

PLAN DE REORGANIZARE
S.C. ALEX ȘI IONUȚ S.R.L.

Februarie 2018

Propus de Debitor
SC ALEX ȘI IONUȚ SRL

SINTEZA PLANULUI DE REORGANIZARE

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului plan de reorganizare o reprezintă Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

SC ALEX ȘI IONUȚ SRL -în insolvență, este o societate cu răspundere limitată, cu sediul în Oraș Livada, Str. Livada Mică, Nr. 46, Județ Satu Mare, având CUI 24035863 și număr de înregistrare la ORC J30/827/2008.

Obiectul principal de activitate al societății ALEX ȘI IONUȚ SRL, conform Clasificării Activităților din Economia Națională (C.A.E.N. - REV. 2), este 0141 – Creșterea bovinelor de lapte. Societatea desfășoară o activitate de producție de lapte, pentru care deține toate autorizațiile necesare eliberate de autoritățile competente. Unitatea de producție din Livada este o unitate relativ nouă cu o capacitate de 50 vaci cu lapte și o producție de 500.000 litri de lapte pe an.

În condițiile vitrege ce au urmat crizei economice, în perioada 2009 – 2013, societatea debitoare a realizat o serie de investiții în baza contractului de finanțare nr. C 121040863200097/22,06,2009 încheiat cu Agenția de plăți pentru dezvoltare rurală și pescuit, contract având ca și obiect acordarea de ajutor financiar nerambursabil pentru finanțarea proiectului “Înființare microfermă vaci cu lapte, 50 capete în localitatea Livada, județul Satu Mare”, proiect cu valoare eligibilă de 5.066.757 lei, din care ajutor financiar nerambursabil 2.786.716,35 lei. Investiții finalizate în martie 2013.

Pentru finanțarea investiției debitoarea încheie două contracte de împrumut cu Banca C.R. Firenze România S.A. în valoare de 663.501 euro – contractul 01/0037/10.11.2011, respectiv 815.268 euro - contractul 01/0038/10.11.2011. Din 1 octombrie 2012, BC Intesa Sanpaolo Romania SA si Banca CR Firenze Romania SA au fuzionat, devenind o singura entitate financiara: Intesa Sanpaolo Bank, aceasta fiind în prezent titularul împrumuturilor și principalul creditor al societății. Împrumuturile bancare atrase de debitoare nu putut fi rambursate la termen datorită perioadei de rambursare subdimensionată față de puterea financiară a debitoarei. În urma refuzului băncii finanțatoare de a prelungii termenul de rambursare potrivit capacității financiare a societății, debitoarea sa aflat în situația de a formula cerere de deschidere a procedurii de insolvență fiind în imposibilitatea plății creditelor la scadență.

Planul de reorganizare al SC ALEX ȘI IONUȚ SRL este întocmit și depus de către debitor Scopul planului de reorganizare este de a da posibilitatea debitorului SC ALEX ȘI IONUȚ SRL de a-și relua și reorganiza activitatea, de a plăti către creditorii datoriiile cuprinse în acest plan, precum și revenirea societății în circuitul economic.

Pentru executarea planului de reorganizare debitorul, se bazează pe veniturile lunare certe și constante ce generează un cash flow de aproximativ 7000 de euro lunar, venituri bazate pe contractul 61/10,04,2017 încheiat cu Samus Lact Cooperativa Agricolă, contract prin care se asigură desfacerea producției de lapte, și pe subvențiile aferente activității agricole.

În vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului societății debitoare, se propune implementarea planului de reorganizare pe durata maximă prevăzută la art.133 alin. (3) din Legea nr. 85/2014 și anume trei ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic, prima lună de aplicare a planului fiind prevăzută a fi luna martie 2018, sau luna imediat următoare lunii în care a avut loc confirmarea.

Actiunile societății ALEX ȘI IONUȚ SRL au fost evaluate parțial, fiind evaluate terenurile, cladirile, mijloacele fixe, activele biologice și stocurile la o valoare de piață de 2.662.546 lei. Raportul de evaluare al activelor societății a fost întocmit de către societatea KONCRET SRL membru al ANEVAR.

În urma depunerii declarațiilor de creanță, administratorul judiciar desemnat a întocmit tabelul definitiv al creanțelor publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență din 10.01.2018. Valoarea pasivului înscris în tabelul definitiv de creanțe este în cuantum de 6.010.011,31 lei. Tabelul definitiv cuprinde următoarele categorii de creanțe distincte:

- Creanțe garantate – în cuantum total de 2.662.546 lei;
- Creanțe salariale – în cuantum total de 9.959 lei;
- Creanțe bugetare – în cuantum total de 19.606 lei;
- Creanțe chirografare – în cuantum total de 3.317.900,31 lei.

În prezent, datorită lipsei de lichidități societatea se află în situația de a sista activitatea. Din acest motiv se propune restructurare a activității societății, având următoarele obiective:

- Continuarea activității societății, producția de lapte;

- Plata integrală a creanțelor garantate;
- Plata integrală a creanțelor salariale;
- Plata integrală a creanțelor bugetare;
- Plata parțială a creanțelor chirografare.

În realizarea resurselor necesare pentru susținerea realizării planului societatea se bazează pe următoarele surse :

Excedent din acivitatea curenta	1.267.860 lei
Finantare suplimentara asociati/institutiilor bancare	1.819.606 lei

Resursele totale obtinute in perioada de executare a planului de 3.087.465 lei asigura acoperirea platii creantelor prevazute in planul de reorganizare in valoare de 3.020.040 lei și finantarea activitatii curente a debitoarei.

Previziunile privind bugetul de venituri si cheltuieli si fluxurile de trezorerie sunt prezentate la Capitolul IV din plan.

Prin prezentul plan de reorganizare al SC ALEX ȘI IONUȚ SRL se propune achitarea parțială a creanțelor înscrise în tabelul definitiv de creanțe, după cum urmează:

- **creditorii garantați** - planul de reorganizare prevede plata integrală a creanțelor garantate deținute de Banca Comercială Intesa Sanpaolo România S.A. București și Fondul National de Garantare a Creditelor pentru Intreprinderi Mici si Mijlocii SA - IFN în termen de trei ani de la confirmarea planului. Totalul de distribuit către creditorii garantați este în cuantum de 2.662.546 lei. Menționăm că în caz de faliment, gradul de recuperare al creanțelor ar fi de 75%.
- **creditorii salariale** - planul de reorganizare propune achitarea în integralitate a creanțelor salariale, în cuantum de 9.959 lei, în ultimul trimestru de executare al planului. Menționăm că în caz de faliment, gradul de recuperare al creanțelor salariale ar fi identic de 0%.
- **creditorii bugetari** - prezentul plan de reorganizare propune achitarea în proporție de 100% a creanțelor din această grupă. în primele 30 de zile de la confirmarea planului. Totalul de distribuit către creditorii garantați este în cuantum de 19.606 lei. Menționam că în caz de faliment, gradul de recuperare al creanțelor ar fi 0%;

- În ceea ce privește **categoria creditorilor chirografari, creanțe încadrate la art. 161 pct. 8 din Legea 85/2014**, în valoare de 3.279.290,31 lei planul prevede plata unor sume în procent de 10% din creanțe în ultimul trimestru de executare al planului. Menționăm că în caz de faliment, gradul de recuperare al acestor creanțe ar fi de 0%.
- În ceea ce privește **categoria creditorilor chirografari, creanțe încadrate la art. 161 pct. 10 lit.a din Legea 85/2014**, în valoare de 38.610 lei, planul nu prevede nici o plată pentru aceștia. Menționăm că în caz de faliment, gradul de recuperare al acestor creanțe ar fi de 0%.

Categoriile de creanțe propuse spre votarea planului în conformitate cu art. 138, alin. 3 din Legea nr. 85/2014:

- Creanțele garantate — (Art. 138, alin. (3), lit. a) - Banca Comercială Intesa Sanpaolo România S.A. București, Fondul Național de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderi Mici și Mijlocii SA- IFN;
- Creanțele salariale — (Art. 138, alin. 3, lit. b) - în conformitate cu prevederile tabelului definitiv anexat prezentului plan de reorganizare;
- Creanțele bugetare — (Art. 138, alin. 3, lit. c) - MFP-ANAF DGRFP Cluj Napoca, Cluj Napoca;
- Creanțele chirografare — (Art. 138, alin. 3, lit. e) - Banca Comercială Intesa Sanpaolo România S.A. București, Fondul Național de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderi Mici și Mijlocii SA- IFN, Societatea Electrica Furnizare SA, prin Agentia de Furnizare a Energiei Electrice Satu Mare SI d-nul Bota Vasile Dorel;

În cadrul prezentului plan de reorganizare **sunt categorii de creanțe nedefavorizate**, astfel cum acestea sunt definite în cadrul art. 139, alin. 1, lit. e din lege. Acestea sunt cele ale MFP-ANAF DGRFP Cluj Napoca.

