**	**5005056**
(I = 1 + 2 + 3)				
1. Venituri din exploatare, total, din care:	**1188000**	**7337825**	**3078324**	**4997226**
a) venituri din vanzarea marfurilor	*1100000*	**1365000**	**1563000**	**1776000**
b) venituri din productia vanduta	0	**0**	**0**	**0**
c) venituri din prestari servicii	*88000*	**92000**	**97000**	**101000**
d) Venit cost stoc produse	0	**0**	**0**	**0**
e) subventii	0	**0**	**0**	**0**
f) alte venituri(vanzari active)	0	**5880825**	**1378324**	**3120226**
2. Venituri financiare	**0**	**0**	**0**	**0**
Venituri din dobanzi	0	**0**	**0**	**0**
Venituri din diferente de curs	0	**0**	**0**	**0**
Alte venituri financiare	0	**0**	**0**	**0**
3. Venituri exceptionale	**0**	**40000**	**40000**	**7830**

b) Previzionarea cheltuielilor

Cheltuielile de exploatare au fost previzionate tinand cont de caracterul lor (fix sau variabil). Cheltuielile cu materiile prime si celelate cheltuieli materiale au fost luate in considerare ca fiind variabile, in directa legatura cu cresterea cifrei de afaceri si cu costul materiilor prime si a marfurilor, o crestere a cheltuielior cu energia si o crestere costurilor cu salariile generata de cresterea salariului minim pe economie si a cresterii numarului de angajati. Nu avem prevazut impactul in aceste estimari bugetare, pe care noile modificari ale Codului fiscal, privind impozitul pe venituri si taxele si impozitele pe salarii, precum si split-ul de TVA, le vor aduce cu siguranta bugetelor de cheltuieli, din cauza ca la data redactarii prezentului plan noile legi precum si normele de aplicare inca nu au fost adoptate. Deasemenea in cazul in care planul de reorganizare este aprobat, nu am prevazut in acest buget efectul asupra profitabilitatii si a impactului in TVA, din punct de vedere al tratamentului debitelor eliminate. Ne-am bazat la data redactarii acestui plan de reorganizare strict pe legislatia in vigoare fara sa luam in analiza si calcul modificarile care urmeaza sa se aduca Codului Fiscal si al legii „Split-ului de TVA" ale caror prevederi si norme de aplicare, sunt incerte la data redactarii

prezentului document, dar care cu siguranta ca vor avea efecte asupra tintelor bugetare prevazute, in momentul in care vor fi aplicabile.

Nu au fost previzionate cheltuieli financiare.

Detalierea bugetului de venituri si cheltuieli pe perioada planului o gasiti in Anexa 2- Buget previzionat.

Structura detaliata a previziunii cheltuielilor se regaseste mai jos:

