

Plan de reorganizare S.C. METALROM S.A.

TRIBUNALUL PRAHOVA

Sectia a II-a civila, de contencios administrativ si fiscal

Dosar nr. 5160/105/2014

Debitoare: S.C. METALROM S.A.(in insolventa, in insolvency, en
procedure collective)

Plan de reorganizare
a activitatii
S.C. METALROM S.A.
(in insolventa)
propus de catre debitoare

- DECEMBRIE 2015 -

C U P R I N S

Preambul

Capitolul 1. Prezentarea societatii S.C. METALROM S.A.

- 1.1. Date de identificare
- 1.2. Scurt istoric al societatii debitoare
- 1.3. Initierea procedurii
- 1.4. Situatia actuala

Capitolul 2. Scurta prezentare a principalilor indicatori economico-financiari ai societatii

Capitolul 3. Prezentarea pasivului societatii la data propunerii planului de reorganizare

- 3.1. Tabelul definitiv de creante impotriva averii debitoarei
- 3.2. Datoriile născute pe perioada de observatie

Capitolul 4. Obiectivele planului de reorganizare

- 4.1. Premisele si avantajele reorganizarii
- 4.2. Obiectivele si durata planului de reorganizare
- 4.3. Intentia de reorganizare
- 4.4. Conducerea activitatii societatii in perioada de reorganizare

Capitolul 5. Strategia de reorganizare și surse de finanțare a planului de reorganizare

- 5.1. Strategia de reorganizare
- 5.2. Surse de finantare a plăților care se estimeaza a se efectua pe perioada reorganizării
- 5.3. Prezentarea previziunilor privind fluxul de numerar

Capitolul 6. Categoriile de creanțe, tratamentul creanțelor și programul de plată a creanțelor

- 6.1. Categoriile de creante
- 6.2. Plata a creanțelor deținute împotriva averii debitoarei

6.2.1. Plata creanțelor născute pe perioada de reorganizare și a celor născute pe perioada de observație și neînscrise în tabelul definitiv

6.2.2. Programul de plată al creanțelor înscrise în tabelul definitiv

6.2.3. Plata remunerației administratorului judiciar

6.3. Comparație între sumele prevăzute a se plăti creditorilor prin planul de reorganizare și valoarea estimativă ce ar putea fi primită de aceștia în caz de faliment

6.3.1. Categoria creanțe bugetare

6.3.2. Categoria creanțe chirografare

Capitolul 7. Descarcarea de raspundere si de obligatii a debitorului

Capitolul 8. Controlul implementarii planului

Capitolul 9. Concluzii

Anexe

Anexa Nr. 1 - Programul de plati

Anexa Nr. 2 - Fluxul de numerar previzionat

Preambul

In temeiul art.94 alin. 1 lit. a) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei, prezentul Plan de reorganizare este propus de S.C. METALROM S.A., denumita in continuare “Debitoare, “Societate”, sau “Metalrom”, debitoare in Dosarul nr. 5160/105/2014, aflat pe rolul Tribunalului Prahova, Sectia a II-a civila, de contencios administrativ si fiscal.

Destinatarii acestui Plan de reorganizare sunt: judecatorul sindic si creditorii inscrisi in tabelul definitiv al creantelor.

Conditii preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare a activitatii S.C. METALROM S.A., conform art.94 alin 1. lit. a) din Legea nr. 85/2006 au fost indeplinite, dupa cum urmeaza:

- Posibilitatea reorganizarii a fost analizata si formulata de catre debitoare odata cu cererea de deschidere a procedurii insolventei depusa de catre aceasta;
- Tabelul definitiv al creantelor impotriva averii S.C. METALROM S.A. a fost depus la dosarul cauzei, afisat la sediul Tribunalului Prahova la data de 09.11.2015 si publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 19311 din 11.11.2015;
- S.C. METALROM S.A. nu a mai fost subiect al procedurii instituite in baza Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei.
- Nici societatea si nici un membru al organelor de conducere al acesteia nu au fost condamnati definitiv pentru nici una din infractiunile prevazute de art.94 alin.4 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei.

Capitolul 1 **Prezentarea societatii S.C. METALROM S.A.**

1.1. Date de identificare

S.C. METALROM S.A. are sediul social in Ploiesti, str. Poligonului, nr. 1, judetul Prahova.

Societatea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Prahova sub nr. J29/1722/1994, avand cod unic de inregistrare 5920701.

Societatea este infiintata sub forma unei societati pe actiuni, cu capital integral privat.

Principalul obiect de activitate al societatii este reprezentat de "Comertul cu ridicata al materialului lemons si a materialelor de constructii si echipamentelor sanitare", cod CAEN 4673.

Capitalul social subscris este stabilit la suma de 90.000 (noua zeci mii) RON.

Acesta este divizat in 500 actiuni nominative a cate 180 lei RON fiecare, atribuite astfel:

1. IONESCU OVIDIU detine 273 actiuni a 180 lei fiecare, respectiv suma de 49.140. lei, reprezentand 54,6% din capitalul social
2. IONESCU LUMINITA GEORGETA MARIA detine 200 actiuni a 180 lei fiecare, respectiv suma de 36.000 lei, reprezentand 40% din capitalul social
3. TOMA ALINA ROXANA detine 1 actiune a 180 lei, respectiv suma de 180 lei, reprezentand 0,2% din capitalul social
4. ILEA ION detine 1 actiune a 180 lei, respectiv suma de 180 lei, reprezentand 0,2% din capitalul social
5. OGHINCIUC ANDREEA-IRINA detine 25 actiuni a 180 lei fiecare, respectiv suma de 4.500 lei, reprezentand 5% din capitalul social.

Prin Hotararea AGEA a societatii Metalrom S.A.din data de 05.11.2012, s-a aprobat majorarea capitalului social al societatii cu suma de 530.022 lei.

Hotararea urmeaza a fi declarata la ONRC si publicata in Monitorul Oficial.

1.2. Scurt istoric al societății debitoare

S.C. METALROM S.A. este persoana juridică română având forma juridică de societate pe acțiuni cu capital privat. Societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române și cu prevederile din contractul și statutul societății. Funcționarea societății este nelimitată cu începere de la data înregistrării în Registrul Comerțului.

Aflându-se pe piața internă a construcțiilor S.C. METALROM S.A. a demonstrat calitățile echipei manageriale și a tehnicienilor săi, având în strategia firmei expansiunea în diverse activități din domeniul construcțiilor, toate acestea având la bază respectarea termenelor contractuale.

Calitatea managementului se poate evidenția la o primă vedere prin creșterea continuă a cifrei de afaceri, aceasta conducând la consolidarea poziției societății S.C. METALROM S.A. Ploiești în topul firmelor mici și mijlocii.

Societatea are implementat și certificat sistemul de management integrat calitate – mediu - sănătate și securitate în munca conform standardelor de referință ISO 9001/2008 ; ISO 14001/2005 și OHSAS 18001/2007, fiind certificat de organismul de certificare SRAC, IQNET acreditat de RENAR.

S.C. Metalrom S.A. își desfășoară activitatea conform legislației și are deschis cont în lei la RAIFFEISEN BANK-Agentia Ploiești Vest și la Trezoreria Ploiești. Majoritatea operațiunilor de încasări și plăți se fac prin intermediul acestor bănci, atât pentru clienții interni cât și pentru cei externi.

Societatea comercială **METALROM S.A. Ploiești**, are o experiență bogată în desfacerea pe piața construcțiilor a produselor metalurgice, prefabricatelor din beton, tamplăriei PVC cu geam termopan, tamplărie din lemn cu geam termopan sau geam simplu, tamplărie din lemn stratificat cu geam termopan, executare mobilă la comandă, lucrări reabilitare termică, construcții civile etc.

Clienții societății sunt persoane fizice și juridice, numărul acestora depășind 98.

În vederea aprovizionării cu materii prime și materiale societatea are încheiate contracte pe termen scurt, mediu și lung cu diverși furnizori din țară. Societatea se aprovizionează de la un număr relativ mare de furnizori, însă primii zece, în ceea ce privește valoarea materialelor, produsele și serviciile furnizate, acoperă peste 80% din totalul valoric al achizițiilor.

Plan de reorganizare S.C. METALROM S.A.