Categoriile de creanțe defavorizate sunt:

- Creanțele garantate — (Art. 138, alin. (3), lit. a) - Banca Comercială Intesa Sanpaolo România S.A. București, Fondul Național de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderi Mici și Mijlocii SA- IFN, pentru că planul prevede plata esalonată a acestora;

- Creanțele salariale — (Art. 138, alin. 3, lit. b) - în conformitate cu prevederile tabelului definitiv anexat prezentului plan de reorganizare, pentru că planul prevede plata esalonată a acestora;
- Creanțele chirografare prevăzute de art. 138 alin. 3 lit e) pentru care planul prevede o recuperare parțială eşalonată sau nulă a creanțelor.

Regimul aplicabil perioadei de reorganizare este reglementat în cuprinsul articolelor 141-144 din legea nr. 85/2014. Conducerea activității debitoarei se va face de către administratorul special, d-nul Bota Vasile Dorel. Pe parcursul derulării reorganizării, legea reglementează un triplu control asupra activității debitoarei: de către administratorul judiciar; comitetul creditorilor și judecătorul sindic.

Planul de Reorganizare propus va fi considerat realizat și se va solicita închiderea procedurii de reorganizare în cazul în care sunt îndeplinite toate obligațiile de plată ale societății SC ALEX ȘI IONUȚ SRL asumate prin plan în condițiile continuării activității. De asemenea, de la data închiderii procedurii de reorganizare judiciară, societatea debitoare este descărcată de orice răspundere în sensul art. 133, alin. (4), lit. c) din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței.

Plata către creditori propusă prin prezentul plan de reorganizare se va face în prima luna de executare a planului pentru creanțele cu termen de până la 30 de zile și trimestrial până cel târziu în ultima zi a fiecărui trimestru pentru restul creanțelor propuse la plata prin prezentul plan. Programul de plată al creanțelor este detaliat în anexa “Programul de plată a creanțelor cuprinse în tabelul definitiv”, care face parte integrantă din prezentul plan.

Conducerea companiei are certitudinea că prin plata eşalonată a datoriilor debitoarei, cu rate stabilite în concordanță cu capacitatea reală a activității desfășurate, pe baza acestui plan de reorganizare și cu atragerea unor finanțări proprii ale asociaților și/sau de la instituții bancare, are posibilitatea menținerii activității societății și evitarea falimentului.

CURPINS

SINTEZA PLANULUI DE REORGANIZARE.....	2
1.DATE PRELIMINARE PRIVIND PROCEDURA	9
1.1 DESCRIEREA COMPANIEI.....	9
1.2 PRINCIPALELE CAUZE CARE AU DUS LA STAREA DE INSOLVENȚĂ A SOCIETĂȚII DEBITOARE	9
1.3 CADRUL LEGAL.....	10
1.4 AUTORUL PLANULUI	11
1.5 OBIECTIVELE PLANULUI.....	12
1.6 DURATA IMPLEMENTĂRII PLANULUI.....	13
2. SITUAȚIA ECONOMICĂ A SOCIETĂȚII LA DATA ELABORĂRII PLANULUI.....	15
2.1 SITUAȚIA PATRIMONIALĂ A SOCIETĂȚII	15
Evoluția contului de profit și pierdere	16
2.2 ACTIVUL SOCIETĂȚII ÎN CONFORMITATE CU PREVEDERILE RAPORTULUI DE EVALUARE.....	17
2.3 DATORIILE SOCIETĂȚII POTRIVIT TABELULUI DEFINITIV AL CREAȚELOR	17
3. MĂSURI DE REORGANIZARE JUDICIARĂ ȘI SURSELE DE FINANȚARE	18
3.2.1. OBTINEREA RESURSELOR FINANCIARE	19
3.2.2. <i>Finanțarea din activitatea curentă -133, alin. (5), lit. B.....</i>	20
3.2.3. Finanțarea suplimentară de către asociați și/sau instituții bancare	21
4. PREVIZIUNI FINANCIARE.....	22
4.1 BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PREVIZIONAT	22
4.2 FLUXUL DE NUMERAR PREVIZIONAT	24
5. DISTRIBUȚIILE CARE VOR FI EFECTUATE ȘI TRATAMENTUL CATEGORIILOR DE CREAȚE	27
5.1. DISTRIBUIRI.....	27
5.1.1. <i>Programul de plată al creanțelor</i>	27
5.1.1.1. Distribuiri către creditorii garantați.....	27
5.1.1.2. Distribuiri către creditorii salariați	27
5.1.1.3. Distribuiri către creditorii bugetari	28
5.1.1.4. Distribuiri către creditorii chirografari	28
5.1.1.5. Modalități de plată	28
5.1.1.6. Alte plăți.....	28
5.1.2. <i>Simularea distribuțiilor care ar fi făcute în caz de faliment.....</i>	29
5.1.3. <i>Comparația între sumele care ar putea fi primite de către creditorii în caz de faliment și sumele care vor fi primite în urma reorganizării</i>	29
5.2. TRATAMENTUL CATEGORIILOR DE CREAȚE	32
5.2.1. <i>Categoriile care vor vota planul de reorganizare</i>	32
5.2.2. <i>Categoriile de creanțe nefavorizate prin plan.....</i>	33
5.2.3. <i>Categoriile de creanțe defavorizate prin plan</i>	33
6. AVANTAJELE REORGANIZĂRII	34
6.1 ASPECTE ECONOMICE	34
6.2 ASPECTE SOCIALE.....	34
6.3. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREAȚE	35
6.3.1. <i>Avantaje pentru creditorii garantați.....</i>	35
6.3.2. <i>Avantaje pentru creditorii salariați.....</i>	35
6.3.3. <i>Avantaje pentru creditorii bugetari</i>	35
6.3.5. <i>Avantaje pentru ceilalți creditorii chirografari</i>	36

7. ASPECTE FINALE	37
7.1. CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI	37
7.2. REMUNERAȚIA ADMINISTRATORULUI JUDICIAR.....	38
7.3. ÎNCHIDEREA PROCEDURII ȘI DESCĂRCAREA DE OBLIGAȚII A DEBITOAREI	38

1.DATE PRELIMINARE PRIVIND PROCEDURA

1.1 Descrierea companiei

SC ALEX ȘI IONUȚ SRL - în insolvență, este o societate cu răspundere limitată, cu sediul în Oraș Livada, Str. Livada Mică, Nr. 46, Județ Satu Mare, având CUI 24035863 și număr de înregistrare la ORC J30/827/2008.

În baza informațiilor din actul constitutiv al societății și din Certificatul constatator emis de ORC SATU MARE, la data deschiderii procedurii de insolvență societatea debitoare prezenta următoarea structură de asociere:

ASOCIAȚI	COTA DE PARTICIPARE
Bota Vasile Dorel	100%

Obiectul principal de activitate al societății ALEX ȘI IONUȚ SRL, conform Clasificării Activităților din Economia Națională (C.A.E.N. - REV. 2), este 0141 – Creșterea bovinelor de lapte.

Societatea desfășoară o activitate de producție de lapte, pentru care deține toate autorizațiile necesare eliberate de autoritățile competente.

Unitatea de producție din Livada este o unitate relativ nouă cu o capacitate de 50 vaci cu lapte și o producție de 500.000 litri de lapte pe an.

1.2 Principalele cauze care au dus la starea de insolvență a societății debitoare

SC ALEX ȘI IONUȚ SRL, prin obiectul său de activitate și destinația bunurilor pe care le produce și comercializează, este direct și indirect dependentă atât de posibilitatea de desfacere a laptelui, cât și de procesatorii de lapte. Acest lucru a fost realizat cu succes prin contractul 61/10,04,2017 încheiat cu Samus Lact Cooperativa Agricolă, contract prin care se asigură desfacerea întregii producții de lapte.

Declanșată în anul 2008, recesiunea economică a afectat semnificativ atât piețele din România, cât și cele din Uniunea Europeană, tendințele de revenire la o situație de creștere

economică fiind frânate de scăderea puterii de cumpărare a clienților finali, precum și de creșterea gradului de competitivitate a principalilor concurenți.

În aceste condiții vitrege societatea debitoare a realizat o serie de investiții în baza contractului de finanțare nr. C 121040863200097/22,06,2009 încheiat cu Agenția de plăți pentru dezvoltare rurală și pescuit, contract având ca și obiect acordarea de ajutor financiar nerambursabil pentru finanțarea proiectului “Înființare microfermă vaci cu lapte, 50 capete în localitatea Livada, județul Satu Mare”, proiect cu valoare eligibilă de 5.066.757 lei, din care ajutor financiar nerambursabil 2.786.716,35 lei. Investiții finalizate în martie 2013.

