

TRIBUNALUL TIMIS
SECȚIA A II-A CIVILĂ, FALIMENT

Dosar nr. 9077/30/2017

PLAN DE REORGANIZARE A ACTIVITATII
DEBITORULUI SERVCON S.A.

(în insolvență, in insolvency, en procedure collective)

ADMINISTRATOR JUDICIAR: AKTIV – LEX INSOLVENȚA SPRL

MARTIE 2019

Prezentul Dosar cuprinde:

Plan de reorganizare al MOUNTAIN HOUSE SRL – original, 43 PAGINI

Anexa nr. 1 – Tabelul Definitiv al Creanțelor – original, 3 pagini

Anexa nr. 2 – Programul de Plata a Creanțelor – original, 2 pagini

Anexa nr. 3 – Bugetul de Venituri și Cheltuieli – original, 3 pagini

Anexa nr. 4 – Situatia Fluxurilor de Trezorerie – original, 3 pagini

TOTAL 54 pagini

ADMINISTRATOR JUDICIAR: AKTIV – LEX INSOLVENȚA SPRL

TRIBUNALUL TIMIS

SECȚIA A II-A CIVILĂ, FALIMENT

Dosar nr. 9077/30/2017

Debitor: SERVCON S.A.

(în insolvență, in insolvency, en procedure collective)

Planul de reorganizare a activității debitorului SERVCON S.A.

propus de administratorul judiciar

PREZENTARE GENERALĂ

SERVCON S.A. - în insolvență, in insolvency, en procedure collective, propune dezbaterii creditorilor și judecătorului sindic, prezentul Program de reorganizare și susține că în raport cu posibilitățile și specificul activității sale, utilizând mijloacele financiare proprii realizate din desfasurarea activitatii in conformitate cu demeniul principal de activitate – *Lucrari speciale de constructii n.c.a.*, dar si din activitatile secundare, are perspectiva redresării și menținerii pe piață, în condiții de viabilitate.

În temeiul art. 132 alin. 1 lit. a) coroborat cu art. 67 alin.1 lit. g) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvența, prezentul Plan de reorganizare este propus de administratorul judiciar AKTIV – LEX INSOLVENȚĂ SPRL.

Planul de reorganizare este astfel conceput încât să răspundă interesului creditorilor, concretizat în plata creanțelor în conformitate cu programul de plăți anexă a planului, concomitent răspunzând și intereselor asociaților, concretizat în redresarea societății și menținerea in piață.

Programul de plata a creanțelor este prezentat în Capitolul 6.

Termenul de executare a Planului de reorganizare a activitatii debitorului SERVCON S.A. este de 36 de luni, incepand de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic, respectiv durata maximă prevăzută la art. 133 alin. 3 din Legea 85/2014.

În situația în care nu se vor găsi condiții optime pentru buna desfășurare a reorganizării, în condițiile legii, se va analiza oportunitatea prelungirii planului cu încă 12 luni, în condițiile art. 139 alin. 5 din Legea 85/2014.

Pentru punerea în practică a programului s-au stabilit măsuri de natură managerială, tehnico-organizatorice, investiționale și de natură economico-financiară.

Resursele financiare pentru susținerea Planului de reorganizare vor fi obținute în principal din activitatea curenta, din recuperari creante, dar si din vanzari ale bunurilor garantate.

Reorganizarea societății are ca efect principal acoperirea pasivului și identificarea soluțiilor viabile pentru redresarea societății aflată în impas financiar.

I. DEFINIȚII SI INTERPRETARE

1.1. Definitii

Debitor	Societatea SERVCON S.R.L., aflat in procedura insolventei, perioada de observatie, cu sediul social in Municipiul Timisoara, Strada Ion Ionescu de la Brad, nr. 27A
Administrator judiciar	Societatea profesionala AKTIV-LEX INSOLVENTA – practician in insolventa, desemnata prin Hotararii intermediare nr. 313/2018, pronuntata de catre Tribunalul Timis, in data de 21.03.2018, in dosarul nr. 9077/30/2017 si confirmata in cadrul Adunarii creditorilor din data de 02.07.2018.
Planul de reorganizare sau Planul	Planul de reorganizare a activitatii debitorului Servcon S.A., ce indica perspectivele de redresare in raport cu posibilitatile si specificul activitatii debitorului, mijloacele financiare disponibile si cererea pietei fata de oferta debitorului. Anexele sunt parte integranta a Planului
Programul de Plati	Graficul de plati mentionat in Plan, care cuprinde cuantumul sumelor ce urmeaza a fi achitate in perioada de reorganizare judiciara, prin raportare la tabelul definitiv de creante si la fluxurile de numerar aferente perioadei de reorganizare
Legea	Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa

1.2. Interpretare

În prezentul Plan, cu excepția cazurilor când contextul impune o altă interpretare:

1.2.1 cu excepția cazurilor în care contextul impune o altă interpretare, cuvintele la singular includ și pluralul și viceversa;

1.2.2 orice referire la prezentul Plan include preambulul, expunerea de motive și anexele (incorporate prin referință și care fac parte integrantă din prezentul Plan) și prezentul Antecontract, așa cum poate fi acesta modificat.

CUPRINS

Cap. I: Preliminarii

1.1. Cadrul legal

- 1.2. Autorul planului
- 1.3. Obiectivele și durata planului

Cap. II: Prezentarea societății debitoare

- 2.1. Datele de identificare ale societății
- 2.2. Obiectul de activitate
- 2.3. Asociații și capitalul social
- 2.4. Scurt istoric
- 2.5. Principalele cauze care au dus la starea de insolvență
- 2.6. Structura de personal a societății
- 2.7. Starea actuală a societății
 - 2.7.1. Administrarea societății
 - 2.7.2. Starea actuală a societății
 - 2.7.3. Evaluarea activului companiei
 - 2.7.4. Pasivul societății

Cap. III: Necesitatea reorganizării judiciare

- 3.1. Considerente economice
- 3.2. Considerente Sociale
- 3.3. Avantajele reorganizării față de faliment
 - 3.3.1. Aspecte generale
 - 3.3.2. Premisele reorganizării
 - 3.3.3. Compararea reorganizare versus faliment
 - 3.3.4. Avantaje pentru principalele categorii de creditori
 - 3.3.4.1. Avantaje pentru creditorii garanți
 - 3.3.4.2. Avantaje pentru creditorii bugetari

Cap. IV: Perspective de redresare a societății debitoare

Cap. V: Strategia de reorganizare

- 5.1. Durata de implementarea a planului
- 5.2. Mecanismul reorganizării
- 5.3. Măsurile de reorganizare judiciară
 - 5.3.1. Măsurile privitoare la eficientizarea activității curente
- 5.4. Prognoza activității pe perioada implementării planului de reorganizare

Cap. VI: Tratatul creanțelor și Programul de plată al creanțelor

- 6.1. Aspecte generale
- 6.2. Categoriile de creanțe
 - 6.2.1. Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate prin plan
 - 6.2.2. Categoriile de creanțe defavorizate și tratamentul acestora
- 6.3. Programul de plată al creanțelor
- 6.4. Prezentarea comparativă a sumelor estimate ce ar fi obținute în ipoteza falimentului
- 6.5. Descărcarea de obligații și de răspundere a debitorului
- 6.6. Retribuția persoanelor angajate
- 6.7. Controlul aplicării planului

Cap. VII: Concluzii

CAP. I CONSIDERENTE GENERALE

1.1. Cadrul legal

Reglementarea legală care stă la bază întocmirii prezentului plan de reorganizare este Legea 85/2014 privind procedura insolvenței. În baza prevederilor legale menționate se oferă posibilitatea debitorului în insolvență să-și continue activitatea economică, reorganizându-și activitatea pe baza unui plan de reorganizare.

În conformitate cu prevederile art. 133 (1) din Lege: *„planul de reorganizare 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 și va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică...”*.

Societatea nu a mai fost subiect al procedurii reorganizării instituite în baza Legii 85/2014 și nici aceasta sau administratorii, directorii sau asociații acesteia nu au fost condamnați definitiv pentru săvârșirea unei infracțiuni intenționate contra patrimoniului, de corupție și de serviciu, de fals, precum și pentru infracțiunile prevăzute de Legea nr. 22/1969 cu modificările ulterioare, Legea nr. 31/1990 republicată cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 82/1991 republicată cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 21/1996 republicată cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 78/2000 cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 656/2002 republicată cu modificările ulterioare, Legea nr. 571/2003 cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 241/2005 cu modificările ulterioare și infracțiunile prevăzute de Legea nr. 85/2014 în ultimii 5 ani anteriori deschiderii procedurii;

1.2. Autorul planului

Prin Hotărârea Intermediară nr. 313, pronunțată la data de 21.03.2018, în dosarul nr. 9077/30/2017, de către Tribunalul Timis, Secția a II-a Civilă, Faliment, Instanța a dispus deschiderea procedurii generale de insolvență împotriva debitorului SERVCON S.A., având cod unic de identificare 1815231, număr de înmatriculare la Registrul Comerțului J35/785/1991, cu sediul în Municipiul Timisoara, Str. Ion Ionescu de la Brad, nr. 27A, jud. Timis, potrivit dispozițiilor Legii nr. 85/2014.

De asemenea, a fost desemnat în calitate de administrator judiciar AKTIV – LEX INSOLVENȚA SPRL, care a îndeplinit atribuțiile prevăzute de art. 58 – 59 din Lege.

În conformitate cu prevederile art. 132 alin. (1) lit. (b) din Lege, Planul poate fi depus de către “administratorul judiciar, de la data desemnării sale și până la îndeplinirea unui termen de 30 de zile de la data publicării tabelului definitiv de creanțe”.

Tabelul definitiv al creanțelor debitoarei a fost publicat în BPI nr. 4089/26.02.2019.

Planul este întocmit și propus de administratorul judiciar AKTIV – LEX INSOLVENȚĂ SPRL.

1.3. Obiectivele și durata Planului

Scopul Planului propus este cel prevăzut de art. 2 din Lege, respectiv "acoperirea pasivului debitorului, cu acordarea, atunci când este posibil, a șansei de redresare a activității acestuia".

Trebuie menționat că, principalul mijloc de acoperire a datoriilor îl reprezintă tocmai reorganizarea activității debitorului, păstrarea unei afaceri funcționale pe piață putând genera resursele financiare necesare acoperirii pasivului debitorului.

În toată literatura de specialitate se subliniază faptul că, doar în condițiile eșuării procedurii reorganizării trebuie să se recurgă la procedura falimentului, procedură care nu poate, în marea majoritate a cazurilor, satisface interesele creditorilor.

Astfel, este relevantă funcția economică a procedurii instituite de Lege, respectiv necesitatea salvării societății aflate în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică.

Alternativa, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a activității debitoarei, este procedura falimentului cu efectul binecunoscut al lichidării averii debitoarei și radierii acesteia din registrul comerțului și circuitul economic.

Reorganizarea prin continuarea activității debitorului presupune efectuarea unor modificări structurale în activitatea curentă a societății aflate în dificultate, menținându-se obiectul de activitate, pe baza unei strategii noi, conforme cu resursele existente și cu cele care urmează a fi atrase, menite să facă activitatea de bază a societății profitabilă.

Procedura reorganizării, în cadrul oferit de Lege, prin continuarea activității presupune fie realizarea unor modificări de ordin structural în activitatea curentă, fie implementarea unui sistem de supraveghere strictă.

Activitatea curentă va trebui să fie strict supravegheată, având ca scop final obținerea fondurilor necesare societății de a achita datoriile.

Obiectivul principal al Planului îl constituie menținerea societății debitoare ca potențial agent economic ce va desfășura activități economice profitabile în viitor prin identificarea a noi oportunități de afaceri, menținere care va asigura:

- creditorilor – un client fidel și recunoscător pentru sprijinul acordat în momentele dificile, care va continua colaborarea comercială,
- bugetului de stat – un contribuabil redresat și corect, care deține resursele necesare achitării taxelor și impozitelor,
- salariaților – un angajator,
- băncilor – un client care rulează sume importante de bani.

Acest fapt este realizabil, fiindcă s-a dovedit statistic faptul că, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să producă resursele necesare acoperirii pasivului decât lichidarea averii debitoarei aflate în faliment.

Încercarea de acoperire a datoriilor prin lichidarea bunurilor din patrimoniul societății debitoare nu va putea oferi nici unul din elementele menționate. Concedierea personalului, cu consecințele nefaste ce decurg de aici, dispariția unui client, respectiv contribuabil valoros, sunt argumente în favoarea Planului.

Durata planului de reorganizare este stabilită în conformitate cu prevederile art. 133 alin. 3 din Legea 85/2014. Durata aleasă pentru realizarea planului, în funcție de tendințele pieței specifice și condițiile macroeconomice actuale, este de 3 ani de la data confirmării acestuia.

În conformitate cu disp. art. 139 alin. 5 din Legea 85/2014 modificarea planului de reorganizare, inclusiv prelungirea acestuia se poate face oricând pe parcursul procedurii de reorganizare, fără a se putea depăși o durată totală maximă a derulării planului de 4 ani de la confirmarea inițială.

În situația în care nu se vor găsi condiții optime pentru buna desfășurare a reorganizării, în condițiile legii, se va analiza oportunitatea prelungirii planului cu încă 12 luni.

Echipa managerială intenționează să își continue activitatea în cadrul firmei pentru a implementa Planul, bucurându-se de încrederea clienților, furnizorilor și angajaților, având convingerea că, sub supravegherea administratorului judiciar, va putea să acopere creanțele datorate partenerilor săi în condițiile și la termenele stabilite prin programul de plată.

CAP. II PREZENTAREA SOCIETĂȚII DEBITOARE

2.1. Datele de identificare ale societății

Denumirea :	SERVCON S.A.
Sediu:	Timisoara, Str. Ion Ionescu de la Brad, nr. 27A, jud. Timis
Număr de înregistrare la R.C. Alba:	J35/785/1991
Cod unic de înregistrare:	1815231
Atribut fiscal:	RO
Forma juridică de constituire:	S.A.
Capital social:	2.123.000 lei

2.2. Obiectul de activitate

Obiectul principal de activitate al societății este „*Alte lucrari speciale de constructii n.c.a.*” – cod caen 4399.

2.3. Asociații și capitalul social

Acționariatul SERVCON S.A. are următoarea structură:

- **Nicu Vasile**, cetatean roman, nascuta la data de 03.09.1959, detine un aport varsat total in cuantum de 1.362.000 lei si o cota de participare la beneficii si pierderi de 64,19%;
- **Actionari conform lista**, in numar de 26, aport la capital in cuantum de 760.100 lei, detinand un numar de 6.910 actiuni si o cota de paticipare la beneficii si pierderi de 35,81%

Administrator special	Nicu Adrian Vasile – PV AGA din data de 30.05.2019
-----------------------	--

Conducerea societății

Conducerea și administrarea societății, anterior datei deschiderii procedurii de insolvență, a fost asigurată de către persoana fizică dl. Nicu Razvan Nicolae, dl. Zagrean Ioan si dl. Nicu Vasile, membrii in consiliul de administratie, cu mandate valabile pe o perioada de 4 ani, respectiv pana data de 26.05.2019.