Lucrari executate de S.C. METALROM S.A.:

- Primaria Bucov
- Spitalul Municipal Turda
- Complexul de Servicii Comunitare Sf. Andrei Ploiesti
- Blocuri ANL Bucuresti – S.C. Xenia S.A.
- Colegiul Tehnic Simion Mehedinti Codlea
- Sediul Transpec
- Blocuri Anl Brancusi Bucuresti
- Biserica Sf . Vasile Ploiesti
- Scoala Darvari
- Scoala Filipesti de Padure
- Spitalul de psihiatrie Sibiu
- Sediul Apa Nova Ploiesti
- Lucrari executate de Apa Nova Ploiesti
- Primaria Brazii de Ialomita
- Spitalul Orasenesc Buhusi
- Scoala Horea, Closca si Crisan Turda
- Spitalul Clinic Judetean de Urgenta Arad
- Administratia Domeniului Public si Privat Ploiesti
- UPG Ploiesti

Produsele si serviciile oferite de societate sunt compatibile din punct de vedere calitativ cu celalalte firme competitive din aceelasi domeniu, fapt pentru care se bucura de aprecierea generala a clientilor. Pentru mentinerea si ridicarea acestui nivel calitativ, societatea face eforturi permanente in ceea ce priveste achizitionarea si operationalizarea unor tehnologii de ultima generatie cat si pentru pregatirea corespunzatoare a personalului.

Societatea dispune de personal calificat in domeniile: executie, tehnic, ofertare, marketing, financiar contabil.

METALROM S.A. a castigat increderea clientilor sai prin:

- ✓ seriozitatea cu care societatea trateaza orice comanda,
- ✓ respectarea termenelor de executie,
- ✓ colaborarea apropiata cu fiecare beneficiar,
- ✓ folosirea de materii prime de cea mai buna calitate,
- ✓ accentul pus pe calitatea produsului final.

1.3. Initierea procedurii

Prin incheierea de sedinta din data de 30.07.2014, pronuntata de Tribunalul Prahova, Sectia a II-a civila, de contencios administrativ si fiscal, in dosarul nr. 5160/105/2014, a fost dispusa deschiderea procedurii generale a insolventei impotriva debitoarei S.C. METALROM S.A., in temeiul art.32 alin.1 din Legea 85/2006 privind procedura insolventei, la cererea debitoarei.

In teiemul art. 34 din Legea 85/2006 a fost desemnat administrator judiciar VIA INSOLV SPRL.

1.4. Situatia actuala

Odata cu aparitia primelor semne ale starii de insolventa, conducerea societatii a demarat un plan de masuri care sa conduca la reducerea efectelor negative asupra societatii, din care mentionam:

- ✓ analiza diagnostic a societatii pentru determinarea situatiei reale;
- ✓ intarirea disciplinei financiare prin eliminarea cheltuielilor inutile si cresterea ritmului de recuperare a creantelor.

Intrucat masurile mentionate mai sus nu au condus la stabilitate financiara, avand in vedere si criza economico-financiara nationala, singura strategie de redresare a societatii este planul de reorganizare, bazat pe adoptarea unei politici corespunzatoare de management, marketing organizatoric si structural.

Prin urmare eliminarea starii de insolventa se poate realiza cu sprijinul creditorilor, prin procedura colectiva instituita de Legea 85/2006.

Capitolul 2

Scurta prezentare a principalilor indicatori economico-financiari ai societatii

Pentru a avea o imagine de ansamblu asupra situatiei economico-financiare a debitoarei au fost avute in vedere urmatoarele:

- analiza situatiei patrimoniale;
- analiza evolutiei contului de profit si pierdere;
- analizarea principalilor indicatori economico –financiari.

Perioada de timp luata ca referinta pentru realizarea diagnosticului economic-financiar este reprezentata de ultimii 3 ani de activitate pe baza indicatorilor de bilant si isi propune sa surprinda principalele aspecte ale afacerii societatii Metalrom S.A. din punct de vedere economico-financiar si sa interpreteze evolutia acestora.

➤ **Situația patrimoniului**

In analiza situatiei patrimoniului s-a pornit de la situațiile financiare elaborate in conformitate cu reglementările contabile legale.

Situația in evolutie a patrimoniului este redată in tabelul de mai jos:

<i>Denumire indicator</i>	<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>2014</i>
ACTIVE IMOBILIZATE	1.250.927	1.066.852	890.009
Stocuri	849.535	822.099	908.434
Creanțe	4.808.697	3.434.838	3.316.724
Disponibilități bănești-alte valori	618.642	164.816	176.495
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	6.276.874	4.421.753	4.401.653
TOTAL ACTIV	7.527.801	5.488.605	5.291.662
Capital social	620.022	620.022	620.022
Rezultatul exercițiului	152.730	-87.870	2.013
CAPITALURI PROPRII-TOTAL	1.325.265	934.976	894.610
TOTAL DATORII	6.202.536	4.553.629	4.397.052
TOTAL PASIV	7.527.801	5.488.605	5.291.662

sursa: SC METALROM S.A.

Activele reprezinta o sursa controlata de intreprindere, ca rezultat al unor evenimente trecute de la care se asteapta beneficii economice viitoare. Ele contribuie direct sau indirect la formarea fluxurilor de trezorerie sau echivalente ale acestora catre entitate.

Din analiza detaliata a elementelor de activ rezulta urmatoarele:

- ❖ **Activele imobilizate** au inregistrat o evolutie descendenta in perioada analizata, de la 1.250.927 lei la 31.12.2012 la 890.009 lei la 31.12.2014. Aceasta reducere se datoreaza in principal recuperarii valorii mijloacelor fixe prin intermediul amortizarii.
La 31.10.2015, activele imobilizate, in valoare totala de 808.621 lei sunt reprezentate de :
 - imobilizari necorporale;
 - echipamente tehnologice;
 - mijloace de transport;
 - creante imobilizate(garantii).
- ❖ **Activele circulante** in perioada supusa analizei au fost in scadere, de la 6.276.874 lei la 31.12.2012, la 4.401.653 lei la 31.12.2014. Activele circulante existente in patrimoniul societatii la data de 31 octombrie 2015, in suma de 4.329.202 lei, sunt reprezentate de:
 - Stocuri in valoare de 922.016 lei,
 - creante comerciale si bugetare de 3.275.453 lei,
 - disponibilitati banesti in suma de 131.733 lei.

Scaderea cea mai drastica in structura activelor circulante a fost inregistrata la nivelul disponibilitatilor banesti de la 618.642 lei la 31.12.2012 la 176.495 lei la 31.12.2014, fapt ce justifica dificultatile financiare intampinate de societate in prezent.

Pentru o **analiza structurala a activului bilantier** vom aborda in cele ce urmeaza o serie de indicatori relevanti pentru crearea unei imagini de detaliu. Astfel, principalele rate de structura ale activului sunt urmatoarele:

- ✓ Rata activelor imobilizate
- ✓ Rata activelor circulante

Valorile sunt centralizate în tabelul următor:

Indicator	2012	2013	2014
Rata imobilizarilor= (Active imobilizate/Total activ)*100	16.62%	19.44%	16.82%
Rata generală a activelor circulante = (Active circulante/Total activ)*100	83.38%	80.56%	83.18%

Aceste rate evidentiaza, in marimi relative, modul de structurare a mijloacelor economice din activul bilantier in functie de rolul si destinatia lor in procesul de productie, precum si in functie de durata utilizarii acestora.

Rata activelor imobilizate reflecta ponderea elementelor patrimoniale aflate permanent in patrimoniu si masoara gradul de investire a capitalului. Nivelul optim al acestei rate oscileaza în jurul valorii de 60%, o pondere mai mare a acestora poate crea pe termen scurt probleme de lichiditate financiara, daca intreprinderea nu dispune de suficient numerar pentru finantarea afacerilor curente, cum este si cazul debitoarei.

Asadar, se observa o crestere a indicatorului in perioada analizata, ca urmare a politicii investiționale.

Complementara ratei activelor imobilizate este **rata activelor circulante** care s-a mentinut relative constanta in perioada analizata.

Sursele de finanțare a elementelor de activ sunt reprezentate in **pasivul patrimonial** pe structura prevazuta de standardele in materie: capitaluri proprii si datorii.

Din analiza detaliata a elementelor de pasiv rezulta urmatoarele:

❖ **Capitalurile proprii** ale societatii reprezinta dreptul actionarilor asupra actiunilor societatii dupa deducerea tuturor datoriilor.

In componenta capitalurilor proprii in perioada analizata sunt cuprinse: capitalul social, rezervele, rezultatul raportat si rezultatul exercitiului financiar diminuat cu sumele repartizate conform reglementarilor legale.

Capitalul social, astfel cum este inregistrat la Registrul Comertului este in valoare de 90.000 lei. In anul 2012 societatea isi majoreaza capitalul social cu suma de 530.022 lei, devenind astfel 620.022 lei, conform Hotararii AGEA din data de 05.11.2012, hotarare ce urmeaza a fi inregistrata la ONRC si publicata in Monitorul Oficial.