Pentru finanțarea investiției debitoarea încheie două contracte de împrumut cu Banca C.R. Firenze România S.A. în valoare de 663.501 euro – contractul 01/0037/10.11.2011, respectiv 815.268 euro - contractul 01/0038/10.11.2011. Din 1 octombrie 2012, BC Intesa Sanpaolo Romania SA si Banca CR Firenze Romania SA au fuzionat, devenind o singura entitate financiara: Intesa Sanpaolo Bank, aceasta fiind în prezent titularul împrumuturilor și principalul creditor al societății. Împrumuturile bancare atrase de debitoare nu putut fi rambursate la termen datorită perioadei de rambursare subdimensionată față de puterea financiară a debitoarei. În urma refuzului băncii finanțatoare de a prelungii termenul de rambursare potrivit capacității financiare a societății, debitoare sa aflat în situația de a formula cerere de deschidere a procedurii de insolvență fiind în imposibilitatea plății creditelor la scadență.

Totuși conducerea companiei are certitudinea că prin plata eșalonată a datoriilor debitoarei, cu rate stabilite în concordanță cu capacitatea reală a activității desfășurate, pe baza unui plan de reorganizare și atragerea unor finanțări proprii ale asociațiilor și/sau instituții bancare, are posibilitatea menținerii activității societății și evitarea falimentului.

1.3 Cadrul Legal

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului plan de reorganizare o reprezintă Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

Legea consacră problematicii reorganizării o secțiune distinctă, respectiv Secțiunea a 6-a (Reorganizarea). Prevederile acestor secțiuni, dar și alte texte din cadrul

legii insolvenței, consacră în mod explicit principiul preeminenței reorganizării societății debitoare față de procedura falimentului.

În lumina acestor prevederi, legea oferă debitorului față de care s-a deschis procedura, oportunitatea și șansa să-și continue viața economică, reorganizându-și activitatea pe baza unui plan de reorganizare care, conform art. 133 alin. (1) din Legea 85/2014 va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului.

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare al activității SC ALEX ȘI IONUȚ SRL de către debitor, prevăzute de art. 132 din Legea nr. 85/2014, au fost îndeplinite după cum urmează:

- Debitoarea a solicitat Tribunalului Specializat Satu Mare deschiderea procedurii de insolvență în temeiul dispozițiilor Legii nr. 85/2014.
- Administratorul Judiciar a procedat la publicarea Tabelului Definitiv de creanțe la data de 10.01.2018.
- SC ALEX ȘI IONUȚ SRL nu a fost subiect al procedurii instituită de legea avută în vedere de la înființarea acesteia până în prezent. Nici societatea, și nici un membru al organelor sale de conducere nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna din infracțiunile expres prevăzute de art. 132 alin. (4) al Legii privind procedura insolvenței.

Debitoarea l-a mandatat pe administratorul special, d-nul Bota Vasile Dorel să depună planul de reorganizare al societății SC ALEX ȘI IONUȚ SRL.

În consecință, condițiile legale prevăzute de Lege privind procedura insolvenței pentru propunerea unui plan de reorganizare sunt întrunite.

1.4 Autorul Planului

Potrivit art 132 din Legea privind procedura insolvenței, Legea nr. 85/2014 cu modificările și completările ulterioare, persoanele care pot propune un plan de reorganizare sunt:

- Debitorul, cu aprobarea adunării acționarilor/asociaților;
- Administratorul judiciar;

- Unul sau mai mulți creditori care și-au anunțat intenția prealabil votului asupra raportului administratorului judiciar și care dețin cel puțin 20% din valoarea totală a creanțelor cuprinse în tabelul definitiv de creante.

Planul de reorganizare al SC ALEX ȘI IONUȚ SRL este întocmit și depus de către debitor

Pentru executarea planului de reorganizare debitorul, se bazează pe veniturile lunare certe și constante ce generează un cash flow de aproximativ 7000 de euro lunar, venituri bazate pe contractul 61/10,04,2017 încheiat cu Samus Lact Cooperativa Agricolă, contract prin care se asigură desfacerea producției de lapte, și pe subvențiile aferente activității agricole.

1.5 Obiectivele planului

Scopul planului de reorganizare este de a da posibilitatea debitorului SC ALEX ȘI IONUȚ SRL de a-și relua și reorganiza activitatea, de a plăti către creditori datoriile cuprinse în acest plan, precum și pentru revenirea societății în circuitul economic.

Potrivit prevederilor art. 2 din legea nr. 85/2014, scopul acesteia este de “instituire a unei proceduri colective pentru acoperirea pasivului debitorului, cu acordarea atunci când este posibil, a șansei de redresare a activității acestuia”. Acoperirea pasivului societății debitoare se poate face fie prin implementarea unui plan de reorganizare a activității debitoare, fie prin lichidarea averii acesteia în cadrul procedurii falimentului.

Mentținerea societății în viața comercială, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta, este soluția logică și cea mai adecvată în vederea maximizării averii debitoare și a acoperirii în grad cât mai ridicat a pasivului înscris în tabelul definitiv de creanțe.

În concepția modernă a legii, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să producă resursele necesare acoperirii pasivului decât lichidarea averii debitoare aflate în faliment.

Argumentele care pledează în favoarea acoperirii pasivului societății debitoare prin reorganizarea activității acesteia sunt accentuate cu atât mai mult în actualul context economic caracterizat printr-o acută criză de lichidități.

Astfel, pe lângă maximizarea averii și stingerea într-o proporție cât mai mare a pasivului debitoarei, Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2014, acoperă patru mari domenii:

- domeniul economic, care se referă la plasarea debitorului pe piață și posibilitățile de redresare în funcție de specificul activității și mijloacele financiare disponibile, precum și măsurile de reorientare a activității debitorului;
- domeniul social care cuprinde măsurile privind salariații debitoarei, eventualele restrângeri de personal și reorientarea profesională;
- domeniul financiar referindu-se la condițiile de plată a creditorilor (termenele de plată, reducerile de creanțe), mijloacele financiare folosite pentru stingerea creanțelor;
- domeniul managementului care se referă la modalitatea de conducere a debitoarei pe perioada reorganizării,

Prezentul plan își propune ca scop principal plata pasivului SC ALEX ȘI IONUȚ SRL, relansarea viabilă a activității sub controlul strict al administratorului judiciar în ceea ce privește realizarea obiectivelor menționate.

1.6 Durata implementării planului

În vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului societății debitoare, se propune implementarea planului de reorganizare pe durata maximă prevăzută la art. 133 alin. (3) din Legea nr. 85/2014 și anume trei ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic, prima lună de aplicare a planului fiind prevăzută a fi luna martie 2018.

În cazul în care planul va fi confirmat după această dată, prima lună de aplicare a prezentului plan de reorganizare va fi luna imediat următoare lunii în care a avut loc confirmarea.

De asemenea, pe durata reorganizării, debitoarea își va continua activitatea, sub supravegherea administratorului judiciar. În situația în care nu se vor găsi condiții optime pentru derularea componentelor mecanismului reorganizării, se va analiza oportunitatea prelungirii planului cu încă 12 luni. De asemenea, oricând pe durata de implementare a

planului de reorganizare a SC ALEX ȘI IONUȚ SRL initiatorii planului vor avea posibilitatea de a modifica planul de reorganizare, cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de legea nr. 85/2014.

2. SITUAȚIA ECONOMICĂ A SOCIETĂȚII LA DATA ELABORĂRII PLANULUI

2.1 Situația patrimonială a societății

Pentru a evidenția imaginea de ansamblu asupra societății ALEX ȘI IONUȚ SRL înainte de aplicarea planului de reorganizare, prezentăm în cele ce urmează situația patrimonială, atât prin prisma structurii de active, cât și a celei de pasiv.

Activul

În ceea ce privește nivelul activului, la 31.12.2017 se constată că valoarea contabilă a acestuia este de 4.437.447 lei. Din punct de vedere structural activul este compus din:

	21.12.2017
ACTIVE IMOBILIZATE	3'973'669
STOCURI	160'736
CREANTE	172'141
INVESTITII PE TERMEN SCURT	0
CASA SI CONTURI LA BANCI	130'901
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL	463'778
CHELTUIELI IN AVANS	0
TOTAL ACTIVE	4'437'447

Pasivul

Menționăm faptul că pasivul contabil al debitoarei la data de 31.12.2017 reflectă elementele din bilanța de verificare și nu din tabelul definitiv de creanțe declarate împotriva societății, definitivat la data de 10.01.2018.