Ulterior, în cadrul procedurii de insolvență managementul societății este asigurat de către administratorul special, Dl. Nicu Adrian Vasile, care a dobândit această calitate ulterior deschiderii procedurii de insolvență, în conformitate cu dispozițiile art. 52 din Legea 85/2014 prin Hotărârea Adunării Generale a Asociaților din data de 30.05.2018, sub supravegherea administratorului judiciar.

2.4. Scurt istoric

SERVCON S.A. a fost înființată în anul 1990, avand sediul in Municipiul Timisoara, Strada Ion Ionescu de la Brad, nr. 27A, jud. Timis. La data înființării, societății i s-a atribuit codul unic de înregistrare 1815231 si numărul de ordine în Registrul Comerțului J35/785/1991, iar la data transferului i s-a atribuit numărul de ordine în Registrul Comerțului J8/2762/2008.

În continuare vom prezenta piața construcțiilor din România si din Timisoara, societatea Servcon Sa și obiectivele acesteia.

Lucrările de construcții au început anul 2019 într-un trend descendent față de perioada similara a anului trecut. Conform datelor publicate vineri, 15 martie 2019, de către Institutul Național de Statistică (INS), piata constructiilor a inregistrat o scădere în luna ianuarie 2019 față de luna ianuarie 2018, in sensul ca, acesta a scazut cu 4,9%.

În ianuarie a anului 2019, volumul lucrărilor de construcții a scăzut atât ca serie brută cu 4,9% față de luna corespunzătoare a anului precedent, cât și ca serie ajustată cu 8,3% în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonality, scrie News.ro, conform comunicatului oficial INS.

Pe elemente de structură s-au înregistrat scăderi la lucrările de întreținere și reparații curente cu 13,4% și la lucrările de construcții noi cu 4%. Lucrările de reparații capitale au crescut cu 10%.

”Pe obiecte de construcții, volumul lucrărilor de construcții a scăzut la construcțiile ingineresti cu 10,6% și la clădirile nerezidențiale cu 9%. Clădirile rezidențiale au crescut cu 10,1%”, se arată în comunicat.

În 2018, volumul lucrărilor de construcții a scăzut pe total, ca serie brută, cu 4,1%.

Chiar dacă la nivel național se poate observa o scădere a ritmului construcțiilor, în zonele în care cererea este una susținută, apar proiecte interesante pe segmentul rezidențial, proiecte care și reușesc să convingă un cumpărător devenit din ce în ce mai selectiv și mai atent la detalii.

Ultimul an în care piața construcțiilor din România a înregistrat creștere a fost anul 2015 care a beneficiat și de un puternic aport al investițiilor publice. Practic PIB-ul total pe [construcții în 2017](#) a fost mai mic decât cuantumul total al investițiilor publice în anul 2015, respectiv **40,3 miliarde de lei în 2017** în condițiile în care în **2015 doar investițiile publice au fost de 41,3 mld Lei.**

An	2015	2016	2017
Pondere construcții în PIB	7,40%	6%	4,60%
Investiții publice (mld Lei)	41,3	29,5	26,7

Investițiile publice reprezintă, chiar și într-un an în care sectorul rezidențial a crescut cu 70%, iar cel public a scăzut cu 9,5%,aproximativ **66% din PIB-ul generat de construcții.**

Revenind la prezent, predicțiile pentru 2019 sunt bune și foarte bune atât pentru creșterea PIB, cât și pentru dezvoltarea construcțiilor. Am luat în calcul 2 predicții:

1. [IIF](#) (Institutul internațional de finanțe)
2. [CNP](#) (Comisia națională de strategie și prognoză)

Instituție	IIF Institutul internațional de finanțe	CNP Comisia națională de strategie și prognoză
PIB România 2019	+4,2%	+5,5%
Pondere construcții în PIB 2019	5,1%	6,1%

Dacă ar fi să transpunem procentele de mai sus în cifre, conform **CNP**, PIB-ul României în 2019 ar ajunge la **960,73 mld lei** (locul 14 în UE, peste Cehia și Portugalia totuși, țări care au aprox. ½ din populația României), iar **conform IIF ar ajunge la 939.94 mld lei.**

Dacă la aceste valori aplicăm predicțiile legate de ponderea construcțiilor în PIB, ajungem la:

1. 58.6 mld lei conform CNP (+45% față de 2017)

2. 47.93 mld lei conform IIF (+ 19% față de 2017)

Practic, conform CNP, investițiile publice în 2019 ar trebui să fie în jur de 38,67 mld lei aproape la nivelul anului 2015 sau chiar mai mari (daca sectorul rezidențial nu-și păstrează aportul).

Potrivit celui mai recent raport de piata realizat de Imobiliare.ro, proprietatile rezidentiale din Romania (apartamente, dar si case) s-au scumpit cu 1,6% in cel din urma trimestru din 2018 fata de cele trei luni anterioare. Pe parcursul intregului an, preturile cerute de catre vanzatori au crescut, per ansamblu, cu 5,3%.

Aceasta cifra arata ca tendinta de temperare a scumpirilor de pe piata imobiliara s-a accentuat vizibil anul trecut, in conditiile in care in 2017 si 2016 erau consemnate cresteri de 9,1% si, respectiv, 12,4%.

De mentionat este ca, in ultimul trimestru din 2018, nivelul preturilor se situa cu 27,6% sub sub cel inregistrat in urma cu zece ani, in vremea boom-ului imobiliar din 2008.

In Timisoara, preturile locuintelor s-au majorat cu 1,2% in ultimul trimestru al anului trecut si, respectiv, cu 7,1% in intreg anul 2018, ajungand la o valoare de 1.200 de euro pe metru patrat.

Aceiasi specialisti consemneaza faptul ca a scazut cautarea de apartamente si case in Timisoara cu 22 de procente anul trecut.

Pe de alta parte, statisticile indica si o scadere a ofertei totale de locuinte, in raport cu cererea.

Astfel, s-a diminuat insemnat numarul total de proprietati rezidentiale disponibile spre vanzare construite inainte de anul 2000. Iar, desi se construiesc in ritm alert, la Timisoara, oferta a scazut anul trecut cu 4 %.

Sursa: <https://www.opiniatimisoarei.ro/vestea-neasteptata-de-pe-piata-imobiliara-la-timisoara-ce-s-a-intamplat-cu-pretul-apartamentelor-si-caselor/04/02/2019>

2.5. Principalele cauze care au dus la starea de insolvență

În vederea stabilirii cauzelor care au condus la starea de incapacitate a debitoarei, administratorul judiciar a analizat în raportul nr. 10366/11.06.2018 situația patrimonială a debitoarei în perioada 31.12.2015 – 30.04.2018.

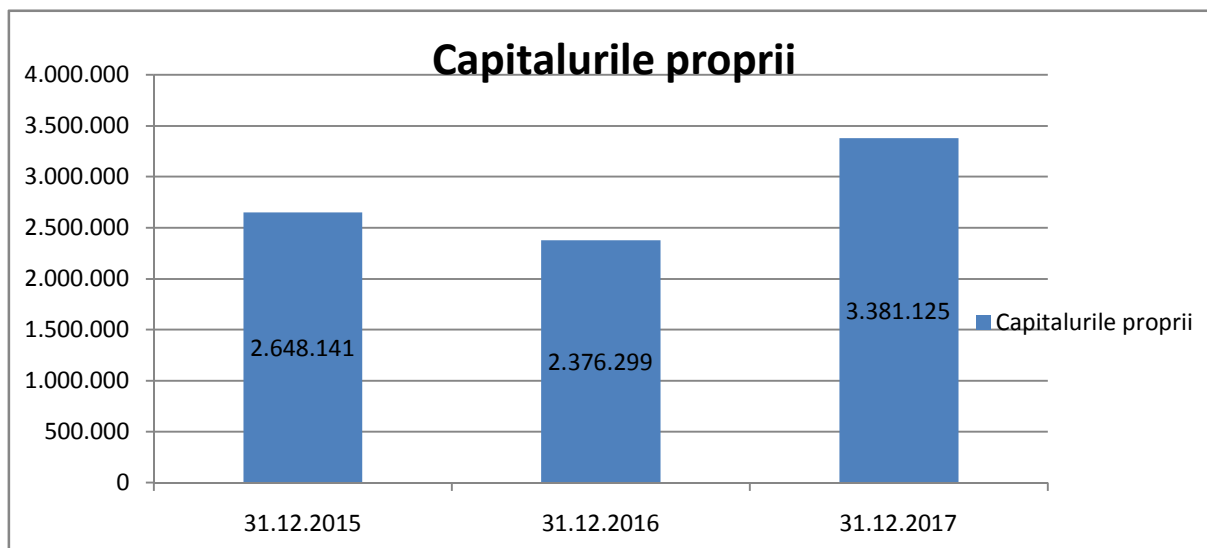
Analiza a avut la bază informațiile financiare puse la dispoziție de către reprezentanții societății, informații coroborate cu cele găsite pe site-ul Ministerului Finanțelor, precum și cele primite de la autoritățile publice.

1. Indicatori din BILANT (RON)	2015	2016	2017
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	0	0	0
II. IMOBILIZARI CORPORALE	2.081.478	1.933.240	1.845.421
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	0	0	0
A. ACTIVE IMOBILIZATE	2.081.478	1.933.240	1.845.421
I. STOCURI	473.299	300.826	447.368
II. CREANTE	6.327.094	5.383.068	6.295.084

III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0	0	0
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	428.440	412.363	362.577
B. ACTIVE CIRCULANTE	7.228.833	6.096.257	7.105.029
C. CHELTUIELI IN AVANS	278.223	278.223	278.223
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN	5.953.696	5.539.535	5.485.330
E.ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE	1.553.360	834.945	1.860.855
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	3.634.838	2.768.185	3.706.276
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA>1 AN	986.697	391.886	325.151
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	0	0	0
Subventii pentru investitii	0	0	37.067
Venituri inregistrate in avans	0	0	0
I. VENITURI IN AVANS	0	0	37.067
1.Capital subscris varsat	2.123.000	2.123.000	2.123.000
2.Capital subscris nevarsat	0	0	0
3.Patrimoniul regiei	0	0	0
I. CAPITAL SOCIAL, din care :	2.123.000	2.123.000	2.123.000
II. PRIME DE CAPITAL	0	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE	1.293.796	1.293.796	1.293.796
IV. REZERVE	3.088.592	3.088.592	3.149.192
Actiuni proprii	0	0	0
Castiguri legate de instrumente de capitaluri proprii	0	0	0
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	0	0	0
Profitul sau pierderea reportat - Sold C	0	0	0
Profitul sau pierderea reportat - Sold D	-4.307.281	-3.857.247	-4.060.947
Profitul sau pierderea exercitiului financiar - Sold C	450.034	0	876.084
Profitul sau pierderea exercitiului financiar - Sold D	0	271.842	0
Repartizarea profitului	0	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	2.648.141	2.376.299	3.381.125
Patrimoniul public	0	0	0
CAPITAL SI REZERVE	2.648.141	2.376.299	3.381.125

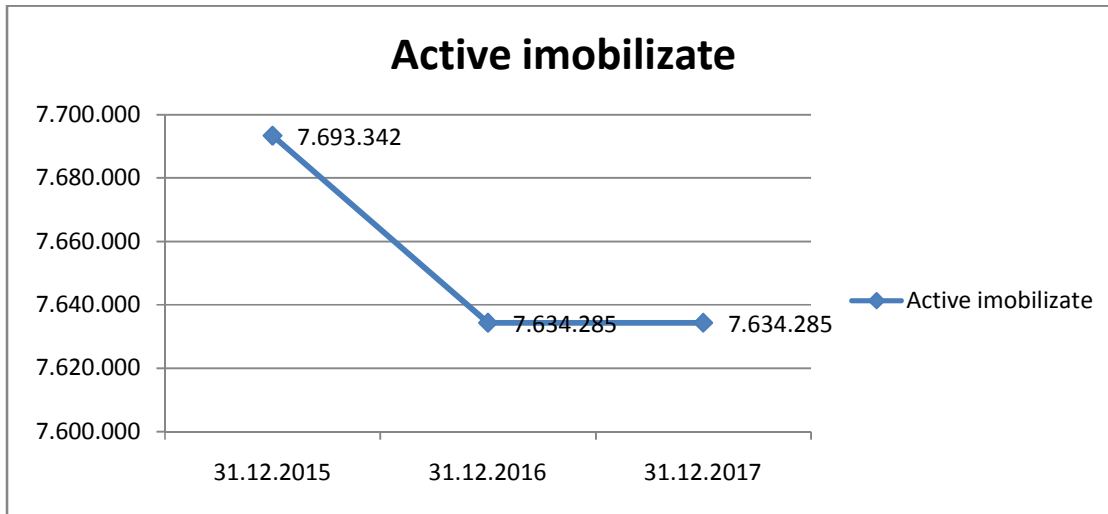
Capitalurile proprii la data ultimei bilanțe închise, anume 31.12.2017, nu au scăzut semnificativ, ci dimpotriva, am putea afirma ca acestea au inregistrat o crestere prin raportare la anul 2015 deci starea de insolvabilitate nu este evidentă.

Prezentam grafic evolutia acestora in perioada de studiu:

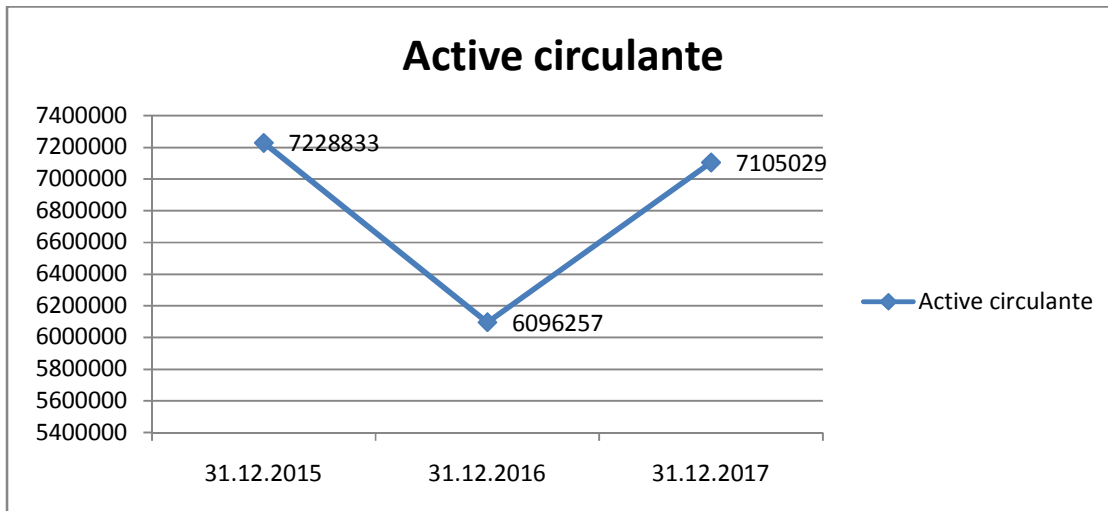


Administratorul judiciar a reținut că, în perioada analizată, societatea deține importante imobilizări, mai ales corporale. Evoluția ascendentă a acestora, precum și avansurile acordate pentru imobilizări corporale în curs de execuție, indică faptul că se investește constant. Debitoarea a prezentat o bilanță la zi care permite identificarea acestor bunuri.

