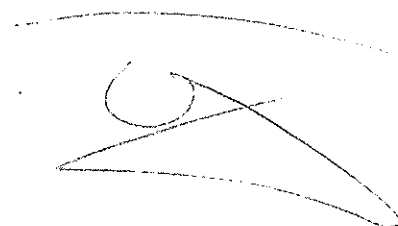


29. DEI. 2017

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of a large loop and a long horizontal stroke.

**PLAN DE REORGANIZARE JUDICIARĂ A ACTIVITĂȚII
S.C. CREDIT PROMO S.R.L.**

Dosar nr.3418/90/2013 aflat pe rolul Tribunalului Vâlcea
Administrator judiciar: FORINSOLV SPRL
Administrator special: Gherghina Elena Florina

Cuprins

1. PREAMBUL	
1.1. JUSTIFICARE	
1.2. AUTORUL PLANULUI	
1.3. DURATA DE IMPLEMENTARE A PLANULUI ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII	
1.4. SCOPUL PLANULUI	
2. NECESITATEA REORGANIZĂRII	
2.1. ASPECTE ECONOMICE	
2.2. ASPECTE SOCIALE.....	
2.3. AVANTAJELE REORGANIZĂRII.....	
2.3.1. Premisele reorganizării Soc. Credit Promo SRL.....	
2.3.2. Avantaje generale față de procedura falimentului.....	
2.3.3. Compararea avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment.....	
2.3.4. Avantaje pentru principalele categorii de creditori	
2.3.4.1. Avantaje pentru creditorii garantați	
2.3.4.2. Avantaje pentru creditorii bugetari	
2.3.4.3. Avantaje pentru furnizori și clienți	
3. PREZENTAREA SOCIETĂȚII DEBITOARE	
3.1. IDENTIFICAREA SOCIETĂȚII DEBITOARE	
3.2. OBIECTUL DE ACTIVITATE.....	
3.3. ASOCIAȚII, CAPITALUL SOCIAL	
3.4. SCURT ISTORIC AL SOCIETĂȚII DEBITOARE	
3.4.1. Istoric privind managementul societății.	
3.4.2. Istoric privind evoluția indicatorilor financiari	
3.5. PRINCIPALELE CAUZE CARE AU DUS LA STAREA DE ÎNCETARE DE PLĂȚI A DEBITOAREI	
4. STAREA SOCIETĂȚII LA DATA PROPUNERII PLANULUI	
4.1. STRUCTURA DE PERSONAL ȘI ORGANIZAREA INTERNĂ	
4.2. PASIVUL SOCIETĂȚII	
5. PREZENTAREA PIEȚEI CĂREIA Î SE ADRESEAZĂ SOCIETATEA	
5.1. PREZENTAREA EVOLUȚIEI ANTERIOARE A PIEȚEI	
Gama de produse oferite	
6. DIAGNOSTICUL FINANCIAR PATRIMONIAL	
6.1.1. Analiza patrimoniului net	
6.1.2. Analiza solvabilității, FR, NFR și a trezoreriei nete	
6.1.3. Analiza lichidității	
6.1.4. Diagnosticul rentabilității	
6.2. ANALIZA SWOT	
7. STRATEGIA DE REORGANIZARE	
7.1. ANALIZA ACTIVITĂȚII DEBITOAREI DE LA DESCHIDEREA PROCEDURII PÂNĂ LA ZI ...	
7.1.1. Analiza contului de profit și pierdere	
7.1.2. Pasivul acumulat în timpul procedurii	
7.2. MĂSURILE DE REORGANIZARE JUDICIARĂ	

7.2.1	Durata de implementare a planului	
7.2.2	Măsuri de restructurare internă	
7.2.3	Măsuri de optimizare a managementului	
7.2.3.1.	Componența conducerii executive	
7.2.3.2.	Politica de vânzări.....	
7.2.3.3.	Politica de stimulare a personalului de vânzări.....	
7.2.4	Măsuri de optimizare a activității financiar contabile	
7.2.5	Modificarea contractelor încheiate de societate	
7.2.6	Modificarea actului constitutiv al debitorului	
7.2.7	Alte măsuri de realizare a planului de reorganizare	
7.3.	PREVIZIUNI PRIVIND BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PE PERIOADA PLANULUI DE REORGANIZARE ȘI PREVIZIUNEA FLUXURILOR DE NUMERAR	
8.	DISTRIBUIRI	
8.1.	TRATAMENTUL CREANȚELOR	
8.1.1.	Categoriile de creanță care nu sunt defavorizate prin plan	
8.1.2.	Categoriile de creanțe defavorizate prin plan	
8.2.	DISTRIBUIRI	
8.2.1.	Distribuiți către creditorii garanți	
8.2.2.	Distribuiți către creditorii bugetari	
8.2.3.	Distribuiți către creditorii chirografari.....	
8.3.	PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR	
8.3.1.	Plata creanțelor născute în cursul procedurii	
8.3.2.	Programul de plată a creanțelor înscrise în tabelul definitiv	
8.4.	PREZENTAREA COMPARATIVĂ A SUMELOR ESTIMATE A FI OBTINUTE ÎN PROCEDURA FAIMENTULUI.....	
8.5.	DESCĂRCAREA DE OBLIGAȚII ȘI DE RĂSPUNDERE A DEBITORULUI	
8.6.	PLATA RETRIBUȚIEI ADMINISTRATORULUI JUDICIAR	
9.	CONTROLUL IMPLEMENTĂRII PLANULUI	
10.	CONCLUZII	
11.	ANEXE.....	

1.Preambul

1.1. Justificare

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului plan de reorganizare este Legea 85/2006 privind procedura insolvenței.

Legea consacră problematicii reorganizării două secțiuni distincte, respectiv Secțiunea a V-a (Planul), și Secțiunea a VI-a, (Reorganizarea). Prin prisma acestor prevederi legale se oferă șansa debitorului față de care s-a deschis procedura prevăzută de legea mai sus menționată să-și continue viața comercială, reorganizându-și activitatea pe baza unui plan de reorganizare care, conform art. 95 (1) : „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 (...)” (Art.95 alin.1 din Legea 85/2006). Menționăm faptul că societatea nu a fost subiect al procedurii instituite de prevederile legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței de la înființarea acesteia până în prezent. Nici societatea și nici un membru al organelor sale de conducere nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile expres prevăzute de art. 94 alin. 4 al legii privind procedura insolvenței. Prin urmare, condițiile legale prevăzute de legea privind procedura insolvenței pentru propunerea unui plan de reorganizare sunt întrunite. Aceste aspecte au fost prezentate

judecătorului sindic și prin intermediul declarațiilor prevăzute la art. 28 alin. 1 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, depuse la dosarul prin intermediul căruia debitoarea a solicitat deschiderea procedurii insolvenței.

1.2. Autorul planului

În temeiul prevederilor art. 94 alin. 1 lit. b) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, un plan de reorganizare va putea fi propus de către administratorul judiciar, cu condiția să își fi manifestat această intenție până la votarea raportului prevăzut la art. 59 alin. 2, în termen de 30 de zile de la afișarea tabelului definitiv de creanțe. Având în vedere intenția de reorganizare și de propunere a planului de reorganizare, manifestată de către debitoare prin cererea de deschidere a procedurii de insolvență, administratorul judiciar, în temeiul art. 59 alin. 3 din Legea insolvenței, prin raportul causal publicat în BPI nr. 16060/04.10.2013 a arătat că există posibilitatea redresării activității pe baza unui plan de reorganizare.

Debitoarea a depus la dosarul cauzei și o declarație privind intenția de a-și reorganiza activitatea în conformitate cu prevederile art. 28 lit. h din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

Conceperea și întocmirea planului de reorganizare al S.C. CREDIT GAMES S.R.L. a fost efectuată de debitoare, ce are asociat unic.