SPECIFICATIE	An 2017	An 1 (2018) TOTAL	An 2 (2019) TOTAL	An 3 (2020) TOTAL
II. CHELTUIELI TOTALE, din care (II = 1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6)	**1186066**	**5012594**	**1172464**	**2569997.8**
1. Cheltuieli din exploatare, total, din care:	**1186066**	**5012594**	**1172464**	**2569997.8**
a) Materii prime si materiale consumabile	*47000*	**47000**	**50760**	**53298**
b) cheltuieli privind marfurile	*517000*	**518000**	**559440**	**615384**
Chelt. Cu redev.,loc.gestiune, chirii	*48000*	**48000**	**48000**	**52800**
Chelt.priv. energia si apa	*80000*	**88000**	**92400**	**97020**
Chelt. Postale	*20000*	**14000**	**14700**	**15435**
Intretinere si reparatii	*4000*	**12800**	**13824**	**15206.4**
Comisioane si onorarii(onorariu adm jud)	0	**24000**	**24000**	**24000**
Chelt. Transport, deplasari, detasari	*19000*	**10000**	**10500**	**11025**
Asigurari	*8500*	**8000**	**5000**	**5500**
Impozite si taxe locale	*950*	**45456**	**23480**	**19130**
c) cheltuieli de personal	*233000*	**240000**	**259200**	**285120**
d) cheltuieli lucrari/ servicii terti	*36000*	**18000**	**18900**	**19845**
e) cheltuieli de expl. privind amort. si provizioanele	165816	**105366**	**44916**	**44916**
f) cheltuieli de protocol, reclama, publicitate	*2600*	**2800**	**3024**	**3326.4**
Cheltuieli comisioane bancare	4200	**4000**	**4320**	**4752**
g) alte cheltuieli de exploatare-amenzi, active cedate	0	**3827172**	**0**	**1303240**
2. Cheltuieli financiare	**0**	**0**	**0**	**0**
3. Cheltuieli exceptionale	**0**	**0**	**0**	**0**
4. Rezerve legale	**0**	**0**	**0**	**0**
5. Acoperirea pierderilor din anul precedent	18163644	**18161710**	**15940023**	**14212423**
6. Impozit pe profit	**0**	**0**	**0**	**0**
III. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	**1934**	**2365231**	**1945860**	**2435058.2**
IV. PIERDERE DE RECUP. IN ANII URMATORI	**-18161710**	**-15796479**	**-13994163**	**-11777364.8**

(b) 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 tabelul privind **Cash-flow denumit Anexa 3**

Intrarile de numerar considerate sunt in principal: profitul net si amortismentul

Nu s-au considerat intrari 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: plata catre furnizorii de materii prime, marfa si servicii, 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 (trimestrial), care trebuie sa rezulte pozitiv.

Article V. Programul de plata al creantelor

Programul propus in prezentul plan de reorganizare pentru plata creantelor catre creditori se poate vedea in tabelele din anexe **PROGRAMUL DE PLATI CATRE CREDITORI – care prevade platile trimestriale catre creditori**.

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 Legea 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:

Section 5.01 Plata creantelor salariale

Planul propune **plata integrala a creantelor salariale** istorice, in valoare totala de 143327.17 lei lei, in trimestrul IV al anului 2 de plan.

Avand in vedere ca prin plan, se prevede plata integrala a creantelor salariale, aceste creante sunt creante nedefavorizate.

Section 5.02 Plata creantelor bugetare

Planul nu prevede **plata creantelor bugetare** istorice (cuprinse in tabelul datoriilor debitoarei la data deschiderii procedurii**)**. Plata creantelor bugetare aparute in timpul procedurii se realizeaza conform planului de plati pentru cele din perioada de observatie, iar la scadenta pe masura aparitiei lor conform cash flow-ului anexat prezentului plan de reorganizare.

Avand in vedere ca prin plan, nu se prevede plata creantelor bugetare, aceste creante sunt creante defavorizate.

Section 5.03 Plata creantelor garantate

Planul prevede **plata integrala a creantelor garantate** istorice (cuprinse in tabelul datoriilor debitoarei la data deschiderii procedurii**) plati in valoare totala de 10379375 lei**, esalonat in conformitate cu Planul de plati anexat. Vor fi achitate integral creantele garantate ale creditorilor Electrolux S.A. , BRD, Perfect Support si DGFP Timis .

Situatia analitica a platilor datoriilor garantate este urmatoarea:

Creditorul si descrierea sumara a creantei	Total creanta garantata cf tabel definitiv – precizata	Plati in anul 1	Plati in anul 2	Plati in anul 3	% din creanta stinsa prin plan
SC ELECTROLUX ROMANIA SA	**2,052,000.00**	0	0	**2052000**	**100%**
BRD	**1,043,476.00**	**71325**	0	**972151**	**100%**
PERFECT SUPORT SRL	**7,178,824.00**	**5800500**	**1378324**		**100%**
DIRECTIA GENERALA A FINANTELOR PUBLICE TIMIS	**105,075.00**	**9000**		**96075**	**100%**
TOTAL	**10,379,375**	**5880825**	**1378324**	**3120226**	**100%**

Avand in vedere ca prin plan, se prevede plata integrala a creantelor garantate, aceste creante sunt creante nedefavorizate.