<i>Denumirea elementului</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2017</i>
Terenuri	1.718.622	1.659.565	1.659.565
Constructii	585.619	585.619	585.619
Echipamente tehnologice	3.825.084	3.825.084	3.825.084
Aparate si instalatii de masura, control si reglare	61.365	61.365	61.365
Mijloace de transport	1.488.954	1.488.954	1.488.954
Mobilier, aparatura birotica, alte active corporale	2.778	2.778	2.778
Avansuri acordate pentru imobilizari	10.920	10.920	10.920
Total	7.693.342	7.634.285	7.634.285

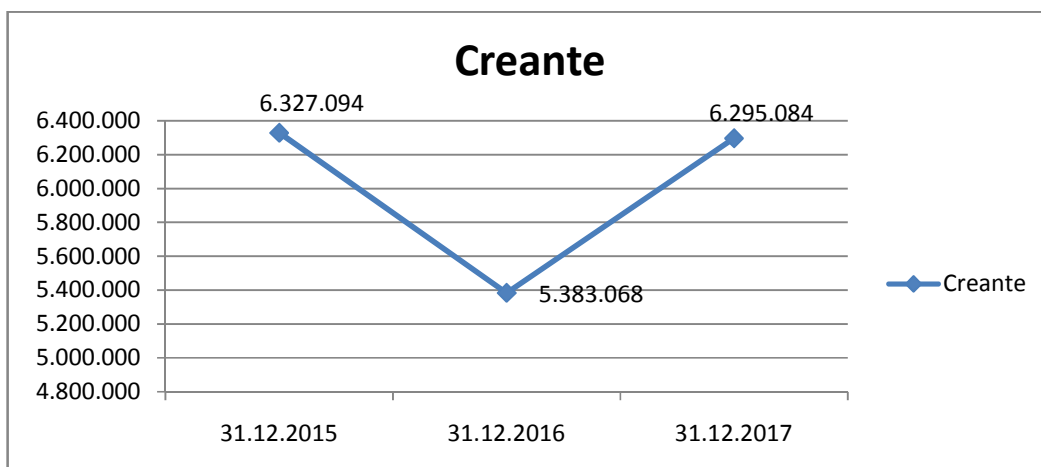


Totodata, activele circulante, formate în majoritate din creanțe, au o evoluție oscilantă, astfel:



Creanțele înregistrează un trend oscilant, ajungând în 2017 la 99,5% din cele înregistrate în anul 2015, iar acest lucru nu este încurajator, deoarece nivelul acestora se menține destul de ridicat, unele creanțe nefiind încasate de la clienți aflați la rândul lor în dificultate.

<i>Denumirea elementului</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2017</i>
Creanțe total	6.327.094	5.383.068	6.295.084

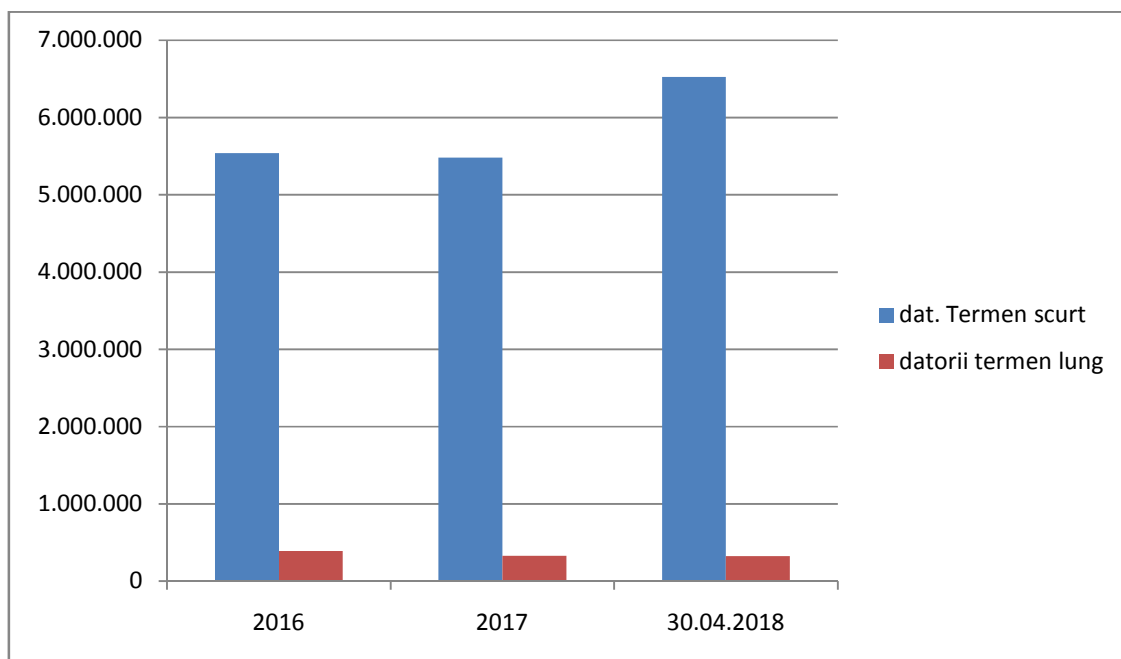


Administratorul judiciar a pus în vederea debitoarei să prezinte măsuri pentru accelerarea încasării acestor sume, lichidități menite a susține prezentul plan de reorganizare.

Disponibilitățile aflate la dispoziția debitoarei sunt insuficiente pentru acoperirea datoriilor scadente; astfel valoarea acestora la 30.04.2018 era în sumă totală de 182.561 lei, format din sume existente în conturile bancare și casierie.

Datoriile totale înregistrate în evidența contabilă la 30.04.2018 erau în sumă de 6.846.596 lei, formate în special din datorii pe termen scurt, către furnizori și bănci, bugetul de stat, neplata având impact negativ și asupra rezultatelor economice viitoare, prin înregistrarea de dobânzi și majorări de întârziere.

Denumirea elementului	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	30.04.2018
DATORII: SUME DE PLATIT PÂNĂ LA UN AN	5.953.696	5.539.535	5.485.330	6.522.432
DATORII: SUME DE PLĂTIT PESTE UN AN	986.697	391.886	325.151	324.164
DATORII TOTAL	6.940.393	5.931.421	5.810.481	6.846.596



Se observa faptul ca ponderea majoritara este detinuta de datoriile pe termen scurt.

Administratorul judiciar a procedat și la analizarea situației contului de profit și pierdere, în aceeași perioadă.

Indicatori din CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE (RON)	2015	2016	2017
1. Cifra de afaceri	1.498.406	1.167.186	1.414.420
Productia vanduta	1.425.594	1.102.467	1.369.177
Venituri din vanzarea marfurilor	72.812	64.719	45.243
Reduceri comerciale acordate	0	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0	0	0
Venituri aferente costului productiei - Sold C	64.850	98.072	0
Venituri aferente costului productiei - Sold D	0	0	126
4. Alte venituri din exploatare	195.000	0	52.701
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	1.758.256	1.265.258	1.466.995
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	593.803	473.945	116.728
Alte cheltuieli materiale	0	0	101
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	24.030	86.532	22.025
c) Cheltuieli privind marfurile	53.114	64.719	28.443
Reduceri comerciale primite	0	0	0
6. Cheltuieli cu personalul	236.632	214.298	215.695
a) Salarii si indemnizatii	178.917	161.258	164.550
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	57.715	53.040	51.145

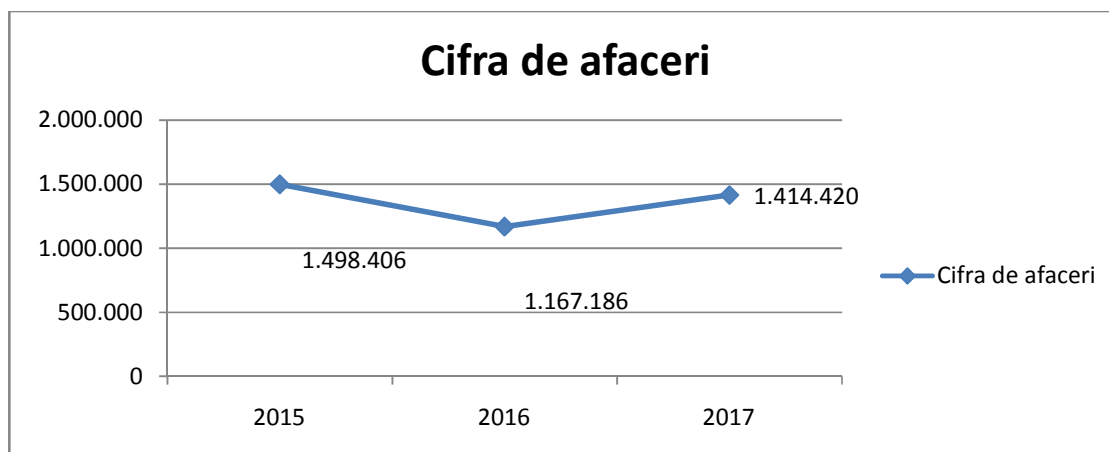
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	92.883	89.181	87.819
b) Ajustari de valoare privind activele circulante	0	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare	308.164	608.425	106.211
8.1. Cheltuieli privind prestatii externe	212.471	172.721	104.111
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	2.810	5.483	1.192
8.3. Alte cheltuieli	92.883	430.221	908
Ajustari privind provizioanele	0	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	1.308.626	1.537.100	577.022
Profit din Exploatare	449.630	0	889.973
Pierdere din Exploatare	0	271.842	0
11. Venituri din dobanzi (ct.766), din care:	0	0	200
- venituri obtinute de la entitatile afiliate	0	0	0
Alte venituri financiare	404	0	5
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	404	0	205
13. Cheltuieli privind dobanzile	0	0	0
-din care, chelt. in relatia cu entitatile afiliate	0	0	0
Alte cheltuieli financiare	0	0	0
CHELTUIELI FINANCIARE	0	0	0
Profit financiar	404	0	205
Pierdere financiara	0	0	0
VENITURI TOTALE	1.758.660	1.265.258	1.467.200
CHELTUIELI TOTALE	1.308.626	1.537.100	577.022
Profit brut	450.034	0	890.178
Pierdere bruta	0	271.842	0
18. Impozitul pe profit	0	0	0
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	0	0	14.094
Profit net	450.034	0	876.084
Pierdere neta	0	271.842	0

Activitatea societății Servcon SA s-a concretizat într-o evoluție oscilantă, iar în anul 2016 a înregistrat un rezultat net negativ de doar (271.842), față de 876.084 lei, în anul 2017.

În cazul societății **SERVCON SA**, cifra de afaceri neta este realizată în marea ei majoritate din venituri din producția vândută (prestări servicii și vânzări de marfă), iar evoluția acestora pe perioada ultimilor ani se prezintă astfel:

<i>Denumire indicator</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2017</i>
---------------------------	-------------------	-------------------	-------------------

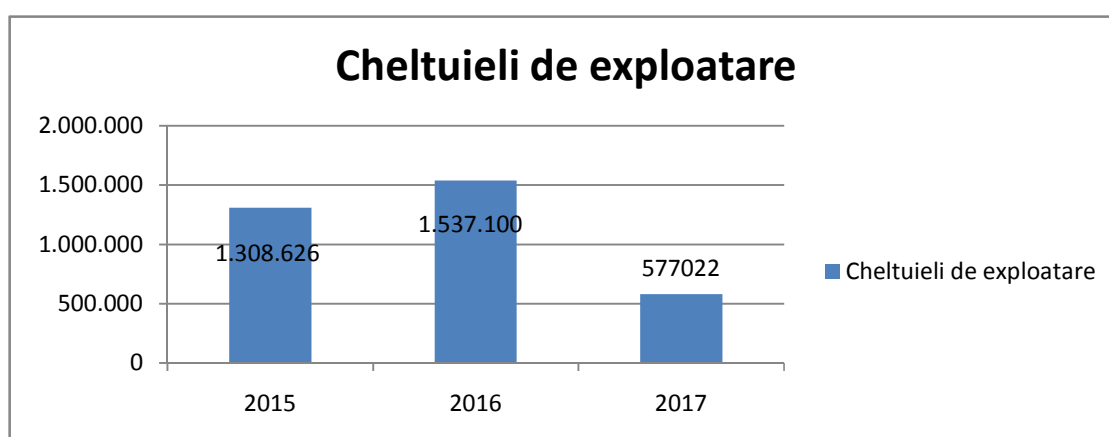
1. Cifra de afaceri	1.498.406	1.167.186	1.414.420
Productia vanduta	1.425.594	1.102.467	1.369.177
Venituri din vanzarea marfurilor	72.812	64.719	45.243



Din cele prezentate mai sus, se observa ca cifra de afaceri neta inregistreaza o evolutie oscilanta, scazand de la 1.498.406 lei in anul 2015, la 1.167.186 lei in anul 2016, urmand ca in anul 2017 sa creasca la 1.414.420 lei.

Cheltuielile de exploatare reprezinta totalul cheltuielilor efectuate pentru desfasurarea activitatii de baza (curente) a societatii debitoare.

Denumirea elementului	2015	2016	2017
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	1.308.626	1.537.100	577.022



Se observa ca aceste cheltuieli prezinta o evolutie descendenta.

Activitatea de cercetare a împrejurărilor și cauzelor care au condus la apariția, instalarea și menținerea stării de insolvență este orientată spre factorii cei mai influenți asupra rezultatelor economice ale societății.

Cauzele și împrejurările care au dus la apariția stării de insolvență au fost prezentate de administratorul judiciar în raportul prevăzut la art. 58 alin.1 lit b coroborat cu art. 97 alin.1 și urm. din Legea 85/2014, și anume:

- Dificultățile pe care debitoarea le-a întâmpinat la recuperarea creanțelor
- Principala cauza a apariției stării de insolvență a societății debitoare o reprezintă faptul ca facturile emise in data de 29.11.2017 in baza contractului de constructii nr. 10/09.05.2014 incheiat cu Savoiu Cristian Mihail, Encutescu Eugen Catalin si Encutescu Elena Constanta, in quantum total de 1.070.444,88 lei au fost refuzate la plata.
- Creșterea gradului de îndatorare a societății, atât pe termen scurt cât și pe termen lung;
- Aspectele menționate mai sus au avut implicații negative asupra lichidității care, fiind insuficientă, a adus societatea în situația de a înregistra întârzieri în plata datoriilor bancare și nu numai.

Ca urmare a celor analizate, s-a constatat că, în perioada de timp analizată, s-a înregistrat un dezechilibru financiar cauzat de insuficiența fondurilor bănești pentru plata datoriilor existente.

Pe bază acestor concluzii, s-a apreciat că societatea trebuie să-și îmbunătățească nivelul rentabilității economice și al lichidității reale.

Societatea dispune de resurse (mijloace fixe, stocuri, lichidități, salariați, etc) pentru a-și desfășura activitatea în continuare.

2.6. Structura de personal a societății

SERVCON SA își desfășoară activitatea prin intermediul unui număr de 10 angajați cu contract individual de muncă, dintre care director 1, muncitor necalificat 2, economist 1, inginer 4, conducator auto 1, lacatus mecanic 1.

2.7. Starea actuală a societății

2.7.1. Administrarea societății

În perioada reorganizării conducerea societății va fi asigurată de către administratorul special, debitoarei nefiindu-i ridicat dreptul de administrare. Conform art. 141 alin. 1 din Legea 85/2014, administratorul judiciar va exercita atribuția de supraveghere a activității debitoarei și de verificare a modului de respectare a obligațiilor asumate prin plan.