Această alegere a fost considerată cea mai viabilă, având în vedere faptul că, reprezentantul debitoarei cunoaște cel mai bine realitățile existente pe planul intern și extern al acesteia, având conturată o imagine fidelă asupra situației actuale și asupra obiectivelor de urmărit în perspectiva reorganizării, beneficiind totodată de suportul echipei de conducere a societății debitoare.

1.3 Durata de implementare a planului și administrarea societății

În ceea ce privește durata de implementare a planului de reorganizare, în vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului societății, se propune implementarea acestuia pe durata maximă prevăzută de prevederile art. 95 alin. 3 din Legea nr. 85/2006 și anume trei ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul-sindic.

În acest sens, precizăm faptul că în conformitate cu prevederile art. 95 alin. 4 din Legea nr. 85/2006, la recomandarea administratorului judiciar, după trecerea unui termen de cel mult 18 luni de la confirmarea planului, perioada de trei ani 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 dată la care aceasta este făcută.

Pe durata de implementare a planului de reorganizare, cu respectarea prevederilor art. 95 alin. 6 lit. (a) din Legea nr. 85/2006, se propune păstrarea în întregime a dreptului de administrare al societății de către administratorul special cu supravegherea activității acestuia de către administratorul judiciar în condițiile legii.

1.4. Scopul planului

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2006, proclamat fără echivoc în art. 2 al legii, și anume acoperirea pasivului debitorului aflat în insolvență.

Principala modalitate de realizare a acestui scop, în concepția modernă a legii, este reorganizarea debitorului și menținerea societății în viața comercială, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta. Astfel, este relevantă funcția economică a procedurii instituite de Legea 85/2006, respectiv necesitatea salvării societății aflate în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică, și numai în subsidiar, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a debitoarei, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Reorganizarea prin derularea activității declarate conform Certificatului constatator și Statutului Societății debitoare, presupune alinierea modului de desfășurare a acesteia la noua strategie, conform cu resursele existente și cu cele care urmează a fi atrase, toate aceste strategii aplicate fiind menite ducă la profitabilitatea activității.

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2006, trebuie să satisfacă scopul reorganizării lato sensu, anume menținerea debitoarei în viața comercială și socială. Totodată, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor. Aceasta pentru că, în concepția modernă a legii, 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

pasivului societății debitoare prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat generat de inexistența cererii pentru activele societății debitoare, sumele obținute din valorificarea activelor putându-se dovedi insuficiente pentru acoperirea într-o manieră satisfăcătoare a creanțelor existente împotriva societății.

Prezentul plan își propune să acționeze pentru modificarea structurală a societății pe mai multe planuri: economic, organizatoric, managerial, financiar și social, având ca scop principal plata pasivului S.C. CREDIT PROMO S.R.L., relansarea viabilă a activității, sub controlul strict al administratorului judiciar în ceea ce privește realizarea obiectivelor menționate.

În ceea ce privește variantele de reorganizare a activității societății debitoare avute în vedere în prezentul plan, menționăm faptul că se prevede o combinație a metodelor prevăzute de legea privind procedura insolvenței și anume restructurarea și continuarea activității societății concomitent cu lichidarea unor active aflate în patrimoniul acesteia și care sunt excedentare activității societății.

2.Necesitatea reorganizării

2.1. Aspecte economice

În plan economic, procedura reorganizării este un mecanism care permite comerciantului aflat într-o stare precară din punct de vedere financiar, să se redreseze și să-și urmeze comerțul. O asemenea procedură își găsește finalitatea în încercarea de păstrare a societății în circuitul comercial cu consecința participării acesteia în mod activ la viața economică și contribuția acesteia la performanțele economiei naționale în ansamblul ei.

Din punct de vedere conceptual, reorganizarea înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuie atinse în orizontul de timp planificat, sub aspectul angajării unor noi afaceri, lansării pe piață a unor produse și servicii sau îmbunătățirii calității și cantității produselor și serviciilor deja lansate. Planul de reorganizare constituie o adevărată strategie de redresare, bazată pe adoptarea unei politici corespunzătoare de management, marketing, organizatorice și structurale toate menite să transforme societatea din una aflată în dificultate, într-un competitor viabil generator de plus valoare și beneficii.

2.2. Aspecte sociale

Reorganizarea societății S.C. CREDIT PROMO S.R.L. și continuarea desfășurării activității își manifestă efectele sociale, relansarea activității va putea impune noi angajări, acest aspect urmând a avea impact și asupra pieței muncii.

2.3. Avantajele reorganizării

2.3.1. Premisele reorganizării S.C. CREDIT PROMO S.R.L.

După deschiderea procedurii insolvenței debitoarea obține venituri din închirierea bunurilor imobile deținute, vânzarea bunurilor produse în cadrul activității proprii, vânzarea de active excedentare activității desfășurate. Baza materială de care dispune societatea îi permite acesteia să-și continue desfășurarea activității. SC Credit Promo SRL activează pe piața construcțiilor, deține terenuri proprii pe care pot fi edificate construcții, ce urmează a fi valorificate pe piața specifică.

Demararea procedurii de reorganizare a societății și relansarea activității comerciale a societății în conformitate cu contractele ce se preconizează a se încheia și cu cele aflate în desfășurare la momentul actual, va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare ce va permite efectuarea de distribuiri către creditori, imediat ce se vor efectua primele încasări din procedură.

Per a contrario, vânzarea în acest moment a întregului patrimoniu al S.C. CREDIT PROMO S.R.L. în cazul falimentului ar minimiza șansele de recuperare a creanțelor pentru creditorii acesteia și ar duce la înstrăinarea acestui patrimoniu la o valoare inferioară valorii sale reale, precum și pierderea unui client și a unui furnizor important.

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

2.3.2. Avantaje generale față de procedura falimentului.

Falimentul unei societăți situează debitoarea și creditorii pe poziții antagonice, primii urmărind recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitorului, iar acesta din urmă menținerea întreprinderii 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, realizându-și în acest fel creanțele într-o proporție superioară decât cea 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, lichidităților obținute din eventuala vânzare a bunurilor din patrimoniul debitoarei, care nu sunt necesare reușitei planului, li se adaugă profitul substanțial rezultat din continuarea activității debitoarei, toate destinate plății pasivului.

Procesul de reorganizare comportă și alte avantaje:

Continuând să desfășoare activitate, crește considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor unei societăți "active", față de situația valorificării patrimoniului unei societăți „moarte”, nefuncționale (patrimoniu care, nefolositor, este supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării).

Deasemenea, continuarea activității mărește considerabil șansele ca activul societății să fie vândut ca un ansamblu în stare de funcționare (ca afacere), chiar în eventualitatea nedorită a deschiderii procedurii de faliment;

La un simplu calcul efectuat, s-a constatat că societatea comercială CREDIT PROMO SRL are cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin desfășurarea activității precum și din valorificări ale bunurilor dispensabile activităților pe care societatea urmează a le desfășura. Toate aceste cheltuieli, în cazul nefericit al falimentului societății, 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), împietând asupra valorii obținute din vânzare, 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 a avut un bun renume timp de peste 19 ani pe piața muncii, a avut rezultate concretizate în obținerea unor importante cifre de afaceri și profituri, a fost un important contribuabil la buget;

Societatea are potențial și deține baza materială necesară, pentru ca, odată cu depășirea blocajului și odată cu revenirea și relansarea pe piața muncii, să poată să reia și să-și desfășoare activitatea, menținând și creând totodată un număr însemnat de locuri de muncă în domeniul construcțiilor.

2.3.3. Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment

Raportându-ne, în estimarea valorii de lichidare a activului societății comerciale CREDIT GAMES SRL., la valoarea de evaluare a patrimoniului societății debitoare se poate desprinde concluzia că implementarea cu succes a planului de reorganizare a societății debitoare va asigura acoperirea creanțelor creditorilor într-o măsură mai ridicată.