Situația detaliată a pasivului la 31.12.2018 este redată în formatul tabelar de mai jos:

	31.12.2017
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN din care:	
frunizori	243'538
credite bancare	0

alte datorii	115'715
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN din care:	
credite bancare	5'797'747
VENITURI IN AVANS	0
subventii pentru investitii	1'709'545
J. CAPITAL SI REZERVE	
I. CAPITAL, din care	400'200
- subscris si varsat	400'200
- subscris si nevarsat	
III. REZERVE DIN REEVALUARE	0
IV. REZERVE	13'102
V.PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	-3'081'470
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	-645'215
TOTAL CAPITALURI PROPRII	-3'313'383
TOTAL CAPITALURI	-3'313'383

Evoluția contului de profit și pierdere

Cifra de afaceri realizată în lunile din perioada de observație prezintă o traiectorie crescătoare, valoarea evoluând între 80.000 și 100.000 lei. Cifra de afaceri este compusă în principal din venituri din vânzarea laptelui și a tăurașilor:

Cheltuielile operaționale cunosc de asemenea o traiectorie descrescătoare în principal datorită scăderii ușoare a consumurilor și a amortizării.

Referitor la rezultatul operațional, acesta este negativ în perioada analizată demonstrând necesitatea restructurării consumurilor și cheltuielilor operaționale.

Menționăm faptul că rezultatul operațional se determină ca diferență între cifra de afaceri realizată și cheltuielile operaționale efectuate (inclusiv costul mărfii vândute).

2.2 Activul societății în conformitate cu prevederile Raportului de Evaluare

Raportul de evaluare al activelor societății a fost întocmit de către societatea KONCRET SRL membru ANEVAR.

Activele societății ALEX ȘI IONUȚ SRL au fost evaluate parțial, fiind evaluate terenurile, clădirile, mijloacele fixe, activele biologice și stocurile la o valoare de piață de 2.662.546 lei, structurată după cum urmează:

Active	LEI	EURO
Clădiri	1.228.989	265.418
Teren	556.700	120.227
Echipe și utilaje	542836	117.233
Stoc marfă	14.821	3.201
Active biologice	319.200	68.936
TOTAL	2.662.546	575.014

2.3 Datoriile societății potrivit tabelului definitiv al creanțelor

În urma depunerii declarațiilor de creanță, administratorul judiciar desemnat a întocmit tabelul definitiv al creanțelor publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență din 10.01.2018. Valoarea pasivului înscris în tabelul definitiv de creanțe este în cuantum de 6.010.011,31 lei. Tabelul definitiv cuprinde următoarele categorii de creanțe distincte:

- Creanțe garantate – în cuantum total de 2.662.546 lei;
- Creanțe salariale – în cuantum total de 9.959 lei;
- Creanțe bugetare – în cuantum total de 19.606 lei;
- Creanțe chirografare – în cuantum total de 3.317.900,31 lei.

Tabelul definitiv de creanțe este atașat ca anexa prezentului plan de reorganizare.

3. MĂSURI DE REORGANIZARE JUDICIARĂ ȘI SURSELE DE FINANȚARE

Scopul planului de reorganizare este de a da posibilitatea debitorului SC. ALEX ȘI IONUȚ S.R.L. de a-și relua și reorganiza activitatea, de a plăti creditorilor datoriile cuprinse în acest plan, precum și pentru revenirea societății în circuitul economic.

În prezent, datorită lipsei de lichidități societatea se află în situația de a sista activitatea. Din acest motiv se propune restructurare a activității societății, având următoarele obiective:

- Continuarea activității societății, producția de lapte;
- Plata integrală a creanțelor garantate;
- Plata integrală a creanțelor salariale;
- Plata integrală a creanțelor bugetare;
- Plata parțială a creanțelor chirografare.

3.1. Măsuri concordante cu ordinea publică, inclusiv în ceea ce privește modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și a directorilor.

3.1.1. Continuarea activității societății

În vederea redresării debitoarei ALEX ȘI IONUȚ SRL, activitatea de creștere a bovinelor de lapte va fi continuată și dezvoltată pe durata executării planului de reorganizare. Producția de lapte fiind integral contractată potrivit contractului 61/10,04,2017 încheiat cu Samus Lact Cooperativa Agricolă, contract prin care se asigură desfacerea producției de lapte.

3.1.2. Finanțarea suplimentară de către asociați și/sau refinanțarea împrumuturilor

Executarea planului de reorganizare impune finanțarea de către asociați a activității de reorganizare în primul an cu o sumă de 19.606 lei, iar în ultimul an cu suma de 1.800.000 lei. Suma de 1.819.606 lei beneficiază în temeiul art.133, alin.5, lit.”b” din legea 85/2014 de prioritate de restituire. Deasemenea debitoarea va putea în perioada planului de reorganizare să angajeze împrumuturi pentru refinanțarea sumelor neachitate și finalizarea plăților din graficul de plată al creanțelor.

3.1.3. Păstrarea dreptului de administrare a societății art.133, alin. 5, lit. A

În conformitate cu prevederile art. 133, alin. 5, lit. A din legea nr. 85/2014, societatea își va păstra dreptul de administrare, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, sub stricta supraveghere a administratorului judiciar. Pe perioada de reorganizare, societatea va fi condusă de către administratorul special, Bota Vasile Dorel.

Având în vedere importanța reluării activității în baza art. 141 din Legea privind procedura insolvenței, legea nr. 85/2014 cu modificările și completările ulterioare, debitorul își va conduce activitatea sub supravegherea administratorului judiciar și în conformitate cu planul confirmat, până când judecătorul-sindic va dispune, motivat, fie încheierea procedurii insolvenței și luarea tuturor măsurilor pentru reinsertia debitorului în activitatea comercială, fie încetarea reorganizării și trecerea la faliment, în condițiile art.145 și următoarele.

3.2. Perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului

3.2.1. Obținerea resurselor financiare

În realizarea resurselor necesare pentru susținerea realizării planului societatea se bazează pe următoarele surse :

Excedent din acivitatea curenta	1.267.860 lei
Finantare suplimentara asociati/instituti bancare	1.819.606 lei

Resursele totale obtinute in perioada de executare a planului de 3.087.465 lei asigură acoperirea platii creantelor prevazute in planul de reorganizare in valoare de 3.020.040 lei și finantarea activitatii curente a debitoarei.

3.2.2. Finanțarea din activitatea curentă -133, alin. (5), lit. B

În conformitate cu prevederile art. 133, alin. (5), lit. B din Legea nr. 85/2014, planul poate prevedea „obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și sursele de proveniență a acestora”. Raportat la această prevedere, precizăm faptul că societatea propune prin prezentul plan obținerea de resurse din continuarea activității curente, urmând a fi obținute venituri din activitatea de creștere a bovinelor de lapte

Veniturile previzionate din activitatea de creștere a bovinelor de lapte în perioada executării planului de reorganizare sunt în valoare de 4.538.315 lei fiind detaliate după cum urmează:

Vânzări lapte	2.874.556 lei;
Vânzări tăuraș	145.383 lei;
Venituri din subvenții pentru producție	1.492.064 lei;
Alte venituri	26.312 lei.

Distribuirea către procesatori și consumatori a producției de lapte se face în cel mai scurt timp, cu respectarea celor mai stricte norme de igienă și siguranță alimentară, prin intermediul Samus Lact Cooperativa Agricolă, prin care se asigură desfacerea întregii producții de lapte.

Excedentul din activitatea curentă previzionat a fi obținut în perioada de executare a planului de reorganizare este în cuantum de 1.267.860 lei.

Pentru evaluarea resurselor obținute din activitatea de exploatare s-a întocmit BVC și fluxul de trezorerie previzionat pentru perioada de executate a planului de reorganizare.

3.2.3. Finanțarea suplimentară de către asociați și/sau instituții bancare

Pentru executarea planului de reorganizare se impune finanțarea de către asociați a activității de reorganizare în primul an cu o sumă de 19.606 lei, iar în ultimul an cu suma de 1.800.000 lei. Suma de 1.819.606 lei beneficiază în temeiul art.133, alin.5, lit.”b” din legea 85/2014 de prioritate de restituire. Deasemenea debitoarea va putea în perioada planului de reorganizare să angajeze împrumuturi pentru finanțarea sumelor neachitate și finalizarea plăților din graficul de plată al creanțelor.

Beneficiind de desfacerea asigurată pentru producția de lapte, având capacitatea tehnică și economico-financiară de a relansa activitatea, având garanția realizării unui excedent din exploatare pe durata executării planului de 1.267.860 lei, bazându-ne pe o finanțare suplimentară în valoare de 1.819.606 lei din partea asociaților sau prin împrumut de la instituții bancare și pe experiența deținută de angajații debitoarei, planul de reorganizare propus are toate șansele de finalizare cu succes.