Rezultatul exercitiului financiar a avut o evolutie oscilanta in perioada supusa analizei.

Situatia rezultatelor inregistrate de societate in perioada 2012-2014 se prezinta astfel :

- Profitul net al exercitiului financiar 2012 – in suma de 152.730 lei, nu a fost inca repartizat;

- In anul 2013 –societatea inregistreaza o pierdere in suma de 87.870 lei;
- Profitul net inregistrat de societate in anul 2014 in suma de 2.013 lei nu a fost inca repartizat.

Valoarea **rezultatului reportat** la data de 31.10.2015 este de 252.095 lei.

❖ **Datoriile** sunt reprezentate de angajamentele asumate față de diverși creditori (furnizori, bugetele de stat etc.).

In orizontul de timp 2012-2014 datoriile societatii au fost in scadere, de la 6.202.536 lei la data de 31.12.2012 la 4.397.052 lei la 31.12.2014.

In continuare, se va proceda la o **analiza structurala a pasivului bilantier** pe baza ratelor de structura, care ofera informatii privind politica financiara a entitatilor economice și evidentiaza aspecte legate de stabilitatea și autonomia financiara a lor. Analiza *ratelor generale de structura* (ale totalului datoriilor si capitalurilor) desprinde concluzii privind orientarea surselor de finantare ale entitatii spre surse proprii, respectiv atrase.

Indicator	2012	2013	2014
Rata autonomiei financiare globale	17.60%	17.04%	16.91%
Rata de indatorare globala	82.40%	82.96%	83.09%

Rata autonomiei financiare globale, determinata ca raport intre capitalul propriu si pasivul total, arata gradul de independenta financiara al societatii. Se consideră ca existenta unui capital propriu de cel puțin 1/3 din pasivul total constituie o premisa esentiala pentru autonomia financiara a societatii. Constatam ca în perioada 2012-2014 rata autonomiei financiare globale are un nivel situat sub 18%, ceea ce reflecta autonomia financiara deficitara a societatii.

Rata de indatorare globala privita ca pondere a datoriilor totale in pasivul total, arata limita pana la care agentul economic este finantat din alte surse decat din fondurile proprii. Cu cat gradul de indatorare este mai mic, cu atat unitatea este mai fiabila sub aspect financiar. Pentru a spori solvabilitatea societatii este necesar ca, in dinamica, aceasta sa scada. Valoare recomandată de literatura de specialitate mentioneaza nivelul maxim de 66%. Asa cum se poate observa rata de indatorare globala a societatii debitoate este peste 82% din pasivul total la nivelul intregii perioade

analizate, ceea ce indica dependenta societatii de resurse financiare imprumutate.

Analiza **activului net contabil** (ca expresie a averii nete a actionarilor), are in vedere faptul ca gradul de investire a capitalului si puterea sa economica sunt definite de activul societatii. Prin urmare, activul net contabil da indicii asupra solvabilitatii globale a intreprinderii si asupra dimensiunilor capitalurilor proprii ale entitatii economice.

Indicator	2012	2013	2014
Total activ	7.527.801	5.488.605	5.291.662
Total datorii	6.202.536	4.553.629	4.397.052
Activ net contabil	1.325.265	934.976	894.610

Dupa cum se poate observa din tabelul de mai sus, activul net contabil este in scadere in perioada 2012-2014, fapt ce reflecta dificultatile financiare ale entitatii.

➤ **Analiza contului de profit și pierdere**

Contul de profit si pierdere este un document contabil de sinteza care ofera o imagine fidela asupra performantei financiare, sintetizand intr-o maniera explicita veniturile si cheltuielile dintr-o perioada de gestiune si pe aceasta baza prezinta modul de formare al rezultatelor economice.

Situatia sintetica in evolutie in perioada 2012-2014 a contului de profit și pierdere se prezinta astfel:

Indicator	2012	2013	2014
Cifra de afaceri	8.912.338	5.652.741	1.573.564
Venituri totale	9.163.352	5.853.632	1.627.588
Cheltuieli totale	8.981.060	5.934.781	1.625.575
Profitul (+) sau pierderea(-) bruta a exercitiului financiar	182.292	-81.149	2.013
Profitul (+) sau pierderea(-) neta a exercitiului financiar	152.730	-87.870	2.013

Cifra de afaceri este un indicator de volum ce evidentiaza dimensiunea volumului de afaceri realizate de o societate comerciala in relatiile sale cu diferiti parteneri de afaceri. Aceasta reflecta atat marimea laturii comerciale a unei firme (prin marimea si numarul partenerilor catre care efectueaza vanzari), cat si volumul activitatii desfasurate (prin marimea vanzarilor efectuate catre partenerii sai) pe perioada analizata.

Plan de reorganizare S.C. METALROM S.A.

In perioada analizata cifra de afaceri a societatii inregistreaza un regres semnificativ, de la 8.912.338 lei la 31 decembrie 2012 la 1.573.564 lei la 31 decembrie 2014.

Cifra de afaceri a debitoarei este reprezentata in majoritate din venituri din lucrari executate si servicii prestate.

Cifra de afaceri a debitoarei este influentata de modalitatea de facturare a lucrarilor executate si de factorul sezonier. Astfel, perioada de iarna este intotdeauna slaba in domeniului constructiilor, datorita conditiilor meteo nefavorabile.

Veniturile totale ale S.C. METALROM S.A. sunt date in majoritate de cifra de afaceri a societatii.

Cheltuielile totale ale debitoarei urmeaza indeaproape curba descendenta a veniturilor pentru perioada 2012 -2014, fiind in scadere.

Analizand ponderea cheltuielilor societatii in totalul veniturilor realizate a fost de 98% la nivelul anului 2012 si 99% la nivelul anului 2014.

Capitolul 3
Prezentarea pasivului societatii
la data
propunerii planului de reorganizare

3.1. Tabelul definitiv de creante impotriva averii debitoarei

Tabelul definitiv al creantelor impotriva averii S.C. METALROM S.A. a fost depus la dosarul cauzei de catre administratorul judiciar in data de 09.11.2015.

Componenta analitica a tabelului definitiv este prezentata mai jos:

Nr. crt.	Creditor	Creanta solicitata	Creanta admisa	Rang creanta
1	AJFP Prahova	352.693,00	153.142,00	bugetara
			199.551,00	garantata
2	Primaria Bogdana	27.703,00	27.703,00	bugetara
3	SPFL	17.642,00	17.642,00	bugetara
4	SC Arabesque SRL	329.601,89	329.601,89	garantata
5	BRD -Groupe Societe Generale SA	7.229.159,85	7.229.159,85	chirografara
6	SC Artsani Com SRL	12.897,00	12.897,00	chirografara
7	SC Baumix SRL	17.936,97	17.936,97	chirografara
8	SC Black Sea Suppliers SRL	83.058,80	83.058,80	chirografara
9	SC Coilprofil SRL	5.500,94	5.500,94	chirografara
10	SC Doladela Company SRL	7.492,08	7.492,08	chirografara
11	SC Dyafull Com SRL	28.328,50	25.042,50	chirografara
12	SC Electrica-Furnizare SA AFEE Ploiesti	5.780,40	5.780,40	chirografara
13	SC Gealan Romania SRL	1.057.849,77	1.031.253,86	chirografara
14	SC Lio-Metal SRL	21.676,14	21.676,14	chirografara
15	SC Metatools SRL	35.248,41	35.248,41	chirografara
16	SC Nipter Construct SRL	16.549,81	16.549,81	chirografara
17	SC Prevo Distribution SRL	71.205,89	71.205,89	chirografara
18	SC Srac Cert SRL	3.420,36	3.420,36	chirografara
19	SC TMA Start Buiding SRL	3.040,31	3.040,31	chirografara
20	SC Xenia SA	490.736,71	352.368,06	chirografara
21	Uniunea Nationala a Transportatorilor Rutieri din Romania	900,00	900,00	chirografara
TOTAL:		9.818.421,83	9.650.171,27	

lei

Plan de reorganizare S.C. METALROM S.A.

Programul de plata a creantelor **S.C. Metalrom S.A.** se regaseste in **anexa nr. 1** la prezentul plan de reorganizare .

3.2. Datoriile născute in perioada de observatie

La data de 31.10.2015, datoriile societății erau în cuantum de 4.612.023 lei, din care:

- datorii înscrise în tabelul definitiv în sumă de 3.278.459 lei;
- datorii născute in perioada de observatie în cuantum de 583.064 lei.