Section 5.04 Plata creditorilor chirografari

Prin planul de reorganizare propus nu se prevede **plata creantelor chirografare** (cuprinse in tabelul datoriilor debitoarei la data deschiderii procedurii) datorii in valoare de 25177890.46 lei.

Avand in vedere ca prin plan nu se prevede plata creantelor chirografare, acestea sunt prezumate a fi defavorizate, in sensul dat de art.3 pct.21 din L 85/2006. Asa cum rezulta si din capitolul 3.05. 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.

Section 5.05 Plata creditorilor chirografari speciali

Prin planul de reorganizare propus nu se prevede **plata creantelor chirografare speciale** (cuprinse in tabelul datoriilor debitoarei la data deschiderii procedurii) datorii in valoare de **199726.54** lei.

Avand in vedere ca prin plan nu se prevede plata creantelor chirografare speciale, acestea sunt prezumate a fi defavorizate, in sensul dat de art. 95 alin. 5 lit a) din L 85/2006. Asa cum rezulta si din capitolul 3.05. 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.

Section 5.06 Cheltuieli ale procedurii

Cheltuielile procedurii prevazute in planul de reorganizare este remuneratia administratorului judiciar.

Cuantumul aprobat al retributiei in situatia reorganizarii judiciare este de 2000 RON + TVA /luna si un onorariu variabil de 4% din sumele distribuite. Influenta acestor cheltuieli in fluxul de numerar se poate vedea in **Anexa 3 : Cash-flow.**

Article VI. Concluzii

Section 6.01 Indeplinirea conditiilor legale preliminare ale planului de reorganizare

Planul de reorganizare indica posibilitatile de redresare a activitatii debitoarei, conform art.95 alin (1) din Legea 85/2006, previzionand atat structura veniturilor cat si cele ale cheltuielilor 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 din Legea 85/2006

Executarea planului nu depaseste perioada de 3 ani, incadrandu-se astfel in prevederile art. 95 alin 3
In ceea ce priveste incadrarea planului in prevederile art. 95 alin 5 se mentioneaza urmatoarele:

- Planul mentioneaza categoriile nedefavorizate: consideram ca in aceasta categorie se incadreaza grupa creantelor salariale, grupa creantelor garantate, avand in vedere ca aceste grupe vor fi platite integral
- Planul mentioneaza in detaliu tratamentul fiecarui creditor defavorizat - creditorii chirografari si bugetari - mentionand ca acestor creditori nu li se vor distribui sume prin plan.
- In plan, la descrierea masurilor de reorganizare se mentioneaza ca dupa incheierea cu succes a planului, administratorul special va 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**.

Section 6.02 Concluzii privind acoperirea creantelor prin plan

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

- Creditori garantati : 100% adica 10379375 lei.
- Creditorii salariati: 100 % adica 143327.17 lei
- Creditorii bugetari : 0% adica 0 lei
- Creditorii chirografari speciali : 0% adica 0 lei.
- Creditorii chirografari: 0% adica 0 lei.

In total, recuperarea creantelor in perioada de desfasurare a prezentului plan de reorganizare este de 26.77%, adica 105222702.17 lei din totalul tabelului care insumeaza 39307815.35 lei.

Article VII. Anexe

Anexa 1 – Tabelul definitiv al creantelor

Anexa 2- Bugetul estimativ pentru perioada de reorganizare

Anexa 3 - Cash Flow pentru perioada de reorganizare

Anexa 4 – Programul de plati

Anexa 5 – Regulamentul de vanzare a activelor

Anexa 6 – Hotararea AGA prin care se aproba depunerea planului

Anexele fac parte integranta din prezentul plan.

Administrator special

Gabriel Beregszaszi