4. PREVIZIUNI FINANCIARE

4.1 Bugetul de venituri și cheltuieli previzionat

Strategia de reorganizare a societății are la bază continuarea activității comerciale a societății cu scopul de a acoperi cheltuielile de administrare a activelor (inclusiv costurile legate de impozitele locale datorate pentru acestea), generarea unui excedent de numerar utilizat în scopul efectuării distribuțiilor de sume către creditorii și a achitării cheltuielilor de procedură.

Pornind de la această strategie, previziunile financiare sunt structurate astfel:

- Previziuni financiare aferente producției de lapte pe parcursul reorganizării
 - conform previziunilor, veniturile din vânzări pe acest segment de activitate este de 2.874.556 lei lei;
- Previziunile financiare aferente producției de tăurași pe parcursul reorganizării
 - conform previziunilor, veniturile din vânzări pe acest segment de activitate este de 145.383 lei lei;
- Previziuni financiare aferente subvențiilor din exploatare.
 - conform previziunilor, veniturile din subvenții pe parcursul reorganizării sunt de 1.492.064 lei;

Rezultatul total obținut din exploatare stabilit potrivit bugetului de venituri și cheltuieli întocmit pe cei trei ani ai planului de reorganizare este de 76.431 lei, la care îi corespunde un excedent de numerar din exploatare de 1.267.860 lei.

Veniturile și cheltuielile luate în calcul la întocmirea “Bugetului de venituri și cheltuieli”, au fost calculate pornind de la cele efectiv realizate în anul 2017 la care au fost aplicate creșteri de maxim 6% pe an.

Activitatea curentă a societății va fi menținută pe perioada următoare. Evoluția recentă a activității precum și premisele existente pentru viitor nu creează condițiile pentru ca din excedentul realizat de activitatea curentă să poată fi acoperit întregul pasiv al debitoarei. Ca urmare, pentru completare surselor de finanțare s-a apelat la împrumuturi de la asociați și/sau refinanțarea creditelor bancare de 1.819.606 lei.

Amintim că bugetul de venituri și cheltuieli este construit pornind de la

premia că societatea își va menține în patrimoniu activele necesare continuării activității SC ALEX ȘI IONUȚ SRL.

Sintetic, bugetul de venituri și cheltuieli pentru perioada de reorganizare se prezintă astfel:

DENUMIRE INDICATORI	1	2	3
	Total An 1	Total An 2	Total An 3
1.Venituri Totale (1.1.+1.2.+1.3.)	1'425'529.24	1'511'060.99	1'601'724.65
1.1. Venituri din exploatare (1.1.1.+1.1.2.)	1'425'529.24	1'511'060.99	1'601'724.65
1.1.1. Cifra de afaceri din care :	1'423'432.19	1'508'838.12	1'599'368.41
1.1.1.1 Produse finite	954'760.19	1'012'045.80	1'072'768.55
1.1.1.1.1 venituri vanzari lapte	902'926.16	957'101.73	1'014'527.83
1.1.1.1.2 venituri vanzare taurasi	45'666.25	48'406.23	51'310.60
1.1.1.1.3 venituri din vanzari produse reziduale	6'167.78	6'537.85	6'930.12
1.1.1.1.4 venituri vanzari	0.00	0.00	0.00
1.1.1.2 venituri din subventii	468'672.00	496'792.32	526'599.86
1.1.1.3 venituri din activitatea comerciala	0.00	0.00	0.00
1.1.2..Alte venituri din exploatare	2'097.05	2'222.87	2'356.24
1.2. Venituri financiare	0.00	0.00	0.00
1.3. Venituri exceptionale(inclusiv extraordinare)	0.00	0.00	0.00
2. Cheltuieli Totale (2.1.+2.2.+2.3.)	1'415'690.11	1'475'935.51	1'539'795.64
2.1. Cheltuieli pentru exploatare (2.1.1.+.....2.1.6.)	1'415'690.11	1'475'935.51	1'539'795.64
2.1.1 Cheltuieli cu materii prime si materiale	576'292.80	610'870.37	647'522.59
2.1.1.1 Furaje	462'188.85	489'920.18	519'315.39
2.1.1.2 Materiale consumabile	114'103.95	120'950.19	128'207.20
2.1.1.3 Materii prime 1	0.00	0.00	0.00
2.1.1.4 Materii prime 2	0.00	0.00	0.00
2.1.2 Cheltuieli cu marfurile	0.00	0.00	0.00
2.1.3 Cheltuieli cu comision lichidator	12'000.00	12'000.00	12'000.00
2.1.4. Cheltuieli privind taxe, imp, chirii	81'994.48	86'914.15	92'129.00
2.1.5. Chelt. cu remuneratiile personalului	245'884.76	260'637.85	276'276.12
2.1.6. Cheltuieli cu combustibilul si utilitatile	50'575.81	53'610.35	56'826.98
2.1.7 Cheltuieli cu servicii executate de terti	43'174.47	45'764.94	48'510.83
2.1.8. Chelt. de exploatare cu amortizarile si provizioanele	399'600.00	399'600.00	399'600.00
2.1.9.Alte cheltuieli ale exploatarii	6'167.78	6'537.85	6'930.12
2.2. Cheltuieli financiare	0.00	0.00	0.00
2.2.1 cheltuieli cu dobanzile TS	0.00	0.00	0.00
2.2.2. cheltuieli cu dobanzile TM TL	0.00	0.00	0.00
2.2.3 alte cheltuieli financiare	0.00	0.00	0.00
2.3. Cheltuieli exceptionale (inclusiv extraordinare)	0.00	0.00	0.00
3. Rezultat brut (1-2)	9'839.13	35'125.48	61'929.01
4. Acoperirea pierderilor din anii precedenti	0.00	0.00	0.00
5. Impozit pe venit microintrep	9'568.57	10'142.69	10'751.25
6. Rezultat net (3-4-5)	270.56	24'982.79	51'177.76

Bugetul de venituri și cheltuieli detaliat precum și fluxul de încasari și plăți se regăsesc în anexă la planul de reorganizare.

În ceea ce privește cheltuielile de procedură constând în onorariu fix și retribuția variabilă a administratorului judiciar, precizând faptul că acestea au fost estimate la 1000 lei + TVA/luna, și onorariu fix, precum și onorariu variabil de 3% din sumele încasate ca urmare a vânzării unor bunuri, în măsura în care se va aproba un onorariu fix și un onorariu variabil diferit față de cel estimat, plata efectivă a acestuia se va face în cuantumul aprobat de către creditorii, fără ca acest lucru să fie considerat o modificare a planului propus.

4.2 Fluxul de numerar previzionat

Fluxul de numerar aferent cheltuielilor previzionate este prezentat în tabelul de mai jos:

Specificare			
	Total an 1	Total an 2	Total an 3
0	Jan-00	Jan-00	Jan-00
A. ÎNCASĂRI (intrări de numerar) din:	0.00	0.00	0.00
1. Disponibilități în cont	0.00	0.00	0.00
2. Activitatea anterioară	0.00	0.00	0.00
3. Activitatea curentă	1'511'856.09	1'602'567.46	1'698'721.51
3.1 Din produse finite	1'040'688.61	1'103'129.93	1'169'317.72
3.2 Din activitate comercială	0.00	0.00	0.00
3.3 Din subvenții pentru producție	468'672.00	496'792.32	526'599.86
3.4 Alte activități de exploatare	2'495.48	2'645.21	2'803.93
4. Credite bancare:	0.00	0.00	0.00
TS	0.00	0.00	0.00
TM-TL	0.00	0.00	0.00
5. Aport de capital (în numerar)	0.00	0.00	0.00
6. Alte împrumuturi (de la asociați)	19'606.00	0.00	1'800'000.00
7. Alte surse (vânzarea de active, subvenții, etc.)	0.00	0.00	0.00
I. TOTAL ÎNCASĂRI	1'531'462.09	1'602'567.46	3'498'721.51
B. PLĂȚI (ieșiri de numerar)	0.00	0.00	0.00
1. Plăți aferente activității, din care aferente:	1'132'570.17	1'200'524.38	1'272'555.84
- mărfurilor	0.00	0.00	0.00
- materiilor prime și materialelor	685'788.44	726'935.74	770'551.89
- intretinere	60'185.21	63'796.32	67'624.10
- lucrărilor și serviciilor executate de terți	51'377.62	54'460.27	57'727.89
- salarii și asimilate	245'884.76	260'637.85	276'276.12
- taxelor, impozitelor	81'994.48	86'914.15	92'129.00
- altor plăți de exploatare	7'339.66	7'780.04	8'246.84
2. Plăți aferente TVA	-42'551.65	-45'104.74	-47'811.03
3. Alte plăți (leasing, impozit pe profit)	9'568.57	10'142.69	10'751.25