În evaluarea realizată estimativ, s-a urmărit determinarea doar a valorii de lichidare a patrimoniului acesteia nu și valoarea de piață. În acest sens menționăm faptul că valoarea de piață „este suma estimată pentru care o proprietate va fi schimbată, la data evaluării, între un cumpărător decis și un vânzător hotărât, într-o tranzacție cu preț determinat obiectiv, după o activitate de marketing corespunzătoare, în care părțile implicate au acționat în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere”. Valorificarea activelor societății debitoare într-o procedură de faliment se realizează în condiții speciale care nu permit obținerea, în schimbul activelor societății debitoare, a valorii de piață a acestora. Pentru corecta evaluare a valorii ce urmează a se obține în procedura de lichidare a activelor societății debitoare se utilizează valoarea de lichidare definită ca „suma care ar putea fi primită, în mod rezonabil, din vânzarea unei proprietăți, într-o perioadă de timp prea scurtă pentru a fi conformă cu perioada de marketing necesară, specificată în definiția valorii de piață”

Conform GN 6 – Evaluarea întreprinderii 5.7.1.1., „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 activelor) sunt calculate și deduse din valoarea estimată a întreprinderii.”

Valoarea de lichidare a activului societății debitoare aproximată în conformitate cu standardele internaționale de evaluare este de cca 3.500.000 lei, din care, 2.340.200 lei imobile ce constituie garanții. Prin urmare valoarea recomandată de evaluator pentru activele societății în stare de funcționare în condiții de normalitate ar fi de 3.500.000 lei, în timp ce valoarea de lichidare poate fi redusă cu până la 50%, astfel încât, posibilitatea de acoperire a tuturor creanțelor ce totalizează 49.022.608,82 lei nu este posibilă. Menționăm că în majoritatea cazurilor în ipoteza lichidării bunurilor în procedura de faliment valoarea activelor se diminuează cu aproximativ 40-50% față de valoarea de evaluare. În plus din această valoare se mai scad și cheltuielile efectuate în procedură.

Se poate desprinde concluzia ca în ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de Societate valoarea pe care creditorii acesteia o vor obține în urma lichidării patrimoniului acesteia este, aproximativ 1.400.000 lei- 1.750.000 lei.

Precizăm că imobilele terenuri din patrimoniul debitoarei au fost dobândite în perioada anterioară anului 2008 când pe piața imobiliară bunurile se valorificau la prețuri foarte mari, criza survenită ulterior anului 2008 fiind, de altfel, cauza principală a insolvenței, fiind de notorietate scăderea prețurilor imobilelor, mai ales în localitățile de provincie.

Totodată menționăm că totalul distribuțiilor ce urmează a se efectua prin programul de plăți propus prin prezentul plan de reorganizare este în cuantum de 2.351.496,5 lei, cu mult peste ce s-ar obține în ipoteza falimentului.

2.3.4.3. Avantaje pentru creditorii

Alternativa reorganizării este cea în care se asigură realizarea a 100% din creanțele garantate.

Pentru creditorii bugetari continuarea activității societății comerciale CREDIT PROMO SRL înseamnă menținerea unui important contribuabil, care achitând impozite și taxe aferente activității desfășurate întregeste resursele financiare publice.

2.3.4.4. Avantaje pentru furnizori și clienți

Continuarea activității S.C. CREDIT PROMO SRL implică în mod necesar și continuarea colaborărilor pe piața muncii. Cu toate că prin prezentul plan se propune a fi efectuate distribuiri integrale pentru această categorie de creditori, apreciem că implementarea acestui plan de reorganizare prezintă beneficii și pentru această categorie de creditori prin posibilitatea acestora de a avea, atât pe durata planului de reorganizare cât și ulterior, un partener comercial în societatea debitoare.

I. Prezentarea societății debitoare și a pieței pe care activează aceasta

I.1 Identificarea societății

Denumire : Soc. **CREDIT PROMO SRL**

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J38/266/1998, atribuit în data de 10.06.1998

Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRC.J38/266/1998

Cod unic de înregistrare: 10676302

Certificat de înregistrare: B1149264, emis pe data de 18.01.2008 și eliberat la data 24.01.2008

Adresă sediu social: Municipiul Râmnicu Vâlcea, Str. Mihai Eminescu, Nr. 22, Bloc B12, Scara C', Etaj P, Ap. 2, Județ Vâlcea

Actul de înmatriculare și autorizare: Încheiere judecătorească 260/09.06.1998, judecător delegat

Forma de organizare : societate cu răspundere limitată

Data ultimei înregistrări în registrul comerțului: 21.11.2017

Durată: nelimitată;

SEDIU SOCIAL

Act sediu: Contract de vânzare cumpărare, nr. 350 din data 15.02.2001

Data de început a valabilității pentru dovada de sediu: 15.02.2001.

Durata sediului: nelimitat.

CAPITAL SOCIAL

Capital social subscris: 790000 LEI , integral vărsat

Număr părți sociale: 79000

Valoarea unei părți sociale: 10 LEI

ASOCIAȚI PERSOANE JURIDICE

Nu există înregistrări.

ASOCIAȚII PERSOANE FIZICE

CATRINESCU ELENA

Calitate: asociat unic

Cetățenie: română

Stare civilă: nedeclarat

Data și locul nașterii: 09.09.1940, SLATIOARA, VALCEA

Sex: feminin

Aport la capital: 790000 LEI

Aport vărsat total: 790000 LEI

Număr părți sociale: 79000

Cota de participare la beneficii și pierderi: 100% / 100%

Persoane împuternicite (PERSOANE FIZICE)

CATRINESCU ELENA

Calitate: administrator

Cetățenie: română

Sex: feminin

Data și locul nașterii: 09.09.1940, SLATIOARA, VALCEA

Stare civilă: nedeclarat

Data numirii: 03.09.2007

Durată mandat: nelimitată

Temei legal: conf. Legii nr.31/1990

Administratori judiciari / Lichidatori judiciari/ Lichidatori (PERSOANE JURIDICE)

FORINSOLV SPRL (FOST BNP CONSULT SPRL)

Calitate: administrator judiciar

Sediu: Municipiul Craiova, str. A. I. Cuza, Nr. 46, Bloc 10A, Etaj P, Judet Dolj

Naționalitate: română

Data numirii: 24.04.2013

Durată mandat: nedeterminată

Activitatea principală

Domeniul de activitate principal: conform codificarii (Ordin 337/2007) Rev. Caen (2)

4120 - Lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale

Tip insolventă: insolventă

Administrator special GHERGHINA ELENA FLORINA.

În prezent, debitoarea obține venituri din închirierea bunurilor imobile aflate în patrimoniu.

3.3.1 Istoric privind managementul societății.

Managementul strategic este procesul prin care o firmă poate obține efecte materializate în creșterea semnificativă a performanțelor sale, în consolidarea poziției ei pe piață și anume prin elaborarea, implementarea și controlul strategiei firmei în vederea realizării misiunii asumate și asigurării avantajului competitiv. Strategia constituie ansamblul de concepte și de operații prevăzute ca fiind necesare pentru a atinge un obiectiv precis, în general pe termen lung sau mediu, având în vedere o modificare a contextului semnificativă, dar previzibilă. Scopul principal al restructurării este acela de a căuta avantaje competitive durabile pentru societatea comercială și de a urmări crearea condițiilor optime pentru realizarea obiectivelor. Prin restructurare strategică a unei societăți se realizează schimbări semnificative și cu efect profund în toată organizația și în toate procesele afacerii. Luarea deciziilor strategice privind definirea misiunii firmei, stabilirea obiectivelor strategice și a strategiei necesare atingerii lor, aplicarea planului care materializează strategia respectivă, se bazează pe un amplu proces de analiză și evaluare a mediului de acțiune a firmei, a situației competitivității ei în acest mediu și a capacității acesteia de a înfrunta schimbările produse de mediu. Societatea comercială cu răspundere limitată CREDIT PROMO , este o firmă cu capital integral românesc, înființată în anul 1998 de către asociatul unic. Obiectul principal de

activitate al societății conform codificării (Ordin 337/2007) Rev. Caen (2) 4120 - Lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale

Societatea a prezentat în cei trei ani anterior deschiderii procedurii de insolvență (2010, 2011, 2012) rezultat financiar negativ. Acțiunea de restructurare strategică la S.C. CREDIT PROMO SRL se datorează dorinței proprietarului de a-și maximiza profitul și de a achita pasivul neacoperit.