În etapa actuală de reorganizare a societății, echipa managerială își propune, în primul rând, pe lângă înțelegerea principalilor factori economici care influențează mediul economic în care operează, identificarea tuturor opțiunilor/oportunităților avute la dispoziție, evaluarea potențialului intern de redresare a firmei, prin eficientizarea activității sale și concentrarea către acele activități mai puțin intens consumatoare de capital.

2.7.2. Starea actuală a societății

Toate deciziile tehnico-economice, organizatorice, adoptate la nivelul firmei au drept consecința afectarea echilibrului financiar existent și fac necesar un nou echilibru, angajând în acest scop modificări în nivelul și structura necesarului de fonduri și a resurselor de finanțare a acestora.

Odată cu apariția primelor semne ale stării de insolvență, conducerea societății a demarat un plan de măsuri care să reducă efectele negative asupra societății, din care menționăm:

- Analiza - diagnostic a societății pentru determinarea situației reale;
- Întărirea disciplinei financiare prin eliminarea cheltuielilor inutile și creșterea ritmului de recuperare a creanțelor;
- Creșterea veniturilor din activitățile desfășurate de societate;
- Menținerea la un minim rezonabil a cheltuielilor societății ;

Întrucât măsurile menționate mai sus nu au condus prin ele însele la stabilitatea financiară, creditorul bancar al debitoarei, ca urmare a intarzierii plăților, a formulat cererea de deschidere a procedurii de insolvență. În scopul redresării, administratorul judiciar propune acest plan de reorganizare.

Realizarea noii calități a echilibrului financiar impune fundamentarea pe un plan superior a indicatorilor financiari prin elaborarea bugetelor de venituri și cheltuieli. Obiectivul de ansamblu al firmei îl constituie relansarea și respectarea programului de redresare economico-financiară, iar realizarea acestui obiectiv solicită punerea în aplicare a unui plan de acțiuni, a unei traiectorii, care să conducă firma de la un stadiu inițial inferior către unul final superior.

Prin urmare, eliminarea stării de insolvență nu se poate realiza fără sprijinul creditorilor prin procedura colectivă instituită de Legea 85/2014.

2.7.3. Evaluarea activului companiei

1. Evaluarea patrimonială a SERVCON SA

Evaluarea patrimonială a debitoarei a fost efectuată pentru bunurile imobile de către Evalgrup Professional SRL - prin Evaluator titular Sandu Mona Gabriela, membru ANEVAR, iar pentru bunurile mobile, de către Evalgrup Professional SRL prin evaluator autorizat Tudor Constantin, membru ANEVAR.

Evaluarea a fost efectuată în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Evaluare (IVS), elaborate de Comitetul Internațional pentru Standarde de Evaluare, cu respectarea Standardelor Europene de Evaluare (EVS), precum și cu respectarea prevederilor ANEVAR, editia 2018.

Scopul evaluării patrimoniului Servcon SA a fost estimarea valorii de piață în vederea vânzării.

Patrimoniul debitoarei, constând în bunuri imobile a fost inspectat în data de 08.09.2018, iar Raportul de evaluare a fost întocmit la data de 14.09.2018, iar bunurile mobile au fost inspectate și evaluate în data de 07.09.2018.

În conformitate cu instrucțiunile clientului, s-a solicitat stabilirea valorilor de piață în vederea revânzării.

În tabelele de mai jos, se prezintă valorile de piață și valorile de vânzare forțată (în lei) pentru proprietățile imobiliare și pentru bunurile mobile.

Pentru stabilirea valorii, evaluatorii au folosit abordarea prin comparații de piață, abordarea prin venit și abordarea prin cost.

În urma aplicării metodologiei de evaluare, opinia evaluatorului referitoare la valoarea de piață a proprietății imobiliare evaluate, ținând seama exclusiv de prevederile raportului de evaluare este prezentată în următorul tabel.

Denumire bun evaluat	Valoare de piață estimată (lei)
Valoarea de piață estimată privind Garsoniera nr. 1, situata in Timisoara, str. Gloriei, nr. 26, bl. 115, obtinuta prin abordarea prin venit	17.800 EUR echivalent 82.610 lei
Valoarea de piață estimată privind Garsoniera nr. 5, situata in Timisoara, str. Gloriei, nr. 26, bl. 115, obtinuta prin abordarea prin venit (valoare rotunjita)	12.500 EUR echivalent 58.012 lei
Valoarea de piață estimată privind Garsoniera nr. 12, situata in Timisoara, str. Gloriei, nr. 26, bl. 115, obtinuta prin abordarea prin venit (valoare rotunjita)	19.500 EUR echivalent 90.500 lei
Valoarea de piață estimată privind Garsoniera nr. 28, situata in Timisoara, str. Gloriei, nr. 26, bl. 115, obtinuta prin abordarea prin venit	18.200 EUR echivalent 84.466 lei
Valoarea de piață estimată privind Garsoniera nr 41 si 42, situate in Timisoara, str. Gloriei, bl. 115, obtinuta prin abordarea prin venit (valoare rotunjita)	26.500 EUR echivalent 122.986 lei
Valoarea de piață estimată privind Garsoniera nr. 51, situata in Timisoara, str. Gloriei, bl. 115, obtinuta prin abordarea prin venit (valoare rotunjita)	19.500 EUR echivalent 90.500 lei
Teren in suprafata totala de 4.100 mp, situat in extravilanul comunei	27.600 euro, echivalent RON

Remetea Mare, jud. Timis	128.100
Teren in suprafata totala de 9.000 mp, situat in extravilanul comunei Remetea Mare, jud. Timis	18.500 euro, echivalent RON 86.000
Teren in suprafata totala de 11.900 mp, situat in extravilanul comunei Remetea Mare, jud. Timis	12.300 euro, echivalent RON 26.900
TOTAL	770.074 lei

Bunurile mobile, proprietatea Servcon SA, sunt reprezentate de următoarele:

1. FOARFECĂ GHILOTINA
2. VIBROPRESA CU
3. LINIE VOPSIT USCAT
4. SCHELA METAL S200
5. ÎNCĂLZITOR EL. LINIAR
6. CIOCAN HIDRAULIC
7. PICON HIDRAULIC
8. PLACA VIBRATOARE VD
9. TĂIETOR ASFALT
10. B.X. CATERPILAR
11. MAI MECANIC SRV – 65
12. BULDOEXC. CATERPIL
13. PICON HIDRAULIC
14. CAZAN ÎNCĂLZIRE
15. CAZAN ÎNCĂLZIRE
16. ȘLEFUITOR BETON
17. ȘLEFUITOR BETON
18. INSTAL INC. SEDIU
19. GRINDA FINISARE
20. CIOCAN ROTOPERCUTOR
21. MAI COMPACTOR
22. MASINA FASONAT OB40
23. MASINA FASONAT OB
24. APARAT DEJANTAT
25. SISTEM INCALZIRE GAZ – 4 buc
26. CIOCAN ELEC. PNEUMATIC
27. VIBRATOR MAXIVIB
28. PICAMER GSH27
29. BULDOZER CATERP
30. FINISOR BETON
32. TOALETA ECOLOGICA
33. ESCAVATOR CU SENILE
34. CONCASOR CU FĂLCI
35. ECHIP. SUDURA
36. CAROTEZA
37. EXCAV. DEMOL.
38. AP. SUD. GENESIS200CL
39. AP. SUD. GENESIS1700
40. INST. SPALAT PRESIUNE
41. GENERATOR C.EL. SGW220
42. BETONIERA 400L MOTOR
43. PLACA COMPACT. REVERS.
44. BANZIC CIRCULAR
45. ABRICHT CU MASA DE
46. ABRICHT CU GROSIME
47. COMPRESOR 2.2 KW 120 L
48. MAS. DE HONUIT
49. MAS. DE ALEZAT
50. MOTOSTIV. CU FURCI FRONTALE
51. MAS. TAIAT BETON
52. CIOCAN COMBIPERC. DUSS
53. GRUP ELETROGEN ESE
54. FOARFECĂ GHILOT. DEB. TABLA
56. CALCULATOR PENTIUM
57. CALCULATOR CLASIC
58. CALCULATOR ELECTRONIC
59. CALCULATOR CLASIC
60. CALCULATOR PC
61. CALCULATOR PC 19
62. AUTOCAMION 10 TO – TM 10 VVV
63. AUTOBASC. 16 TO TM 06 JMU
64. AUTOMACARA 12.57 – TM 07 EEP
65. TRACTOR INC. TIH 445
66. TRACTOR INC. TIH 445
67. AUTO VIDANJE TM 10 HEK
68. AUTOMACARA AMT 12,5TO- TM 08 CTY
69. AUTOBASC. MERCED. BE TM 10 BUA
70. AUTOBASC MERC. BENZ TM 10 BTZ
71. AUTO WVGOLF SL1.9L
72. SEMIREMORCA TM 09 WOY

73. SEMIREMORCA – TRAILE – TM 11 EHI
74. CISTERNA 900 L
75. TRALERNOOTENBOOM TM 12 PXT

76. AUTOUT. WV TM 14 UMR
77. FOTOCOPIATOR

Avem astfel următoarele valori cu privire la patrimoniul debitoarei:

- Valoarea de piață a bunurilor imobile: 770.074 lei;
- Valoarea de piață a bunurilor mobile: **1,435,710 lei**
- **Total** : **2.205.784 RON.**

Cu privire la valoarea de lichidare, precizăm că aceasta este de 1.654.338 RON.

Totodata mentionam faptul ca, in aceasta valoare nu sunt incluse bunurile negrevate, acestora lipsindu-le documentatia cadastrala, motiv pentru care, nu au putut fi evaluate pana la data intocmirii prezentului Plan de reorganizare.

Conform Registrului Iobilizarilor, in patrimoniul debitoarei se mai regasesc urmatoarele bunuri imobile:

- Teren sediu in suprafata de 19390 mp inregistrat in contabilitate la valoarea de 759.664
- Constructii aflate pe terenul in suprafata de 19390 mp.

2.EVOLUȚIA FINANCIARĂ A ACTIVITĂȚII SERVCON SA IN PERIOADA DE OBSERVATIE (martie 2018 – martie 2019)

Analiza rezultatelor economic - financiare ale societății are la bază, ca sursă principală a informațiilor, bilanțul contabil și balanțele de verificare aferente, la data de 31 decembrie pentru anii 2017 și 2018.

De asemenea, s-au utilizat și alte informații puse la dispoziție de către societate la cererea administratorului judiciar.

În continuare se prezintă datele din bilanțul simplificat și contul de profit și pierderi pentru perioada 2017 - 2018:

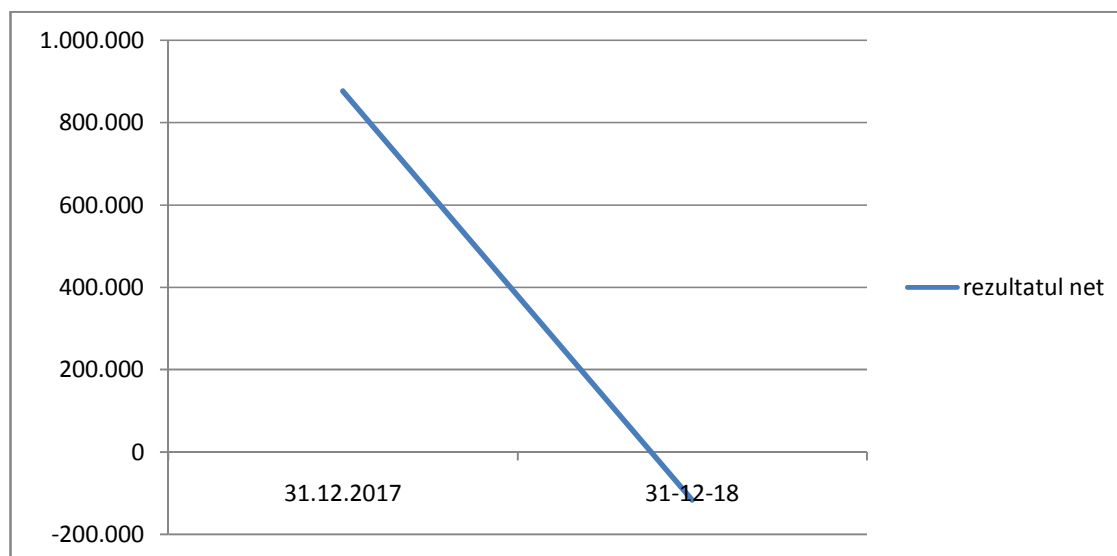
1. Indicatori din BILANT (RON)	2017	2.018
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	0	0
II. IMOBILIZARI CORPORALE	1.845.421	1.773.706
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	0	0
A. ACTIVE IMOBILIZATE	1.845.421	1.773.706
I. STOCURI	447.368	511.799
II. CREANTE	6.295.084	6.474.338
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	362.577	185.432
B. ACTIVE CIRCULANTE	7.105.029	7.171.569
C. CHELTUIELI IN AVANS	278.223	278.223
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN	5.485.330	5.583.310
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	3.706.276	3.361.965

G. DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA>1 AN	325.151	325.151
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	0	0
Subventii pentru investitii	37.067	49.876
Venituri inregistrate in avans	0	0
I. VENITURI IN AVANS	37.067	49.876
1.Capital subscris varsat	2.123.000	2.123.000
2.Capital subscris nevarsat	0	0
3.Patrimoniul regiei	0	0
I. CAPITAL SOCIAL, din care :	2.123.000	2.123.000
II. PRIME DE CAPITAL	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE	1.293.796	1.293.796
IV. REZERVE	3.149.192	3.149.192
Actiuni proprii	0	0
Castiguri legate de instrumente de capitaluri proprii	0	0
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	0	0
Profitul sau pierderea reportat - Sold C	0	0
Profitul sau pierderea reportat - Sold D	-	
	4.060.947	(3.184.863)
Profitul sau pierderea exercitiului financiar - Sold C	876.084	
Profitul sau pierderea exercitiului financiar - Sold D	0	(115.964)
Repartizarea profitului	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	3.381.125	3.265.161
Patrimoniul public	0	
CAPITAL SI REZERVE	3.381.125	3.265.161

Indicatori din CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE (RON)	2017	2018
1. Cifra de afaceri	1.414.420	365.847
Productia vanduta	1.369.177	325.987
Venituri din vanzarea marfurilor	45.243	39.860
Reduceri comerciale acordate	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0	0
Venituri aferente costului productiei - Sold C	0	0
Venituri aferente costului productiei - Sold D	126	0
4. Alte venituri din exploatare	52.701	16.224
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	1.466.995	382.071
5. a) Cheltuieli cu materiile prime simaterialele consumabile	116.728	86.332
Alte cheltuieli materiale	101	289

b) Alte cheltuieli externe(cu energie si apa)	22.025	25.076
c) Cheltuieli privind marfurile	28.443	3.710
Reduceri comerciale primite	0	0
6. Cheltuieli cu personalul	215.695	168.261
a) Salarii si indemnizatii	164.550	160.110
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	51.145	8.151
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	87.819	82.635
b) Ajustari de valoare privind activele circulante	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare	106.211	127.944
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	104.111	127.368
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	1.192	343
8.3. Alte cheltuieli	908	233
Ajustari privind provizioanele	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	577.022	494.247
Profit din Exploatare	889.973	
Pierdere din Exploatare	0	-112.176
11. Venituri din dobanzi (ct.766), din care:	200	33
- venituri obtinute de la entitatile afiliate	0	0
Alte venituri financiare	5	0
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	205	33
13. Cheltuieli privind dobanzile	0	0
-din care,chelt.in relatia cu entitatileafiliate	0	0
Alte cheltuieli financiare	0	0
CHELTUIELI FINANCIARE	0	0
Profit financiar	205	33
Pierdere financiara	0	0
VENITURI TOTALE	1.467.200	382.104
CHELTUIELI TOTALE	577.022	494.247
Profit brut	890.178	0
Pierdere bruta	0	-112.143
18. Impozitul pe profit	0	0
19. Alte impozite neprezentate la elementelede mai sus	14.094	3.820
Profit net	876.084	0
Pierdere neta	0	-115.963

Prezentam grafic evolutia rezultatului net in perioada de observatie:



Analiza veniturilor

Veniturile societății în perioada analizată sunt prezentate în prețuri curente.