4. Plăți comision lichidator	14'880.00	14'880.00	14'880.00
5. Plăți aferente datoriilor financiare, din care:	415'606.00	396'000.00	2'208'434.00
- rambursări credit de investitii	0.00	0.00	0.00
- dobânzi si comisioane	0.00	0.00	0.00
- rambursare creditare asociati	0.00	0.00	0.00
- plati potrivit graficului de plata a creantelor	415'606.00	396'000.00	2'208'434.00
II. TOTAL PLĂȚI	1'530'073.10	1'576'442.32	3'458'810.06
(1+2+3+4+5)	0.00	0.00	0.00
C. FLUX NET DE ÎNCASĂRI ȘI PLĂȚI (I-II)	1'389.00	26'125.14	39'911.45
D. FLUX NET DE ÎNCASĂRI ȘI PLĂȚI CUMULAT	1'389.00	27'514.14	67'425.58
E. CREDIT SOLICITAT	0.00	0.00	0.00

Fluxul de numerar de mai sus prevede:

- încasările și plățile de natură operațională – veniturile și cheltuielile atât din producția de lapte, producția de tăurași, subvențiile pentru producție și alte venituri;
- plata costurilor de administrare a activelor imobiliare (asigurări, utilități, impozite aferente);
- plata retribuției fixe lunare a administratorului judiciar, la nivelul estimat, respectiv 1.000 lei plus TVA;
- Plata creantelor curente;
- Plata creantelor potrivit programului/graficului de plati pe perioada de executare a planului;

Excedentul de numerar de la sfârșitul fiecărei perioade este stabilit după plata sumelor previzionate a fi achitate sub formă de distribuiri către creditorii garantați, salariați, bugetari și chirografari.

Resursele totale obtinute in perioada de executare a planului de 3.087.465 lei asigură acoperirea platii creantelor prevazute in planul de reorganizare in valoare de 3.020.040 lei, și finantarea activitatii curente a debitoarei.

Excedentul brut din exploatare sau excedentul brut al exploatării – EBE sa stabilit ca diferenta între venituri ce se concretizează în încasări și cheltuieli care generează ieșiri de numerar.

Specificare	Anul 1	Anul 2	Anul 3	Total perioada
Venituri ce se concretizează în încasări	1'511'856.09	1'602'567.46	1'698'721.51	4'813'145.06
Cheltuieli care generează ieșiri de numerar	1'132'570.17	1'200'524.38	1'272'555.84	3'605'650.39
Plati impozite, tva, comision lichidator, dobanzi	-18'103.07	-20'082.06	-22'179.78	-60'364.91
Excedentul brut al exploatării	397'389.00	422'125.14	448'345.45	1'267'859.58
Incasari din finantari	19'606.00	0.00	1'800'000.00	1'819'606.00
Rambursare finantare	0.00	0.00	0.00	0.00
Excedent din finantare	19'606.00	0.00	1'800'000.00	1'819'606.00
Excedent activitate curenta fara finantari	397'389.00	422'125.14	448'345.45	1'267'859.58
Excedent activitate curenta	416'995.00	422'125.14	2'248'345.45	3'087'465.58
Plati potrivit graficului de plata a creantelor	415'606.00	396'000.00	2'208'434.00	3'020'040.00
Flux net annual	1'389.00	26'125.14	39'911.45	67'425.58
Flux net cumulat	1'389.00	27'514.14	67'425.58	

Prin deducerea din excedentul brut al exploatarii a excedentului din finanțare rezulta excedentul activității curente de 1.267.860 lei, ce contribuie la plata creanțelor potrivit planului de reorganizare.

Pentru ca activitatea operațională să poată susține distribuiri estimate se impune respectarea premiselor avute în vedere la construcția bugetului de venituri și cheltuieli și a fluxului de numerar.

5. DISTRIBUȚIILE CARE VOR FI EFECTUATE ȘI TRATAMENTUL CATEGORIILOR DE CREANȚE

5.1. Distribuiri

5.1.1. Programul de plată al creanțelor

Prin prezentul plan de reorganizare al SC ALEX ȘI IONUȚ SRL se propune achitarea parțială a creanțelor înscrise în tabelul definitiv de creanțe, după cum urmează:

5.1.1.1. Distribuiri către creditorii garantați

Programul de reorganizare prevede plata integrală a creanțelor garantate deținute de Banca Comercială Intesa Sanpaolo România S.A. București și Fondul National de Garantare a Creditelor pentru Intreprinderi Mici si Mijlocii SA - IFN în termen de trei ani de la confirmarea planului. Totalul de distribuit către creditorii garantați este în cuantum de 2.662.546 lei. Menționăm că în caz de faliment, gradul de recuperare al creanțelor ar fi de 75%.

5.1.1.2. Distribuiri către creditorii salariați

Planul de reorganizare propune achitarea în integralitate a creanțelor salariale înscrise la masa credală în ultimul trimestru de executare a planului. Menționăm că în caz de faliment, gradul de recuperare al creanțelor salariale ar fi zero.

Avantajul creditorilor salariați, așa cum am mai arătat, față de faliment constă și în faptul că în procedura reorganizării angajații vor avea un loc de muncă asigurat. Totalul de distribuit către creditorii salariați este în cuantum de 9.959 lei.

5.1.1.3. Distribuiri către creditorii bugetari

În ceea ce privește creditorii bugetari, prezentul plan de reorganizare propune achitarea sumei totale de 19.606 lei în proporție de 100% în primele 30 de zile de la confirmarea planului. Menționăm că în caz de faliment, gradul de recuperare al acestor creanțe ar fi de 0%.

5.1.1.4. Distribuiri către creditorii chirografari

În ceea ce privește categoria creditorilor chirografari, creanțe încadrate la art. 161 pct. 8 din Legea 85/2014, în valoare de 3.279.290,31 lei planul prevede plata unor sume în procent de 10% din creanțe în ultimul trimestru de executare al planului. Menționăm că în caz de faliment, gradul de recuperare al acestor creanțe ar fi de 0%.

În ceea ce privește categoria creditorilor chirografari, creanțe încadrate la art. 161 pct. 10 lit.a din Legea 85/2014, în valoare de 38.610 lei, planul nu prevede nici o plată pentru aceștia. Menționăm că în caz de faliment, gradul de recuperare al acestor creanțe ar fi de 0%.

5.1.1.5. Modalitati de plată

Sumele provenite din activitatea curentă a debitorului sau din valorificarea activelor negrevate de cauze de preferință vor fi prevăzute a se distribui pro rata pentru fiecare creanță prevăzută a se achita în timpul reorganizării, după deducerea sumelor prevăzute ca fiind necesare plății creanțelor curente exigibile și a celor necesare asigurării capitalului de lucru, dacă este cazul. Plata acestor sume se va efectua în trimestrul consecutiv celui la care aceste sume devin disponibile.

5.1.1.6. Alte plăți

Remunerațiile persoanelor angajate în temeiul art. 57 alin. (2), art. 61 și 63, precum și alte cheltuieli de procedură vor fi achitate la momentul prevăzut, după caz, de lege, cu excepția cazurilor în care părțile interesate ar accepta, în scris, alte termene de plată. Prin plan se stabilește că plata acestora se va face din sumele provenite din activitatea

curenta a debitoarei la termenele prevăzute în contracte sau la alte termene în cazul în care părțile interesate ar accepta, în scris, alte termene de plată.

Creanțele curente ce nu sunt achitate până la întocmirea planului de reorganizare, vor fi achitate potrivit termenilor contractuali, iar în cazul în care termenele de plată sunt depășite plata acestora se va efectua în termen de 90 de zile de la confirmarea planului de reorganizare

5.1.2. Simularea distribuirilor care ar fi facute în caz de faliment

Având în vedere că valoarea de lichidare comunicată nouă de administratorul judiciar de 2,662,546 lei este determinată pe baza opiniei evaluatorului desemnat, calculul acoperirii pasivului se va face raportat la această valoare. Astfel, suma ce s-ar cuveni în caz de faliment creditorilor chirografari ar fi nulă, iar suma ce se propune la plata celorlalți creditori chirografari prin prezentul plan este de 10%.

În baza valorilor de lichidare determinate potrivit celor de mai sus redăm în cele ce urmează gradul de acoperire a pasivului societății ALEX ȘI IONUȚ SRL în ipoteza falimentului :

- gradul de acoperire a creanțelor garantate este de 75%;
- datoriile față de salariați s-ar acoperi în proporție de 0%;
- obligațiile bugetare s-ar achita la un nivel de 0 %;
- creanțele altor creditori chirografari ar beneficia de distribuiri de 0%;
- creanțele subordonate nu ar beneficia de distribuiri.