Referitor la activitatea debitoare conform obiectului de activitate declarat se poate concluziona că această activitate s-a realizat în cadrul firmei ca o activitate principală , cu respectarea condițiilor legale de funcționare, însă fără a se urmări în mod individual indicatorii de eficiență . S-a creat impresia la nivel de firmă că toate activitățile sunt generatoare de profit și ca urmare a asocierii ideii de rentabilitate pentru activitatea de bază cât și pentru activitățile conexe, firma a ajuns în imposibilitatea de a-și achita la timp datoriile scadente.

3.3.2 Istoric privind evoluția indicatorilor financiari

Administratorul special a efectuat o analiză asupra situației patrimoniului debitoare și o analiză a ratelor de structură ale activului și pasivului pentru a reflecta o imagine cât mai clară asupra activității acesteia în ultimii trei ani de activitate.

Din punct de vedere financiar, elementele activului bilanțului reprezintă o alocare de fonduri bănești.

Evoluția activelor societății.

ACTIVITATEA ECONOMICA

Evoluția contului de profit și pierdere a SC CREDIT GAMES SRL – în ultimii trei ani se prezintă astfel:

INDICATORI	2010	2011	2012	OBS
Venituri totale	1.014.404	1.908.497	1.485.025	
Cheltuieli totale	2.798.864	5.331.589	6.364.576	
Profitul brut al exercitiului	0	0	0	
Pierdere bruta a exercitiului	-1.784.460	-3.423.092	-4.879.551	

-LEI-

INDICATORI	2010	2011	2012	OBS
Active imobilizate	22.985.129	16.484.102	11.689.683	
d.c. imob. terenuri	16.010.651	15.974.361	11.465.009	Imobile achiziționate anterior crizei economico-financiare.
Total act circ, din care:	1.512.270	1.786.638	1.159.374	
-Stocuri	1.072.975	1.081.547	754.527	
-Casa și et la banci	363.651	699.451	183.869	
-Creanțe	75.644	5.640	220.978	
Datorii totale	14.469.451	14.551.899	14.176.885	

Pe perioada analizată ca și rezultat financiar a fost înregistrată pierdere. Se poate observa faptul că deși rezultatul exercițiului financiar este unul nedorit în cadrul desfășurării unei activități economice, factorii de decizie ai societății au depus eforturi considerabile de menținere a societății în circuitul economic. Astfel au fost menținute contractele de închiriere a bunurilor imobile, contracte care au o importanță deosebită pentru derularea planului de reorganizare.

Deosebit de cele anterior prezentate, administratorul social a analizat situația debitorului din perspectiva acțiunilor judiciare existente pe rol la data deschiderii procedurii, precum și a executărilor silite individuale în desfășurare împotriva acestuia.

Cifra de afaceri realizată

În exercițiul financiar 2010-2012 societatea a realizat cifră de afaceri exclusiv din activitatea de bază .

Situația creditelor bancare

Debitoarea a avut la data deschiderii procedurii credite bancare, la BCR și CEC Bank SA. Creditorii bancari au cesionat creanțele deținute împotriva debitoarei, cesionarii inițiali au devenit la rândul lor cedenți ai creanțelor astfel obținute, cesionarul final fiind SC Aston Tehnology SRL, înscris în tabelul definitiv modificat urmare a acestor cesiuni.

Situația contractelor de finanțare ale debitoarei

Finanțarea societății debitoare pe perioada analizată s-a realizat din veniturile generate din activitatea de baza, precum și din contractile de credit. În urma analizei făcute pe baza situațiilor financiare, a bilanțelor de verificare, coroborate cu discuțiile purtate cu reprezentanții debitoarei, administratorul special a constatată problemele financiare ale societății au început cu anul 2010. Principalul motiv faptic al rezultatelor nefavorabile ale societății a fost *impactul crizei economice asupra activității societății* diminuându-se semnificativ randamentul activității, pe segmental de piață pe care active debitoare, respectiv cel al construcțiilor.

Această situație faptică se reflectă în analizele economice prezentate în raport și au atras și alte cauze sau alte situații care au favorizat criza cu care se confruntă entitatea :

utilizarea ineficientă a resurselor pe termen scurt atrase în acest sens fiind relevant faptul că societatea debitoare a utilizat resursele pe termen scurt pentru finanțarea unor investiții pe termen lung. Utilizarea resurselor pe termen scurt în vederea acoperirii unor utilizări pe termen lung a avut ca și consecință principală crearea unui flux de numerar negativ generat de necesitatea de rambursare a resurselor atrase.

gestiunea inadecvată a relațiilor cu furnizorii și clienții a dus la scăderea duratei de plată a furnizorilor corelată cu creșterea duratei de încasare de la clienți. Astfel, viteza de rotație a activelor imobilizate este deosebit de redusă.

Ajungerea debitoare în încetare de plăți se datorează unor factori obiectivi, astfel cum aceștia au fost prezentați . neîmpuțabili persoanelor care au asigurat conducerea societății debitoare. Dintre acești factori menționăm *evoluția nefavorabilă înregistrată de întreg sectorul de activitate pe care își desfășura activitatea societatea debitoare* .

4.Starea societății la data propunerii planului

4.1. Structura de personal și organizarea internă

Față de demararea activității specifice, societatea debitoare își propune angajarea de personal specializat .

4.2. Pasivul societății

În urma depunerii declarațiilor de creanțe 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 existente împotriva societății debitoare, astfel cum acestea au fost admise de către administratorul judiciar.

Tabelul preliminar de creanțe nu a fost contestat. S-a întocmit tabelul definitiv de creanțe ce a fost contestat, contestație soluționată definitiv în dos. Nr. 3418/90/2013/a4.

În raport de soluția pronunțată în dosarul asociat anterior menționat, precum și în raport de cesiunile de creanță survenite în privința creanțelor creditorilor bancari, administratorul judiciar a întocmit tabelul definitiv modificat de creanțe.

Principalele categorii de creanțe înscrise în tabelul definitiv modificat de creanțe sunt:

- | | |
|--|--|
| 1. Creanțe garantate: | 2.340.200 lei; |
| 2.Creanțe salariale: | 20.593 lei |
| 1. Creanțe bugetare în cuantum de | 154.183 lei; |
| 2. Creanțe chirografare în cuantum de | 46.507.632.82 lei din care, 32.181.337,91 lei admisa provizoriu; |
| Totalul pasivului, astfel cum acesta figurează înscris în tabelul definitiv de creanțe, este de 49.022.608,82 lei. | |

Situația creditorilor înscrise în tabelul definitiv de creanțe împotriva debitorului SC CREDIT PROMO SRL este următoarea:

Nr. Crt.	Denumire/sediu creditor	Creanță acceptată (lei)	Ordine de prioritate cf. art. 121 și 123 din L. 85/2006	Situația creanței	Observații/explicații
1.	Salariații	20.593	Art. 123 pct. 2	salarială	
2	SC Aston Tehnology SRL, com. Afumați, Șos. București-Urziceni, nr. 31, jud. Ilfov, 123/4085/2017, CUI 33462073	2.160.500	Art. 121 pct. 2	garantată	
3	AJFP Vâlcea, Rm. Vâlcea, str. General Magheru, nr.17	179.700	Art. 121 pct. 2	garantată	
4.	AJFP Vâlcea, Rm. Vâlcea, str. General Magheru, nr.17	115.340	123 pct.4	bugetară	
5.	Primăria Rm. Vâlcea, str. Carol I, nr.3-5, Rm. Vâlcea	38.843	123 pct.4	bugetară	
6.	SC Aston Tehnology SRL, com. Afumați, Șos. București-Urziceni, nr. 31, jud. Ilfov, 123/4085/2017, CUI 33462073	14.320.030, 91	Art.123 pct.7	chirografară Art.123 pct. 7ară	
7.	SC Continobexim SRL, Rm. Vâlcea, str. Pandurilor, nr. 9, bl. A7, sc. A, et.5, ap.23, jud. Vâlcea	1884	Art.123 pct. 7	chirografară	
8.	Chirca Dorina, Rm. Vâlcea, str. Tineretului, nr. 13, bl. A55, sc. A, ap.16, jud. Vâlcea	4.380	Art.123 pct. 7	chirografară	
9.	Catrinescu Elena, Rm. Vâlcea, str. Gib Mihăescu, nr. 17, bl. A13, sc. B, ap.12, jud. Vâlcea.	16.480.530	Art.123 pct. 8	Chirografară ,admisă provizoriu	
10	Catrinescu Gabriel, Rm. Vâlcea, str. Calea lui Traian, nr. 176, bl. 31C, sc. C, ap.5, jud. Vâlcea	15.700.807, 91	Art.123, pct.7	Chirografară ,admisă provizoriu	
	Total creanțe:	49.022.608, 82			

5. Prezentarea pieței căreia i se adresează societatea

5.1 Prezentarea evoluției anterioare a pieței

Piața pe care activează S.C. CREDIT PROMO SRL este segmentul de piață axat pe activități de construcție, secundar pe închiriere imobile, accentul punându-se în perioada de reorganizare, doar pentru început, pe derularea contractelor de închiriere, ulterior urmând a fi demarată activitatea de construcții.

6. Diagnosticul financiar patrimonial

6.1.1. Analiza patrimoniului net

Patrimoniul sau activul net este expresia averii nete a acționarilor, altfel spus valoarea drepturilor pe care le posedă proprietarii asupra entității patrimoniale. Situația netă este echivalentă capitalurilor proprii.

Pe baza valorii activului net contabil concluzionăm că valoarea contabilă a unei unități din capitalul social este mai mare decât valoarea nominală la finalul perioadei analizate ceea ce denotă o capitalizare a aportului la capitalul social și o creștere exponențială a averii asociaților fapt ce determină interesul acestora de a depăși dificultățile punctuale legate de lichiditate cu scopul protejării afacerii.

Elementele de activ au o evoluție relativ constantă.

6.1.2. Analiza solvabilității, FR, NFR și a trezoreriei nete

Solvabilitatea reprezintă capacitatea societății de a face față obligațiilor scadente care rezultă fie din angajamente anterioare contractate, din operații curente, fie din prelevări obligatorii. Se consideră că o entitate este solvabilă dacă următoarele egalități sunt îndeplinite:

Active imobilizate = Capital permanent

Active circulante = Datorii de exploatare

În practică, această egalitate nu se întâlnește deoarece ar fi necesară corelarea perfectă a încasărilor și plăților. Apare astfel necesitatea constituirii unei “rezerve” care să facă față neregularităților existente între scadențele încasărilor și scadențelor plăților. Această rezervă este *fondul de rulment*. Fondul de rulment reprezintă partea din resursele financiare permanente care asigură finanțarea activelor circulante reînnoibile permanent. Astfel, **Fondul de rulment = Surse permanente - Alocări permanente**

Necesitatea finanțării ciclului de exploatare trebuie să fie acoperită din resursele din exploatare corespunzătoare. *Necesarul de fond de rulment* este diferența dintre necesitățile de finanțare ale exploatarei și datoriile din exploatare.

1. Lichiditatea curentă (active curente/datorii curente)

Acest indicator are o valoare subunitară. Valoarea subunitară a acestui indicator arată că societatea nu dispune de lichidități suficiente necesare achitării obligațiilor pe termen scurt. Comparativ cu perioada precedentă acest indicator s-a diminuat. Limitele acestui indicator sunt: <1 lichiditate slabă; >1 lichiditate bună.

2. Lichiditate imediată (active curente-stocuri)/datorii curente

Valoarea acestui indicator arată că societatea nu poate să achite în totalitate datoriile pe termen scurt cu ajutorul disponibilităților și a creanțelor de încasat.

6.1.3 Diagnosticul rentabilității

Indicatorii de rentabilitate reprezintă cea mai importantă arie de acțiune a analizei financiare, permițând evaluarea abilității întreprinderilor de a realiza profit, utilizând o gamă limitată de resurse.

Analiza contului de profit și pierdere nu este suficientă în evaluarea unei întreprinderi, care se confruntă cu problema resurselor limitate, costisitoare și care trebuie utilizate eficient. Se impune compararea rezultatelor obținute cu resursele utilizate de companie și controlate prin management, corelație reflectată cu ajutorul indicatorilor de eficiență.

b) **Indicatorii de eficiență** reflectă măsura în care eforturile făcute de întreprindere justifică efectele generate de activitatea acesteia.

Obiective

Obiectiv strategic

Analiza strategică la SC CREDIT PROMO SRL, se datorează dorinței asociatului de a-și acoperii pasivul de a-și eficientiza activitatea și nu în ultimul rând de a crește profitul societății.

Obiective specifice

- obținerea de venituri din activitatea desfășurată cu costuri cât mai mici
- scăderea costurilor cu 10% în următorii trei ani prin accelerarea vitezei de rotație a fondurilor și creșterea productivității factorilor care deservește activitatea de exploatare;
- perfecționarea sistemului de conducere economică prin traininguri pentru manager.

Programul de măsuri

Este esențială preocuparea pentru dezvoltarea activității de construcție, precum și cea de închiriere, prin încheierea de contracte avantajoase, atât din punct de vedere al duratei de timp , cât și al valorii chiriei, precum și al prețului bunurilor ce vor fi construite.

Prin prezentul plan de reorganizare societatea CREDIT PROMO SRL își propune ca prin activitățile desfășurate în perioada reorganizării să reușească achitarea într-o proporție însemnată a datoriilor față de creditorii săi, în cuantumul indicat în cuprinsul planului. Măsurile de reorganizare avute în vedere pentru atingerea acestui deziderat sunt următoarele: - continuarea activității de închiriere spații, dar în principal, demararea activității de construire imobile.

Pentru un management de succes, este necesar ca managerul să-și îmbogățească permanent cunoștințele. Trainingurile de vânzare și comunicare pentru tot personalul vor crește gradul de competitivitate al serviciilor oferite. Promovarea propriei imagini prin reclame la radioul și televiziunea locală, spații de publicitate în cotidianul local, și crearea unui site va determina creștea numărului de clienți. Implementarea măsurilor propuse va duce la realizarea obiectivelor stabilite.

7. Strategia de reorganizare

7.1 Măsurile de reorganizare judiciară

7.1.1 Durata de implementare a planului

Se propune implementarea planului de reorganizare pe durata maximă prevăzută de prevederile art. 95 alin. 3 din Legea nr. 85/2006 și anume trei ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic.

În acest sens, precizăm faptul că în conformitate cu prevederile art. 95 alin. 4 din Legea nr. 85/2006, la recomandarea administratorului judiciar, după trecerea unui termen de cel mult 18 luni de la confirmarea planului, perioada de trei ani 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 dată la care aceasta este făcută.

