



IN INSOLVENTA / IN INSOLVENCY / EN PROCEDURE COLLECTIVE

PLAN DE REORGANIZARE ACTUALIZAT ȘI MODIFICAT prin care se propune extinderea duratei de realizare cu 1 an

**Propus de debitorul S.C. INSTITUTUL DE CERCETARE ȘTIINȚIFICĂ ȘI
INGINERIE TEHNOLOGICĂ PENTRU MINE DE LIGNIT (ICSITPML) S.A.
CRAIOVA prin administrator special Dan CODESCU**

**TRIBUNALUL DOLJ
SECȚIA A II-A CIVILĂ
NR. DOSAR: 7721/63/2014
Administrator judiciar: FORINSOLV SPRL CRAIOVA**

Elaborator - Administrator special: DAN CODESCU

CUPRINS:

1. **Preambul**
2. **Fundamentarea necesității de modificare a Planului de reorganizare**
3. **Principiile care stau la baza Planului de reorganizare**
4. **Rolul și scopul Planului de reorganizare**
5. **Prezentarea debitorului**
6. **Istoricul economic și financiar al debitorului/cauzele care au condus la deschiderea procedurii insolvenței**
7. **Evoluția bugetară pe anul 2015 și previziunile pentru anii 2016 și 2017**
8. **Tabelul definitiv al creanțelor rectificat**
9. **Resursele financiare pentru îndeplinirea prevederilor planului de reorganizare**
10. **Modul de distribuire a sumelor de bani destinate acoperirii masei credale – programul de plată al creanțelor**
11. **Conducerea activității pe perioada reorganizării**
12. **Descărcarea de răspundere și obligații a debitorului**
13. **Situația litigiilor pe rol**
14. **Concluzii finale**

1. PREAMBUL

Prin Încheierea finală (dezinvestire) din data de 28.05.2014, pronunțată în dosarul nr. 7721/63/2014, Tribunalul Dolj a admis cererea formulată de ICSITPML pentru deschiderea procedurii insolvenței. În temeiul art. 32 alin. 1 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, cu modificările și completările ulterioare (în continuare Legea insolvenței), instanța a dispus deschiderea procedurii generale de insolvență împotriva debitoarei luând act de intenția de reorganizare a activității acesteia.

În temeiul art. 34 din Legea insolvenței, administrator judiciar provizoriu a fost desemnat BNP CONSULT SPRL, care va îndeplini atribuțiile prevăzute de art. 20 din lege, cu o retribuire provizorie de 1000 lei+ TVA lunar. Ulterior, ca urmare a radierii BNP CONSULT SPRL, Tribunalul Dolj a dispus prin Încheierea din data de 21.10.2015 pronunțată în dosarul nr. 7721/63/2014, conceptarea FORINSOLV SPRL în cauză preluând astfel calitatea de administrator judiciar, fiind reprezentat de către dna. Dalia Ana Ghindeanu.

În temeiul art. 3 pct. 26 și art. 18 alin (1) din Legea insolvenței, Adunarea Generală a Acționarilor ICSITPML a desemnat pe dl Dan Codescu în calitate de administrator special prin Hotărârea nr. 2/19.06.2014, acesta urmând să îndeplinească atribuțiile stabilite prin art. 18 alin (2) din Legea insolvenței.

În conformitate cu prevederile art. 94 din Legea insolvenței, debitorul ICSITPML, prin administratorul special, a elaborat un Plan de reorganizare care a fost aprobat de creditorii cuprinși în Tabelul definitiv rectificat al creanțelor nr. 1192/20.03.2015, publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență (BPI) nr. 5421/23.03.2015 și admis de judecătorul sindic prin Sentința Tribunalului Dolj nr. 681/03.06.2015.

Prin soluționarea definitivă a cauzei cuprinsă în dosarul nr. 11826/63/2014, în fond la Tribunalul Dolj, prin Sentința nr. 647/01.04.2015 și în recurs la Curtea de Apel Craiova, prin Sentința nr. 2882/21.09.2015, s-a dispus anularea actului administrativ (Decizia de impunere nr. 197/2014, Raportul de inspecție fiscală nr. 189/2014 și Decizia nr. 590/2014 emise de ANAF – AJFP Dolj) prin care ICSITPML trebuia să plătească suma de 677.210 lei, sumă înscrisă provizoriu la masa credală.

Pe cale de consecință, creanța creditorului ANAF – AJFP Dolj s-a diminuat până la incidența cu suma de 82.743 lei, **fapt ce a impus modificarea tabelului de creanțe.**

Tabelul Definitiv al Creanțelor Rectificat (TDCR) a fost depus de către administratorul judiciar la dosarul cauzei sub nr. 11308/21.03.2016.

Modificarea TDCR constituie și impune o actualizare și modificare a Planului de reorganizare.

Având în vedere:

- Modificarea TDCR;
 - Modificarea obligațiilor de plată ale debitorului;
 - Crearea unei surse potențiale proprii de asigurare a sumelor necesare efectuării unor plăți parțiale către creditorii înscriși în TDCR;
 - Îmbunătățirea semnificativă a situației economico-financiare a ICSITPML și, mai ales, necesitatea consolidării acesteia, astfel încât reinserția în circuitul comercial să fie una sustenabilă;
 - Menținerea disponibilității de plată integrală a tuturor categoriilor de creanțe înscrise în TDCR,
- administratorului special a formulat către administratorul judiciar o notificare a intenției de actualizare și modificare a Planului de reorganizare, în temeiul art. 101 alin (5) din Legea insolvenței.

2. FUNDAMENTAREA MODIFICĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE

Planul de reorganizare aprobat de adunarea creditorilor și admis de judecătorul sindic prin Sentința nr. 681/03.06.2015 a avut următoarele elemente de identificare:

- Elaborator: S.C. ICSITPML S.A. Craiova, prin administrator special Dan Codescu;
- Perioadă de realizare: 24 luni, respectiv între iunie 2015 – iunie 2017

Conform prevederilor art. 101 alin (5) din legea 85/2006, într-o situație specială Planul poate fi modificat.

Această situație specială se datorează următoarele cauze:

- Modificarea TDCR, cu reducerea semnificativă a masei credale, ca urmare a soluționării definitive a cauzei cuprinsă în dosarul nr. 11826/63/2014, prin care s-a dispus anularea actului administrativ (Decizia de impunere nr. 197/2014, Raportul de inspecție fiscală nr. 189/2014 și Decizia nr. 590/2014 emise de ANAF – AJFP Dolj);
- Masa credală s-a redus de la 1.245.142,27 lei la 650.675,27 (52%), prin înscrierea în TDCR a creanței ANAF-AJFP Dolj la valoarea rămasă de 82.743,00 lei față de creanța admisă provizoriu de 677.560,00 lei;
- Situațiile financiare ale ICSITPML la 31.12.2015 pun în evidență faptul că societatea și-a echilibrat execuția bugetară obținând un profit brut de 231.938 lei, față de pierderea înregistrată la 31.12.2014 de 227.793 lei, ceea ce demonstrează capacitatea debitorului de desfășura o activitate profitabilă și fără înregistrarea unor noi datorii către bugetul de stat sau furnizori după deschiderea procedurii;
- Dificultățile întâmpinate de societate în formalizarea documentațiilor aferente dezmembrământului (în special legate de regimul terenului aferent) prevăzut a fi valorificat (etajul 2 al imobilului situat în Craiova, str. Unirii nr. 147, pe care SC ICSITPML SA îl deține în coproprietate cu S. Complexul Energetic Oltenia SA.), a obținerii numărului cadastral și a înregistrării acestuia în cartea funciară, care conduce la o decalare semnificativă a declanșării procedurii legale de vânzare.

Modificarea Planului de reorganizare se fundamentează pe cinci piloni importanți:

- Obligatorietatea refacerii graficului de plăți în concordanță cu TDCR;
- Reconsiderarea surselor financiare alternative vanzării unui bun imobil, rezultate din surse proprii. Menționăm că la momentul modificării planului, ICSITPML se află în plină negociere a unui contract cu S. Complexul Energetic Oltenia SA (CEO), legat de evaluarea și expertizarea rezervelor de cărbune din zonă (lucrare indispensabilă pentru finalizarea parteneriatului între CEO și China Huadian Engineering Ltd (China) pentru o investiție la Rovinari) a cărui valoare preliminară este apreciată la cca. 300.000 euro;
- Necesitatea asigurării unei sustenabilități a trendului pozitiv al indicatorilor economico-financiari, inclusiv prin asigurarea unei protecții judiciare, astfel încât ICSITPML să-și consolideze capacitatea de evitare a apariției unor situații neprevăzute, de orice natură, cu efecte de colaps, după ieșirea din insolvență și reinsertia în circuitul comercial;
- Necesitatea scăderii riscului de faliment sub pragul de 50% (metoda Altman) dat de un scor de 8 – 8,5;
- Necesitatea inițierii unor măsuri procedurale privind pregătirea societății ca, după reinsertia în circuitul comercial, să poată aplica o modificare corporativă în sensul răscumpărării acțiunilor deținute de persoanele fizice și negocierii unei fuziuni cu Complexul Energetic Oltenia, astfel încât să elimine statutul de captivitate.

Modificarea Planului de reorganizare constă în:

- 1. Modificarea graficului de plăți, conform ultimului tabel de creante definitiv rectificat;**
- 2. Prelungirea duratei de realizare a planului de la 24 luni la 36 luni, respectiv între iunie 2015 și iunie 2018.**

Principiile care stau la baza planului de reorganizare modificat sunt aceleași ca cele prezentate în planul inițial, la fel ca și rolul și scopul planului de reorganizare.

Modificarea planului ține cont de sumele achitate din masa credală până la 31.12.2015, cu respectarea integrală a graficului de plăți prevăzut în Planul de reorganizare în vigoare la această dată.

3. PRINCIPIILE CARE STAU LA BAZA PLANULUI DE REORGANIZARE

Planul de reorganizare modificat (Planul) este conceput în conformitate cu prevederile Secțiunii a 5-a din Legea nr. 85/2005 privind procedura insolvenței, cu modificările și completările ulterioare (Legea 85/2006) – Planul.

Planul urmărește și principiile de bază ale procedurii insolvenței, în special:

- Maximizarea averii debitorului și maximizarea recuperării creanțelor;
- Celeritatea etapelor procedurale;
- Preeminența reorganizării;
- Ordonarea rangului creanțelor.

În afara scopului principal, acela de satisfacere a cerințelor creditorilor, Planul urmărește și modalitatea rezonabilă ca debitorul să poată fi reorganizat astfel încât:

- Să poată conduce la reinserția institutului în circuitul comercial într-o stare de funcționare normală și o situație economică stabilă;
- Să protejeze specificul și caracteristicile activității de bază, cea de cercetare științifică și inginerie tehnologică în domeniul minier;
- Să protejeze imobilizările corporale, respectiv patrimoniul intangibil alcătuit, în principal, din documentații, unele de interes strategic, licențe, autorizații, în general fondul arhivistic;
- Să mențină potențialul uman de înaltă calificare profesională;
- Să asigure continuitatea funcționării normale a institutului pe întreaga perioadă a Planului și după finalizarea acestuia;
- Să evite, pe cât posibil, crearea unor tensiuni sociale.