5.1.3. Comparația între sumele care ar putea fi primite de către creditori în caz de faliment și sumele care vor fi primite în urma reorganizării

În evaluarea realizată de către societatea de evaluare desemnată în acest sens, s-a urmărit determinarea atât a valorii de piață a activelor societății debitoare, cât și a valorii de lichidare a patrimoniului acesteia. În acest sens menționăm faptul că valoarea de piață „este suma estimată pentru care o proprietate va fi schimbată, la data evaluării, între un cumpărător decis și un vânzător hotărât, într-o

tranzacție cu preț determinat obiectiv, după o activitate de marketing corespunzătoare, în care părțile implicate au acționat în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere". Valorificarea activelor societății debitoare într-o procedură de faliment se realizează în condiții speciale care nu permit obținerea în schimbul activelor societății debitoare a valorii de piață a acestora. Pentru corecta evaluare a valorii ce urmează a se obține în procedura de lichidare a activelor societății debitoare se utilizează valoarea de lichidare definită ca suma care ar putea fi primită, în mod rezonabil, din vânzarea unei proprietăți, într-o perioadă de timp prea scurtă pentru a fi conformă cu perioada de marketing necesară, specificată în definiția valorii de piață".

În lichidări, valoarea multor active necorporale (de exemplu: fondul comercial) tinde spre zero, iar valoarea tuturor activelor corporale reflectă circumstanțele lichidării. Și cheltuielile asociate cu lichidarea (comisioane pentru vânzări, onorarii, impozite și taxe, alte costuri de închidere, cheltuielile administrative pe timpul încetării activității și pierderea de valoare a stocurilor) sunt calculate și deduse din valoarea estimată a întreprinderii. Cuantumul mai redus al valorii de lichidare se datorează în principal următorilor factori:

- SC ALEX ȘI IONUȚ SRL își încetează activitatea, de unde rezultă că aceasta nu mai generează venituri, ci doar costuri care vor fi evidențiate în continuare;
- Vânzarea se face într-o perioadă de timp limitată;
- Condițiile reale ale pieței sunt cele curente (dobânzi bancare în medie de circa 8-10% pe an, număr limitat de investitori, criza economico-financiară, oportunități diverse și multiple de investiții, acces limitat la finanțare etc.);
- Este necesară o perioadă îndelungată de expunere pe piață la vânzare. Ținând cont de conjunctura specifică în care ne aflăm, intervalul de timp minim pentru realizarea unui marketing adecvat este de cca. 9-12 luni, putând depăși chiar și un an;
- Cumpărătorii informați care au la dispoziție multiple oportunități de achiziții la prețuri reduse și care oferă prețuri mai degrabă spre nivelul valorilor de vânzare forțată și chiar sub această valoare;
- Activele se pot vinde individual sau „în bloc”. În ipoteza vânzării pe

componente a activelor, față de vânzarea „în bloc” se pot obține prețuri mai bune pentru activele atractive și prețuri mai scăzute pentru cele neatractive, cu costuri semnificative implicate de această procedură, astfel încât suma totală netă rezultată ar putea fi diminuată, existând chiar și posibilitatea să rămână active nevândute din cauza lipsei de interes pentru potențialii clienți;

- Perioada de instabilitate economică;
- Accesul dificil la surse de finanțare;
- Piețe inactive cu număr extrem de redus de tranzacții care să ofere informații referitoare la prețuri comparabile;
- Ofertă abundentă de active la prețuri scăzute, cerere limitată;
- Marje largi între prețurile de ofertă și prețurile efective de tranzacționare.

Valoarea de lichidare a activelor societății debitoare este în general cu 25 – 30% mai mică decât valoarea de piață stabilită pe baza evaluării activelor de către evaluatorul independent și comunicată de administratorul judiciar care este în cuantum de 2,662,546 lei, însă trebuie ținut cont de faptul că suma respectivă este o valoare estimată și se va încasa în situația lichidării bunurilor din patrimoniu, fără însă a ține cont de perioada de realizare a acestor tranzacții, de cheltuielile cu paza și conservarea patrimoniului și de costurile cu comisionul lichidatorului.

De asemenea, vor exista și cheltuieli de procedură constând în: cheltuieli de publicitate cu promovarea activelor, cheltuieli poștale cu notificarea creditorilor, debitorilor, cheltuieli de arhivare, cheltuieli cu recuperarea creanțelor, care nu se pot estima, dar pot fi mari având în vedere dimensiunea și istoricul societății.

Astfel, din suma de 2,662,546 lei care este valoarea de piață a activelor debitorului, s-ar încasa în caz de faliment doar o sumă mai mică de 1.996.910 lei, iar sume efectiv distribuite creditorilor înscrși în tabelul definitiv de creanțe ar fi și mai mici datorită cheltuielilor generate de lichidare.

Potrivit celor de mai sus vă prezentăm tabelul comparativ cu sumele propuse a fi distribuite și sumele ce s-ar distribui în caz de faliment.

	val creanta	val propusa prin plan	%	val in caz lichidare	%
creditorii salariali	9'959.00	9'959.00	100%	0.00	0%
creditorii bugetari	19'606.00	19'606.00	100%	0.00	0%
creditorii garantați	2'662'546.00	2'662'546.00	100%	1'996'910.00	75%
creditori chirografari	3'279'290.31	327'929.03	10%	0.00	0%
creante subordonate	38'610.00	0.00	0%	0.00	0%
Total	6'010'011.31	3'020'040.03		1'996'910.00	

5.2. Tratatamentul categoriilor de creanțe

5.2.1. Categoriile care vor vota planul de reorganizare

În conformitate cu prevederile art. 133 din legea nr. 85/2014, planul va indica "perspectivele de redresare" ale debitoarei, "măsurile concordante" propuse în acest sens, "tratamentul creanțelor" și "măsurile adecvate" pentru aplicarea planului.

De asemenea, în cadrul planului se vor menționa categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate (art. 133 alin. 4, lit.a.), tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate (art. 133 alin.4, lit.b), ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe în comparație cu valoarea ce ar fi primită prin distribuire în caz de faliment (art.133 alin. 4, lit.d). În acest sens, menționăm categoriile de creanțe propuse spre votarea planului în conformitate cu art. 138, alin. 3 din Legea nr. 85/2014:

- Creanțele garantate — (Art. 138, alin. (3), lit. a) - Banca Comercială Intesa Sanpaolo România S.A. București, Fondul Național de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderi Mici și Mijlocii SA- IFN;
- Creanțele salariale — (Art. 138, alin. 3, lit. b) - în conformitate cu prevederile tabelului definitiv anexat prezentului plan de reorganizare;
- Creanțele bugetare — (Art. 138, alin. 3, lit. c) - MFP-ANAF DGRFP Cluj Napoca, Cluj Napoca;
- Creanțele chirografare — (Art. 138, alin. 3, lit. e) - Banca Comercială Intesa Sanpaolo România S.A. București, Fondul Național de Garantare a Creditelor

pentru Întreprinderi Mici și Mijlocii SA- IFN, Societatea Electrica Furnizare SA, prin Agentia de Furnizare a Energiei Electrice Satu Mare;

5.2.2. Categoriile de creanțe nedefavorizate prin plan

În cadrul prezentului plan de reorganizare sunt categorii de creanțe nedefavorizate, astfel cum acestea sunt definite în cadrul art. 139, alin. 1, lit. e din lege. Acestea sunt: MFP-ANAF DGRFP Cluj Napoca.

5.2.3. Categoriile de creanțe defavorizate prin plan

Categoriile de creanțe defavorizate sunt următoarele:

- Creanțele garantate – (Art. 138, alin. (3), lit. a) - Banca Comercială Intesa Sanpaolo România S.A. București, Fondul Național de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderi Mici și Mijlocii SA- IFN, pentru că planul prevede plata esalonată a acestora;
- Creanțele salariale – (Art. 138, alin. 3, lit. b) - în conformitate cu prevederile tabelului definitiv anexat prezentului plan de reorganizare, pentru că planul prevede plata esalonată a acestora;
- Creanțele chirografare prevăzute de art. 138 alin. 3 lit e) pentru care planul prevede o recuperare parțială eşalonată sau nulă a creanțelor.

6. AVANTAJELE REORGANIZĂRII

6.1 Aspecte economice

În plan economic, procedura reorganizării este un mecanism care permite comerciantului aflat într-o stare precară din punct de vedere financiar, să se redreseze și să-și urmeze comerțul.

Din punct de vedere conceptual, reorganizarea înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuie atinse în orizontul de timp planificat, sub aspectul angajării unor noi afaceri, lansării pe piață a unor produse și servicii sau îmbunătățirii calității și cantității produselor și serviciilor deja lansate. Planul de reorganizare constituie o adevărată strategie de redresare, bazată pe adoptarea unei politici corespunzătoare de management, marketing, organizatorice și structurale.