VENITURI - evoluție și structura - valori curente		
Denumire	31.12.2017	31.12.2018
1. VENITURI TOTALE	1.467.200	382.104
creștere față de anul inițial - %		-74%
2. STRUCTURA VENITURILOR TOTALE %	100%	100%
venituri din exploatare	99,99%	99,99%
venituri financiare	0,01%	0,01%

Din tabelul de mai sus rezultă că veniturile totale, exprimate în prețuri curente, au scăzut. Chiar dacă veniturile obținute la finalul anului 2018 indica o scădere de 78% față de anul 2017, trebuie să ținem cont că aceste venituri au fost realizate într-o perioadă dificilă, îngreunată de procesele specifice procedurii insolvenței.

Veniturile din exploatare reprezintă în toți anii supuși analizei, principala sursă de venituri, reprezentând peste 99% din totalul veniturilor.

Analiza cheltuielilor

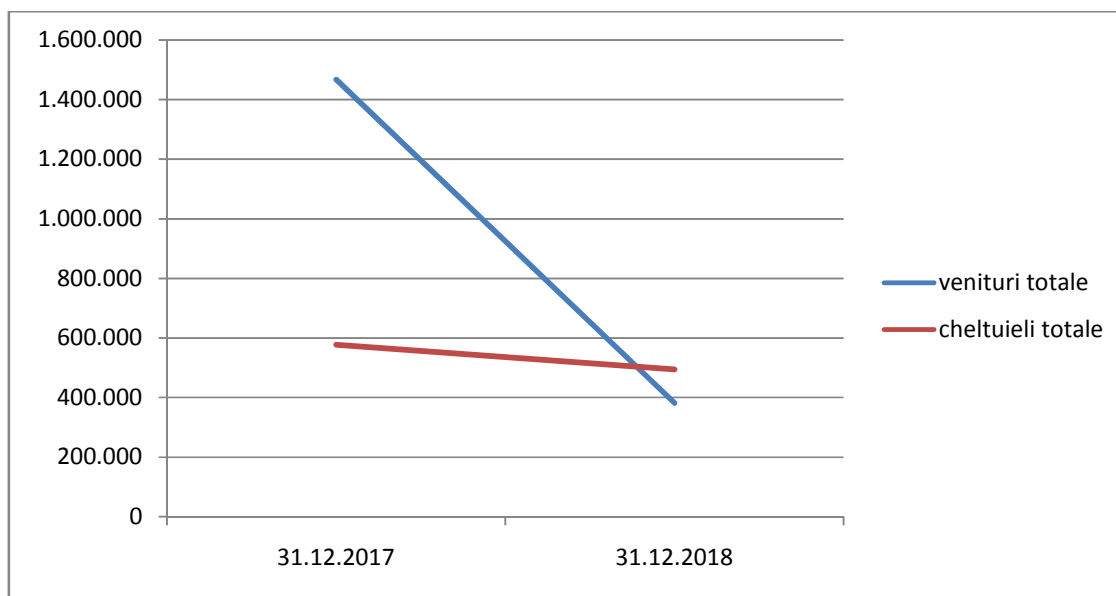
CHELTUIELI - evoluție și structura - valori curente		
denumire	31.12.2017	31.12.2018
1. CHELTUIELI TOTALE	577.022	494.247
creștere față de anul inițial - %		-14%
2. STRUCTURA CHELTUIELILOR TOTALE %	100%	100%

cheltuieli din exploatare	100%	100%
cheltuieli financiare	0%	0%

Evoluția cheltuielilor este una descendentă în anul 2018 față de anul 2017.

Cheltuielile de exploatare reprezintă peste 100% din cheltuielile totale ale. Nu s-au înregistrat cheltuieli excepționale.

Prezentăm graphic evoluția veniturilor și cheltuielilor totale în perioada de observație:



Se observă că în perioada de observație, veniturile obținute au înregistrat o evoluție descendentă, similară cu cea a cheltuielilor efectuate.

Analiza structurii activului

Structura activului				
Denumire indicator	31.12.2017		31.12.2018	
	lei	%	lei	%
Imobilizari necorporale	0	0%	0	0%
Imobilizari corporale	1.845.421	20%	1.773.706	19%
Imobilizari financiare	0	0%	0	0%
Active imobilizate	1.845.421	20%	1.773.706	19%
Stocuri	447.368	5%	511.799	6%
Creanțe	6.295.084	68%	6.474.338	70%
Disponibilitati banesti	362.577	4%	185.432	2%
Active circulante	7.105.029	77%	7.171.569	78%

Cheltuieli in avans	278.223	3%	278.223	3%
TOTAL ACTIV	9.228.673	100,00%	9.223.498	100,00%

Rata activelor imobilizate masoara gradul de investire a capitalului fix. Evoluția acestui indicator a avut un trend constant, mentinandu-se in jurul valorii de 20%.

Rata activelor circulante exprima ponderea în totalul activelor a activelor circulante. Ea a avut o evolutie asemanatoare activelor imobilizate, mentinandu-e in jurul valorii de 78%.

Rata stocurilor. Rata stocurilor în totalul activului are o cota ne semnificativa in perioada de studiu, deși inregistreaza o evolutie ascendentă, fapt ce semnifică o crestere a acestora, de la 5% in anul 2017, la 6% în anul 2018.

Rata creanțelor. Creanțele au reprezentat la sfarsitul anului 2017 un procent de aproximativ 68%, iar în anul 2018 au crescut la 70%.

Rata disponibilităților are o cota ne semnificativa in anul 2017 si inregistreaza o evolutie descendenta ajungand la 2% la finele anului 2018.

Atât imobilizările cât și activele circulante înregistrează un trend constant în perioada de observatie, fapt îmbucurător, care atestă ca nu se inregistreaza o degradare a bazei materiale a societății.

Analiza structurii pasivului

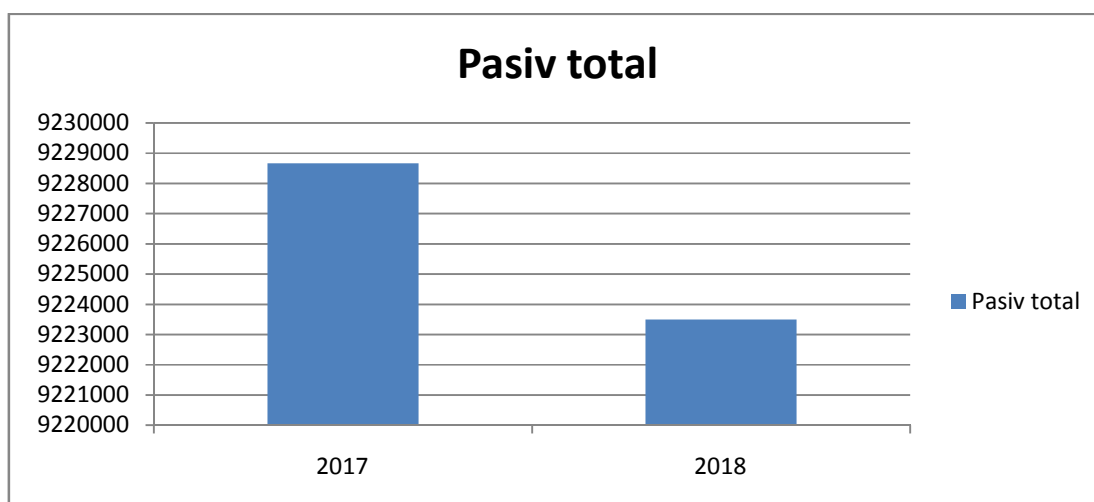
Analiza structurii pasivului arată utilizarea diferitelor surse de finanțare. Ratele de structură ale pasivului permit aprecierea politicii adoptate de societate în domeniul financiar, prin evidențierea unor aspecte privind stabilitatea financiară, autonomia financiară, precum și gradul de îndatorare.

Structura pasivului				
Denumire indicator	31.12.2017		31.12.2018	
	lei	%	lei	%
Capital propriu	3.381.125	36,64%	3.265.161	35,40%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioada de pana la un an	5.485.330	59,44%	5.583.310	60,53%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioada mai mare de un an	325.151	3,52%	325.151	3,53%
Datorii totale	5.810.481	62,96%	5.908.461	64,06%
Venituri în avans	37.067	0,40%	49.876	0,54%
Provizioane	0	0,00%	0	0,00%
TOTAL PASIV	9.228.673	100,00%	9.223.498	100,00%

Capitalurile proprii au înregistrat o ușoară scădere de la 3.381.125 în anul 2017, la 3.265.161 în anul 2018.

Aceste aspecte influențează evoluția pasivului total al debitoarei, acesta scăzând de la 9.228.673 lei în anul 2017, până la 9.223.498 lei în anul 2018.

Prezentăm graphic evoluția pasivului total în perioada de observație:



2.7.4. Pasivul societății

În urma depunerii cererilor de înscriere la masa credală la dosarul cauzei, administratorul judiciar a procedat la verificarea declarațiilor de creanțe formulate împotriva societății debitoare. Ca și consecință a acestui demers a fost întocmit tabelul preliminar de creanțe, cuprinzând creanțele declarate împotriva societății debitoare, astfel cum acestea au fost admise de către administratorul judiciar. Ca urmare a soluționării contestațiilor formulate împotriva Tabelului preliminar al creanțelor, a fost afișat și depus la dosarul cauzei Tabelul definitiv.

Cuantumul pasivului defalcat pe categoriile de creanțe prevazute de art. 159 și art. 161 din Legea 85/2014 înscrise în tabelul definitiv de creanțe este:

Nr. crt.	Denumire categorie creditor	Valoare creanță recunoscută (lei)
1	Creanțe garantate	883.349
2	Creanțe bugetare	183.768
3	Creante chirografare	50.462
	TOTAL	1.117.579

Cap. III: Necesitatea reorganizării judiciare

3.1. Considerente economice

Sub aspect economic, procedura reorganizării este un mecanism care permite agentului economic aflat într-o stare precară din punct de vedere financiar, să se redreseze și să-și continue activitatea economică.

Din punct de vedere conceptual, reorganizarea înseamnă stabilirea unor obiective realiste ce trebuie atinse în perioada de timp planificată. Planul de reorganizare constituie o adevărată strategie de redresare, bazată pe adoptarea unei politici corespunzătoare de management, marketing, organizatorice și structurale, sub aspectul îmbunătățirii afacerii existente.

3.2. Considerente Sociale

Reorganizarea societății SERVCON SA și continuarea activității sale își manifestă efectele sociale prin păstrarea salariaților existenți în momentul de față. Relansarea activității va avea un impact pozitiv asupra pieței muncii din zonele unde își desfășoară societatea activitatea.

Planul propus vizează crearea premiselor de menținere a salariaților, întrucât societatea urmărește ca în urma derulării activității să obțină un profit însemnat, destinat plății pasivului.

3.3. Avantajele reorganizării față de faliment

3.3.1. Aspecte generale

Deși reglementate prin același act normativ, Legea 85/2014, între cele două proceduri - faliment - reorganizare - există o deosebire fundamentală, și anume cea privind finalitatea lor.

Astfel, procedura de faliment a debitoarei debutează prin dizolvarea acesteia, limitându-i-se astfel capacitatea juridică doar la îndeplinirea actelor necesare lichidării patrimoniului, la finalul acestor operațiuni societatea debitoare fiind radiată din evidențele Oficiului Registrului Comerțului, încetându-și existența, dispărând astfel un agent economic și un contribuabil de pe piață.

Spre deosebire de procedura de faliment, procedura de reorganizare presupune păstrarea în ființă a societății SERVCON S.A., la finalul procedurii aceasta continuându-și activitatea în condiții normale de existență, cu datoriile achitate în cadrul procedurii, ca orice societate normală, viabilă.

Falimentul unei societăți conduce, conform legii, la vânzarea întregului patrimoniu, la dizolvarea și ulterior radierea acesteia din registrul comerțului; astfel în această procedură debitoarea și creditorii sunt pe poziții antagonice nemaiputând conlucra deoarece, în cazul falimentului, interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării debitoarei și a intereselor acționarilor acesteia.

În cazul reorganizării, cele două deziderate se cumulează, societatea continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii și a

lichidităților suplimentare obținute, încasându-și în acest fel creanțele într-o proporție mult superioară decât ceea ce s-ar încasa în ipoteza falimentului .

Făcând o comparație între gradul de satisfacere a creanțelor în cadrul celor două proceduri, arătăm ca în ambele cazuri există un patrimoniu vandabil destinat plății pasivului, dar că în procedura reorganizării, profiturile substanțiale din derularea activității curente și din recuperarea creanțelor debitoare, ori prin vânzarea parțială a bunurilor, sunt suficiente plății pasivului.

Reorganizarea prezintă și alte avantaje, respectiv:

- continuând activitatea, crește considerabil gradul de valorificare al bunurilor unei societăți "active", față de situația valorificării patrimoniului unei societăți "moarte", nefuncționale (patrimoniu care, nefolosit, este supus degradării inevitabile până la momentul instrăinării);
- invariabil, societatea are costuri fixe (utilități, salarii, pază, asigurări bunuri din patrimoniu, impozite, taxe locale et.) semnificative, cheltuieli care nu pot fi acoperite decât prin continuarea activității de bază, precum și din obținerea de venituri din închirieri și/sau valorificări ale bunurilor excedentare activității pe care societatea urmează să o desfășoare. Toate aceste cheltuieli, în cazul nefericit al falimentului societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, conform art. 159 pct. 1 din Legea nr. 85/2014 (ca și cheltuieli de conservare și administrare), respectiv din valoarea prețului obținut în urma valorificării patrimoniului societății și diminuând în mod direct gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor.

Avantajele de ordin economic și social ale reorganizării sunt evidente, ținând cont de necesitatea menținerii în circuitul economic a unei societăți care are un bun renume pe piața de profil din întreaga țară, a avut rezultate concretizate în obținerea unor importante cifre de afaceri și profituri, a fost un bun și important contribuabil la buget și datorită brandului care l-a consacrat.

3.3.2. Premisele reorganizării

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea SERVCON S.A. sunt următoarele:

- capacitatea acesteia de a menține o activitate generatoare de lichidități;
- existența unei baze materiale proprii (echipamente tehnologice, clienți, personal, logistică, etc) care să-i permită extinderea activității curente;
- experiența și implicarea personalului angrenat o situează în topul firmelor de profil, calitatea serviciilor și profesionalismul de care dau dovadă angajații făcând posibilă această clasificare.