Referitor la tratamentul creanțelor, așa cum ele sunt cuprinse în TDCR, Planul:

- nu prevede existența unor creanțe defavorizate sau a unor creanțe chirografare preferențiale;
- toate tipurile de creanțe vor fi achitate, conform graficului de plată, în procent de 100%, față de o medie de cel mult 65% estimată în situația falimentului;
- următoarele creanțe constituie categorii distincte de creanțe:
 - a) creanțe garantate;
 - b) creanțe salariale;

- c) creanțe bugetare;
- e) creanțe chirografare.

Cu privire la soluțiile adoptate de Plan pentru constituirea surselor financiare de plată a creanțelor, acestea sunt constituite din:

- Surse proprii, rezultate din profitul net la sfârșitul exercițiului financiar 2015;
- Din creanțele recuperate de la debitorii proprii;
- Din valorificarea prin vânzare parțială a activului deținut de institut, respectiv un nivel (dezmembrământ) din imobilul și terenul aferent, situat în Craiova, str. Unirii nr. 147.

Conform prevederilor art. 98 alin. (1), câte o copie de pe Planul propus va fi depusă la grefa tribunalului și la oficiul registrului comerțului și va fi comunicată debitorului, prin administratorul special, administratorului judiciar și comitetului creditorilor.

4. ROLUL ȘI SCOPUL PLANULUI DE REORGANIZARE

Conceptual reorganizarea înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuie atinse în orizontul de timp planificat, sub aspectul angajării unor noi afaceri și a îmbunătățirii calității și cantității produselor și serviciilor existente.

Planul de reorganizare modificat constituie o adevărată strategie de redresare bazată pe adoptarea unei politici corespunzătoare de management, marketing, organizatoric și structural, toate menite să transforme societatea dintr-una aflată în dificultate într-un competitor viabil generator de plus-valoare și beneficii.

Principalul scop al planului de reorganizare modificat coincide cu scopul Legii insolvenței, exprimat la art. 2, și anume acoperirea pasivului debitorului în insolvență. De asemenea, unul din scopurile propunerii prezentului plan este asigurarea pentru creditorii societății a unui nivel al recuperării creanțelor superior celui de care aceștia ar avea parte în cadrul unei ipotetice proceduri de faliment.

Intenția de reorganizare

SC ICSITPML SA Craiova, în insolvență, și-a manifestat intenția de reorganizare odată cu depunerea cererii pentru deschiderea procedurii generale de insolvență, în conformitate cu prevederile art. 27 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, cu modificările și completările ulterioare.

Prezentul Plan de reorganizare actualizat și modificat a fost întocmit de administratorul special Dan CODESCU, în numele și pentru debitorul SC ICSITPML SA și va fi supus aprobării Adunării Creditorilor și confirmării judecătorului-sindic.

În conformitate cu prevederile art. 95 alin. (4) din Legea insolvenței, la recomandarea administratorului judiciar, după trecerea unui termen de cel mult 18 luni de la confirmarea planului, **perioada propusă pentru implementarea planului va putea fi extinsă cu cel mult încă o perioadă de un an, dacă o astfel de propunere este votată de cel puțin două treimi din creditorii aflați în sold la data la care aceasta este făcută.**

Pentru implementarea planului de reorganizare modificat propus, se are în vedere menținerea managementului și a personalului actual al firmei, dat fiind experiența și înalta calificare în domeniu a acestora. Pe parcursul reorganizării, debitorul va fi condus de administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar.

5. PREZENTAREA DEBITORULUI, S.C. ICSITPML S.A. CRAIOVA

S.C. INSTITUTUL DE CERCETARE ȘTIINȚIFICĂ, INGINERIE TEHNOLOGICĂ ȘI PROIECTARE MINE PE LIGNIT S.A. (SC ICSITPML SA) este o societate cu capital majoritar de stat. Acționarul principal este statul prin Ministerul Economiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri care deține un număr de 61.310 acțiuni, reprezentând 90,39% din capitalul social, restul fiind deținut de persoane fizice, cu 6.522 acțiuni, reprezentând 9,61%.

Capitalul social subscris și vărsat este de 169.580 lei, fiind împărțit în 67.832 acțiuni în valoare nominală de 2,5 lei.

Este înregistrată la ORC de pe lângă Tribunalul Dolj sub nr. J16/3261/1992, având CUI - RO 3730549.

Amplasament

SC ICSITPML SA Craiova se află amplasat în municipiul Craiova, str. Unirii, nr. 147, cod poștal 200330, într-un sediu propriu, clădire cu 5 etaje în coproprietate cu S. Complexul Energetic Oltenia SA, din care S+P+I+II aparține SC ICSITPML SA Craiova, cu centrală termică proprie, spații de parcare în incinta curții interioare.

Istoric

Institutul de Cercetări Științifice și Proiectări Mine pe Lignit din Craiova a fost înființat în anul 1967 ca o necesitate firească a dezvoltării industriei miniere din Oltenia. În această zonă urma să se facă deschiderea și punerea în exploatare a șase mari bazine miniere (Rovinari, Motru, Jilț, Gilort – Amaradia, Berbești și Husnicioara), cu producția cărora trebuia să se alimenteze cinci centrale termoelectrice ce asigurau o parte importantă din baza energetică a țării.

Pe măsura creșterii sarcinilor de sporire a producției de lignit, problemele de cercetare și de proiectare, au devenit mai numeroase și mai complexe, astfel că s-a simțit nevoia înființării unui institut care să se specializeze în problemele extracției lignitului. Așa a luat ființă institutul de la Craiova care, de-a lungul existenței sale a parcurs mai multe forme de organizare și de subordonare, dar și-a păstrat profilul și obiectul de activitate. Acest fapt i-a permis acumularea unei bogate experiențe în domeniul proiectării extracției lignitului, prin lucrări miniere la zi și subterane, pentru toate bazinele miniere din țară.

Înființat, la început cu un număr de 153 salariați, din cadrele fostului Trust Minier Oltenia, pe parcurs, institutul s-a dezvoltat an de an, ajungând în anul 1989 să aibă un număr de 1000 salariați, distribuiți astfel: 290 de salariați erau constituiți într-un atelier de proiectare-cercetare cu sediul la București, 130 salariați erau împărțiți în trei grupe cu locul de muncă în Ploiești, Oradea și Câmpulung Muscel și 640 salariați își aveau sediul în Craiova.

Paralel cu creșterea personalului s-a dezvoltat și baza tehnico-materială, institutul fiind dotat cu utilaje, aparatură de laborator și teren, aparatură topografică performantă, tehnică de calcul etc.

După anul 1990, pe fondul mutațiilor profunde produse în societatea și economia românească, institutul a trecut printr-o reorganizare și restructurare continuă, astfel:

- în anul 1990 s-a desprins de institut atelierul de la București și s-a reînființat IPROMIN-ul,
- în anul 1992 s-au desprins grupele de la Ploiești, Oradea și Câmpulung Muscel și s-au transformat în societăți comerciale, apoi grupa de la Ploiești a fost inclusă în cadrul Societății Naționale a Cărbunelui din Ploiești,
- în anul 1992 institutul a devenit societate comercială pe acțiuni,
- în decembrie 1997 s-a concretizat programul de restructurare, institutul rămânând cu un număr de 134 angajați, din care 87 specialiști cu studii superioare.

După restructurare, institutul și-a menținut specificul activității de bază, păstrând toți specialiștii de care are nevoie în domeniul cercetării și proiectării, în ramura extracției de lignit și a domeniilor conexe acestuia.

Deoarece criza economica din ultimii ani a influențat institutul, actualmente SC ICSITPML SA funcționează cu un număr de 42 angajați, din care 33 cu studii superioare, specialiști atestați și autorizați.

În luna mai 2014 SC ICSITPML SA Craiova a intrat în executare silită în vederea recuperării de către stat a sumelor datorate, având drept consecință imediată imposibilitatea continuării activității institutului.

Situația instabilă a mediului economic, lipsa de lichidități și concurența din ce în ce mai agresivă, a creat premisele necesității declarării insolvenței, ca fiind singura posibilitate de salvare și, totodată, de continuare a activității.

În conformitate cu Legea nr. 31/1990, art. 14, alin. f și a Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței cu modificările și completările ulterioare, Tribunalul Dolj a dispus deschiderea procedurii insolvenței și a desemnat ca administrator judiciar al SC ICSITPML

SA Craiova pe BNP Consult SPRL Craiova, funcție preluată ulterior de FORINSOLV SPRL, datorită unei reorganizări interne.

Administratorul special la SC ICSITPML SA Craiova a fost desemnat prin Hotărârea AGA nr. 2/2014 în persoana domnului Dan Codescu.

Obiect de activitate

Domeniile de activitate în care institutul este recunoscut pe plan național sunt următoarele:

a. Activitatea de cercetare și proiectare – dezvoltare:

- efectuarea de studii de fundamentare tehnico-economică, cercetări și experimentări în unități de producție minieră,
- studii geotehnice și lucrări de stabilitate,
- elaborarea lucrărilor de construcții pentru alimentări cu apă, canalizări și agent termic,
- comercializarea de servicii în domeniul cercetării, proiectării de mine și cariere pe lignit, geologice, studii de fezabilitate, proiecte de organizare,
- elaborarea de studii de prognoză și marketing pentru zăcămintele de lignit, cărbune brun și turbă,
- proiectarea de fluxuri tehnologice pentru mine și cariere,
- participarea la elaborarea standardelor și regulamentelor naționale și internaționale în domeniul minier,
- elaborarea lucrărilor de interes, care intră în profilul activității institutului, finanțate de la bugetul statului,
- elaborarea de proiecte de construcții miniere și utilaje tehnologice ca: incinte miniere, stații de preparare, sortare, spații de depozitare, turnuri de extracție, noduri de distribuție,
- linii de încărcare în flux continuu,
- dispecerizare în subteran și la cariere,
- elaborarea documentațiilor de conservare și de închidere a minelor și carierelor,
- elaborarea documentațiilor de obținere a licențelor de exploatare;
- cercetare și proiectare a metodelor și echipamentelor tehnologice din industria minieră.
- proiecte de construcții sociale.

b. Alte produse și servicii:

- executarea de documentații topografice, studii de teren, foraje;
- introducerea tehnologiilor moderne în unitățile miniere;
- proiecte pentru construcții sociale aferente bazinelor miniere;

- întocmirea de studii de gospodărire a apelor, de deviere a apelor de canalizare și furnizare de apă potabilă în incintele miniere;
- întocmirea de studii de fezabilitate și proiecte: gospodărirea apelor, hidroedilitare, construcții hidrotehnice și îmbunătățiri funciare;
- consultanță aferentă domeniilor prevăzute la punctele anterioare;
- întocmirea documentațiilor tehnice necesare pentru obținerea avizelor și autorizațiilor de gospodărire a apelor;
- documentații tehnice și economice pentru deschiderea și dezvoltarea de noi bazine miniere;
- elaborare/expertizare de documentații geologice, geologo - tehnice și tehnico - economice pentru activitățile miniere;
- proiecte, programe și rapoarte de explorare, dezvoltare, exploatare;
- evaluarea resurselor / rezervelor pentru substanțe minerale utile solide;
- studii de prefezabilitate și fezabilitate;
- documentații pentru instituirea perimetrelor de propsecțiune, explorare, dezvoltare și exploatare;
- prestări servicii radiologice (RPS și MRF) cu ajutorul caravanei mobile cu care este dotat institutul în vederea efectuării de pneumoconioze în exploatările miniere din bazinul minier Oltenia iar la nivel local respectiv Craiova prin contracte încheiate cu policlinici private interesate în astfel de prestări servicii medicale.