Ca urmare a faptului ca pe perioada de observatie debitoarea a procedat la desfasurarea in continuare a activitatii, in mod normal au fost generate alte datorii rezultate din activitatea curenta.

Conform evidentelor contabile, datoriile născute după data deschiderii procedurii sunt sintetizate astfel:

- datorii comerciale (furnizori de materiale si servicii, subcontractanti) in valoare de 369.561 lei;
- datorii bugetare in suma de 213.503 lei.

Plata creantelor nascute in perioada de reorganizare și a celor nascute in perioada de observatie si neinscrise in tabelul definitiv urmeaza a se face conform prevederilor art. 64 alin 6 din Legea nr. 85/2006.

Capitolul 4

Obiectivele planului de reorganizare

4.1. Premisele si avantajele reorganizarii

Principalul scop al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2006, si anume, acoperirea pasivului debitorului in insolventa.

Singura modalitate prin care poate fi realizat acest scop este reorganizarea activitatii debitorului si mentinerea acestuia in viata comerciala si sociala, respectiv mentinerea serviciilor prestate de debitor pe piata.

Totodata, **reorganizarea inseamna protejarea intereselor creditorilor, care au o sansa in plus la realizarea creantelor lor.** Aceasta pentru ca, in conceptia moderna a legii, este mult mai probabil ca o afacere functionala sa produca resursele necesare acoperirii pasivului decat lichidarea averii debitoarei aflate în faliment.

Argumentele care pledeaza in favoarea acoperirii pasivului societatii debitoare prin **reorganizarea activitatii** acesteia sunt accentuate cu atat mai mult in actualul context economic, caracterizat printr-o acuta criza de lichiditati. In acest context economic incercarea de acoperire a pasivului societatii debitoare prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat generat de inexistenta cererii pentru activele societatii debitoare, sumele obtinute din valorificarea activelor putandu-se dovedi insuficiente pentru acoperirea intr-o maniera satisfacatoare a creantelor existente impotriva societatii.

Dezvoltate pe parcursul prezentului plan de reorganizare, **premisele** ce stau la baza intocmirii acestuia pot fi structurate astfel:

- ✓ Din punct de vedere economic, procedura reorganizarii este un mecanism care permite comerciantului aflat in dificultate financiara, sa se redreseze si sa-si continue activitatea comerciala. Procedura de reorganizare judiciara are ca finalitate pastrarea societatii in circuitul comercial cu consecinta participarii acesteia in mod activ la viata economica.
- ✓ Experienta acumulata ca urmare a executarii unor lucrari complexe, calitatea lucrarilor prestate, utilajele performante detinute in

patrimoniul societatii si resursele umane cu un inalt grad de calificare sunt argumente care justifica increderea managementului societatii in implementarea cu succes a programului de reorganizare.

Principalele premise de la care pleaca reorganizarea societatii Metalrom S.A. sunt urmatoarele:

- capacitatea acesteia de a relua activitatea la un nivel apropiat de cel desfasurat în trecut;
- existenta premiselor relansarii pietei din domeniul constructiilor;
- societatea are inca bune relatii cu majoritatea furnizorilor, continuand activitatea si dupa deschiderea procedurii insolventei;
- baza materiala de care dispune societatea ii permite acesteia sa-si continue desfasurarea activitatii;
- societatea dispune de personal calificat pentru desfasurarea activitatii in bune conditii.

Demararea procedurii de reorganizare a societatii si relansarea activitatii comerciale a acesteia, in conformitate cu contractele ce se preconizeaza a se incheia si cu cele aflate in desfasurare la momentul actual va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare ce vor permite efectuarea de distribuii catre creditorii, imediat ce se vor efectua primele incasari din procedura. Concomitent, se vor continua procedurile de recuperare a creantelor de la terti.

Avantajele reorganizarii fata de procedura falimentului

Continuarea activitatii S.C. METALROM S.A. pe baza unui plan de reorganizare prezinta urmatoarele avantaje:

- Intrarea S.C. METALROM S.A. in procedura falimentului ar determina vanzarea in regim fortat, a intregului patrimoniu al societatii, fapt care ar genera o minimizare a sanselor de recuperare a creantelor pentru creditorii acesteia si ar duce la instrainarea patrimoniului la o valoare inferioara valorii sale reale.
- Continuand activitatea de productie, creste considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor unei societati "active", fata de situatia valorificarii patrimoniului unei societati „moarte”, nefunctionale (patrimoniu care, nefolosit, este supus degradarii inevitabile pana la momentul instrainarii).

4.2. Obiectivele si durata planului

Obiectivul fundamental al Planului il constituie continuarea activitatii societatii si achitarea intr-o masura cat mai mare a tuturor categoriilor de creante.

Pe larg obiectivele planului sunt:

- Continuarea activitatii productive si de servicii;
- Cresterea cifrei de afaceri;
- Cresterea eficientei economice a productiei si a calitatii produselor si serviciilor;
- Reproiectarea tuturor subsistemelor componente ale societatii (productiv, resurse umane, comercial, financiar-contabil);
- Plata obligatiilor curente in termen;
- Plata obligatiilor restante catre toti creditorii cu finalizare pe orizontul de timp 2016-2018.

DURATA PLANULUI

Durata de implementarea a planului de reorganizare este durata maxima prevazuta si in prevederile art.95, alin.3 din Legea 85/2006 si anume 3 (trei) ani de la data confirmarii acestuia de catre judecatorul-sindic.

Conform dispozitiilor art. 95 alin. 4 din Legea 85/2006, la recomandarea administratorului judiciar, perioada poate fi extinsa cu maxim un an in conditiile prevazute de lege.

Propunerea motivata va fi formulata de catre administratorul judiciar catre adunarea creditorilor numai in masura in care debitoarea isi indeplineste sarcinile asumate pana in acel moment cu privire la sumele distribuite catre creditorii.

Potrivit prevederilor art. 101 alin.5 din Legea nr. 85/2006, in cazul in care, pe parcursul executarii planului de reorganizare, vor aparea elemente noi cu privire la strategia de reorganizare, planul de reorganizare va putea fi modificat cu indeplinirea conditiilor legale.

Plan de reorganizare S.C. METALROM S.A.

Modificările propuse ce vor fi aduse planului de reorganizare vor fi prezentate creditorilor cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de lege.

4.3. Intenția de reorganizare

S.C. METALROM S.A. și-a prezentat intenția de reorganizare o dată cu depunerea cererii de deschidere a procedurii, în termenul și în conformitate cu prevederile Legii 85/2006 privind procedura insolventei.

La data de 08.12.2015 AGA a aprobat depunerea unui plan de reorganizare, cu respectarea dispozițiilor legale în materie.

4.4. Conducerea activității societății în perioada de reorganizare

Pe durata de implementare a planului de reorganizare, cu respectarea art.95, alin.6, lit.A din Legea 85/2006, se propune păstrarea în întregime a dreptului de administrator a societății de către administratorul special, Dl. Ionescu Ovidiu, cu supravegherea acestuia de către administratorul judiciar în condițiile legii.

Capitolul 5 **Strategia de reorganizare si** **sursele de finantare a planului de reorganizare**

5.1. Strategia de reorganizare

Conform prevederilor art.95 alin.6 lit. b din Legea 85/2006 planul de reorganizare trebuie sa prevada sursele de finantare ale acestuia, respectiv sursele necesare finantarii activitatii in conditii de continuitate si platii datoriilor angajate in perioada curenta.

In realizarea proiectiilor financiare pentru perioada de derulare a planului de reorganizare se are in vedere continuarea activitatii societatii in paralel cu recuperarea creantelor de la terti .

In cele ce urmeaza va fi prezentata activitatea pe care societatea o va desfasura pe perioada reorganizarii.

Rolul asumat de S.C. Metalrom S.A. in perioada de observatie a fost finalizarea lucrarilor aflate in executie si livrarea produselor comandate la data declararii starii de insolventa.

In perioada de observatie, societatea a procedat la executarea lucrarilor aferente contractelor pe care le avea in derulare la data intrarii in insolventa sau care au fost contractate ulterior.

In perioada reorganizarii judiciare, societatea debitoare isi propune continuarea activitatii in urmatoarele segmente de activitate :

- finalizarea contractelor in curs;
- incheierea de noi contracte. In acest moment au fost purtate mai multe negocieri si urmeaza a se finaliza discutiile pentru incheierea unor contracte privind lucrari de constructii.