Pe durata de implementare a planului de reorganizare, cu respectarea prevederilor art. 95 alin. 6 lit. (a) din Legea nr. 85/2006, se propune păstrarea în întregime a dreptului de administrare al societății de către administratorul special cu supravegherea activității acestuia de către administratorul judiciar în condițiile legii.

Strategia de Resurse Umane.

În acest sens se v-a urmări creșterea competitivității angajaților societății. Definirea procesului de „Management al performanței”, pe baza căruia fiecare angajat va trebui să știe care sunt așteptările societății

Strategia de dezvoltare a afacerii.

Dezvoltarea portofoliului de clienți din aria închirierii de active, atât cele existente în prezent în patrimoniu, cât și cele ce vor fi edificate, existând posibilitatea construirii unor clădiri de birouri. Abordarea unor segmente diferite de business, decât cele existente în acest moment.

7.2.3 Măsuri de optimizare a managementului

Strategia elaborată pentru SC CREDIT PROMO SRL , cu aplicabilitate pentru următorii 3 ani, va defini clar structura de management a societății; Responsabilitățile și nivelurile de performanță definite pentru fiecare poziție; Dezvoltarea cunoștințelor și abilităților de management, prin implementarea unui sistem de traininguri de „management de criză”.

7.2.3.1. Componenta conducerii executive

Conducerea executivă a societății va fi asigurată de către Administratorul Special împreună cu persoanele care vor fi desemnate a face parte din conducerea societății.

7.2.3.2. Politica de marketing-vânzări

Politica de marketing- vânzări care va fi definită pentru această perioadă de reorganizare, va lua în considerare atât factorii din mediul extern cât și factorii de influență din mediul intern, care vor influența evoluția societății.

Deasemenea, această strategie se va construi pe principiul deținirii și înțelegerii conceptelor „zona de griji” și „zona de influență” și pe construcția în interiorul „zonei de influență”. Astfel, atât pentru analiza mediului extern dar și a celui intern, ne vom raporta la factori aflați în ambele „zone”, dar măsurile le vom aplica doar factorilor aflați în „zona de influență”.

7.2.4 Măsuri de optimizare a activității financiar contabile

- Implementarea unui sistem de raportare și bugetare performant care să deservească managementul cu informații prompte și exacte pentru îmbunătățirea procesului decizional și al activității per ansamblu.
- Îmbunătățirea managementului performanței prin analiza rezultatelor la nivel de centru de profit și recompensarea în funcție de rezultatele managerilor.

7.2.5 Modificarea contractelor încheiate de societate anterior deschiderii procedurii:

Nu este cazul.

7.2.6 Modificarea actului constitutiv al debitorului, în condițiile legii.

În prezent, societatea debitoare are unic asociat pe Catrinescu Elena.

În condițiile art. 95 alin. 6 lit. 1 din Legea 86/2006, Planul de reorganizare poate prevedea modificarea actului constitutiv, în condițiile legii.

În fața de structura creanțelor înscrise în tabelul definitiv modificat al creanțelor, atât în ceea ce privește cuantumul cât și rangul de preferință al acestora, în măsura în care, activitatea debitoare nu va putea susține integral plata creanțelor astfel cum sunt cuprinse în programul de plăți, se poate proceda la acoperirea creanțelor garantate inclusiv prin transmiterea de părți sociale în contul creanței garantate, la cererea creditorului garantat, cu modificarea în mod corespunzător a actului constitutiv al societății debitoare, în condițiile legii (art. 95 alin. 6, lit. 1, art. 95 alin. 7 și 8 din Legea 85/2006), modificându-se în mod corespunzător și Planul de reorganizare, în condițiile art. 101 alin. 5 din Legea 85/2006.

7.2.7 Alte măsuri de realizare a planului de reorganizare

În cuprinsul acestei secțiuni a planului de reorganizare vom realiza o prezentare a măsurilor complementare restructurării activității operaționale, pe care societatea și le propune în vederea asigurării resurselor financiare în vederea acoperirii pasivului în conformitate cu programul de plăți asumat prin plan.

În acest sens societatea își propune:

A. coordonarea activității societății debitoare de către administratorul social desemnat sub supravegherea administratorul judiciar desemnat în condițiile legii;

B. Resurse financiare pentru sustinerea realizării planului vor fi asigurate în principal din activitatea curentă;

C. transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării planului ca modalitate de stingere a creanțelor;

E. lichidarea unora dintre bunurile averii debitorului, separat ori în bloc, libere de orice sarcini, sau darea în plată a acestora către creditorii debitorului, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea debitorului. Darea în plată a bunurilor debitorului către creditorii săi va putea fi efectuată doar cu condiția prealabilă a acordului scris al acestora cu privire la această modalitate de stingere a creanței lor;

F. lichidarea parțială a activului debitorului în vederea executării planului se face potrivit art. 116-120;

În ceea ce privește lichidarea parțială a patrimoniului societății debitoare, așa cum prevede art. 95 alin. 6 lit. E-F din Legea nr. 85/2006, prezentul plan de reorganizare prevede valorificarea parțială a bunurilor societății. În acest sens se propune valorificarea, în măsura în care se va impune, a unora din activelor debitoare ce nu sunt de natură a contribui la fluxurile de numerar realizate în activitatea curentă.

Demersurile legate de valorificarea activului vor fi efectuate cu respectarea art. 117 din Legea nr. 85/2006, asigurându-se expunerea pe piață a activelor în cauză, numai după aprobarea acestor valorificări de către creditori.

G. finanțarea societății de către asociat, din surse proprii.

Strategia economică care stă la baza reorganizării SC CREDIT PROMO SRL este concepută pe restructurarea și continuarea activității societății și în ultimul rând pe lichidarea unor bunuri excedentare din averea sa.

MĂSURI DE NATURĂ MANAGERIALĂ ȘI ORGANIZATORICĂ

Păstrarea și îmbunătățirea contractelor comerciale existente precum și identificarea unor noi clienți ;

O politica de marketing adaptată menită să atragă noi clienți

Creșterea cotei de piață prin identificarea de noi posibilități de penetrare a pieței ;

Gestionarea corespunzătoare a bunurilor materiale și asigurarea integrității acestora;

Creșterea responsabilității prin conștientizarea fiecărui salariat angajat asupra situației existente și a soluțiilor de redresare a societății;

Reducerea la maxim a cheltuielilor ;

MĂSURI DE NATURĂ ECONOMICO-FINANCIARĂ

Strategiile economice sunt stabilite pe baza criteriilor economice, obiectivul lor fiind realizarea unui profit rezonabil, fiind adoptate în funcție de mișcările mediului economic.

Controlul foarte riguros al costurilor de exploatare ;

Inițierea unor noi relații cu alți parteneri comerciali ;

Identificarea unei strategii de stabilire a prețurilor practicate ținându-se cont de situația economică, generate de creșterea impozitului pe profit, de nivelul prețurilor practicate de societățile concurente;

Urmărirea permanentă a evoluției economice și a schimbărilor din mediul economic pentru a anticipa solicitările și orientările clienților și pentru a adapta produsele oferite;

Analiza și identificarea soluțiilor de reducere consistentă a datoriilor printr-o politică de plată echitabilă;

Diminuarea sistematică a raportului datorii/creanțe în paralel cu creșterea vitezei de rotație a mijloacelor circulante și o gestiune mai atentă și mai controlată a acestora;

O planificare detaliată a activității societății, flexibilă, care să permită adaptarea permanentă a planului la noile condiții de mediu extern (schimbare de prețuri, previziuni în ceea ce privește chiriile practicate);

Va fi implementat de la “zero” un buget de venituri și cheltuieli previzionat, care pornește de la nivelul minim necesar pentru acoperirea exigibilului corelat cu nivelul comenzilor primite;

PREVIZIUNI PRIVIND BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PE PERIOADA PLANULUI DE REORGANIZARE

- Cuprinse în ANEXA I LA PLAN

8. Distribuiri

8.1. Tratamentul creanțelor

Așa cum prevede Legea 85/2006, planul va indica “perspectivele de redresare” ale debitoarei, “măsurile concordante” propuse în acest sens, “tratamentul creanțelor” și “măsurile adecvate” pentru aplicarea planului. În cadrul acestui capitol vom insista asupra „tratamentului creanțelor” în cadrul procedurii reorganizării SC CREDIT PROMO SRL.