SC ICSITPML SA, de la înființare și până în prezent, a elaborat și promovat documentații tehnico-economice pentru 55 de obiective miniere. În prezent mai sunt în funcțiune 17 exploatări la zi / cariere și o mină (mina Tehomir) pentru care institutul, în calitate de proiectant general, asigură proiectarea investiției (proiecte tehnico-economice pentru menținerea investițiilor, documentații geologice, documentații tehnice de specialitate – proiectări utilaje, linii și stații electrice s.a.m.d.) precum și activitățile suport necesare proiectării (ridicări și planuri topografice, prospecțiune geologică, studii geotehnice, documentații de mediu, documentații de utilitate publică s.a.m.d.

Pentru restul obiectivelor miniere SC ICSITPML SA a întocmit documentațiile de închidere și monitorizare post-inchidere.

Cele 18 obiective miniere asigură materia prima, lignit, pentru termocentralele din Oltenia (30% din producția de energie a țării) și pentru populație.

Înalta calificare profesională a personalului este atestată de instituții românești de prestigiu din care amintim:

- Agenția Națională de Resurse Minerale;
- Ministerul Mediului, Apelor și Pădurilor;
- Agenția Națională de Reglementare în domeniul Energiei;
- Oficiul Național de Cadastru, Geodezie și Cartografie;
- Consiliul Național de Control al Activităților Nucleare.

SC ICSITPML SA este certificat conform standardelor internaționale de management, și anume:

- al calității SR EN ISO 9001:2008;
- al mediului SR EN ISO 14001:2005;
- laborator geotehnic gr. II SR EN ISO 17025:2005, fapt ce-i conferă o colaborare la același nivel cu partenerii europeni.

6. ISTORICUL ECONOMIC ȘI FINANCIAR AL DEBITORULUI/CAUZELE CARE AU CONDUS LA DESCHIDEREA PROCEDURII INSOLVENȚEI CONFORM LEGII NR. 85/2006 PRIVIND PROCEDURA INSOLVENȚEI, CU MODIFICĂRILE ȘI COMPLETĂRILE ULTERIOARE

În vederea evaluării situației economico-financiare a SC ICSITPML SA, necesară proiecțiilor financiare care să fundamenteze măsurile de constituire a resurselor financiare pentru acoperirea masei credale, s-au efectuat analize asupra principalilor indicatori economici și asupra dinamicii acestora.

6.1. Conjunctura operațională și comercială

Analiza, din această perspectivă, conduce la câteva concluzii definitorii:

- Dacă din punct de vedere operațional activitatea institutului este extinsă la un număr însemnat de obiective, din punct de vedere comercial, institutul a devenit captiv unui singur beneficiar, respectiv S. Complexul Energetic Oltenia SA, care odată cu înființarea sa, a cumulat marea majoritate a capacităților miniere de lignit. Pe cale de consecință, **s-a creat o stare de captivitate** care, pe fondul specializării institutului, a creat o relație univocă;
- **Evoluția institutului a devenit strict legată de politica investițională, de achiziții și de mentenanță a Complexului Energetic Oltenia, dinamica economică fiind determinată de resursele alocate de beneficiar pe aceste destinații;**
- **Din analiza efectului de captivitate**, rezultă că acesta se răsfrânge atât asupra modului de contractare, cât și asupra modului de încasare: (i) după executarea contractului, documentația se predă și așteaptă 30 zile (în cazuri multiple acest termen ajunge la 5 – 6 luni) spre a fi supusă avizării CTE – CEO, răspunsul la avizare parvenind între 5 și 10 zile de la data avizării; (ii) după primirea răspunsului se întocmește factura, iar plata ar trebui să se efectueze la 60 zile, conform programării la cartoteca beneficiarului; (iii) plata nu respectă acest termen, decalajul fiind de 1-2 luni peste cele 60 zile.

Rezultă că, de la data întocmirii facturii, când se constituie venitul și până la încasarea efectivă a acestei există o perioadă cuprinsă între 60 zile și 120 zile, ceea ce perturbă cash-flow-ul, cu consecința lipsei de lichidități pentru obligațiile de plată ale institutului.

În cadrul previziunilor privind dinamica învăsării veniturilor s-a luat în considerare o perioadă medie statistică de 90 zile.

Pentru a constata efectele acestei modalități de lucru, se prezintă graficele de plată în ultimii trei ani:

	2013	2014	2015
Venituri facturate	2.373.359	2.359.355	1.449.570
Total încasări din care:	2.771.542	2.111.257	2.625.326
• încasări aferente anilor anteriori	1.108.453	863.594	1.303.864
• încasări aferente veniturilor anului curent	1.663.089	1.247.663	1.321.462

6.2. Evoluția principalilor indicatori economici în perioada 2013 – 2015

i. Analiza structurii activului:

Denumire indicator	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Active imobilizate	46.799	29.238	26.942
Active circulante	2.860.013	2.259.975	1.591.628
Cheltuieli în avans	0	0	0
TOTAL ACTIV	2.906.812	2.289.213	1.618.570

ii. Active imobilizate:

Denumire indicator	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Imobilizări necorporale	905	695	566
Imobilizări corporale	40.512	25.373	21.827
Imobilizări financiare	5.382	3.170	4.549
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	46.799	29.238	26.942

iii. Structura pasivului

Denumire indicator	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Capital propriu	2.300.494	951.162	1.177.100
Datorii pe termen lung	0	0	0
Datorii pe termen scurt	606.318	1.338.051	441.470
Provizioane	0	0	0
Venituri în avans	0	0	0
TOTAL PASIV	2.906.812	2.289.213	1.618.570

Alterarea de fond a situației financiare în anul 2014 a provenit de la înregistrarea unor arierate care au condus la riscul de executare silită, ceea ce a și condus la decizia de a se solicita deschiderea procedurii insolvenței. Astfel, dacă în bilanțul anului 2013, datoriile înregistrau o valoare de 606.318 lei, în 2014, acestea erau de 1.338.051 lei.

În anul 2015, datoriile aveau valoarea de 441.470 lei datorită faptului că S.C. ICSITPML S.A a obținut în instanță anularea deciziei de impunere nr. 197/29.04.2014, a raportului de inspecție fiscală nr. 189/28.04.2014 prin sentința nr. 2882/2015 a Curtii de Apel Craiova.

Aceasta a avut ca efect pozitiv asupra veniturilor suma de 573.494 lei (venituri din anularea datoriilor).

iv. Creanțe și datorii pe termen scurt

Denumire indicator	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Creanțe	1.369.666	2.104.990	1.251.403
Datorii pe termen scurt	606.318	1.338.051	441.470

v. Activul net contabil

Denumire indicator	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Total active	2.906.812	2.289.213	1.618.570
Total datorii	606.318	1.338.051	441.470
ACTIV NET	2.300.494	951.162	1.177.100

vi. Analiza gradului de îndatorare

Denumire indicator	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Datorii totale	606.318	1.338.051	441.470
Total pasiv	2.906.812	2.289.213	1.618.570
GRAD DE ÎNDATORARE	20.8%	58.4%	27.28%

6.3 Analiza financiară pe bază de bilanț

Raportul depus de administratorul judiciar după deschiderea procedurii de insolvență (BPI nr. 12.999/10.07.2014), a identificat cauzele care au condus la deschiderea procedurii insolvenței.

Conform situațiilor financiare înregistrate în perioada 2013 – 2015, Societatea a avut o evoluție negativă în anii 2013 și 2014, motiv pentru care a și intrat în incapacitate de plată, iar după deschiderea procedurii insolvenței și aplicarea planului de reorganizare, în anul 2015 evoluția a fost pozitivă, semn al unei posibile redresări economice.

Sintetic și comparativ bilanțurile anilor 2013, 2014 și 2015 se prezintă astfel:

SPECIFICAȚIE	2013	2014	2015
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizări necorporale	905	695	566
Total imobilizări necorporale	905	695	566
MIJLOACE FIXE			
Terenuri	13.296	13.296	13.296
Construcții	0	4.747	3.687
Instalații tehnice, mașini, mobilier	27.216	7.330	4.844
Total mijloace fixe	40.512	25.373	21.827
Imobilizări financiare	5.382	3.170	4.549
Total Active imobilizate	46.799	29.238	26.942
ACTIVE CIRCULANTE			
STOCURI			
Materii prime	12.150	12.692	17.301
Materiale de natura obiectelor de inventar	16.622	16.622	16.622
Semifabricate și produse finite	1.337.372	35.308	223.326
Total stocuri	1.366.144	64.692	257.249
CREANȚE			
Clienți	999.053	1.506.018	924.958
Alte creanțe	370.613	598.972	326.445
Total creanțe	1.369.666	2.104.990	1.251.403
Disponibil la bancă și casa în lei	124.203	90.293	82.976
Total casă și conturi la bănci	124.203	90.293	82.976
Total Active Circulante	2.860.013	2.259.975	1.591.628
Conturi de regularizare	0	0	0
TOTAL ACTIV	2.906.812	2.289.213	1.618.570
CAPITALURI PROPRII			
Capital subscris vărsat	169.580	169.580	169.580
Rezerve	3.987.499	3.987.499	3.997.048
Rezultatul reportat	-903.522	-2.978.124	-3.211.917
Rezultatul exercițiului	-953.063	-227.793	+231.938
Total Capitaluri Proprii	2.300.494	951.162	1.177.100
DATORII			
Credite și împrumuturi	0	0	0

Furnizori	38.393	28.648	38.216
Creditori diverși	3.497	4.266	1.350
Alte datorii	564.428	1.305.137	401.904
Total Datorii	606.318	1.338.051	441.470
TOTAL PASIV	2.906.812	2.289.213	1.618.570

Societatea a încheiat ultimele exercițiile financiare astfel: 2013 – **pierdere** 953.063 lei, 2014 – **pierdere** 227.793 lei și 2015 - **profit** 231.938 lei.