Masuri de reorganizare judiciara:

✓ Masuri interne pentru realizarea planului de reorganizare

Modalitatea de extragere a unei valori cat mai mari din companie, este de a mentine activitatea companiei in stare de functionare, cu o baza de clienti, o structura de personal eficienta si un grad inalt de cunoastere a particularitatii afacerii. Astfel activitatea operationala va continua pentru o perioada de cel

putin 3 (trei) ani, perioada in care se vor face demersuri de atragere a capitalului de lucru necesar finantarii strategiei de stingere intr-o masura cat mai mare a creantelor prin Plan.

✓ **Masuri manageriale si de resurse umane**

Pe durata de implementare a planului de reorganizare, cu respectarea prevederilor art.95 alin.(6) lit.A din Legea 85/2006 **se propune pastrarea in intregime a dreptului de administrare al societatii** de catre administratorul special cu supravegherea activitatii acestuia de catre administratorul judiciar in conditiile legii.

Administratorul special va raporta direct catre administratorul judiciar si va avea ca principale responsabilitati indeplinirea planului de reorganizare.

La baza luarii deciziilor privind strategiile financiare vor sta bugetele anuale, atat pentru perioada de implementare a planului de reorganizare dar si in continuare, precum si previziunile de cash flow pentru perioadele respective.

✓ **Masuri interne de gestiune a afacerii**

In perioada de implementare a planului de reorganizare vor fi luate urmatoarele masuri:

a. Reducerea costurilor operationale prin:

- reducerea costurilor salariale prin redimensarea numarului de personal corelat cu evolutia cifrei de afaceri(se prevede mentinerea in cadrul societatii a unui numar mediu 25 salariati, precum si mentinerea in firma a personalului calificat pentru executia lucrarilor specifice ce se intentioneaza a se executa in perioada ce urmeaza).
- Minimizarea costurilor aferente spatiilor de birou (utilitati, consumabile birou, paza etc);
- Minimizarea costurilor cu telefonie mobila, fixa, internet prin reasezarea nivelului plafoanelor de telefonie mobila corespunzator cerintelor postului utilizatorului ;
- Rationalizarea costurilor cu autoturismele (consumabile auto, carburant, mentenanta auto, asigurari auto) prin dimensionarea parcului propriu de autoturisme conform necesitatilor, casarea sau vanzarea celorlalte, definirea de norme de consum individuale pe fiecare autoturism.

b. Masuri financiar -contabile

In vederea asigurarii desfasurarii in conditii normale a activitatii Societatii se impun urmatoarele masuri organizatorice de natura financiar-contabila:

- Asigurarea unui control si a monitorizarii operatiunilor financiar-contabile;
- Urmarirea permanenta a indicatorilor financiari si operationali ai activitatii Societatii in vederea luarii celor mai buna decizii manageriale;
- Urmarirea permanenta a recuperarii creantelor Societatii.

c. Masuri de eficientizare a activitatii de operare

In piata constructiilor, sursele de diferentiere fata de competitori se limiteaza la cost si calitatea lucrarilor executate.

Pe durata executiei, fiecare proiect va fi tratat ca un centru de profit, responsabilitatea executiei in termenul contractat si incadrarea in indicatorii de profitabilitate bugetati revenind managerului de proiect. Dimensionarea echipelor de management si stabilirea rolurilor pentru fiecare membru al echipei se va realiza pe criterii de eficienta, in functie de complexitatea proiectului aflat in executie.

Alocarea personalului de executie pe proiect se va efectua corespunzator calificarilor si competentelor necesare pentru executia proiectului , cum si in functie de locatia geografica a proiectului, urmarindu-se in permanenta alegerea acelor solutii care nu genereaza costuri suplimentare si permit incadrarea in indicatorii bugetati/ ofertati. Pentru executia acelor categorii de lucrari care nu necesita un anumit gen de specializari, nevoia de forta de munca va fi asigurata de pe piata locala.

d. Imbunatatirea fluxului de numerar rezultat din operare

Pentru evitarea riscului privind asigurarea disponibilitatilor necesare activitatatii curente:

- Inchirierea activelor aflate in patrimoniu care nu sunt utilizate;
- Focalizarea pe executia de contracte de constructii montaj pentru care finantarea este asigurata din fonduri europene, in defavoarea celor finantate din fonduri locale bugetare.

5.2. Surse de finantare a platilor care se estimeaza a se efectua in perioada reorganizarii

Sursele de finantare a planului de reorganizare sunt reflectate in cash flowul anexat.

Sursele prezentate in anexa vor fi utilizate atat la achitarea creantelor curente nascute in perioada de observatie, cat si la sustinerea activitatii pe perioada reorganizarii si plata creantelor catre creditorii conform programului de plati.

Prezentam in continuare o detaliere a **surselor de finantare a planului de reorganizare** :

➤ **Incasari din activitatea curenta**

Avand in vedere ca pe perioada reorganizarii judiciare societatea isi va continua activitatea, asa cum am precizat la capitolul 6.1., din desfasurarea activitatii curente societatea estimeaza ca va incasa suma de **3.700.000 lei**, din urmatoarele surse:

- incasari din executare contracte: 3.640.000 lei ;
- incasari din creante: 60.000 lei.

➤ **Incasari din recuperarea creantelor si masuri de recuperare a creantelor**

In previziunea fluxurilor de numerar societatea a prevazut incasarea sumei de **60.000 lei de la diversi debitori**.

Suma a fost estimata a se incasa in primul an al perioadei de reorganizare.

Pentru încasarea celorlalte creanțe ale societatii pe perioada de reorganizare se vor întreprinde urmatoarele masuri:

- se va urmări scadenta creantelor si incasarea acestora la scadenta;
- pentru recuperarea creantelor ajunse la scadenta si neincasate se va proceda astfel:
 - se va proceda initial la transmiterea unei somatii de plata in termen de 5 zile a sumei, sub sanctiunea formularii de actiuni in pretentii, ocazie cu care vom solicita si plata de penalitati si cheltuieli de judecata;
 - in cazul in care dupa termenul acordat nu se achita debitul, se va proceda la convocarea la conciliere directa;
 - in termen de 30 zile de la transmiterea convocarii la conciliere directa, daca nu se achita debitul, se va formula actiune in pretentii ;
 - pentru creantele pe care societatea le detine asupra unor debitori aflati sub incidenta Legii nr. 85/2006 se vor formula cereri de inscriere la masa credala, se vor urmări in continuare termenele de judecata si evolutia dosarului de insolventa. In acest sens,

periodic se va verifica pe portalul tribunalelor in raza carora isi au sediul debitorii societatii daca au fost formulate cereri de deschidere a procedurii insolventei;

- o in cazul in care exista riscul prescrierii creantei, se va proceda numai la convocarea la conciliere directa si formularea de actiuni în pretentii.

Toate notificările și cererile de chemare în judecată vor purta semnătura administratorului judiciar și a administratorului special.

5.3. Prezentarea previziunilor privind fluxul de numerar

Conform prevederilor art. 95 alin.6 lit. B din legea nr. 85/2006 planul de reorganizare trebuie să prevadă **sursele de finanțare ale acestuia**, respectiv sursele necesare finanțării continuării activității și plății datoriilor angajate prin tabelul creditorilor, a datoriilor născute în perioada de observație și a datoriilor angajate în perioada curentă.

Previziunea fluxurilor de numerar a fost realizată pornind de la premiza continuării activității societății pe perioada reorganizării. Au fost previzionate veniturile/incasarile din activitatea curentă și plățile datoriilor născute după data deschiderii procedurii.

In Anexa nr. 2 se regăsește cash-flow-ul pe perioada celor 3 ani în care urmează a se efectua reorganizarea societății.

Capitolul 6

Categoriile de creante, tratamentul creantelor si programul de plata a creantelor

6.1 Categoriile de creante

Categoria de creditori indispensabili conform art.96 alin.(1) din Legea 85/2006

In conformitate cu prevederile art.96 alin. (1) din Legea 85/2006 planul poate desemna o categorie separata de creante , compusa numai din acele creante chirografare care apartin furnizorilor fara de care activitatea debitorului nu se poate desfasura si care nu pot fi inlocuiti.

Debitorul nu a depus o astfel de lista a furnizorilor fara de care societatea nu isi poate desfasura activitatea si declara ca nu exista astfel de furnizori indispensabili.

Categoriile de creanțe defavorizate și nedefavorizate

In conformitate cu art. 3 pct. 21 din Legea 85/2006, se prezuma ca o categorie de creante este **defavorizata** de plan daca, pentru oricare dintre creantele categoriei respective, planul prevede o modificare fie a cuantumului creantei, fie a conditiilor de realizare a acesteia.