Punctele forte ale debitoare sunt:

1. Firma este cunoscută pe piață;
2. Buna colaborare cu clienții și furnizorii, serviciile sunt adaptate la cerințele clientului;

3. Personalul este alcatuit dintr-o echipă implicata si motivata. Echipa include ingineri constructori si personal calificat, dar si necalificat, care au acumulat o experiență vastă.
4. Existența documentelor juridice impuse de toate aspectele activității societății; Activitatea se desfășoară în conformitate cu legislația existentă în vigoare, cu contractele incheiate cu terții și statutul societatii;
5. Raporturile de muncă sunt reglementate pe bază contractelor individuale de muncă și a Regulamentului de ordine interioară.
6. Servcon SA deține un portofoliu important de clienți.

Demararea procedurii de reorganizare a societății și continuarea activității curente conform planului propus vor crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare ce va permite efectuarea de distribuiri către creditorii.

Votarea și confirmarea planului sunt măsuri menite, prin finalitatea lor, să satisfacă interesele creditorilor, atât ale celor garantați, cât și ale celorlalți creditori, precum și interesele debitoarei care va continua activitatea, cu toate consecințele economice și sociale aferente.

Falimentul, în schimb, ar conduce la vânzarea întregului patrimoniu al societății la o valoare inferioară față de valoarea sa reală și ar reduce șansele de recuperare a creanțelor.

3.3.3. Comparația reorganizare versus faliment

Reorganizarea societății SERVCON S.A. are ca efect principal menținerea activității de bază și extinderea acesteia prin :

- Continuarea activității;
- Obținerea de lichidități suficiente pentru îndeplinirea masei credale dar și pentru desfășurarea și relansarea activității curente, prin dezvoltarea și prestarea de servicii in constructii;
- Valorificarea unor active din patrimoniu societatii astfel:
 - teren in suprafata de 25.000 mp patrati situate in Remetea Mare, la pretul de 478.000 RON
 - excavator demol la pretul de 123.240 lei, conform raportului de evaluare

Mentionam ca bunurile propuse spre valorificare sunt grevate de sarcini in favoarea creditorului garantat- BRD GSG SA, astfel ca, sumele obtinute din valorificare vor fi achitate catre acesta.

- Păstrarea și extinderea numărului de angajați;
- Diversificarea portofoliului de servicii și produse;
- Extinderea activității ;
- Intensificarea publicitatii online, prin care să se aducă la cunoștința celor interesați, prin materiale publicitare și internet, serviciile oferite;
- Continuarea executării contractelor din portofoliu, respectiv:
 - Contractul nr. 109/11.03.2019, incheiat intre Servcon SA, in calitate de prestator, si Romtim Instal SRL, in calitate de beneficiar.

Obiectul contractului: "construire podete la canalizare lot 2 si lot 3, comuna Parta, Jud. Timis";

Durata: 5 luni de la data semnarii

Pretul contractului: 109.872 lei fara TVA.

- Contractul de inchiriere nr. 5/04.03.2019, incheiat intre Servcon SA, calitate de locator – proprietar, si Danove Interauto SRL, in calitate de locatar - chiras.

Obiectul contractului: "inchiriere teren in suprafata de 1322 mp situate in Timisoara, str. ion ionescu dela Brad, Jud. Timis";

Durata: 01.04.2019 – 01.03.2021

Pretul contractului: 400 euro/luna.

- Contractul general de vanzare – cumparare si prestari servicii nr. 10/24.09.2018, incheiat intre Servcon SA, in calitate de prestator servicii si ALEX-DIA CONSTRUCT SRL in calitate de client .

Obiectul contractului:

- efectuarea de prestatii cu utilaje de constructii;
- intretinerea si repararea autovehiculelor si a utilajelor;
- comercializarea produselor de cariera si balastiera si alte material de constructii;
- fabricarea de constructii metalice si parti component ale constructiilor metalice;
- executarea unor operatiuni de mecanica generala.

Prestatiile se vor efectua in baza comenzilor ferme ce vor fi lansate de catre client.

Durata: nedeterminata

Pretul contractului: in functie de comanda.

- Contractul general de vanzare – cumparare si prestari servicii nr. 16/15.10.2018, incheiat intre Servcon SA, in calitate de prestator servicii si IUL TM CONSTRUCT SRL in calitate de client .

Obiectul contractului:

- efectuarea de prestatii cu utilaje de constructii;
- intretinerea si repararea autovehiculelor si a utilajelor;
- comercializarea produselor de cariera si balastiera si alte material de constructii;
- fabricarea de constructii metalice si parti component ale constructiilor metalice;
- executarea unor operatiuni de mecanica generala.

Prestatiile se vor efectua in baza comenzilor ferme ce vor fi lansate de catre client.

Durata: nedeterminata

Pretul contractului: in functie de comanda.

- Contractul general de vanzare – cumparare si prestari servicii nr. 13/17.05.2013, incheiat intre Servcon SA, in calitate de prestator servicii si LLC STYL SRL in calitate de client.

Obiectul contractului:

- efectuarea de prestatii cu utilaje de constructii;
- intretinerea si repararea autovehiculelor si a utilajelor;
- comercializarea produselor de cariera si balastiera si alte material de constructii;

- fabricarea de constructii metalice si parti component ale constructiilor metalice;
- executarea unor operatiuni de mecanica generala.

Prestatiile se vor efectua in baza comenzilor ferme ce vor fi lansate de catre client.

Durata: nedeterminata

Pretul contractului: in functie de comanda.

- o Contractul de inchiriere nr. 3/01.02.2019, incheiat intre Servcon SA, calitate de locator – proprietar, si Terra Inchirieri Utilaje SRL, in calitate de locatar - chiras.

Obiectul contractului: "inchiriere imobil ATELIER (vopsitorie) in suprafata de 50 mp situat in Timisoara, str. Ion Ionescu dela Brad, nr. 27A, Jud. Timis";

Durata: nedeterminata

Pretul contractului: 1000 lei/luna.

- Ajustarea unor componente cheie ale politicii de marketing, cum ar fi serviciile scoase pe piață, prețurile practicate, atragerea de noi clienți
- Monitorizarea comportamentului clienților

Prin comparație, intrarea în faliment a societății SERVCON S.A. presupune:

- Încetarea activității;
- Inventarierea, mutarea, depozitarea și conservarea echipamentelor.
- Costuri suplimentare privind paza bunurilor aflate in patrimonial debitoarei.

În vederea cuantificării avantajelor obținute de creditorii în cazul reorganizării în detrimentul falimentului s-a estimat valoarea de piață a activelor societății în ipoteza vânzării forțate ca urmare a falimentului.

Valorificarea activelor societății debitoare în procedura de faliment se realizează în condiții speciale care, de obicei, nu permit obținerea valorii de piață a acestora. Conform GN 6 - Evaluarea Intreprinderii 5.6.1.1. , „În lichidări, valoarea multor active necorporale (de exemplu fondul comercial) tinde spre zero, iar valoarea tuturor activelor corporale reflectă circumstanțele lichidării.

Totodată, s-au avut în vedere 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."

În ipoteza vânzării forțate a activului societății debitoare, valoarea de piață se prezintă după cum urmează:

Valoarea de lichidare a patrimoniului SERVCON S.A. = 2.224.086 lei

În vederea estimării cât mai exacte a gradului de acoperire a creanțelor în ipoteza declanșării falimentului, s-a avut în vedere și **disponibilul din casa și banca**, respectiv suma de **114.242 lei**, conform balantei societății de la data 31.12.2018. De asemenea, așa cum am aratat și în raportul prevazut de art. 97, creanțele înregistrate de către debitoare sunt buna parte, prescrise, o alta parte fac obiectul unor dosare pe rolul instanțelor, asadar in cazul falimentului estimam ca s-ar reusi o

recuperare a acestora în procent de 10%, respectiv suma de 647.443 lei. Rezulta un total în cuantum de 2.985.771 lei.

Având în vedere că obligațiile născute din derularea activității curente în baza contractelor menținute se achită la data exigibilității și că, evoluția cash-flow-ului nu previzionează o creștere a gradului de îndatorare, se estimează că Tabelul definitiv consolidat ar cuprinde, pe lângă totalul creanțelor admise în Tabelul definitiv, în sold la data deschiderii procedurii de faliment și creanțele născute în luna anterioară deschiderii procedurii falimentului a căror exigibilitate ar interveni ulterior falimentului respectiv suma de 36.645 lei.

Obligațiile curente în sold la data deschiderii procedurii falimentului au fost estimate ca medie a obligațiilor curente evidențiate în sold în Balanțele de verificare pe ultimele luni din perioada de observație, la un total de 36.645 lei, în următoarea structură:

Nr. crt.	Cont	Denumire	Media
1	401	Furnizori	26.790
3	421	Salarii	12.351
5	431	Contributia la asigurari sociale	6.257
6	437	Contribuția asiguratorie pentru munca	383
7	4423	TVA de plata	1.332
8	4418	impozit pe venit	480
8	444	Impozit salarii	797
Total	48.390		

Trebuie avut în vedere că din această valoare de lichidare trebuie achitate, conform art. 159 pct. 1 și art. 161 pct. 1 mai întâi:

- onorariile lichidatorului judiciar:
 - o onorariu fix pentru o perioadă de 3 ani: $144.000 + 27.360 \text{ TVA} = 171.360 \text{ lei}$,
 - o onorariu variabil: $2.191.492 * 4% * 19\% \text{ TVA} = 104.315,02 \text{ lei}$,

total onorariu: 275.675 lei
- contribuția la fondul de lichidare 2%: 43.829,84 lei
- cheltuielile cu paza și menținerea bunurilor în stare de utilizare, pentru o perioadă de 3 ani: 1.080.000 lei
- cheltuielile cu publicitatea, procedura, etc.: 20.000 lei,

în total: 1.419.504,86 lei.

S-au estimat cheltuieli aferente funcționării societății pe perioada de la deschiderea procedurii falimentului și până la radierea societății, ținând cont de litigiile aflate pe rolul instanțelor în vederea recuperării creanțelor, în medie 36 luni.

Diferența efectivă rămasă de distribuit creditorilor înscrși la masa credală actuală, în cazul falimentului ar fi în sumă de aproximativ 1.566.266 lei.

O simulare a modului de distribuire între creditorii a sumelor ce s-ar achita în cazul falimentului comparativ cu plățile care se vor efectua în reorganizare, este prezentată mai jos:

Creanțe	Valoare in tabel reorganizare	Reorganizare - procent	Valoare in tabel faliment	Faliment - procent
Creanțe garantate	883.349	100%	883.349	100%
Creanțe bugetare	183.768	100%	193.017	100%
Creante chirografare	50.462	100%	77.252	100%
Creante salariale	0	0	12351	100%
TOTAL	1.117.579		1.165.969	100%

Mai trebuie precizat că bunurile sus menționate se adresează unui segment de nișă, societățile comerciale care au obiectul de activitate comun cu debitoarea având în prezent posibilitatea închirierii unor aparate noi cu obligația de a utiliza materialele consumabile livrate de furnizorii care le oferă.

Odata cu deschiderea procedurii de faliment, în tabelul de creante ar putea să apară încă o categorie de creditorii, respectiv categoria creditorilor salariale.

În cazul reorganizării, prin prezentul plan se propune distribuirea către creditorii înscrși la masa credală a unei sume superioare celor care s-ar distribui acestor creditorii în caz de faliment, astfel:

- Creditorii garanți – sunt achitați în procent de 100%;
- Creditorii bugetari – sunt achitați în procent de 100%;
- Creditorii chirografari – sunt achitați în procent de 100%.

De asemenea, prin reorganizare se achită și datoriile născute în perioada de observație.

3.3.4. Avantaje pentru principalele categorii de creditorii

3.3.4.1. Avantaje pentru creditorii garantați

Pentru creditorii garantați, procentul de acoperire a creanțelor propus prin prezentul plan este de 100% din sumele prevăzute la plată prin programul de plăți rambursare pentru perioada de reorganizare.

În cazul falimentului procentul de acoperire a creanțelor este de 100%.

Totodata, trebuie mentionat faptul ca, imediat dupa confirmarea planului de reorganizare se va demara procedura de valorificare a terenului in suprafata de 25.000 de mp si bunului mobil indicat anterior, astfel ca, in primul semestru al primului an de reorganizare se va achita suma de 565.165,00 lei catre creditorul garantat, restul creantei urmand sa fie achitat pe o perioada de inca 12 luni.

Prin urmare, programul de plati prevede achitarea creantei garantate in 18 luni.

3.3.4.2. Avantaje pentru creditorii bugetari

Pentru creditorii bugetari procentul de acoperire propus prin prezentul plan este de 100% din sumele prevazute la plata prin programul de plăți .

În cazul falimentului, către această categorie de creditori primește 100%.

Continuarea activitatii comerciale a debitoarei implica continuarea colaborarilor cu furnizorii specifici pentru activitatea prevazuta a fi realizata in perioada de reorganizare, o parte dintre ei fiind creditori ai societății (furnizorii de utilitati, chirii si servicii), pentru care debitoarea reprezinta o sursa constanta de venituri, sursa care ar disparea in cazul falimentului societății cel puțin pentru o perioada importanta de timp.

De asemenea, pe intreaga perioada de reorganizare vor fi achitate taxele si impozitele percepute de catre creditorii bugetari, conform documentelor din care acestea rezulta.

3.3.4.2. Avantaje pentru creditorii chirografari

Pentru creditorii chirografari procentul de acoperire propus prin prezentul plan este de 100% din valoarea creanțelor inscrise in Tabelul definitiv al creanțelor.

În cazul falimentului, către această categorie de creditori primește 100%.

In plus, continuarea activitatii debitorului implica achitarea creanțelor curente catre acestia, debitorul desfasurand relatii comerciale cu societatile ce detin creante chirografare.

Cap. IV: Perspective de redresare a societății debitoare

Odată cu identificarea aspectelor negative care au afectat desfasurarea unei activitati eficiente a societății si în urma unei analize obiective si realiste asupra ceea ce reprezinta piață pentru debitoare, s-a desprins concluzia ca activitatea în viitor poate fi eficienta in condițiile in care se va respecta, corelarea indicatorilor de eficienta stabiliți prin bugetul de venituri si cheltuieli pe urmatorii trei ani, parte integranta a Programului de reorganizare a societății (anexa 3).

În scopul îndeplinirii obiectivelor prezentului Plan de reorganizare, debitoarea, împreună cu administratorul judiciar, vor concepe o strategie ce se va baza în special pe avantajul de care dispune debitoarea prin detinerea unei baze materiale bogate, precum și pe găsirea de modalități de creștere a volumului de activitate.

Obiectivele principale sunt:

a) Asigurarea unui buget de venituri prin :

- derularea activității conform contractelor în care debitoarea este parte
- valorificarea activelor indicate anterior;
- recuperarea creanțelor în urma soluționării litigiilor în care debitoarea este parte
- creșterea numărului de clienți și implicit al volumelor lucrărilor executate ;

b) Asigurarea unui buget de cheltuieli care să conțină :

- reducerea cheltuielilor, prin optimizarea modului de organizare a resurselor ;
- eficientizarea costurilor operationale - reducerile vor fi punctuale cu efecte semnificative și nu reduceri aplicate tuturor categoriilor de cheltuieli.
- optimizarea tuturor investițiilor.

c) Asigurarea unei politici comerciale prudente de creditare a clienților bazată pe potențialul pieței, al istoricului colaborării și a modalității de plată.

d) Asigurarea în societate a unui mediu profesionist, motivant, păstrarea oamenilor cheie, acordarea unei atenții sporite relațiilor de comunicare din societate și luarea deciziilor în mod clar și rapid.