6.2. Aspecte sociale

Reorganizarea societății SC ALEX ȘI IONUȚ SRL și continuarea activității sale își manifestă efectele sociale prin păstrarea salariaților existenți, iar relansarea activității va putea impune noi angajări.

La data de 31.12.2018, societatea ALEX ȘI IONUȚ SRL avea un număr de 7 angajați. Astfel, se poate constata faptul că în cazul în care societatea ar intra în faliment, toate aceste persoane ar rămâne fără un loc de muncă, ceea ce din punct de vedere social ar duce la o creșterea ratei șomajului orașului Livada, fapt ce ar contribui negativ asupra pieței muncii orașului.

În măsura în care societatea își va acoperi creanțele conform prezentului plan, aceasta își va putea continua activitatea comercială, angajații acesteia având un loc de muncă asigurat. În acest context nu trebuie neglijat faptul că în conformitate cu modele economice aplicabile în capitalism, un loc de muncă în agricultură și industrie generează alte locuri de muncă adiacente, segmentul de producție fiind esențial pentru stabilitatea economică a unei regiuni.

Totodată, în situația în care activitatea Societății se va relansa la nivelul urmărit, aceasta va conduce la noi angajări, aspect care va avea impact pozitiv

și asupra pieței muncii. Prezentul plan de reorganizare este conceput având în vedere creșterea producției și a numărului de salariați precum și dezvoltarea pieței de desfacere.

Prin urmare, reorganizarea societății este singura modalitate viabilă de evitare a unui "șoc social pe piața muncii locale".

6.3. Avantaje pentru principalele categorii de creanțe

6.3.1. Avantaje pentru creditorii garantați

Pentru creditorii garantați procentul de acoperire a creanțelor propus prin plan este de 100% din sumele prevăzute în tabelul definitiv.

În ipoteza deschiderii față de societatea debitoare a procedurii falimentului, cu privire la acoperirea creanțelor din această categorie indicăm că satisfacerea acestora va fi de 100% lei.

6.3.2. Avantaje pentru creditorii salariați

În ceea ce privește creditorii salariați, implementarea prezentului plan de reorganizare prezintă beneficii în ceea ce privește păstrarea locului de muncă.

Menționăm faptul că, așa cum se va putea observa din conținutul prezentului plan, procentul de acoperire al acestor creanțe, astfel cum acesta este propus a fi realizat prin Programul de plăți, este de 9.959 lei, ceea ce înseamnă că aceste creanțe înscrise în tabelul definitiv sunt achitate integral.

În ipoteza intrării societății în faliment, creditorii salariați nu ar beneficia de distribuiri. În caz de reorganizare pe lângă achitarea în integralitate a sumelor înscrise în tabel, salariații societății vor avea în continuare un loc de muncă.

Având în vedere aceste aspecte, apreciem că implementarea acestui Plan prezintă beneficii pentru această categorie de creditori.

6.3.3. Avantaje pentru creditorii bugetari

Prezentul plan de reorganizare prevede plata integrală a creanței. În procedura falimentului creditorii bugetari nu ar beneficia de distribuiri.

Pentru această categorie de creditori, procesul de reorganizare generează și alte beneficii evidente creditorilor bugetari:

- Instituire un regim riguros de control al plăților făcute la bugetele de stat ca urmare a derulării activității curente pe perioada implementării planului.
- Societatea debitoare contribuie la bugetul de stat pe perioada de reorganizare.
- Deschiderea procedurii falimentului împotriva acesteia, cu consecința radierii Societății, ar însemna dispariția unui important contribuabil.

Apreciem că implementarea acestui Plan prezintă beneficii pentru această categorie, prin posibilitatea acestora de a avea atât pe durata planului de reorganizare, cât și ulterior un important contribuabil, care va achita impozite și taxe aferente activității curente, întregind astfel resursele financiare publice.

6.3.5. Avantaje pentru ceilalți creditori chirografari

Categoria celorlalte creanțe chirografare este dezavantajată din punct de vedere al distribuirilor prin plata parțială a creanței. Totuși, aprobarea implementării unui plan de reorganizare prezintă unele beneficii și pentru această categorie de creanțe. Menținerea unei colaborări ulterioare poate fi considerată ca un avantaj al implementării planului de reorganziare.

7. ASPECTE FINALE

7.1. Controlul aplicării planului

Regimul aplicabil perioadei de reorganizare este reglementat în cuprinsul articolelor 141-144 din legea nr. 85/2014. Conducerea activității debitoarei se va face de către administratorul special, d-na Bota Vasile Dorel.

Pe parcursul derulării reorganizării, legea reglementează un triplu control asupra activității debitoarei.

- Primul nivel de control este asigurat de către administratorul judiciar, în baza atribuțiilor sale de supraveghere a activității debitoarei. Astfel, administratorul judiciar este chemat să supravegheze activitatea debitoarei și gradul de îndeplinire a previziunilor din planul de reorganizare. În temeiul art. 106, administratorul judiciar analizează activitatea debitoarei și prezintă situația trimestrială a situației financiare, a cheltuielilor efectuate pentru bunul mers al activității și a abaterilor de la previziunile planului de reorganizare prin rapoartele depuse la dosarul cauzei și prezentate Comitetului Creditorilor.
- Al doilea nivel de control este asigurat de către creditorii care, prin Comitetul Creditorilor, sunt chemați să aprobe raportările financiare întocmite de administratorul judiciar sau special cu privire la situațiile financiare. Comitetul creditorilor, în conformitate cu prevederile art. 144, alin. 3 din Lege, va putea convoca ședința Adunării Creditorilor pentru a fi prezentate rezultatele societății, măsurile luate de debitoare sau de administratorul judiciar pentru a efectua corecțiile necesare în caz de abateri de la plan, precum și să propună la rândul lor alte măsuri pentru buna desfășurare a reorganizării. De asemenea, în măsura în care pierderile aduse averii debitoarei în cadrul reorganizării sunt semnificative, precum și în cazul în care nu sunt respectate previziunile planului, indiferent la ce fac acestea referire (plăți curente, distribuiri, etc.), creditorii, cu sau fără suportul administratorului judiciar, pot depune la dosarul cauzei o cerere de deschidere a procedurii falimentului față de debitoare, în temeiul art. 143 din Lege. Astfel, putem spune că în mare parte controlul asupra oportunității continuării perioadei de reorganizare este exercitat de către creditorii prin intermediul instrumentelor oferite de lege:

Comitet, Adunare, respectiv posibilitatea de a cere deschiderea procedurii falimentului.

- Al treilea nivel de control și cel mai important, este exercitat de către judecătorul sindic. Acesta reprezintă organul suprem care este investit de lege cu controlul legalității desfășurării procedurii de reorganizare, având posibilitatea ca la orice cerere venită din partea administratorului judiciar, a creditorilor sau a administratorului special, să deschidă procedura falimentului debitoarei, în măsura în care sunt întrunite condițiile legale pentru acest lucru, respectiv dacă debitorul nu se conformează planului sau desfășurarea activității aduce pierderi averii sale.

7.2. Remunerația administratorului judiciar

Retribuția fixă și variabilă a administratorului judiciar SC COMCAS LJ 2000 SPRL a fost stabilită în cadrul Adunării Generale a Creditorilor. Onorariul care urmează a fi plătit administratorului judiciar este de:

- Un onorariu fix în cuantum de 1.000 lei + TVA/lună;
- Un onorariu variabil în cuantum de 3% din sumele încasate din vânzarea unor bunuri mobile sau imobile.

În consecință, în cadrul prezentului plan de reorganizare s-a pornit de la premisa că acesta va fi onorariul aprobat. În măsura în care se va aproba un onorariu mai mic decât cel anterior estimat, veniturile suplimentare vor fi redirecționate către activitatea curentă a societății, fără ca acest lucru să fie considerat o modificare a planului de reorganizare.

7.3. Închiderea procedurii și descărcarea de obligații a debitoarei

Planul de Reorganizare propus va fi considerat realizat și se va solicita închiderea procedurii de reorganizare în cazul în care sunt îndeplinite toate obligațiile de plată ale societății SC ALEX ȘI IONUȚ SRL asumate prin plan în condițiile continuării activității.

De asemenea, de la data închiderii procedurii de reorganizare judiciară, societatea debitoare este desărcată de orice răspundere în sensul art. 133, alin. (4), lit. c) din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței.

ALEX ȘI IONUȚ S.R.L.

8. ANEXE

- Tabelul definitiv al creanțelor
- Programul de plată al creanțelor cuprinse în tabelul definitiv
- BVC previzionat
- Flux de trezorerie previzionat
- Contract Samus Lact Cooperativa Agricolă