Societatea avea înregistrate în contabilitate la 31.12.2013 active imobilizate în valoare de 46.799 lei constând în mijloace fixe în sumă de 40.512 lei, imobilizări necorporale și imobilizări financiare în valoare de 6.287 lei, reprezentate de depozitele colaterale constituite pentru lucrarile câștigate la licitații. Mijloacele fixe sunt reprezentate de terenuri, construcții amortizate, instalații tehnice și mașini, alte instalații, utilaje și mobilier. La finele anului 2014, activele imobilizate înregistrate în contabilitate însumau 29.238 lei, valoarea acestora fiind diminuată cu amortizarea mijloacelor fixe, casări și cu o reducere a imobilizărilor necorporale, astfel că valoarea mijloacelor fixe era de 25.373 lei și valoarea imobilizărilor necorporale și financiare era de 3.865 lei. La sfârșitul anului 2015 au înregistrat o scădere ca urmare a reducerii imobilizărilor necorporale și corporale.

Mijloacele fixe reprezentate de terenuri, construcții amortizate, instalații tehnice și mașini, alte instalații, utilaje și mobilier au fost diminuate cu valoarea amortizării și au însumat 21.827 lei.

Stocurile, în cadrul cărora lucrările și serviciile în curs de execuție și produsele finite au ponderea predominantă, pe parcursul celor 3 ani având o evoluție sinusoidală astfel că de la cca 1.366.144 lei în anul 2013, acestea au scăzut la cca 64.692 lei în anul 2014, pentru ca în anul 2015 valoarea acestora să crească față de anul anterior, însumând cca. 257.249 lei, ceea ce indică o scădere a volumului de lucrări de proiectare.

Volumul creanțelor a avut o evoluție sinusoidală pe parcursul celor 3 ani analizați. La finele anului 2013 creanțele însumau cca 1.369.666 lei. La sfârșitul anului 2014, creanțele au crescut la cca 2.104.990 lei, iar din acestea aprox. 97.627 lei reprezentau clienți incerti și 251.837 lei creanță incertă. În anul 2015 creanțele au înregistrat o scădere însumând cca 1.251.403 lei, clienții cerți de încasat având valoarea de cca 901.939 lei, iar diferența fiind constituită din clienții incerti din anul precedent în sumă de 97.627 lei, debitori ct. 461.2 în suma de 251.837 lei (împotriva cărora au fost deschise acțiuni în instanță), creanțe bugetare și TVA neexigibil.

Disponibilitățile bănești au înregistrat o scădere de la an la an , astfel ca la sfârșitul anului 2013 acestea înregistrau suma de cca 124.203 lei, la finele anului 2014 erau de aprox. 90.293 lei, iar la sfârșitul anului 2015 înregistrau valoare de cca 82.976 lei.

Societatea în anul 2013 avea un capital social vărsat de 169.580 lei, care nu s-a modificat pe perioada celor 3 ani analizați.

Datoriile societății pe perioada celor 3 ani a avut o evoluție ușor sinusoidală. La sfârșitul anului 2013 societatea a înregistrat datorii în quantum total de 606.318 lei. Datoriile către furnizori erau de aprox. 38.393 lei, iar datoriile către bugetul de stat, către bugetul asigurărilor sociale de stat și drepturile salariale neachitate însumau cca 567.925 lei. În anul 2014, datoriile către furnizori au scăzut la valoarea de aprox. 28.648 lei, iar datoriile către bugetul de stat, către bugetul asigurărilor sociale de stat și drepturile salariale neachitate aveau valoarea de 1.309.403 lei înregistrând o creștere față de anul precedent. În anul 2015, societatea a obținut prin instanța anularea unor datorii bugetare în suma de 573.494 lei datoriile către furnizori au crescut la cca 38.216 lei, iar datoriile bugetare și cele salariale având valoarea de cca 403.254 lei au înregistrat o scădere față de anul anterior.

6.4 Evoluția contului de profit și pierdere

SPECIFICAȚIE	2013	2014	2015
VENITURI DIN EXPLOATARE	1.262.391	2.184.731	2.212.204
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	2.215.441	2.413.174	1.980.479
Cheltuieli materiale	179.710	134.578	163.623
Cheltuieli cu personalul	1.809.730	1.732.234	1.648.168
Cheltuieli cu terții	186.277	142.297	136.243
Alte cheltuieli	39.724	404.065	32.445
TOTAL CHELT.DIN EXPLOATARE	2.215.441	2.413.174	1.980.479
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	-953.050	-228.443	+231.725
VENITURI FINANCIARE	1.713	650	213
CHELTUIELI FINACIARE	1.726	0	0
REZULTATUL FINANCIAR	-13	+650	+213

TOTAL VENITURI	1.264.104	2.185.381	2.212.417
TOTAL CHELTUIELI	2.217.167	2.413.174	1.980.479
REZULTATUL BRUT(PROFIT/PIERDERE)	-953.063	-227.793	+231.938
IMPOZIT PE PROFIT/VENIT	0	0	0
REZULTATUL NET	-953.063	-227.793	+231.938

Analizând contul de profit și pierdere se observă că veniturile de exploatare au avut o evoluție crescătoare în anul 2014 fata de 2013 si apoi au crescut puțin până la 2.212.204 lei în anul 2015.

Cheltuielilor din exploatare au crescut în anul 2014 datorita controlului de la ANAF si au scazut în 2015 datorita anularii prin instanta a datoriilor bugetare impuse de ANAF în anul 2014. În anul 2013 cheltuielile din exploatare, au fost reduse, cu un quantum mai mic decat al veniturilor astfel ca la finele anului societatea a înregistrat un profit de 231.938 lei.

Ponderea cea mai mare în volumul cheltuielilor au avut-o cheltuielile cu personalul de 70%-83% și analizând evoluția acestora pe cei 3 ani se observă ca au fost reduse prin reduceri de personal.

Analizând veniturile și cheltuielile financiare se observă că acestea au avut o pondere nesemnificativă în totalul veniturilor și cheltuielilor, întrucât societatea nu a avut contractate împrumuturi (credite, leasing-uri) de valori mari, care să genereze cheltuieli financiare majore și care să influențeze rezultatul exercițiului din exploatare.

6.5 Analiza riscului de faliment

Aplicând metoda scorurilor - modelul Altman pentru societățile comerciale, pentru a analiza riscul de faliment al S.C. IC.S.I.T.P.M.L. S.A. se constată că:

Functia stabilita de Altman are urmatoarea forma:

$$Z = 3,3 X1 + 1,0 X2 + 0,6 X3 + 1,4 X4 + 1,2 X5$$

unde:

X1 = Rezultatul curent inaintea impozitarii / Activ total

X2 = Cifra de afaceri / Activ total

X3 = Capitalizarea bursiera / Imprumuturi

X4 = Profitul reinvestit / Activ total

X5 = Activ circulant / Activ total

Riscul de faliment depinde de valoarea scorului.

Astfel, se disting 3 zone:

- zona nefavorabila pentru $Z < 4$
- zona de incertitudine pentru $4 < Z < 9$
- zona favorabila pentru $Z > 9$

Probabilitatea falimentului in functie de valoarea scorului este:

Scor (Z)	Probabilitatea falimentului
Negativ	> 80 %
0 – 1,5	75 – 80 %
1,5 – 4,0	70 – 75 %
4,0 – 8,5	50 – 70 %
9,5	35 %

În cazul ICSITPML, riscul anual a fost calculat la următoarele scoruri:

X_i	2013	2014	2015
X_1	-0,32	- 0,09	0,14
X_2	0,43	0,95	1,37
X_3	0	0	0
X_4	0	0	0,02
X_5	0,98	0,98	0,98
Z	0,55	1,82	3,04
RISC	80%	75%	70%

Față de evoluția scorurilor, se constată că în anul 2015 gradul de insolvabilitate a institutului a scăzut, atingând un prag de 70%, cu tendință de micșorare în următorii ani.

Este și un motiv pentru care prin Planul de reorganizare modificat se solicită prelungirea duratei până la 3 ani, astfel încât pragul să poată scădea sub 60%, pentru un scor de 6,0 – 6,5.

Din analiza Altman se pot deduce modalitățile de creștere a scorului Z, fie prin reducerea activului net, fie prin creșterea indicatorilor de profitabilitate.

Pe cale de consecință, în perioada anilor 2 și 3 ai planului de reorganizare actualizat și modificat (PRAM), se întrevăd următoarele evoluții:

SPECIFICAȚIE	2015	2016	2017
Activ total	1.618.570	1.558.600	1.450.000
• Active imobilizate	26.942	26.000	25.000

• Active circulante	1.591.628	1.532.600	1.425.000
○ stocuri	257.249	240.000	180.000
○ creanțe	1.251.403	1.209.000	1.160.000
○ total casă și conturi	82.976	83.600	85.000
Rezultat curent înaintea impozitării	231.938	245.000	900.000*
Cifra de afaceri (venituri din exploatare)	2.212.204	2.355.000	3.100.000*
Capitalizare bursieră	0	0	0
Profitul reinvestit	0	0	0
Activ circulant	1.591.628	1.532.600	1.425.000
Z	3,04	3,54	6,30
RISC	≥70%	≤70%	60%

*inclusiv valorificările de bunuri

7. Evoluția bugetară în anul 2015 și previziunile perioadei 2016 – 2018

7.1 Execuția bugetară pentru anul 2015

La fundamentarea proiectului de Buget de Venituri și Cheltuieli s-a avut în vedere prevederile Ordonanței nr. 26/2013, prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2032/19.12.2013 privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli și adresele nr.150007/05.01.2015 și nr. 150173/20.01.2015 primite de la Direcția Generală Societăți Comerciale .

SC ICSITPL SA se află în insolvență din data de 28 mai 2014 și își asigură finanțarea din surse proprii. Intrarea în insolvență a fost determinată de imposibilitatea efectuării plăților unor sume și majorări cu penalități calculate în urma unui control de la ANAF la un cont al cărui sold venea din 2008, și care nu figurau de plată în evidența Administrației Județene a Finanțelor Publice Dolj cu, efecte asupra rezultatului economico-financiar al anului 2014.

1. Veniturile totale estimate a fi realizate la finele anului 2015 de către SC ICSITPML SA, din activitatea de prestări servicii de proiectare pentru carierele de lignit din bazinul minier Oltenia, dar și pentru alți clienți, au fost de 2.212 mii lei, reprezentând o creștere cu 10%.
2. Cheltuielile totale estimate pentru anul 2015, în sumă de 2.374 mii lei, reprezintă un procent de 98,3 % din cele realizate în 2014.

3. La capitolul plăți restante s-a prognozat în B.V.C. 2015 un sold inițial de plăți restante de 982 mii lei. Real soldul arieratelor la 01.01.2015, rezultat în urma procedurii de insolvență a fost de 982 mii lei, iar soldul arieratelor la sfârșitul anului 2015 nu putea fi decât cel rezultat din tabelul de creanțe întocmit de administratorul judiciar și care va sta la baza planului de reorganizare.
4. La capitolul creanțe restante s-a estimat un sold de 948 mii lei și s-a propus un sold de 700 lei cu o tendință de scădere.
5. La capitolul „cheltuieli totale la 1.000 lei venituri totale” la finele anului 2015 s-a estimat reducerea cheltuielilor la 1000 lei venituri la valoarea de 895 lei, în raport cu cele realizate în 2014 de 1.104 lei.

Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2015 a fost aprobat de către administratorul special prin Decizia nr. 1/09.03.2015.

Execuția bugetară a anului 2015 se prezintă, la principalii indicatori, după cum urmează:

INDICATOR	PLANIFICAT	Mii lei	
		REALIZAT	PROCENT
Venituri totale, din care:	2.410	2.212*	92%
• Din exploatare, din care:	2.409	2.212*	91,8%
○ Vânzări bunuri	225	0	0
• Financiare	1	0	0
Cheltuieli totale, din care:	2.374	1.980	83,4%
• Din exploatare	2.374	1.980	83,4%
• Financiare	0	0	100%
Rezultatul exercițiului	36	232	644%*

*Cu influența reducerii datoriei către AJFP Dolj

7.2 Bugetele de venituri și cheltuieli pentru anii 2016 și 2017

Obiectivele principale avute în vedere la proiecția bugetară pentru anii 2016 și 2017, se pot structura astfel:

- constituirea surselor financiare de plată a masei credale conform graficului de plăți;
- asigurarea unor indicatori de sustenabilitate și continuitate a activității institutului;
- susținerea evoluției economico-financiare a debitorului astfel încât să se evite un viitor colaps după închiderea procedurii;

- asigurarea unei majorări a cheltuielilor de personal, cu cca 10%, funcție de creșterea productivității muncii, având în vedere faptul că nivelul salariilor a rămas înghețat de cca 5 ani, iar volumul activităților este necesar a fi crescut inclusiv prin cointeresarea personalului;
- constituirea unor surse financiare care să asigure un potențial bănesc pentru demararea, imediat după reinsertia ICSITPML în circuitul comercial, a procedurii de răscumpărare a acțiunilor deținute de acționarii minoritari, persoane fizice, astfel încât să se poată iniția acțiunea de fuziune cu S. Complexul Energetic Oltenia S.A., conform acordului de principiu exprimat de Adunarea Generală a Acționarilor de la CEO, acord care impune existența unui acționariat unic la ICSITPML.

Plecând de la aceste obiective, proiecțiile bugetare pentru anii 2016, 2017 și 2018, la principalii indicatori de referință, sunt prezentați în tabelul de mai jos:

Mii lei				
INDICATOR	2015 (R)	2016(P)	2017(P)	2018(P)
Venituri totale, din care:	2.212	2.355	3.100	2.400
• din exploatare, din care:	2.212	2.350	3.095	2.400
○ din producția vândută	1.450	2.214	2.268	2.350
○ din producția în curs	187	71	67	45
○ alte venituri	575	65	760 ³⁾	5
Cheltuieli totale, din care:	1.980	2.110	2.200	2.150
• din exploatare	1.980	2.110	2.150	2.150
Rezultat brut	232	245	900	250
Impozit pe profit	0¹⁾	0¹⁾	42²⁾	40
Rezultat net (EBITA)	232	245	858³⁾	210
Masa credală conf. ultim TDCR	650,7	620,7	585,5	547,8
Masa credală de achitat, din care:	30	35.2	37,7	547,8
• salarială	20,652	6,0	0	0
• garantată	6,000	0	10,0	500
• bugetară	0,350	22,7	37,7	37,8
• chirografară	2,998	6,5	0	0
Masa credală rămasă de achitat	620,7	585.5	547,8	0

1 – nu se calculează impozit pe profit având în vedere pierderea fiscală din 2013 care se recuperează anual până în 2016;

2 – impozitul calculat după recuperarea integrală a pierderii fiscale;

Din analiza proiecțiilor bugetare pentru anii 2016 se desprind câteva concluzii care fundamentează scopul principal, anume lichidarea masei credale și asigurarea unei sustenabilități a activității institutului:

- profitul înregistrat în anul 2015 reprezintă o valoare exclusiv contabilă, neregăsindu-se în cash-flow-ul acestui an, întrucât este o rezultată a anulării deciziei de impunere nr. 197/29.04.2014 și a raportului de inspecție fiscală nr. 189/28.04.2014 prin Sentința nr. 2882/2015 a Curtii de Apel Craiova; operațional, activitatea de exploatare în anul 2015 s-a finalizat cu un echilibru economic, veniturile din exploatare acoperind cheltuielile de exploatare;
- rezultatul exercițiului pentru anul 2016, profit de 245 mii lei, va asigura:
 - constituirea sursei de plată pentru suma de 35.2 mii lei destinată reducerii masei credale pentru (i) lichidarea creanțelor salariale și a celor chirografare, precum și pentru (ii) efectuarea de plăți parțiale a creanțelor garantate și a celor bugetare;
 - restul urmează a fi direcționat pentru susținerea activității institutului în special pentru primul trimestru al anului 2017.
- rezultatul exercițiului pentru anul 2017 va fi influențat de aportul adus din vânzarea unor bunuri, regăsindu-se în mod direct în cash-flow-ul care conduce la posibilitatea efectuării plăților până la incidența sumei reprezentând 100% din masa credală.

8. Tabelul definitiv al creanțelor rectificat

8.1 Evoluția tabelului definitiv al creanțelor

Tabelul definitiv al creanțelor a fost prezentat de administratorul judiciar în ședința Secției a II-a Civilă a Tribunalului Dolj din data de 25.02.2015, instanța dispunând prin Încheierea din acea dată afișarea lui.

Tabelul definitiv al creanțelor în baza căruia s-a întocmit Planul de reorganizare inițial este prezentat în **Anexa 1**.

Din punct de vedere al Planului de reorganizare inițial, singurul element care stătea sub semnul incertitudinii îl reprezintă creanța bugetară deținută de Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dolj în valoare de 677.210 lei.

Creanța a fost înscrisă ca fiind provizorie până la soluționarea litigiului administrativ de către instanța de judecată, respectiv Tribunalul Dolj, în dosarul nr. 11826/63/2014.

Prin Hotărârea nr. 647/2015 01.04.2015 Tribunalul Dolj admite acțiunea formulată de ICSTPML și anulează decizia de impunere nr. 197/29.04.2014, raportul de inspecție fiscală nr. 189/29.04.2014 și decizia nr. 590/29.08.2014, emise de către AJFP Dolj.

Ca urmare a recursului formulat de AJFP, cauza a fost transmisă la Curtea de Apel Craiova, care prin Hotărârea nr. 2882/21.09.2015 respinge recursul ca nefondat.

Pe cale de consecință, administratorul judiciar procedează la rectificarea tabelului de creanțe, depus la dosarul cauzei sub nr. 11308/21.03.2016.

Prin adresa nr. DJC_REG 9010/17.03.2016, ANAF-AJFP Dolj solicită modificarea creanței sale de la valoarea de 677.210 lei la 82.743 lei.

După efectuarea acestor modificări Tabelul definitiv al creanțelor rectificat se prezintă în **Anexa 2**, acest tabel definitiv al creanțelor rectificat

Avînd în vedere faptul că, în primul an al planului de reorganizare, a fost achitată suma de 30.000 lei, în **Anexa 3** se prezintă restul obligațiilor de plătit pentru anii 2016, 2017 și 2018, astfel încât încât în trim. I din anul 2018 masa credală să fie integral achitată.

8.2 Regimul creanțelor

Potrivit dispozițiilor art.100 din Legea 85/2006:

- fiecare creanță beneficiază de un drept de vot, pe care titularul acesteia îl exercită în categoria de creanță din care face parte creanța respectivă;
- un plan va fi considerat acceptat de o categorie de creanțe dacă în categoria respectivă planul este acceptat de o majoritate absolută din valoarea creanțelor din acea categorie.

Creanțele salariale, garantate și cele bugetare, precum și cele chirografare vor fi plătite într-un procent de 100%,

Regimul creanțelor defavorizate

Conform art. 3 pct. 21 din Legea 85/2006 categoria de creanțe defavorizată este prezumată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru oricare dintre creanțele categoriei respective:

- a) o reducere a cuantumului creanței;
- b) o reducere a garanțiilor sau a altor accesorii, cum ar fi reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului;

c) valoarea actualizată cu dobânda de referință a BNR, dacă nu este stabilit altfel prin contractul privind creanța respectivă sau prin legi speciale, este mai mică decât valoarea la care a fost înscrisă în tabelul definitive de creanțe.

Planul de reorganizare al debitorului SC ICSITPML SA nu tratează nicio creanță în această categorie și are o abordare corectă și echitabilă pentru toate creanțele înscrise în tabelul definitiv al creanțelor, rectificat.

Prin tratament corect și echitabil se înțelege situația în care:

- niciun creditor din nicio categorie de creanțe nu va primi mai mult decât cuantumul creanței înscrise în tabelul definitiv al creanțelor asupra averii debitoare;
- niciun creditor nu va primi mai puțin decât ar primi în cazul falimentului;
- toți creditorii dintr-o categorie de creanțe primesc același procent de recuperare din valoarea absolută, certă a creanțelor.

9. Resursele financiare pentru îndeplinirea prevederilor Planului de reorganizare

Resursele financiare de realizare a Planului, constau în:

- Resurse proprii – profit net;
- Creanțe de valorificat;
- Valorificări de bunuri.

Așa cum s-a prezentat la punctul 7 al acestui Plan de reorganizare actualizat și modificat, valoarea totală a creanțelor de achitat, conform TDCR este de 650.675,27 lei din care rest de achitat 620.675,27 lei, din care:

- | | |
|------------------------|----------------|
| • Creanțe salariale | 6.000,00 lei |
| • Creanțe garantate | 525.446,30 lei |
| • Creanțe bugetare | 82.743,00 lei |
| • Creanțe chirografare | 6.485,97 lei |

Resursele proprii sunt reprezentate de profitul net, din care: (i) în anul 2016 se va repartiza suma de 35.200 lei pentru achitarea integrală a creanțelor salariale, integrală a creanțelor chirografare și parțială a creanțelor garantate și a celor bugetare, (ii) în anul 2017 se vor achita parțial creanțele bugetare și cele garantate, și (iii) în anul 2018 se vor achita integral creanțele garantate și cele bugetare.

Din valoarea creanțelor deținute de ICSITPML, majoritatea o reprezintă plăți neefectuate de Complexul Energetic Oltenia, ca urmare a derulării procedurii de înregistrare a facturilor, de planificare și de efectuare a plăților. Din acest motiv, valorificarea creanțelor

nu poate reprezenta decât un element punctual de disponibil în cont, care însă poate fi luat în considerare pentru planificarea plăților, inclusiv reprezentând sume din masa credală.

Referitor la valorificarea de bunuri, aceasta se referă, în principal, la vânzarea unei parti din imobilul din Craiova, str. Unirii nr. 147, pe care SC ICSITPML SA îl detine în coproprietate cu S. Complexul Energetic Oltenia SA.

Partea deținută de institut este compusă din S + P + 2 și 23.255,29 mp de teren.

Conform Raportului de evaluare întocmit de evaluatorul SC EVRIKA IMOBILIARE SRL Craiova, valoarea de piață a părții de imobil deținută de institut este de 5.781.000 lei (1.306.647 Euro).