ACTIVITĂȚILE DE PERSPECTIVĂ pe care conducerea acestei societăți împreună cu angajații săi le urmăresc sunt:

- prestarea de servicii de construcții în conformitate cu obiectul contractelor încheiate
- închirierea unor bunuri din patrimonial societății

Pe lângă activitățile indicate mai sus,:

- Societatea își va continua și dezvolta activitatea;
- Diversificarea portofoliului de afaceri pe segmente noi;
- Declansarea unei campanii de publicitate prin care să se aducă la cunoștință celor interesați, prin materiale publicitare și internet, experiența acestei societăți;
- Renegocierea contractelor cu furnizorii de servicii;
- Ajustarea unor componente cheie ale politicii de marketing;
- Monitorizarea satisfacției clienților cu care societatea lucrează în prezent, pentru a minimiza cât de mult riscul neîncasărilor;
- Urmărirea realizării tuturor activităților și proiectelor și cuantificarea permanentă a rezultatelor;
- Păstrarea disciplinei financiare instituită odată cu semnalarea primelor semne ale stării de insolvență.

CONCLUZII:

În urma analizei obiective asupra activității desfășurate de societate s-au desprins următoarele concluzii:

- Flexibilitate în adaptarea activității la piață internă;
- Societatea detine o bază materială care îi permite realizarea unei activități performante și a unor servicii de calitate superioară;
- Societatea are piață de desfacere pentru serviciile ce fac obiectul de activitate;
- Creșterea volumului de servicii va avea un efect direct asupra marjei de profit înregistrate de societate;
- Calitatea serviciilor va determina clienții societății să fie mai interesați în contractarea serviciilor oferite de către debitoare, dând și posibilitatea societății de a menține linia unei activități eficiente.

Din cele menționate mai sus se poate extrage o concluzie generală și anume: există piață pentru serviciile oferite de către debitoare, oferind posibilități certe de atingere a obiectivelor stabilite în planul de reorganizare, respectându-se unele condiții obligatorii: controlul mai strict al condițiilor comerciale, verificarea atentă a partenerilor contractuali, promovare mai intensă și gestionarea eficientă a cheltuielilor.

Cap. V: Strategia de reorganizare

5.1. Durata de implementarea a planului

Conform art. 133 alin. 3 din Legea 85/2014, executarea planului de reorganizare se va întinde pe perioada maximă prevăzută de lege, respectiv o perioadă de 3 ani. În situația în care condițiile reale de piață vor împiedica derularea optimă a mecanismului reorganizării, se va analiza oportunitatea prelungirii planului cu încă 12 luni, în condițiile legii.

5.2. Mecanismul reorganizării

Teoretic, strategia este un act de decizie de maximă responsabilitate a funcționării manageriale prin care echipa managerială precizează liniile directoare privind dezvoltarea socio-economică a societății, măsurile tehnico-economice și financiare precum și politicile corespunzătoare necesare și capabile să conducă spre atingerea obiectivelor generale ale firmei.

Strategia de reorganizare reprezintă ansamblul de măsuri necesare a fi întreprinse în vederea implementării planului în scopul redresării debitoarei și a distribuțiilor către creditorii săi, în cuantumul indicat în cuprinsul planului.

Mecanismul reorganizării este stabilit conform art. 133 alin. 5 din Legea nr. 85/2014 și se referă la restructurarea operațională, financiară și corporativă a debitorului. Măsurile au scopul de a transforma societatea dintr-o companie dezechilibrată din punct de vedere financiar, aflată în insolvență, într-o societate solvabilă, capabilă să respecte programul de plăți.

În esență, Planul prevede ca măsuri de restructurare financiară a debitorului reesalonarea datoriilor pe o perioadă de trei ani de zile conform cash-flow-ului (Anexa 4) și a programului de plăți (Anexa 2). De asemenea, Planul prevede :

- derularea activității conform contractelor în care debitoarea este parte
- valorificarea activelor indicate anterior;
- recuperarea creanțelor în urma soluționării litigiilor în care debitoarea este parte
- restructurarea operațională a activității societății astfel încât să se asigure realizarea unei activități profitabile pe perioada de implementare a planului;
- esalonarea unor datorii ale societății pe intervalul de implementare a Planului pentru a putea fi achitate de către aceasta.

În conformitate cu prevederile art. 133 alin. 5 din Legea nr. 85/2014, planul de reorganizare prevede care vor fi sursele de finanțare ale acestuia.

Sursele de finanțare a programului de reorganizare se bazează pe elementele generatoare de surplus de numerar destinat achitării pasivului asumat prin plan, excedentul rezultat din activitatea curentă, recuperarea creanțelor și valorificarea unor active.

O a doua sursă de finanțare în realizarea planului o constituie îmbunătățirea profitabilității prin:

- monitorizarea rezultatului operațional generat vs buget prin controlul strict al costurilor;
- reducerea costurilor fixe;
- deblocarea sumelor imobilizate, încasarea mai promptă a debitelor de la beneficiari. Pentru realizarea acestei surse se vor renegocia termenele scadente de încasare astfel încât să se poată respecta programul de plăți propus.

Sursele de finanțare menționate anterior nu exclud posibilitatea majorării capitalului social prin atragerea de noi investitori, precum și orice tranzacție cum ar fi : cesionarea de contracte, asocieri în participativ, crearea de noi entități conform legislației în vigoare, tranzacții care ar aduce societății un surplus necesar pentru achitarea creanțelor detinute de creditori.

5.3. Măsurile de reorganizare judiciară

5.3.1. Măsurile privitoare la eficientizarea activității curente

Având în vedere situația dificilă cu care se confruntă, debitoarea a demarat un amplu program de reorganizare a activității sale. Acest proces este unul continuu, o parte din măsuri fiind implementate anterior deschiderii procedurii insolvenței, continuate apoi ulterior deschiderii, iar unele măsuri sunt implementate în perioada curentă sau vor fi luate în perioada următoare.

1. Măsurile comerciale și de marketing

În ceea ce privește activitatea comercială și de marketing a societății s-a avut în vedere creșterea și stabilitatea pieței din domeniul de activitate prin:

- monitorizarea comportamentului financiar al clienților cu care societatea lucrează în prezent, pentru a minimiza cât de mult se poate riscul neîncasării;
- realizarea unei acțiuni de promovare a societății și a produselor comercializate de aceasta prin participarea la evenimente de specialitate (târguri și expoziții).

2. Măsuri manageriale și de resurse umane

În ceea ce privește actuala structură de conducere a societății, aceasta va rămâne neschimbată, fiind capabilă să elaboreze o strategie viabilă privind evoluția firmei atât pe termen mediu cât și pe termen lung.

Lista măsurilor de rentabilizare a activității societății la nivelul managementului cuprinde :

- administrarea societății în insolvență va fi asigurată de către Administratorul special al societății ce păstrează conducerea activității societății, sub stricta supraveghere a administratorului judiciar.
- luarea de măsuri pentru recuperarea creanțelor scadente și neîncasate, apelând la instanțele de judecată;
- asigurarea unei creșteri mai susținute și a unui flux pozitiv de lichidități prin:
 - implementarea de acțiuni pe termen scurt și monitorizarea rezultatelor;
 - analiza ritmică a marjelor de profit și a sistemului de prețuri pentru fiecare tip de serviciu;
 - menținerea sub control a pragului de profitabilitate;
 - urmărirea realizării tuturor activităților și proiectelor și cuantificarea permanentă a rezultatelor.
- Menținerea tendinței de creștere a volumului de servicii; Modernizarea sistemului informațional.

3. Măsuri financiar - contabile

Ca și măsuri financiar-contabile s-au prevăzut următoarele:

- păstrarea disciplinei financiare instituită odată cu semnalarea primelor semne ale stării de insolvență ;
- controlul strict asupra cheltuielilor efectuate și al recuperării creanțelor, împreună cu reprezentantul din punct de vedere juridic al societății (ex. avocatul societății).
- S-au luat măsuri de control sever al cheltuielilor cu combustibilul, materialelor consumabile, serviciilor cu terții, cheltuielilor cu reclama și publicitatea, etc.
- Realizarea unei cifre de afaceri continuu crescătoare prin:
 - Asigurarea portofoliului de clienți;
 - Depistarea de noi segmente de piață de aprovizionare a bazei tehnico-materiale, selectarea ofertelor pe baza negocierilor criteriilor de calitate, de preț, de termen.
 - Renunțarea la activitățile neprofitabile;
 - Declanșarea unei campanii de publicitate prin care să se aducă la cunoștința celor interesați, prin materiale publicitare și internet, experiența acestei societăți în domeniu.
 - Continuarea executării contractelor din portofoliu.

În perioada realizării programului de reorganizare vor fi luate toate acele măsuri ce se impun la un moment dat, având în vedere condițiile concrete pentru menținerea permanentă a funcționării societății în condiții de eficiență și a îndeplinirii tuturor obligațiilor de plată curente și istorice.

5.4. Prognoza activității pe perioada implementării planului de reorganizare

Având în vedere potențialul de dezvoltare de care dispune societatea, calitatea managementului la nivelul societății, resursele umane potențiale de care dispune firma, și, nu în ultimul rând, situația economiei la nivel național și internațional, în vederea estimării bugetului de venituri și cheltuieli și a cash-flow-ului pe perioada reorganizării, s-au luat în considerare o serie de ipoteze. În cazul schimbării majore a acestora, prognoza realizată nu mai este concludentă.

Ipoteze folosite:

- Societatea își va continua activitatea, fără modificări în ceea ce privește domeniul de activitate;
- Nu se întrevăd evoluții pesimiste ale ratei inflației sau ale riscului;
- Estimarea veniturilor provenite din activitatea de construcții și închirieri s-a făcut ținând cont de piața actuală, de realizările anului anterior - 2018, dar și la veniturile anului 2017, de contractele în care debitoarea este parte, care acoperă activitatea de servicii pe întregul an 2019 și în viitor, fără a se prevedea o majorare a veniturilor obținute în primul an de reorganizare.
- Estimarea veniturilor din activitatea curentă s-a făcut preconizându-se o creștere graduală a acestora.

Totodată, în primul an s-a procedat la previzionarea unor venituri similare cu veniturile realizate în perioada de observație, în anul doi s-a previzionat o creștere de aproximativ 10% a veniturilor din serviciile prestate, iar în anul trei de reorganizare s-a prognozat o creștere cu aproximativ 10% a veniturilor ce, pornind de la consultarea pieței și a clienților, obținându-se următoarea situație:

Denumire indicator	AN I 2019	AN II 2020	AN III 2021	TOTAL GENERAL
Venituri din prestarea de servicii	576.000	633.600	696.960	1.906.560
Venituri din chirii	71.000	71.000	71.000	213.000

Menționăm ca valorile estimate a se realiza sunt în limite normale, nu sunt fabulații și au mai fost realizate;

Totodată, s-a prevăzut valorificarea terenului în suprafața de 25.000 mp la prețul de 478.000, precum și a excavatorului pentru demolări la prețul de 123.240 lei.

- Sursele financiare necesare pentru finanțarea activității societății și acoperiri datoriiilor din tabelul creditorilor provin din activitatea curentă a societății și din recuperările de creanțe;

- Plățile salariale s-au stabilit astfel: plata, respectiv 100% din cheltuielile cu salariile din luna anterioară se achită în luna curentă.

- În aprecierea cheltuielilor la întocmirea bugetului s-au avut în vedere următoarele:

a) pentru estimarea nivelului cheltuielor cu materialele consumabile s-au utilizat prețurile practicate de furnizori la data întocmirii programului, în condițiile în care se va atinge volumul de activitate estimat în lună și cumulativ;

b) pentru estimarea cheltuielilor cu personalul s-au avut în vedere activitatea și volumul de lucrări;

c) pentru estimarea cheltuielilor cu energia electrică, apa, carburanți, combustibil și în general a utilităților s-a avut în vedere nivelul mediu al costurilor realizate pe anii anteriori, corectat cu producțiile realizabile, cu reducerea utilităților consumate și periodic cu evoluția prețurilor pe ramură;

- S-a prevăzut o cheltuială lunară cu onorariul fix al administratorului judiciar în valoare de 4000 lei / luna + TVA la care se adaugă 4% la valoarea încasată din recuperari creanțe și vânzări de bunuri;

- pentru estimarea cheltuielilor s-a avut în vedere și reducerea celor legate de:

a) cheltuieli cu prestații la terți;

b) alte cheltuieli indirecte.

- Cheltuielile cu amortizările au fost stabilite folosindu-se metoda liniară, precum și ținând cont de durata rămasă de amortizare;

- Pentru plățile curente s-a avut în vedere achitarea acestora la termenul scadent, conform contractelor aflate în derulare;

- Nu s-a prevăzut contractarea de noi credite pentru investiții sau pentru acoperirea deficitelor de trezorerie, însă rămâne în atenție posibilitatea contractării unui credit de finanțare a capitalului de lucru, în cazul în care într-o lună din perioada reorganizării societatea nu încasează la termen creanțele și deci se află în imposibilitatea achitării tuturor datoriilor conform planului.

Cap. VI: Tratamentul creanțelor și Programul de plată al creanțelor

6.1. Aspecte generale

Conform prevederilor exprese ale Legii 85/2014, planul va indica "perspectivele de redresare" ale debitoarei, "măsurile concordante" propuse în acest sens, "tratamentul creanțelor" și "măsurile adecvate" pentru aplicarea planului.

În conformitate cu art. 133, alin. 4, planul de reorganizare va menționa categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate (lit. a), tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate (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 (lit. d).

6.2. Categoriile de creanțe

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

1. *Creanțe garantate* înscrise în tabelul definitiv conform art. 159 alin. 1 pct. 3 din Legea 85/2014.
2. *Creanțele bugetare* înscrise în tabelul definitiv conform art. 161 pct. 5 din Legea nr. 85/2014.
3. *Creanțele chirografare* înscrise în tabelul definitiv conform art. 161 pct. 8 din Legea nr. 85/2014

Grupa 1 deține creanțe în sumă de 883.349 lei

Grupa 2 deține creanțe în sumă de 183.768 lei.

Grupa 3 deține creanțe în sumă de 50.462 lei

Având în vedere că există 3 categorii de creanțe, sunt aplicabile prevederile art. 139, alin. 1, lit. b) din Legea 85/2014

“b. în cazul în care sunt trei categorii, planul se consideră acceptat în cazul în care cel puțin două categorii votează planul, cu condiția ca una dintre categoriile defavorizate să accepte planul și ca cel puțin 30% din totalul valoric al masei credale să accepte planul”.

6.2.1. Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate prin plan

Conform prevederilor art. 5 pct. 16 din Lege, “categoria de creanțe defavorizate este considerată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru creanțele categoriei respective:

- a) o reducere a cuantumului creanței și/sau a accesoriilor acesteia la care creditorul este îndreptățit potrivit prezentei legi;
- b) o reducere a garanțiilor ori reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia.”