Potrivit art.101 alin.(1) lit.d) din aceeași lege vor fi considerate creante nedefavorizate si vor fi considerate ca au acceptat planul creantele ce se vor achita integral in termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori in conformitate cu contractele de credit sau leasing din care rezulta.

Categoriile distincte de creante care urmeaza a vota separat prezentul plan de reorganizare sunt trei(3) dintre categoriile de creante prevazute de art. 100 alin 3 din Legea nr. 85/2006, respectiv:

- Categoria creanțe bugetare;
- Categoria de creante garantate;
- Categoria creanțe chirografare.

Avand in vedere prevederile art.101 alin.1 lit.d din legea 85/2006, respectiv faptul ca niciuna dintre cele 3 categorii nu este prevazuta a-si recupera creantele intr-un termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori in conformitate cu contractele de credit sau leasing din care rezulta, toate cele 3 categorii sunt creante defavorizate, conform legii.

Gruparea in analitic a creditorilor pe fiecare categoriei de creante, se regaseste in anexa nr. 1 "Programul de plata".

6.2. Plata creantelor detinute impotriva averii debitoarei

6.2.1. Plata creantelor nascute in perioada de reorganizare și a celor nascute pe perioada de observatie si neinscrise in tabelul definitiv urmeaza a se face conform prevederilor art. 64 alin 6³ din Legea nr. 85/2006.

6.2.2. Programul de plată al creanțelor înscrise în tabelul definitiv

Potrivit prevederilor art.95 alin.2 din Legea nr 85/2006, planul de reorganizare trebuie sa prevada in mod obligatoriu programul de plata a creantelor. In conformitate cu prevederile art.3 pct. 22 din Legea nr. 85/2006, prin program de plata al creantelor se intelege tabelul de creante mentionat in planul de reorganizare care cuprinde quantumul sumelor pe care debitorul se obliga sa le platească creditorilor, prin raportare la tabelul definitiv de creante si la fluxurile de numerar aferente planului de reorganizare, si care cuprinde quantumul sumelor datorate creditorilor conform tabelului definitiv de creante pe care debitorul se obliga sa le plateasca acestora si termenele la care debitorul urmeaza sa plateasca aceste sume.

Rambursarea datoriilor sintetizate conform Tabelului definitiv al creantelor impotriva averii **S.C. Metalrom S.A.** se va face astfel:

- catre categoria creante bugetare in proportie de 100%;
- catre categoria creante garantate in proportie de 100%;
- catre categoria creante chirografare in proportie de 1%,

conform programului de plata a creantelor prezentat în cadrul planului de reorganizare.

Creantele detinute de categoriile defavorizate sunt supuse unui tratament corect si echitabil prin plan, așa cum este prevazut de art. 101 alin.2 din Legea 85/2006.

Programul de plata a creantelor **S.C. Metalrom S.A.** se regaseste in **anexa nr. 1** la prezentul plan de reorganizare.

Debitoarea isi asuma achitarea creantelor astfel:

Plan de reorganizare S.C. METALROM S.A.

- integral creantele bugetare, prevazute de art. 100 alin 3 lit c, respectiv suma de **198.487** lei;
- integral creantele garantate, prevazute de art. 100 alin 3 lit a, respectiv suma de **529.152,89** lei;
- in proportie de 1% creantele chirografare, prevazute de art. 100 alin 3 lit. e, respectiv suma de **89.226** lei.

In conformitate cu prevederile art.96 alin (2) din Legea 85/2006 planul va stabili acelasi tratament pentru fiecare creanta din cadrul unei categorii distincte, cu exceptia cazului in care detinatorul unei creante din categoria respectiva consimte un tratament mai putin favorabil pentru creanta sa.

In categoria creantelor chirografare nu exista titulari de creante ce au consimtit diminuarea creantei inscrise in tabelul definitiv.

Termenele de efectuare a platii creantelor prevazute a fi achitate prin prezentul plan au fost stabilite trimestrial pe perioada celor 3 ani de reorganizare, conform Programului de plata.

6.2.3. Plata remunerației administratorului judiciar

Potrivit prevederilor art. 102 alin 4 din Legea nr. 85/2006 programul de plati trebuie sa precizeze si cum va fi asigurata plata administratorului judiciar.

Avand in vedere ca onorariul administratorului judiciar aprobat de Adunarea Creditorilor din data de 14.10.2014 este de: 1.000lei/luna, exclusiv TVA si 4% exclusiv TVA la sumele distribuite catre creditorii pe perioada de reorganizare, in programul de plati a fost estimat onorariul % administratorului judiciar, trimestrial.

Plata onorariului fix se va face lunar, conform prevederilor art. 64 alin 6 din Legea nr. 85/2006, pe baza facturilor fiscale emise de catre acesta.

6.3. Comparatie intre sumele prevazute a se plati creditorilor prin planul de reorganizare si valoarea estimativa ce ar putea fi primita de acestia in caz de faliment

In cazul in care impotriva societatii s-ar deschide procedura falimentului, activele societatii vor fi valorificate in cadrul procedurii de lichidare.

Plan de reorganizare S.C. METALROM S.A.

Potrivit prevederilor art. 95 alin. 5 lit. d planul de reorganizare trebuie sa prevada „ce despagubiri urmeaza a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creante, in comparatie cu valoarea estimativa ce ar putea fi primita prin distribuire in caz de faliment”.

Activele sunt estimate ca valori in baza balantei de verificare la 31.10.2015.
In situatia lichidarii:

- Echipamentele tehnologice si stocurile s-ar vinde mult subevaluate datorita lichidarii fortate;
- In momentul declansarii lichidarii, toti datornicii societatii nu si-ar mai plati obligatiile;
- Societatea este obligata sa vanda repede, situatie de care profita cumparatorul care actioneaza prudent si in cunostinta de cauza;
- Piata second-hand de echipamente in Romania nu functioneaza.

Evaluarea **S.C. Metalrom S.A.** ca intreprindere neredresabila, care se lichideaza, se bazeaza pe abordarea patrimoniala potrivit careia valoarea societatii este cea a patrimoniului sau (valoarea patrimoniala).

**CALCULUL DISPONIBILULUI MAXIM POSIBIL
OBTINUT DIN LICHIDARE**

Nr. crt.	Active patrimoniale	Valoare bruta	Valoare neta contabila	Valoare justa	ΔE	ANL
1	Imobilizari necorporale-cheltuieli de constituire	12.256	305	0	0	0
2	Constructii	20.373	1.575	1.575	30%	1.103
2	Mijloace fixe - echipamente, instalatii, mijloace de transport	1.429.697	427.974	299.582	50%	149.791
3	Stocuri de materii prime, material, lucrari in curs	922.015	922.015	922.015	50%	461.007
4	Creante	3.048.517	3.048.517	137.000	82%	112.340
	Total	5.432.828	4.400.386	1.360.172		724.241

lei

Algoritm de calcul

$$ANL = \text{Valoarea justa} - \Delta E - CL - \text{Imp}$$

$$ANL = \text{Activul net de lichidare}$$

VALOARE JUSTA -reprezinta suma la care estimam ca poate fi tranzactionat un activ sau deconta o datorie, de buna voie, intre parti aflate in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii in care pretul este deteminat in mod obiectiv.

ΔE = corectiile aplicate valorii activelor prin evaluarea pentru vanzare fortata

Plan de reorganizare S.C. METALROM S.A.

CL = Costul lichidării și cuprinde:

- Cheltuieli cu paza, protecția, gestionarea, păstrarea bunurilor;
- Salarizarea personalului de bază și administrație strict necesar;
- Cheltuieli cu licitațiile, comisioane, legalizare, publicitate etc;
- Cheltuieli cu conservarea bunurilor;
- Cheltuieli cu demontarea, dezmembrarea, transportul.

Din practica mondială, CL reprezintă cca 25% din sumele încasate din lichidare.

Imp = Impozit pe plus valoare:

- Impozitul pe profit din lichidare 16 %;
- Impozitul pe profit asupra rezervelor legale;
- Impozitul pe profit și impozit dividende pentru provizioane.

Conform experienței pe plan mondial, valoarea de lichidare este cu mult mai mică decât ANL, respectiv 30 % până la 50% din aceasta (Brillman).

Fără să facem această corecție pentru a obține valoarea de lichidare, conform calculelor de mai sus **în situația lichidării s-ar obține 724.241 lei.**

Mentionăm că valoarea realizabilă a creanțelor am provizionat creanțele născute înainte de data deschiderii procedurii insolvenței.

În situația optimistă în care nu ar fi necesară calcularea impozitului de 16%, iar costul lichidării ar fi mult mai mic din disponibilul obținut ar putea fi acoperite creanțele garantate integral, un procent de 98.29% din creanțele bugetare și 0 din creanțele chirografare.