Intrucât Planul prevede vânzarea numai a unui singur nivel din cele deținute, prin raportul de evaluare s-au stabilit următoarele valori ale fiecărui dezmembrământ:

S – nedisponibil;

P – 2.295.000 lei;

Etaj 1 – 1.808.000 lei;

Etaj 2 – 1.852.000 lei.

Apresiasi-se gradul de disponibilitate a fiecărui nivel, astfel încât activitatea institutului să fie cât mai puțin perturbată, Planul prevede vânzarea etajului 2.

Intrucât Planul aplică principiul prudențial asupra celei mai mici valori care s-ar încasa într-o procedură competitivă (licitație deschisă sau cu ofertă în plic închis), s-a luat în considerare, având în vedere și conjunctura de vânzare forțată, un coeficient de corecție a valorii stabilită de evaluator de 45% (comparabil cu cel aplicat de bănci la acordarea creditelor cu garanție imobiliară).

Suma minimă acceptabilă pentru valorificarea bunului se consideră a fi 765.000 lei, valoare cuprinsă și BVC – 2017 (valoare mai mult decât precaută).

10. Modul de distribuire a sumelor de bani destinate acoperirii masei credale programul de plată a creanțelor

10.1 Distribuirea creanțelor înscrise în tabelul de creanțe definitiv și rectificat

- Distribuiri către creditorii garantați**

Ținând cont de calitatea creanțelor precum și de circumstanțele procedurii de reorganizare, care ar putea împiedica reușita planului, plățile se vor face către creditorii garantați într-un procent de 100%, respectiv 525.446,30 lei.

- **Distribuiți către creditorii bugetari**

Creanțele bugetare din tabel sunt în valoare de 82.743,00 lei și vor fi achitate în procent de 100%.

- **Distribuiți către creditorii salariați**

Creanțele salariale rămase sunt în valoare de 6.000 lei și vor fi plătite în procent de 100%.

- **Distribuiți către creditorii chirografari**

Valoarea creanțelor chirografare rămase este de 6.485,97 lei și va fi plătită în procent de 100%.

Având în vedere faptul că toate categoriile de creanțe vor fi achitate în procent de 100%, se consideră că toți creditorii acceptă Planul actualizat și modificat, niciuna dintre creanțe nefiind defavorizată.

Graficul de plată a creanțelor se prezintă în **Anexa 4**.

10.2 Plata remunerației administratorului judiciar

Potrivit prevederilor art. 102 alin 4 din Legea nr. 85/2006 programul de plăți trebuie să precizeze și cum va fi asigurată plata administratorului judiciar.

În elaborarea fluxului de numerar a fost luat în calcul, în cadrul cheltuielilor medii lunare onorariul fix administratorului judiciar în sumă de 3.000 lei/lună, exclusiv TVA,.

Deasemenea s-a luat în calcul și onorariul variabil reprezentând 5% din sumele recuperate constituind creanțe ale debitorului sau din sumele reprezentând contravaloarea bunurilor valorificate sau a sumelor recuperate.

Plata onorariului fix al administratorului judiciar se va efectua lunar conform prevederilor art. 64 alin 6 din Legea nr. 85/2006, pe baza facturilor fiscale emise de către acesta, iar a onorariului variabil după încasarea contravalorii bunurilor valorificate sau a sumelor recuperate.

11. Conducerea activității pe perioada reorganizării

Conducerea activității va fi exercitată de debitoare, prin administrator special, sub supravegherea administratorului judiciar, în conformitate cu prevederile Legii 85/2006.

Supravegherea constă în analiza permanentă a activității acestuia și avizarea prealabilă a măsurilor care implică patrimonial debitorul.

Supravegherea operațiunilor de gestionare a patrimoniului debitorului se face prin avizul prealabil acordat asupra următoarelor operațiuni:

- Avizarea tuturor operațiunilor juridice în litigiile în care este implicat debitorul;
- Avizarea operațiunilor contabile care implică diminuarea patrimoniului;
- Avizarea mandatelor pentru adunările și comitetele creditorilor ale societăților aflate în insolvență la care societatea debitoare deține calitatea de creditor, precum și în adunările generale ale acționarilor la societățile la care debitorul deține participații.

Continuarea activității curente se va efectua sub supravegherea creditorilor și a administratorului judiciar care, prin intermediul rapoartelor financiare, vor cunoaște permanent evoluția societății și vor putea lua măsuri în timp real pentru ameliorarea unor eventuale abateri de la plan.

Planul cuprinde în principal o restructurare financiară a societății prin reducerea datoriilor firmei până la nivelul posibilităților de generare de excedent de numerar (dar nu sub valoarea de lichidare a întreprinderii), precum și o eșalonare a datoriilor rămase neachitate. În paralel vor fi valorificate activele care nu sunt indispensabile pentru continuarea activității.

12. Descărcarea de răspundere și obligații a debitorului

De la data confirmării acestui plan de reorganizare debitoarea SC ICSITPML SA Craiova, este descărcată de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan.

Deasemenea, debitoarea SC ICSITPML SA Craiova este descărcată de orice răspundere în sensul art. 95, alin.5, lit.c din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

13. Situația litigiilor

Este evident că la analizarea cadrului de desfășurare a programului de reorganizarea actualizat și modificat un aspect extrem de important îl constituie litigiile în care ICSITPML este parte, îndeosebi în calitate de pârât.

Situația litigiilor se prezintă astfel:

A. ICSITPML în calitate de pârât:

Nr. dosar	Instanță	Reclamant	Obiect	Stadiu
26264/63/2012	Curtea de Apel Craiova	Cojocaru Elena	Drepturi bănești pretinse de reclamantă, ca soție moștenitoare a unui salariat decedat	Tribunalul Dolj a admis în parte acțiunea prin Sentința nr. 2281/ 16.04.2014. S-a formulat recurs. La termenul din 23.09.2014 Curtea de Apel Craiova a suspendat cauza în temeiul art. 36 din Legea nr. 85/2006.
9043/63/2014	Curtea de Apel Craiova	Ghiță Gheorghe	Drepturi bănești (diferențele salariale pentru perioada aprilie - iunie 2014)	Tribunalul Dolj a admis cererea prin Sentința civilă nr. 7071/02.12.2014. Cu apel. La termenul din 02.06.2015 Curtea de Apel Craiova a suspendat cauza în temeiul art.75 din Legea nr. 85/2006
4741/63/2014	Curtea de Apel Craiova	Ghiță Gheorghe	Drepturi bănești (diferențele salariale pentru perioada ianuarie - martie 2014)	Tribunalul Dolj a respins cererea prin Sentința civilă nr. 4623/16.09.2014. Cu apel. La termenul din 15.05.2015 Curtea de Apel Craiova a suspendat cauza în temeiul art.36 din Legea nr. 85/2006
12294/63/2013	Curtea de Apel Craiova	Ghiță Gheorghe	Drepturi bănești (prima de vacanță pentru 2013 și daune interese).	Tribunalul Dolj a respins acțiunea prin Sentința civilă nr. 3021/13.05.2014. Cu apel. La termenul din 23.10.2014 Curtea de Apel Craiova a suspendat cauza în temeiul art. 36 din Legea nr. 85/2006. Dosar repus pe rol. La termenul din 14.05.2015 Curtea de Apel Craiova a menținut suspendarea cauzei.
30048/215/2011	Judecătoria Craiova	SC ROVIMCON SA Tg.Jiu	Acțiune în pretenții, pentru neachitarea contractului de proiectare încheiat cu SC ICSITPML SA Craiova.	Dosarul este suspendat datorită intrării societății ROVIMCON în procedura insolvenței. La termenul din 30.09.2015 Judecătoria Craiova a hotărât menținerea suspendării judecării cauzei.
2663/263/2014	Judecătoria Motru	Roman Maria	Pretenții solicitate împotriva S.Complexul Energetic Oltenia, Divizia Minieră - Mina Mătășari și Unitatea de Cariera Jilț	La termenul din 12.01.2015 Judecătoria Motru a suspendat cauza în temeiul art. 36 din Legea nr. 85/2006
13499/318/2014	Judecătoria Târgu Jiu	Copaci Emilia și Brabete Ilinca împotriva S.Complexul Energetic Oltenia	Pretenții solicitate împotriva S.Complexul Energetic Oltenia	Termen la Judecătoria Târgu Jiu: 27.06.2016.

B) ICSITPML în calitate de reclamant:

Dosare în executare:

1. Predescu Viorel și SC BANCPROD COM SRL Craiova = 159.347 lei, reprezentând despăgubiri civile (sold debitor).

Tribunalul Dolj a emis titlul executoriu nr. 1438/63/2007 în data de 31.01.2007.

Este în derulare un contract de executare la Biroul Executorului Judecătoresc Ivanovici Cristodor Constantin, Craiova.

2. PONORAN ILEANA și CONSTANTIN GABRIEL = 92.490 lei, reprezentând despăgubiri civile (ordine de compensare nevalorificate).

Tribunalul Dolj a emis titlul executoriu nr. 2057/P/2002 în data de 19.01.2005.

Este în derulare un contract de executare la Biroul Executorului Judecătoresc Ivanovici Cristodor Constantin, Craiova.

3. Ștefănescu Victor = 4.036,12 lei, acțiune în răspundere patrimonială (ordine de deplasare nedecontate conform normelor legale).

Tribunalul Dolj a emis titlul executoriu nr. 1835/2012 în data de 27.04.2012.

Este în derulare un contract de executare la Biroul Executorului Judecătoresc Ionilete Raol Florin, Craiova. Până în prezent s-a recuperat sume de aproximativ 1.600 lei.

4. COMUNA DANETI = 52.047,45 lei, reprezentând obligații contractuale neachitate.

Judecătoria Craiova a emis titlul executoriu prin Sentința nr. 2445/2015 în data de 24.02.2015.

Este în derulare un contract de executare la Biroul Executorului Judecătoresc Ionilete Raol Florin, Craiova.

Din analiza posibilelor efecte financiare rezultate în urma unor sentințe nefavorabile ICSITPML nu se constată apariția unor situații care ar putea influența semnificativ desfășurarea reorganizării și a finalizării cu succes a Planului actualizat și modificat.

14. Riscul falimentului

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea SC ICSITPML SA sunt următoarele:

- Consolidarea economico-financiară ca o condiție esențială pentru asigurarea continuității activității institutului;

- Păstrarea locurilor de muncă ale salariaților institutului;
- Existența unor active excedentare în raport cu activitatea de bază a societății care pot genera sau pot fi sursă alternativă de venituri prin vânzarea acestora;
- Existența unui personal calificat, cu experiență în domeniul de activitate al societății și atașat față de valorile companiei.

Având în vedere faptul că lichidarea creanțelor are ca sursă și valorificarea unui bun al debitorului (un etaj din clădire), aceasta ar deveni vânzare forțată în cazul falimentului, fapt ce va conduce la diminuarea semnificativă a ofertei de cumpărare.