Conform art. 139 lit. e) din Lege, “vor fi considerate creanțe nedefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau de leasing din care rezultă”.

Rezultă, așadar, că nu există nici o categorie de creanțe nedefavorizată prin plan.

6.2.2. Categoriile de creanțe defavorizate și tratamentul acestora

Categoria creanțelor garantate va beneficia de distribuiri de sume în proporție de 100%. Dată fiind reeșalonarea plăților în defavoarea acestei categorii de creditori, ea se încadrează în prevederile art. 5, pct. 6 din Lege. Valoarea ce urmează a fi distribuită acestei categorii este mai mare sau cel puțin egală cu valoarea pe care urmează să o primească în cazul falimentului societății.

De asemenea, în conformitate cu dispozițiile art. 133, alin. (2), teza a II-a din Lege, creanțele garantate vor fi purtatoare de dobanzi și accesorii.

Categoria creanțelor bugetare va beneficia de distribuiri de sume în proporție de 100%. Dată fiind reeșalonarea plăților în defavoarea acestei categorii de creditori, ea se încadrează în prevederile art. 5, pct. 6 din Lege. Valoarea ce urmează a fi distribuită acestei categorii este mai mare sau cel puțin egală cu valoarea pe care urmează să o primească în cazul falimentului societății.

Categoria creanțelor chirografare va beneficia de distribuiri de sume în proporție de 100%. Dată fiind reeșalonarea plăților în defavoarea acestei categorii de creditori, ea se încadrează în prevederile art. 5, pct. 6 din Lege. Valoarea ce urmează a fi distribuită acestei categorii este mai mare sau cel puțin egală cu valoarea pe care urmează să o primească în cazul falimentului societății.

Toate categoriile de creanțe sunt defavorizate prin plan, în sensul că se prevede reeșalonarea datoriilor.

În concluzie:

- categoriile de creanțe nu primesc mai mult decât creanța înscrisă în tabelul definitiv,
- categoriile defavorizate nu primesc mai puțin decât creanța înscrisă în tabelul definitiv,
- având în vedere că achitarea creanțelor se va face integral, categoriile defavorizate vor primi în mod clar mai mult decât în ipoteza respingerii planului, a declanșării procedurii falimentului și a lichidării societății.

Tratamentul corect și echitabil al creanțelor, conform art. 139 alin. 2 din Lege, constă în îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

- a) niciuna dintre categoriile care resping planul și nicio creanță care respinge planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;
- b) nicio categorie sau nicio creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale;
- c) în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nicio categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptante, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 138 alin. (3), nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului;
- d) planul prevede același tratament pentru fiecare creanță în cadrul unei categorii distincte, cu excepția rangului diferit al celor beneficiare ale unor cauze de preferință, precum și în cazul în care deținătorul unei creanțe consimte la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa.

6.3. Programul de plată al creanțelor

Potrivit art. 5, pct. 53 din Lege, programul de plată a creanțelor este graficul de achitare a acestora menționat în planul de reorganizare care include quantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, prin raportare la tabelului definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar estimate.

Acesta cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, dar nu mai mult decât sumele datorate, precum și termenul de plată.

Toate sumele sunt exprimate în lei, conform dispozițiilor art. 107 din Lege.

Ratele/lunile din plan curg după data confirmării planului de către judecătorul sindic.

Categoria creanțelor garantate va beneficia de distribuiri de sume în proporție de 100%, începând cu prima luna și până în luna 18 de reorganizare.

Astfel, valoarea totală a creanțelor garantate plătite în perioada planului de reorganizare se ridică la suma de 883.349 lei.

Categoria creanțelor bugetare va beneficia de distribuiri de sume în proporție de 100%, începând cu prima luna și până în luna 36 de reorganizare.

Astfel, valoarea totală a creanțelor bugetare plătite în perioada planului de reorganizare se ridică la suma de 183.768 lei.

Categoria creanțelor chirografare va beneficia de distribuiri de sume în proporție de 100%, începând cu prima luna și până în luna 36 de reorganizare.

Astfel, valoarea totală a creanțelor bugetare plătite în perioada planului de reorganizare se ridică la suma de 50.462 lei.

Situația plăților lunare către creditori este prezentată în Anexa 2.

Derularea activității societății debitoare în conformitate cu planul de reorganizare propus va permite generarea unui flux de lichidități care să poată acoperi creanțele înscrise la masa credală. Prognozele financiare privind continuarea activității în perioada de reorganizare estimează lichidități suficiente pentru acoperirea pasivului stabilit prin tabelul definitiv, dar nu din prima lună de reorganizare.

Creanțele curente se vor achita conform documentelor din care rezultă, din excedentul din activitatea curenta.

6.4. Prezentarea comparativă a sumelor estimate ce ar fi obținute în ipoteza falimentului

În ipoteza în care planul de reorganizare este respins de către creditori, se va declanșa procedura falimentului și se vor demara operațiunile de lichidare, respectiv valorificarea activelor societății debitoare.

În urma evaluării patrimoniului societății în ipoteza vânzării forțate, a valorificării stocurilor ca urmare a lichidării, precum și pe baza disponibilului din casa și banca, s-a estimat o valoare maximă de 2.224.086 lei exclusiv TVA.

Minimul de plăți curente ce se impun în cadrul procedurii de faliment ar fi în valoare totală de aproximativ 1.419.504,86 lei constând în: lichidare drepturi salariale, datorii curente față de furnizori, bugetul statului, cheltuieli curente pe minim 36 luni (materiale întreținere, cheltuieli cu personalul de pază, utilități curente, servicii arhivare, și alte cheltuieli neprevăzute de reziliere contracte, taxe și impozite locale etc.), comision UNPIR (2% la valoare activului valorificat și a creanțelor recuperate), onorariu lichidator perioada de observație și de faliment, tva de plată.

Astfel, a rezultat următoarea situație privind gradul de recuperare a creanțelor în cazul falimentului SERVCON SA:

Creanțe	Valoare in tabel reorganizare	Reorganizare - procent	Valoare in tabel faliment	Faliment - procent
Creanțe garantate	883.349	100%	883.349	100,00%
Creanțe bugetare	183.768	100%	193.017	100%
Creante chirografare	50.462	100%	77.252	100%
Creante salariale			12351	100%
TOTAL	1.117.579		1.165.969	100%

6.5. Descărcarea de obligații și de răspundere a debitorului

În conformitate cu art. 140 alin. 1 din Legea 85/2014, cand sentinta care confirma un plan intra in vigoare, activitatea debitorului este reorganizata in mod corespunzator prevederilor acestuia; creanțele si drepturile creditorilor si ale celorlalte parti interesate sunt modificate astfel cum este prevazut in plan.

Totodată, in cazul pronuntarii hotararii de închidere a procedurii de reorganizare ca urmare a respectarii obligatiilor asumate prin planul de reorganizarii, creanțele creditorilor se considera a fi stinse integral, iar debitoarea este descarcata de obligatiile sale fata de acestia.

Procedura de reorganizare va fi închisă pe baza raportului administratorului judiciar în care se va demonstra achitarea integrală a obligațiilor asumate prin planul de reorganizare confirmat.

Prin închiderea procedurii, debitoarea SERVCON SA, administratorul judiciar, administratprul special vor fi descărcați de orice îndatoriri sau responsabilități cu privire la procedură, creditori, titulari de drepturi de preferință, acționari, debitor și averea lui.

6.6. Plata retribuției administratorului judiciar

Retributia Aktiv – Lex Insolvență SPRL pentru perioada de reorganizare a fost stabilită în Adunarea Generală a Creditorilor ca un onorariu fix în cuantum de 4000 lei/luna plus TVA lunar și un onorariu variabil în cuantum de 4% din recuperări creante, vânzări active, distribuiri de creante către creditori, până la data când devine irevocabilă hotărârea judecătorului sindic de închidere a procedurii de reorganizare judiciară.

Plata acestuia se va suporta din patrimoniul debitoarei, fiind prevăzută la plata în cuprinsul bugetului de venituri și cheltuieli și a fluxului de numerar previzionate pe perioada reorganizării.

De asemenea, Aktiv Lex Insolventa SPRL, propune menținerea onorariului variabil, în cuantum 4% din distribuiri efectuate către creditori pe perioada desfășurării planului de reorganizare.

Onorariul administratorului judiciar propus pentru întocmirea Planului de reorganizare este în cuantum de 2500 eur + TVA.

Onorariul astfel propus se va supune Adunării creditorilor în condițiile prevăzute de Legea 85/2014.

6.7. Controlul aplicării planului

În condițiile Secțiunii a 6 -a din Legea 85/2014, aplicarea planului de către societatea debitoare este supravegheată de 3 autorități independente (judecător - sindic, creditori și administratorul judiciar), care colaborează pentru punerea în practică a prevederilor din cuprinsul acestuia. Judecătorul-sindic reprezintă "forul suprem", sub conducerea căruia se derulează întreaga procedură. Creditorii sunt "ochiul critic" al activității desfășurate în perioada de reorganizare.

Interesul evident al acestora pentru îndeplinirea obiectivelor propuse prin plan (acoperirea pasivului) reprezintă un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar, întrucât din coroborarea opiniilor divergente ale creditorilor se pot contura cu o mai mare claritate modalitățile de intervenție, în vederea corectării sau optimizării din mers a modului de lucru și de aplicare a planului.

În ceea ce privește administratorul judiciar, acesta este entitatea care are legătura directă cu latura palpabilă a activității debitoarei, exercitând un control riguros asupra derulării întregii proceduri, supravegându-l din punct de vedere financiar societatea și având posibilitatea și obligația legală de a interveni acolo unde constată că, din varii motive, s-a deviat de la punerea în practică a planului votat de creditori.

De asemenea, administratorul judiciar, prin departamentele sale specializate, asigură debitoarei sprijinul logistic și factual pentru aplicarea strategiilor economice, juridice și de marketing optime.

Asa cum am mai arătat, controlul aplicării planului se face de către administratorul judiciar prin:

- Supravegherea tuturor actelor, operațiunilor și plăților efectuate de debitoare, cuprinse în registrul special prevăzut de art. 46 din lege;
- Informări și rapoarte periodice din partea debitoarei către administratorul judiciar;

- Întocmirea și prezentarea săptămânala de către conducerea debitoarei a previziunilor de încasări și plăți pentru următoarea săptămână;
- Sistemul de comunicare cu debitoarea prin intermediul notelor interne, și prin prezența unui reprezentant al administratorului judiciar la sediul acesteia ori de câte ori acest lucru este necesar.
- Rapoartele financiare trimestriale, prezentate de către administratorul special în conformitate cu art. 144 din Legea 85/2014.

Cap. VII: Concluzii

Prin prezentul PLAN DE REORGANIZARE, debitorul împreună cu administratorul judiciar propun în fapt creditorilor săi redresarea economico-financiară a societății pe baza unei strategii coerente pe termen lung.

Pentru realizarea planului și implicit redresarea societății, planul de reorganizare prevede, în principal, următoarele MĂSURI:

- reducerea cheltuielilor societății, atât cele fixe cât și cele variabile, asigurând o optimizare a nivelului acestora în funcție de evoluția surplusului generat de activitatea curentă;
- relansarea activității, diversificarea portofoliului de afaceri pe segmente noi în funcție de cerințele pieței;
- administrarea societății în insolvență va fi asigurată de către administratorul special al societății ce păstrează conducerea în tot a activității societății, sub stricta supraveghere a administratorului judiciar;
- luarea de măsuri pentru recuperarea creanțelor scadente și neincasate, apelând la instanțele de judecată;
- declansarea unei campanii de publicitate prin care să se aducă la cunoștința celor interesați, prin materiale publicitare și internet, serviciile de cazare în general, pe care societatea le promovează;
- ajustarea unor componente cheie ale politicii de marketing cum ar fi serviciile scoase pe piață și prețurile practicate;
- fidelizarea clienților prin serviciile oferite.
- monitorizarea comportamentului financiar al clienților cu care societatea lucrează în prezent, pentru a minimiza cât de mult riscul neîncasărilor;
- urmărirea realizării tuturor activităților și proiectelor și cuantificarea permanentă a rezultatelor
- păstrarea disciplinei financiare instituită odată cu data deschiderii procedurii de insolvență.

Aprobarea planului de reorganizare de către creditorii SERVCON SA, în detrimentul falimentului, va avea următoarele EFECTE:

A. Efecte economico sociale:

REORGANIZARE	FALIMENT - LICHIDARE
Se va pastra o afacere cu vechime si, odata cu dezvoltarea acesteia, se vor crea noi locuri de munca	Vor fi disponibilizati cei 10 salariați actuali ai societății

Pierderea locurilor de munca de către salariații societății va avea o influență directă și negativă asupra nivelului de trai al familiilor acestora.

B. Efecte asupra gradului de acoperire a creanțelor

REORGANIZARE	FALIMENT - LICHIDARE
a. Creditorii garantați primesc 100% din valoarea creanței recunoscute și dobânda curentă; b. Creditorii bugetari primesc 100% din valoarea creanței ; c. Creditorii chirografari primesc 100% din valoarea creanței	a. Creditorii garantați primesc 100% din valoarea creanței recunoscute; b. Toti creditorii bugetari primesc 100% din valoarea creanței recunoscute. c. Creditorii chirografari primesc 100% din valoarea creanței

Se observă că, în cazul reorganizării, se creează premisele pentru îndeplinirea în proporție de 100% a creditorilor, comparativ cu starea de faliment în care creditorii garantați sunt îndepliniți în proporție de 100%, iar creditorii bugetari primesc 100% din valoarea creanțelor, creditorii chirografari primind 100%.

Bineînțeles că, în cazul falimentului condițiile de piață la data scoaterii la vânzare a activelor pot schimba semnificativ prognoza de față, fie în sensul scăderii prețurilor, și deci a gradului de acoperire, fie în sensul amânării vânzării, și deci al creșterii cheltuielilor de procedură. Practica arată că, în majoritatea cazurilor de lichidare forțată, ofertanții mizează pe scăderea prețurilor ținând cont de condițiile speciale de vânzare.

Ca o concluzie generală, se poate afirma că SERVCON SA are capacitatea de a surmonta situația dificilă în care se află, prin implementarea și punerea în aplicare a măsurilor prevăzute în acest plan de reorganizare, care, însă, nu poate fi realizat fără sprijinul și suportul creditorilor (partenerilor de afaceri) societății. Votul pozitiv exprimat de creditorii asupra acestui plan constituie suportul de care societatea are nevoie pentru a-și continua activitatea și relațiile comerciale cu partenerii săi.

Prezentul plan de reorganizare este întocmit în conformitate cu cerințele Legii 85/2014, secțiunea 6, art. 132, 133.

NOTA:

Pe toată perioada de aplicare a planului de reorganizare acesta poate fi modificat potrivit art. 139 alin. 5 din legea 85/2014, dacă condițiile în care a fost propus planul de reorganizare nu mai corespund ipotezelor de calcul și previziune sau au fost identificate alte modalități de stingere a creanțelor/surse de finanțare. Modificările propuse vor fi prezentate creditorilor cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de lege.

SERVCON SA, in insolvență, in insolvency, en procedure collective

ADMINISTRATOR JUDICIAR

AKTIV-LEX INSOLVENTA SPRL