SITUAȚIA COMPARATIVĂ

Categorie de creanță	Plata în cazul falimentului	%	Plata în cazul reorganizării	%
Garantată	529.152,89	100,00%	529.152,89	100%
Bugetară	195.088,11	98,29%	198.487,00	100%
Chirografare	0	0	89.226	1%

Cu privire la categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate:

Potrivit disp art 3 pct 21 din Legea 85/2006 categoria de creante defavorizate este prezumata a fi categoria de creante pentru care planul de reorganizare prevede o reducere a cuantumului creantei.

Avand in vedere prevederile art.101 alin.1 lit.d din legea 85/2006, respectiv faptul ca niciuna dintre cele 3 categorii nu este prevazuta a-si recupera creantele intr-un termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori in conformitate cu contractele de credit sau leasing din care rezulta, toate cele 3 categorii sunt creante defavorizate, conform legii.

Prin prezentul plan de reorganizare se prevede plata creantelor la valoarea superioara falimentului, ceea ce constituie un avantaj pentru creditorii.

6.3.1. Categoria creante bugetare si creante garantate

Categoria de creante garantate prevazuta de catre art. 100 alin. 3 lit. a din Legea nr. 85/2006, detine creante inscrise in tabelul definitiv in suma totala de **529.152,89** lei.

In cazul falimentului, creantele creditorilor din aceasta categorie ar putea fi acoperite 100%.

Prin prezentul plan de reorganizare se prevede plata integrala a creantelor garantate - inasa esalonat pe cei trei ani de procedura in transe egale trimestriale.

Categoria de creante bugetare prevazuta de catre art. 100 alin. 3 lit. c din Legea nr. 85/2006, detine creante inscrise in tabelul definitiv in suma totala de **198.487** lei.

In cazul falimentului, creantele creditorilor din aceasta categorie ar putea fi acoperite in proportie de 98,29%.

Prin prezentul plan de reorganizare se prevede plata integrala a creantelor garantate - inasa esalonat pe cei trei ani de procedura in transe egale trimestriale.

6.3.2. Categoria creante chirografare

Categoria celelalte creante chirografare prevazuta de catre art. 100 alin 3 lit.e din Legea nr. 85/2006, detine o creanta inscrisa in tabelul definitiv in suma totala de 8.922.531,38 lei.

In cazul falimentului acesti creditorii **nu ar beneficia de nicio rambursare a sumelor datorate.**

Prin prezentul plan de reorganizare s-a prevăzut plata a 1% din totalul creanțelor chirografare înscrise în tabelul definitiv, respectiv suma de 89.226 lei.

Plata se va face în ultimul an după cum urmează:

- sumele previzionate la plata sub 1000 lei într-o singură tranșă în trim IX;
- sumele între 1000 - 5000 lei în 3 tranșe egale în trim IX –XI;
- iar sumele peste 5000 lei în 4 tranșe egale respectiv în trim IX - XII

Descarcarea de raspundere si de obligatii a debitorului

Potrivit prevederilor art.137 alin.2 din Legea 85/2006, la data confirmării planului de reorganizare, debitorul S.C. METALROM S.A. este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în prezentul plan de reorganizare.

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.

Potrivit art. 101 alin. 5 modificarea planului de reorganizare se poate face oricând pe parcursul procedurii cu respectarea condițiilor de vot și confirmare prevăzute de lege.

Capitolul 8 Controlul implementării planului

În condițiile secțiunii a 6-a din Legea 85/2006 art.103, în urma confirmării planului de reorganizare, activitatea societății debitoare va fi condusă de către administratorul special, sub supravegherea administratorului judiciar și în conformitate cu planul confirmat, până când judecătorul sindic va dispune, motivat, închiderea procedurii insolvenței și luarea tuturor măsurilor pentru reinsertia debitorului în activitatea comercială.

Capitolul 9

Concluzii

Credem in planul nostru de reorganizare pe termen lung intrucat societatea noastra este o intreprindere redresabila ce are capacitatea de a-si continua activitatea.

Planul este construit pe credinta noastra ca urmeaza o perioada dificila, dar pe care o vom depasi cu intelegerea creditorilor.

Societatea este capabila sa-si reorganizeze intreaga activitate, iar sursele de venituri identificate asigura continuarea activitatii productive, diversificarea acesteia si plata datoriilor catre creditorii .

In ceea ce priveste creditorii, planul este unul corect, care permite un nivel de plata a creantelor detinute de acestia, superior decat in cazul falimentului.

Implementarea Planului va avea consecinte pe plan economic si social, avand in vedere faptul ca prin continuarea activitatii se mentin locurile de munca ale celor 25 de salariati.

Prin mentinerea in circuitul economic a unei afaceri viabile, restructurate din punct de vedere operational si financiar, mentinem in viata un contribuabil la bugetul de stat si bugetul local.

Planul de reorganizare pe care il supunem atentiei judecatorului sindic si creditorilor cuprinde perspectivele de redresare ale afacerii in raport cu posibilitatile si specificul activitatii societatii si indica mijloacele financiare disponibile si evolutia cererii pe piata fata de oferta societatii.

Masurile de implementare a planului de reorganizare sunt prevazute de asemenea in Plan si sunt masuri adecvate dintre cele mentionate de art.95 alin.(6), literele a), b) si e) din Legea 85/2006 cu modificarile si completarile ulterioare.

Planul cuprinde sursele de finantare necesare implementarii si derularii acestuia.

Elementele obligatorii prevazute de Legea 85/2006 precum: durata de implementare a planului, programul de plata a creantelor , indicarea creantelor nedefavorizate, precum si a creantelor defavorizate, a tratamentului acestora si prezentarea comparativa a sumelor estimate a fi distribuite in cazul falimentului sunt cuprinse in Plan.

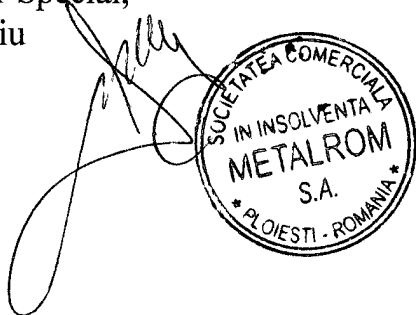
Plan de reorganizare S.C. METALROM S.A.

Categoriile de creante propuse pentru a vota planul de reorganizare sunt:

- ✓ creantele garantate (art.100 alin.3 lit. a);
- ✓ creantele bugetare (art.100 alin.3 lit. c);
- ✓ creante chirografare (art.100 alin.3 lit.e).

In concluzie, controlul strict al aplicarii prezentului Plan si monitorizarea permanenta a derularii acestuia, factorii mentionati in cuprinsul Planului, constituie o garantie solida a realizarii obiectivelor pe care si le propune, respectiv plata intr-un procent cat mai mare a creantelor catre creditorii fata de plata in ipoteza falimentului, mentionarea afacerii S.C. Metalrom S.A. in viata comerciala, motiv pentru care supunem votului dumneavoastra, prezentul plan de reorganizare.

S.C. Metalrom S.A.
Administrator Special,
Ionescu Ovidiu



PLAN DE REORGANIZARE SC METALROM SA

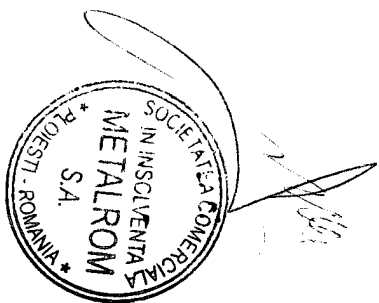
ANEXA NR.1.1

Programul de plata

Creditor	Suma Totala	% de plata	Suma de plata	Trim I	Trim II	Trim III	Trim IV	Trim V	Trim VI	Trim VII	Trim VIII	Trim IX	Trim X	Trim XI	trim XII
Total creante bugetare	198,487.00	100.00	198,487.00	16,541.00	16,541.00	16,541.00	16,541.00	16,541.00	16,541.00	16,541.00	16,540.00	16,540.00	16,540.00	16,538.00	16,542.00
Total creante garantate	529,152.89	100.00	529,152.89	44,096.00	44,096.00	44,096.00	44,096.00	44,096.00	44,096.00	44,096.00	44,096.00	44,097.00	44,097.00	44,097.00	44,093.89
Total chirografare	8,922,531.38	1.00	89,226.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	24,924.00	21,827.00	21,825.00	20,650.00