În aceste condiții procedura falimentului ar putea conduce la necesitatea unei vânzări suplimentare, tot ca vânzare forțată, ceea ce ar perturba de fond funcționarea institutului.

Este posibil ca, după datele furnizate de site-urile specializate (imobiliare.ro), valoarea de vânzare forțată să reprezinte un procent de 45 – 50% din valoarea evaluată, ceea ce ar conduce la necesitatea vânzării și unui al doilea etaj, în aceleași condiții de piață.

Succesul procedurii de reorganizare a societății și încheierea unor noi contracte vor crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare ce vor permite efectuarea de distribuiri către creditorii.

Votarea planului actualizat și modificat și continuarea procedurii reorganizării sunt măsuri menite prin finalitatea lor să satisfacă interesele tuturor creditorilor, atât ale creditorilor garantați, cât și ale celorlalți creditorii, precum și interesele debitoarei care își va continua activitatea, cu toate consecințele economice și sociale aferente.

Falimentul unei societăți situează creditorii și debitoarea pe poziții antagonice, primii urmărind recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitorului, iar acesta din urmă urmărind menținerea entității în viața comercială. Dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor debitorului, a cărui avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării cele două deziderate se cumulează, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute, recuperându-și în acest fel creanțele într-o proporție superioară decât ceea ce s-ar realiza în ipoteza falimentului.

Făcând o comparație între gradul de satisfacere a creanțelor în cadrul celor două proceduri, arătăm că în ambele cazuri există un patrimoniu vandabil destinat plății

pasivului, dar că în procedura reorganizării, la lichiditățile obținute din eventuala vânzare a bunurilor din patrimoniul debitoarei care nu sunt necesare reușitei planului, se adaugă profitul rezultat din continuarea activității debitoarei, toate destinate plății pasivului.

De asemenea, continuarea activității mărește considerabil șansele ca activul institutului să fie vândut ca un ansamblu în stare de funcționare (ca afacere), chiar în eventualitatea nedorită a deschiderii procedurii de faliment și, totodată, șansele ca institutul să-și dezvolte activitatea într-o nouă formulă administrativă mai sustenabilă, în cadrul global al singurului său beneficiar, Complexul Energetic Oltenia.

Institutul are costuri fixe semnificative (utilități, salarii, impozite, taxe locale etc.), cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin desfășurarea activității de bază, precum și din obținerea de venituri și valorificări ale bunurilor dispensabile activităților pe care institutul urmează a le desfășura. Toate aceste cheltuieli, în cazul falimentului, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, conform art. 121 pct. 1 din Legea nr. 85/2006 (ca și cheltuieli de conservare și administrare), impietând asupra valorii obținute din vânzare și diminuând în mod direct gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor.

Institutul are potențial și deține baza materială necesară pentru ca, odată cu depășirea blocajului în care se află, să poată să-și desfășoare activitatea la o capacitate mai ridicată, menținând totodată locurile de muncă.

Calculând valoarea activului net contabil al SC ICSITPML SA, se poate desprinde concluzia că implementarea cu succes a planului de reorganizare al debitoarei va asigura acoperirea creanțelor creditorilor într-o măsură mult mai ridicată.

Valorificarea activelor societății într-o procedură de faliment se realizează în condiții speciale care nu permit obținerea în schimbul activelor societății debitoare a valorii de piață a acestora.

Pentru corecta evaluare a valorii ce urmează a se obține în procedura de lichidare a activelor societății debitoare se utilizează valoarea de lichidare definită ca „suma care ar putea fi primită, în mod rezonabil, din vânzarea unei proprietăți, într-o perioadă de timp prea scurtă pentru a fi conformă cu perioada de marketing necesară specificată în definiția valorii de piață”.

În lichidări, valoarea multor active necorporale (de exemplu fondul comercial) tinde spre zero, iar valoarea tuturor activelor corporale reflectă circumstanțele lichidării. Și cheltuielile asociate cu lichidarea (comisioane pentru vânzări, onorarii, impozite și taxe, alte costuri de închidere, cheltuielile administrative pe timpul încetării activității și pierderea de valoare a stocurilor) sunt calculate și deduse din valoarea estimată a institutului.

Plecând de la valoarea activului net contabil, în situația trecerii la faliment, creanțele chirografare ar fi plătite în proporție apreciată la cca 65-70%, iar cele garantate, salariale și bugetare în proporție de 80-85%.

14.2 Avantaje pentru principalele categorii de creditor

❖ Avantaje pentru creditorii garantați

În ceea ce privește creditorii garantați, implemetarea prezentului plan de reorganizare prezintă beneficii în ceea ce privește gradul de recuperare a creanțelor deținute de către aceștia, respectiv 100% .

În ipoteza deschiderii față de societate a procedurii falimentului, cu privire la acoperirea creanțelor din această categorie există riscul încasării într-o perioadă mult mai mare a debitelor, iar valorile acestora să nu poată fi acoperite integral. Acest risc este generat în special de lipsa de atractivitate pentru bunurile imobile existente în patrimoniul institutului, precum și de criza de lichidități existentă pe piața financiară generată de actuala criză financiară.

❖ Avantaje pentru creditorii bugetari

Procesul de reorganizare oferă un avantaj evident creditorilor bugetari:

- ✓ instituie un regim riguros de control al plăților făcute la bugetele locale ca urmare a derulării activității curente;
- ✓ continuarea activității, presupune plata contribuțiilor curente salariale la bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale și fondurilor speciale, contribuind la creșterea resurselor bugetare, pe când în cazul falimentului, aceste bugete ar fi private de resurse bugetare importante;
- ✓ prezintă beneficii pentru creditorii bugetari și prin posibilitatea acestora de a avea atât pe durata planului de reorganizare cât și ulterior un contribuabil solvent, care achitând impozite și taxe aferente activității curente întregeste resursele financiare publice pe când în cazul falimentului, acesta va dispărea;
- ✓ institutul susține financiar un număr de salariați, care în caz de faliment ar trebui susținuți prin diferite programe sociale, de către bugetul de stat prin ajutoare sociale, indemnizații de șomaj etc.

❖ Avantaje pentru salariați

Alternativa reorganizării este singura în care se asigură păstrarea locurilor de muncă pentru o mare parte din salariați.

Cu privire la păstrarea locurilor de muncă a actualilor salariați trebuie menționat faptul că în ipoteza deschiderii procedurii de faliment față de societate toți salariații societății urmează a-și pierde actualele locuri de muncă în condițiile în care activitatea curentă a societății va înceta. Sub acest aspect, în condițiile în care piața forței de muncă din municipiul Craiova se caracterizează printr-o supraofertă a forței de muncă raportată la cerere, apreciem că implementarea planului este de natură să aducă un beneficiu.

❖ **Avantaje pentru creditorii chirografari și alți furnizori**

Continuarea activității comerciale a societății implică în mod necesar și continuarea colaborărilor cu anumiți creditori chirografari ai institutului.

15. Concluzii finale

- **Necesitatea și, în același timp obligativitatea, actualizării și modificării Planului de reorganizare aprobat de Adunarea creditorilor și admis de judecătorul sindic prin Sentința Tribunalului Dolj nr. 681/03.06.2015 s-au datorat modificării Tabelului de creanțe definitiv ca urmare a Sentinței definitive nr. 647/2015 a Tribunalului Dolj și a Sentinței nr. 2882/2015 a Curții de Apel Craiova, prin care s-a dispus reducerea creanței deținute de ANAF – AJFP Dolj de la 677.210 lei la suma de 82.743 lei. Tabelul definitiv al creanțelor rectificat a fost depus de către administratorul judiciar la dosarul cauzei sub nr. 11308/21.03.2016.**
- **Pe cale de consecință, valoarea totală a masei credale s-a diminuat de la 1.245.142,27 lei la 650.675,67 lei, din care în anul 2015 a fost achitată suma de 30.000 lei, rămânând de achitat suma de 620.675,67 lei, repartizată eşalonat în anii 2016, 2017 și 2018.**
- Totodată, în legătură cu valorificarea activului avut în vedere pentru constituirea sursei financiare de plată a creanțelor, s-au întâmpinat dificultăți întâmpinate în formalizarea documentațiilor aferente dezmembrământului (în special legate de regimul terenului aferent) prevăzut a fi valorificat (etajul 2 al imobilului situat în Craiova, str. Unirii nr. 147, pe care SC ICSITPML SA îl deține în coproprietate cu S. Complexul Energetic Oltenia SA.), a obținerii numărului cadastral și a înregistrării acestuia în cartea funciară, ceea ce a condus și va mai conduce pentru o perioadă de timp la o decalare semnificativă a declanșării procedurii legale de vânzare.

- Se previzionează ca în anul 2016 să se efectueze, din sursele proprii ale institutului, plăți din masa credală în valoare de 35.200 lei, iar în anul 2017 plăți în valoare de 37.725 lei. La sfârșitul anului 2017 se vor constitui, inclusiv din vânzarea bunului imobil menționat, sursele de **plată integrală a tuturor categoriilor de creanțe rămase de achitat, care se vor distribui în trim II al anului 2018.**
- Conform situațiilor financiare înregistrate la 31.12.2015, ICSITPML a încheiat exercițiul financiar cu profit, ceea ce demonstrează capacitatea debitorului de desfășura o activitate profitabilă și fără înregistrarea unor noi datorii către bugetul de stat sau furnizori după deschiderea procedurii.
- Portofoliul de contracte, chiar dacă acestea sunt încheiate preponderent cu beneficiarul cel mai important, respectiv Complexul Energetic Oltenia, în derulare din anul 2015 și începute în anul 2016, cu o valoare certă de peste 1.700.000 lei și a celor aflate în negocieri finale, de aproximativ 400.000 lei constituie o bază solidă pentru executarea BVC – 2016.
- Valoarea de valorificare a bunului imobil avut în vedere (dezmembrământul – etaj 2), evaluată pesimist la min. 760.000 lei asigură atât plata integrală a masei credale, dar și susținerea activității ICSITPML, inclusiv pentru aplicarea unor măsuri de modificare a structurilor participative la capitalul social.
- În condițiile reinsertiei ICSITPML în circuitul comercial, având o stabilitate economico-financiară, se poate relua tranzacționarea pe piața de capital.