În conformitate cu acest articol, planul de reorganizare va menționa categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, creanțe defavorizate prin plan și tratamentul acestora. Cuantumul despăgubirilor ce urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar fi primită prin distribuire în caz de faliment va fi prezentată în cadrul unei secțiuni separate a planului.

Întrucât problema distribuțiilor în caz de reorganizare sau faliment a fost tratată amănunțit la capitolul anterior, vom insista mai jos asupra tratamentului creanțelor.

În acest sens, menționăm categoriile de creanță propuse spre votarea planului în conformitate cu art. 100 alin 3 din Legea nr. 85/2006 :

- 1.Creanțe garantate;
- 2.Creanțe salariale;
- 3.Creanțele bugetare
- 4.Creanțele chirografare.

CATEGORIILE DE CREANȚĂ CARE NU SUNT DEFAVORIZATE PRIN PLAN

În această categorie se includ creanțele garantate prevăzute de art.100 alin.3 lit.a din Legea insolvenței nr. 86/2006.

Astfel creditorii garantați, așa cum aceștia figurează în tabelul definitiv sunt în sumă de :
2.340.200 lei, vor fi integral achitate.

Nr.crt.	Denumire creditor	Creanță admisă	Creanță de distribuit	Partea defavorizată a creanței.
1.	SC Aston Tehnology SRL, com. Afumați, Șos. București-Urziceni, nr. 31, jud. Ilfov, J23/4085/2017, CUI 33462073	2.160.500	2.160.500	0
2.	AJFP Vâlcea, Rm. Vâlcea, str. General Magheru, nr.17	179.700	179.700	0
	TOTAL	2.340.200	2.340.200	0

CATEGORIILE DE CREANȚE CE SUNT DEFAVORIZATE PRIN PLAN

În această categorie se includ :

- a) Creanțele salariale, prevăzute la art. 100 alin. 3, lit. b), ce urmează a fi achitate în proporție de 50%.
Creditorii salariați figurează cu o creanță totală de 20.593 lei.

Nr.crt.	Denumire creditor	Creanță admisă	Creanță de distribuit	Partea defavorizată a creanței.
1.	salariați	22.593	11.296,5	11.296,5
	TOTAL	22.593	11.296,5	11.296,5

- b) Creanțele bugetare, prevăzute la art. 100 alin. 3 lit. c, ce urmează a fi achitate în proporție de 0%.
Creditorii bugetari figurează în tabelul definitiv modificat de creanțe cu suma de 154.183 lei;

Nr.crt.	Denumire creditor	Creanță admisă	Creanță de distribuit	Partea defavorizată a creanței.
1.	AJFP Vâlcea, Rm. Vâlcea, str. General Magheru, nr.17	115.340	0	115.340
2.	Primăria Rm. Vâlcea, str. Carol I, nr.3-5, Rm. Vâlcea	38.843	0	38.843
	TOTAL	154.183	0	154.183

- c) Creanțele chirografare, prevăzute la art. 100 alin.3, pct. E, ce urmează a fi achitate în proporție de 0%.
Creditorii chirografari figurează în tabelul definitiv modificat cu creanțe în sumă totală de

Nr. crt.	Denumire creditor	Creanță admisă	Creanță de distribuit	Partea defavorizată a creanței.
1.	SC Aston Tehnology SRL, com. Afumați, Șos. București- Urziceni, nr. 31, jud. Ilfov, J23/4085/2017, CUI 33462073	14.320.030,91	0	14.320.030,91
2.	SC Continobexim SRL, Rm. Vâlcea, str. Pandurilor, nr. 9, bl. A7, sc. A, et.5, ap.23, jud. Vâlcea	1884	0	1884
3.	Chirca Dorina, Rm. Vâlcea, str. Tineretului, nr. 13, bl. A55, sc. A, ap.16, jud. Vâlcea	4.380	0	4.380
4.	Catrinescu Elena, Rm. Vâlcea, str. Gib Mihăescu, nr. 17, bl. A13, sc. B, ap.12, jud. Vâlcea	16.480.530	0	16.480.530
5.	Catrinescu Gabriel, Rm. Vâlcea, str. Calea lui Traian, nr. 176, bl. 31C, sc. C, ap.5, jud. Vâlcea	15.700.807,91	0	15.700.807,91
	TOTAL	46.507.632,82	0	46.507.632,82

Total sume propuse a fi distribuite prin plan 2.351.496,5 lei.

În raport de cuantumul creanțelor, de ordinea acestora astfel cum e prevăzută în art. 100 din Legea 85/2006, de valoarea estimativă ce ar putea fi distribuită în faliment, precum și în raport de modalitatea în care s-a prevăzut acoperirea unei părți din creanțe, sunt respectate dispozițiile art. 101 din Legea 85/2006, inclusiv sub aspectul tratamentului corect și echitabil.

Plata administratorului judiciar ;

Pe perioada de observație și de aplicare a planului de reorganizare, plata remunerației administratorului judiciar se va efectua lunar și va fi în cuantum de 800 plus TVA. Această prevedere trebuie expres precizată așa cum reiese din teza finală a alin (4) de la art 102 din legea insolvenței.

8.2 Programul de plată al creanțelor

8.2.1 Plata creanțelor născute în cursul procedurii

Creanțele născute după data deschiderii procedurii de insolvență a societății debitoare ca urmare a derulării activității curente a societății, astfel cum acestea sunt prezentate în cadrul prezentului plan, urmează a fi achitate pe perioada implementării planului de reorganizare, în conformitate cu actele juridice care constituie izvorul acestor creanțe, în funcție de natura juridică a acestora.

Creanțele bugetare născute în cursul perioadei de reorganizare vor fi achitate în conformitate cu dispozițiile Codului fiscal și a actelor normative incidente.

Menționăm faptul că la elaborarea previziunilor cu privire la fluxurile de numerar ce vor fi generate de către societate ca urmare a implementării planului de reorganizare au fost avute în vedere și plățile efectuate pentru stingerea creanțelor născute după deschiderea procedurii de insolvență.

8.3. Programul de plată a creanțelor înscrise în tabelul definitiv

În conformitate cu prevederile art. 95 alin. 2 din Legea nr 85/2006, planul de reorganizare al societății trebuie să prevadă în mod obligatoriu programul de plată a creanțelor. În conformitate cu prevederile art. 3 pct. 22 din Legea nr. 85/2006 prin program de plată al creanțelor se înțelege tabelul de creanțe menționat în planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, prin raportare la tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente

planului de reorganizare, și care cuprinde cuantumul sumelor datorate creditorilor conform tabelului definitiv de creanțe pe care debitorul se obligă să le plătească acestora și termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume.

Prin prezentul plan de reorganizare, societatea își asumă achitarea parțială a creanțelor înscrise în tabelul definitiv de creanțe. Termenele de efectuare a plății creanțelor prevăzute a fi achitate prin prezentul plan au fost stabilite trimestrial, începând din primul trimestru după confirmarea planului, urmând ca plata efectivă să fie efectuată de către societate cel târziu cu cinci zile anterior expirării trimestrului la care se referă. Situația detaliată a creanțelor pe care societatea și le asumă a le achita fiecărui creditor și situația detaliată pe trimestru a distribuiriilor ce vor fi efectuate sunt prezentate în Anexa nr. 1 la prezentul plan de reorganizare.