Programul de plata

Creditor	Suma Totala	% de plata	Suma de plat	Trim I	Trim II	Trim III	Trim IV	Trim V	Trim VI	Trim VII	Trim VIII	Trim IX	Trim X	Trim XI	Trim XII
AJP Pralova	153,142.00	100.00%	153,142.00	12,762.00	12,762.00	12,762.00	12,762.00	12,762.00	12,762.00	12,762.00	12,762.00	12,762.00	12,762.00	12,762.00	12,762.00
Primaria Bogdana	27,703.00	100.00%	27,703.00	2,309.00	2,309.00	2,309.00	2,309.00	2,309.00	2,309.00	2,309.00	2,309.00	2,308.00	2,308.00	2,308.00	2,308.00
SPFL	17,642.00	100.00%	17,642.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,472.00
Total creante bugetare	198,487.00		198,487.00	16,541.00	16,541.00	16,541.00	16,541.00	16,541.00	16,541.00	16,541.00	16,540.00	16,540.00	16,540.00	16,538.00	16,542.00
AJP Pralova	199,551.00	100.00%	199,551.00	16,629.00	16,629.00	16,629.00	16,629.00	16,629.00	16,629.00	16,629.00	16,629.00	16,630.00	16,630.00	16,630.00	16,629.00
SC Arabeque SRL	329,601.89	100.00%	329,601.89	27,467.00	27,467.00	27,467.00	27,467.00	27,467.00	27,467.00	27,467.00	27,467.00	27,467.00	27,467.00	27,467.00	27,464.89
Total creante garantate	529,152.89		529,152.89	44,096.00	44,096.00	44,096.00	44,096.00	44,096.00	44,096.00	44,096.00	44,096.00	44,097.00	44,097.00	44,097.00	44,093.89
BRD -Groupe Societe Generale SA	7,229,159.85	1.00%	72,291.00									18,073.00	18,073.00	18,073.00	18,072.00
SC Artsani Com SRL	12,897.00	1.00%	129.00									129.00			
SC Baumix SRL	17,936.97	1.00%	179.00									179.00			
SC Black Sea Suppliers SRL	83,058.80	1.00%	831.00									831.00			
SC Colproff SRL	5,500.94	1.00%	55.00									55.00			
SC Dolada Company SRL	7,492.08	1.00%	75.00									75.00			
SC Dyafull Com SRL	25,042.50	1.00%	251.00									251.00			
SC Electrica-Furnitare SA ATEE Ploesti	5,780.40	1.00%	58.00									58.00			
SC Gealan Romania SRL	1,031,253.86	1.00%	10,313.00									2,578.00	2,579.00	2,578.00	2,578.00
SC Lio-Metal SRL	21,676.14	1.00%	217.00									217.00			
SC Metatools SRL	35,248.41	1.00%	352.00									352.00			
SC Nipier Construct SRL	16,549.81	1.00%	166.00									166.00			
SC Prevo Distribution SRL	71,205.89	1.00%	712.00									712.00			
SC Srac Cert SRL	3,420.36	1.00%	34.00									34.00			
SC TMA Start Building SRL	3,040.31	1.00%	30.00									30.00			
SC Xenia SA	352,368.06	1.00%	3,524.00									1,175.00	1,175.00	1,174.00	
Urmasia Nationala a Transportatorilor Rutieri din Romania	900.00	1.00%	9.00									9.00			
Total chirogratare	8,922,531.38		89,226.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	24,924.00	21,827.00	21,825.00	20,650.00



FLUXUL DE NUMERAR PREVIZIONAT

Specificare	Total 1 = (3+...+14)	ESTIMAT LUNAR 2	Perioada																		
			TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. V	TRIM. VI	TRIM. VII	TRIM. VIII	TRIM. IX	TRIM. X	TRIM. XI	TRIM. XII							
			estimata	estimata	estimata	estimata	estimata	estimata	estimata	estimata	estimata	estimata	estimata	estimata	estimata						
A. INCASARI (intrari de numerar) din :																					
1. Disponibilitati in cont	5,000		5,000																		
2. Activitatea anterioara	60,000	1,667	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. Activitatea curenta	3,640,000	101,111	265,000	275,000	280,000	285,000	290,000	295,000	290,000	295,000	310,000	315,000	325,000	325,000	330,000	330,000	330,000	345,000	345,000	345,000	
4. Credite bancare	0																				
5. Aport de capital (in numerar)	0																				
6. Alte imprumuturi	0																				
7. Alte surse - vanzarea de active, subventii, etc.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
1. TOTAL INCASARI (1+2+3+4+5+6+7)	3,705,000	102,917	282,000	287,000	292,000	297,000	302,000	302,000	302,000	295,000	310,000	315,000	325,000	325,000	330,000	325,000	330,000	330,000	345,000	345,000	
B. PLATI (iesiri de numerar)																					
1. Plati aferente activitatii de productie din care aferente:	3,321,634	92,268	258,290	263,132	265,553	267,974	270,395	272,815	280,078	282,499	287,182	287,182	287,202	289,623	296,893	296,893	296,893	296,893	296,893	296,893	296,893
material prim	618,800	17,189	45,050	46,750	47,600	48,450	49,300	50,150	52,700	53,550	55,250	55,250	55,250	56,100	56,950	56,950	56,950	56,950	56,950	56,950	56,950
materiale consumabile	36,400	1,011	2,650	2,750	2,800	2,850	2,900	2,950	3,100	3,150	3,250	3,250	3,250	3,300	3,450	3,450	3,450	3,450	3,450	3,450	3,450
energie, apa, gaze, gunoi	18,200	506	1,325	1,375	1,400	1,425	1,450	1,475	1,550	1,575	1,625	1,625	1,625	1,650	1,725	1,725	1,725	1,725	1,725	1,725	1,725
carburant	29,120	809	2,120	2,200	2,240	2,280	2,320	2,360	2,480	2,520	2,600	2,600	2,600	2,640	2,760	2,760	2,760	2,760	2,760	2,760	2,760
prime asigurare	25,480	708	1,855	1,925	1,960	1,995	2,030	2,065	2,170	2,205	2,275	2,275	2,275	2,310	2,415	2,415	2,415	2,415	2,415	2,415	2,415
salarii brute si contrib. angajator	1,860,000	51,667	155,000	155,000	155,000	155,000	155,000	155,000	155,000	155,000	155,000	155,000	155,000	155,000	155,000	155,000	155,000	155,000	155,000	155,000	
servicii prestate de terti	12,000	333	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	
TVA si alte impozite	566,222	15,728	41,198	42,760	43,541	44,322	45,103	45,884	48,226	49,007	50,569	50,569	50,569	51,350	53,693	53,693	53,693	53,693	53,693	53,693	
impozit pe profit	155,412	4,317	8,092	9,372	10,012	10,652	11,292	11,932	13,852	14,492	15,612	15,612	15,612	16,272	18,200	18,200	18,200	18,200	18,200	18,200	
2. Alte plati din exploatare (retribute administrator judiciar)	68,675	1,908	5,425	5,425	5,425	5,425	5,425	5,425	5,425	5,425	5,425	5,425	5,425	6,422	6,298	6,251	6,298	6,298	6,251	6,251	
3. Plati creante bugetare-inscrise in tabelul definitiv	198,487	5,514	16,541	16,541	16,541	16,541	16,541	16,541	16,541	16,541	16,541	16,540	16,540	16,540	16,538	16,542	16,538	16,538	16,542	16,542	
4. Plati creante garantate-inscrise in tabelul definitiv	529,153	14,699	44,096	44,096	44,096	44,096	44,096	44,096	44,096	44,096	44,096	44,096	44,096	44,097	44,097	44,097	44,097	44,097	44,097	44,094	
5. Plati creante chirigrafiate-inscrise in tabelul definitiv	89,226	2,479	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	24,924	21,827	21,825	21,825	21,825	21,825	21,825	20,650	
5. Cota UNPIR	1,200	33	240	240	240	240	240	240	240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
II. TOTAL PLATI (1+2+3+4+5)	3,679,222	102,201	280,496	285,338	287,799	290,180	292,601	294,782	302,045	304,465	335,068	331,867	334,284	334,284	340,336	340,336	340,336	340,336	340,336	340,336	
C. FLUX DE INCASARI SI PLATI (- II)	25,778	716	1,504	1,662	4,241	6,820	9,399	218	7,955	10,535	-10,068	-6,867	-4,284	4,664	4,664	4,664	4,664	4,664	4,664	4,664	
D. FLUX DE INCASARI SI PLATI CUMULAT	25,778		1,504	3,108	7,407	14,227	23,626	23,844	31,799	42,334	32,266	25,399	21,115	25,778	25,778	25,778	25,778	25,778	25,778	25,778	