Intocmit,

SC ICSITPML SA CRAIOVA prin

ADMINISTRATOR SPECIAL,

Dan CODESCU



S.C. INSTITUTUL DE CERCETARE ȘTIINȚIFICĂ,
INGINERIE TEHNOLOGICĂ ȘI PROIECTĂRI
MINE PE LIGNIT - S.A. CRAIOVA
Str. Unirii, Nr.147, 200330 - Craiova, jud. Dolj, România
CUI 3730549, capital social: 169 580 lei
tel: 40251-523457, 40251-522979, 40251-524985
fax: 40251-523835
e-mail: icsitpml@rdslink.ro www.icsitpml.ro



IN INSOLVENTA / IN INSOLVENCY / EN PROCEDURE COLLECTIVE

ANEXA 1

TABEL DEFINITIV AL CREANȚELOR (INIȚIAL) (nr. înr. 1192/20.03.2015)

Nr. crt.	Creditor	Sediu	Creanță acceptată	Caracteristici	Temei legal Legea nr. 85/2006
1.	Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului (AAAS-fostă AVAS)	București, str. Capt. Av. Alexandru Șerbănescu nr. 50, s. 1	531.446,30	Garantată	123 pct. 4 100 lit. a)
	TOTAL CREANȚE GARANTATE		531.446,30		
2.	Administrația Județenă a Finanțelor Publice Dolj	Craiova, str. Mitropolit Firmilian nr. 2, județul Dolj	677.210	Bugetară - Admisă provizoriu. Este în curs proc. admin. de soluționare	123 pct. 4 100 lit. c)
3.	Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF-fostă CNVM)	București, str. Splaiul Independenței nr. 15, s. 5	350	Bugetară	123 pct. 4 100 lit. c)
	TOTAL CREANȚE BUGETARE		677.560		
4.	Cojocaru Elena, Cojocaru Daniel Adrian și Andreescu Emilia Ruxandra	Craiova, Aleea Castanilor, nr.8, bl. G, sc.1, apt.9, jud. Dolj	16.159	Drepturi salariale	123 pct. 2 100 lit. b)
5.	Salariați	Conform evidențe contabile	10.493	Drepturi salariale	123 pct. 2 100 lit. b)
	TOTAL CREANȚE SALARIALE		26.652		
6.	TBSIS CENTER S.R.L.	Craiova, Calea București, nr.10A, parter, jud. Dolj	2.852,32	Chirografara	123 pct.7 100 lit. e)
7.	S.C. COSMOTE ROMANIAN MOBILE TELECOMMUNICATIONS S.A.	București, str. Splaiul Independenței, nr.319G, Sema Park, Atrium House, et.1si2, s.6	2.716,92	Chirografara	123 pct.7 100 lit. e)
8.	S.C. SANTIMPEX S.R.L.	Deva, Bd.22 Decembrie, bl.D3, ap.8, jud. Hunedoara	1.200	Chirografara	123 pct.7 100 lit. e)
9.	S.C.BADENIS TRADING S.R.L.	Craiova, str. Anul 1848, nr.22, jud. Dolj	2.714,73	Chirografara	123 pct.7 100 lit. e)
	TOTAL CREANȚE CHIROGRAFARE		9.483,97		
	TOTAL CREANȚE		1.245.142,27	- din care 677.210,00 lei creanță provizorie	

ICSITPML S.A. prin ADMINISTRATOR SPECIAL,

Dan CODESCU



S.C. INSTITUTUL DE CERCETARE ȘTIINȚIFICĂ,
INGINERIE TEHNOLOGICĂ ȘI PROIECTĂRI
MINE PE LIGNIT - S.A. CRAIOVA
Str. Unirii, Nr.147, 200330 - Craiova, jud. Dolj, România
CUI 3730549, capitală socială: 169 580 lei
tel: 40251-523457, 40251-522979, 40251-524985
fax: 40251-523835
e-mail: icsitml@rdslink.ro www.icsitml.ro



IN INSOLVENTA / IN INSOLVENCY / EN PROCEDURE COLLECTIVE

ANEXA 2

TABEL DEFINITIV AL CREANȚELOR RECTIFICAT (Hotărârea nr. 2882/2015 a Curții de Apel Craiova)

Nr. crt.	Creditor	Sediu	Creanță acceptată	Caracteristici	Temel legal Legea nr. 85/2006
1.	Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului (AAAS)	București, str. Capt. Av. Alexandru Șerbănescu nr. 50,	531.446,30	Garantată (PV sechestru asupra construcțiilor înscris în RTI sub nr. 29579/21.07.2006; PV sechestru nr. 14055/10.07.2006 înscris la AEGRM)	123 pct. 4
	TOTAL CREANȚE GARANTATE		531.446,30		
2.	Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dolj	Craiova, str. Mitropolit Firmilian nr. 2, județul Dolj	82.743,00	Bugetară - Admisă provizoriu. Este în curs proc. admin. de soluționare	123 pct. 4
3	Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF-fostă CNVM)	București, str. Splaiul Independenței nr. 15, s. 5	350,00	Bugetară	123 pct. 4
	TOTAL CREANȚE BUGETARE		83.093,00		
4.	Cojocaru Elena, Cojocaru Daniel, Adrian și Andreescu Emilia Ruxandra	Craiova, Aleea Castanilor, nr.8, bl. G, sc.1, apt.9, jud. Dolj	16.159,00	Drepturi salariale	123 pct. 2
5.	Salariați	Conform evidențe contabile	10.493,00	Drepturi salariale	123 pct. 2
	TOTAL CREANȚE SALARIALE		26.652,00		
6.	TBSIS CENTER S.R.L.	Craiova, Calea București, nr.10A, parter, jud. Dolj	2.852,32	Chirografara	123 pct.7
7.	S.C. COSMOTE ROMANIAN MOBILE TELECOMMUNICATIONS S.A.	București, str. Splaiul Independenței, nr.319G, Sema Park, Atrium Hous, et.1si2, s. 6	2.716,92	Chirografara	123 pct.7
8.	S.C. SANTIMPEX S.R.L.	Deva, Bd.22 Decembrie, bl.D3, ap.8, jud. Hunedoara	1.200	Chirografara	123 pct.7
9.	S.C.BADENIS TRADING S.R.L.	Craiova, str. Anul 1848, nr.22, jud. Dolj	2.714,73	Chirografara	123 pct.7
	TOTAL CREANȚE CHIROGRAFARE		9.483,97		
	TOTAL CREANȚE		650.675,27		

ICSITPML S.A. prin ADMINISTRATOR SPECIAL,

Dan CODESCU



S.C. INSTITUTUL DE CERCETARE ȘTIINȚIFICĂ,
INGINERIE TEHNOLOGICĂ ȘI PROIECTĂRI
MINE PE LIGNIT - S.A. CRAIOVA
Str. Unirii, Nr.147, 200330 - Craiova, jud. Dolj, România
CUI 3730549, capital social: 169 580 lei
tel: 40251-523457, 40251-522979, 40251-524985
fax: 40251-523835
e-mail: icsitomi@rdslink.ro www.icsitomi.ro



IN INSOLVENTA / IN INSOLVENCY / EN PROCEDURE COLLECTIVE

ANEXA 3

TABEL DEFINITIV AL CREANȚELOR RECTIFICAT - REST PLĂȚI

Nr. crt.	Creditor	Creanță acceptată	Plată efectuată	Rest de plătit
1.	Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului (AAAS)	531.446,30	6.000,00	525.446,30
	TOTAL CREANȚE GARANTATE	531.446,30	6000,00	525.446,30
2.	Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dolj	82.743,00	0	82.743,00
3.	Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF)	350,00	350,00	0
	TOTAL CREANȚE BUGETARE	83.093,00	350,00	82.743,00
4.	Cojocaru Elena, Cojocaru Daniel, Adrian si Andreescu Emilia Ruxandra	16.159,00	10.159,00	6.000,00
5.	Salariați	10.493,00	10.493,00	0
	TOTAL CREANȚE SALARIALE	26.652,00	20.652,00	6.000,00
6.	TBSIS CENTER S.R.L.	2.852,32	700,00	2.152,32
7.	S.C. COSMOTE ROMANIAN MOBILE TELECOMMUNICATIONS S.A.	2.716,92	0	2.716,92
8.	S.C. SANTIMPEX S.R.L.	1.200,00	1.200,00	0
9.	S.C. BADENIS TRADING S.R.L.	2.714,73	1.098,00	1.616,73
	TOTAL CREANȚE CHIROGRAFARE	9.483,97	2.998,00	6.485,97
	TOTAL CREANȚE	650.675,27	30.000,00	620.675,27

ICSITPML S.A. prin ADMINISTRATOR SPECIAL,

Dan CODESCU



S.C. INSTITUTUL DE CERCETARE ȘTIINȚIFICĂ,
INGINERIE TEHNOLOGICĂ ȘI PROIECTĂRI
MINE PE LIGNIT - S.A. CRAIOVA
Str. Unirii, Nr. 147, 200330 - Craiova, jud. Dolj, România
CUI 3730549, capital social: 169 580 lei
tel: 40251-523457, 40251-522979, 40251-524985
fax: 40251-523835
e-mail: icsitml@ardlink.ro www.icsitml.ro



IN INSOLVENTA / IN INSOLVENCY / EN PROCEDURE COLLECTIVE

ANEXA 4

GRAFIC DE PLĂȚI

Nr. crt.	CREDITOR	TOTAL CREAȚE CF. TDCR	TERMENE DE PLATA SI SUME											
			2015 (efectuat)			2016			2017			2018		
			Tr.I	Tr.II	Tr.III	Tr.IV	Tr.I	Tr.II	Tr.III	Tr.IV	Tr.I	Tr.II	Tr.III	Tr.IV
1.	Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului (AAAS)	531.446,30	6.000,00	0	0	15.471,03	0	0	3.000,00	6.975,27	0	0	500.000,00	0
	TOTAL CREAȚE GARANTATE	531.446,30	6.000,00	0	0	15.471,03	0	0	3.000,00	6.975,27	0	0	500.000,00	0
2.	Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dolj	82.743,00	0	0	0	7.243,00	0	0	7.750,00	30.000,00	0	0	37.750,00	0
3.	Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF)	350,00	350,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	TOTAL CREAȚE BUGETARE	83.093,00	350,00	0	0	7.243,00	0	0	7.750,00	20.000,00	0	0	47.750,00	0
4.	Cojocaru Elena, Cojocaru Daniel, Adrian și Andreescu Emilia Ruxandra	16.159,00	10.159,00	0	0	3.000,00	0	0	0	0	0	0	0	0
5.	Salariați	10.493,00	10.493,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	TOTAL CREAȚE SALARIALE	26.652,00	20.652,00	0	0	3.000,00	0	0	0	0	0	0	0	0
6.	TBSIS CENTER S.R.L.	2.852,32	700,00	0	0	3.000,00	0	0	0	0	0	0	0	0
7.	S.C. COSMOTE ROMANIAN MOBILE TELECOMMUNICATIONS S.A.	2.716,92	0	0	0	2.152,32	0	0	0	0	0	0	0	0
8.	S.C. SANTIPEX S.R.L.	1.200,00	1.200,00	0	0	2.716,92	0	0	0	0	0	0	0	0
9.	Ș.C.BADENIS TRADING S.R.L.	2.714,73	1.098,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	TOTAL CREAȚE CHIROGRAFARE	9.483,97	2.998,00	0	0	1.616,73	0	0	0	0	0	0	0	0
	TOTAL CREAȚE	650.675,27	620.675,27	585.475,27	585.475,27	6.485,97	0	0	547.750,00	0	0	0	0	0
	CREAȚE ACHITATE	650.675,27	30.000	35.200	35.200	37.725,27	0	0	37.725,27	0	0	0	547.750,00	0

ICSITPML S.A. prin ADMINISTRATOR SPECIAL,

Dan CODESCU