8.4 Prezentarea comparativă a sumelor estimate a fi obținute în procedura falimentului

În ipoteza în care față de societate se va dispune deschiderea procedurii falimentului, urmează ca activele societății să fie valorificate. În conformitate cu evaluarea întocmită de către evaluatorul ANEVAR, raportat la condițiile în care se face valorificarea respectiv în caz de faliment, valoarea de lichidare estimată a patrimoniului societății debitoare este în sumă de aproximativ 1.750.000 lei.

8.5 Descărcarea de obligații și de răspundere a debitorului

Potrivit prevederilor art. 137 alin. 2 din legea nr. 85/2006 " la data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan."

Creanțele ce urmează a se naște pe parcursul implementării planului de reorganizare urmează a fi achitate în conformitate cu actele juridice din care acestea se nasc, potrivit prevederilor art. 64 alin. 6 din Legea nr. 85/2006

Plata retribuției cuvenite administratorului judiciar va fi efectuată în lei în termen de 5 zile de la data facturării.

9. Controlul implementării planului

În condițiile Secțiunii a 6 din Legea 85/2006, aplicarea planului de către societatea debitoare este supravegheată de 3 autorități independente, 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 legătură directă cu latura palpabilă a activității debitoare, exercitând un control riguros asupra derulării întregii proceduri, supraveghind 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 creditorii.

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

Așa 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 săptămânală de către conducerea debitoarei a previziunilor de încasări și plăți pentru următoarea săptămână;

Sistemul de comunicare cu debitoare 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 judiciar în conformitate cu art. 106 din Legea 85/2006.

În concluzie, controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia, de către factorii menționați mai sus, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata parțială a pasivului și menținerea debitoarei în viața comercială.

10. Concluzii

În concluzie, apreciem faptul că scopul instituit de prevederile legii privind procedura insolvenței și anume acoperirea pasivului societății debitoare nu poate fi atins într-o mai mare măsură decât prin implementarea prezentului plan de reorganizare.

Printr-un control ferm și monitorizarea permanentă a aplicării și derulării planului de redresare, plan bazat pe desfășurarea de activități de închiriere a bunurilor imobile, precum și pe activitatea de construcții și valorificarea sau/și închirierea acestora, considerăm că planul propus are șanse viabile de reușită și îl propunem spre aprobare.

Menționem faptul că implementarea prezentului plan va avea consecințe și pe plan economic și social, asigurând menținerea în circuitul comercial a unei societăți viabile, restructurate atât din punct de vedere operațional cât și financiar, un viitor contribuabil la bugetul consolidat al statului și un generator de locuri de muncă pe piața muncii din zona în care își desfășoară activitatea, aspecte care nu pot fi neglijate de către creditorii societății.

După implementarea planului propus, creditorii societății vor putea avea în societatea CREDIT PROMO SRL un partener viabil în vederea derulării de raporturi comerciale și în vederea recuperării pierderilor acumulate ca urmare a diminuării cuantumului creanțelor.

11. Anexe: I- CASH FLOW PROGNOZAT

II- PROGRAMUL DE PLĂȚI

Debitoare SC Credit Promo SRL



55 CREDIT REPORT

PLAN DE REORGANIZARE

CASH FLOW PROGNOSIS

[illegible]

ANEXA II

NR.Crt.	Perioada de rambursare	Creditori garantati	Salariati	Total lei
	TRIM I	195.016,66	941,375	195.958,035
1.	SC Aston Tehnology SRL, com. Afumați, Șos. București-Urziceni, nr. 31, jud. Ilfov, J23/4085/2017, CUI 33462073	180.041,66		146.007
2.	AJFP Vâlcea, Rm. Vâlcea, str. General Magheru, nr.17	14.975		14.975
3.	Salariati		941,375	945.375
	TRIM II	195.016,66	941,375	195.958,035
1.	SC Aston Tehnology SRL, com. Afumați, Șos. București-Urziceni, nr. 31, jud. Ilfov, J23/4085/2017, CUI 33462073	180.041,66		
2.	AJFP Vâlcea, Rm. Vâlcea, str. General Magheru, nr.17	14.975		
3.	Salariati		941,375	
	TRIM III	195.016,66	941,375	195.958,035
1.	SC Aston Tehnology SRL, com. Afumați, Șos. București-Urziceni, nr. 31, jud. Ilfov, J23/4085/2017, CUI 33462073	180.041,66		
2.	AJFP Vâlcea, Rm. Vâlcea, str. General Magheru, nr.17	14.975		
3.	Salariati		941,375	
	TRIM IV	195.016,66	941,375	195.958,035
1.	SC Aston Tehnology	180.041,66		

	TRIM V		195.016.66	941.375	195.958.035
1.	SC Aston Tehnology SRL, com. Afumați, Șos. București-Urziceni, nr. 31, jud. Ilfov, J23/4085/2017, CUI 33462073		180.041.66		
2.	AJFP Vâlcea, Rm. Vâlcea, str. General Magheru, nr.17	14.975			
3.	Salariați			941,375	
	TRIM VI		195.016.66	941,375	195.958.035
1.	SC Aston Tehnology SRL, com. Afumați, Șos. București-Urziceni, nr. 31, jud. Ilfov, J23/4085/2017, CUI 33462073	180.041.66			
2.	AJFP Vâlcea, Rm. Vâlcea, str. General Magheru, nr.17	14.975			
3.	Salariați			941,375	
	TRIM VII		195.016.66	941,375	195.958.035
1.	SC Aston Tehnology SRL, com. Afumați, Șos. București-Urziceni, nr. 31, jud. Ilfov, J23/4085/2017, CUI 33462073	180.041.66			
2.	AJFP Vâlcea, Rm. Vâlcea, str. General Magheru, nr.17	14.975			
3.	Salariați			941,375	
	TRIM VIII		195.016.66	941,375	195.958.035
1.	SC Aston Tehnology SRL, com. Afumați, Șos. București-Urziceni, nr. 31, jud. Ilfov, J23/4085/2017, CUI 33462073	180.041.66			
2.	AJFP Vâlcea, Rm. Vâlcea, str. General Magheru, nr.17	14.975			
3.	Salariați			941,375	
	TRIM VIII		195.016.66	941,375	195.958.035
1.	SC Aston Tehnology SRL, com. Afumați, Șos. București-Urziceni, nr. 31, jud. Ilfov, J23/4085/2017, CUI 33462073	180.041.66			
2.	AJFP Vâlcea, Rm. Vâlcea, str. General Magheru, nr.17	14.975			



	33462073				
2.	AJFP Vâlcea, Rm. Vâlcea, str. General Magheru, nr.17	14.975			
3.	Salariați		941,375		
	TRIM X	195.016,66	941,375		195.958,035
1.	SC Aston Tehnology SRL, com. Afumați, Șos. București-Urziceni, nr. 31, jud. Ilfov, J23/4085/2017, CUI 33462073	180.041,66			
2.	AJFP Vâlcea, Rm. Vâlcea, str. General Magheru, nr.17	14.975			
3.	Salariați		941,375		
	TRIM XI	195.016,66	941,375		195.958,035
1.	SC Aston Tehnology SRL, com. Afumați, Șos. București-Urziceni, nr. 31, jud. Ilfov, J23/4085/2017, CUI 33462073	180.041,66			
2.	AJFP Vâlcea, Rm. Vâlcea, str. General Magheru, nr.17	14.975			
3.	Salariați		941,375		
	TRIM XII	195.016,66	941,375		195.958,035
1.	SC Aston Tehnology SRL, com. Afumați, Șos. București-Urziceni, nr. 31, jud. Ilfov, J23/4085/2017, CUI 33462073	180.041,66			
2.	AJFP Vâlcea, Rm. Vâlcea, str. General Magheru, nr.17	14.975			
3.	Salariați		941,375		
	TOTAL	2.340.200	11.296,5		2.351.496,5

Debitoare SC Credit Promo SRL