

Către
TRIBUNALUL SIBIU
Dosar nr. 2188/85/2015,
Secția a II-a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal;

Subscrisa S.C. STONE COMPANY SRL, societate în insolvență, cu sediul in Talmaciu, str. 22 Decembrie 1989, nr. 16,, Jud.Sibiu, Romania, inmatriculata in Registrul Comertului Sibiu sub nr. J32/325/2008, cod de identificare fiscala 23372895, debitoare în dosarul cu numărul de mai sus, reprezentată prin *Petru Ilie, domiciliat în Talmaciu, str. 22 Decembrie 1989, nr. 16, jud.Sibiu*, în calitate de administrator special al debitoarei, propun următorul:

PLAN DE REORGANIZARE JUDICIARA

PRIN:

- CONTINUAREA ACTIVITATII SOCIETATII ÎN BAZA CONTRACTELOR DE COLABORARE SI PRESTARIИ SERVICII DETINUTE
- FINANTAREA ACTIVITATII ATUNCI CAND SITUATIA O IMPUNE

1.Aspecte introductive

1.1.Cadrul legal

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

Legea consacră problematicii reorganizării **Secțiunea a 6-a REORGANIZAREA**, cu cele doua subsecțiuni distincte, respectiv **1.Planul** și **2.Perioada de reorganizare**. 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 și activitatea economico-comercială, reorganizându-și activitatea pe baza unui plan de reorganizare care, conform art. 133 (1): *„Planul de reorganizare va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului, și va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică, inclusiv în ceea ce privește modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și a directorilor” (Art.133 alin.1 din Legea 85/2014)*.

1.2 Durata și autorul planului.

Planul de reorganizare pentru SC STONE COMPANY SRL este propus de Administratorul Special dl. Petru Ilie, conform articolului nr. 132, aliniatul 1, litera a. În ceea ce privește durata de implementare a planului de reorganizare, având în vedere acoperirea într-o cât mai mare măsură a pasivului societății debitoare, se propune implementarea acestuia pe durata maximă prevăzută de art. 132 alin. 3 din Legea nr. 85/2014 și anume 3 ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic. Planul prevede și posibilitatea prelungirii cu încă un an a perioadei de reorganizare, în condițiile aceleiași legi.

De asemenea, pe durata de implementare a planului de reorganizare activitatea societății debitoare va fi condusă de către administratorul special al debitoarei, sub supravegherea administratorului judiciar, păstrându-se dreptul de administrare al societății.

1.3. Scopul planului

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2014 și anume, **acoperirea pasivului debitorului 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 relevată funcția economică a procedurii instituite de Legea 85/2014, 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 continuarea activității debitorului presupune efectuarea unor modificări structurale în activitatea curentă a societății aflate în dificultate, menținându-se obiectul de activitate, dar aliniindu-se modul de desfășurare a activității la noua strategie, conform cu resursele existente și cu cele care urmează a fi atrase, toate aceste strategii aplicate fiind menite să facă activitatea de bază a societății profitabilă.

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. STONE COMPANY S.R.L relansarea viabilă a activității, sub controlul strict al administratorului judiciar în ceea ce privește realizarea obiectivelor menționate.

2.Prezentarea generală a societății;

2.1.Identificarea societatii debitoare

Numele companiei:	SC STONE COMPANY SRL
Adresa sediu:	Talmaciu, str. 22 Decembrie 1989, nr. 16, Jud.Sibiu, Romania
C.I.F.:	23372895
Nr. inregistrare la ORC Sibiu:	J32/325/2008
Obiect principal de activitate:	4673 - Comert cu ridicata a materialului lemnos si al materialelor de constructii si echipamentelor sanitare
Capital social:	50.000 lei
Asociati:	PETRU ILIE - 99% PETRU PETRONELA - 1%
Administrator special:	PETRU ILIE

2.2.Istoric. Management. Resurse umane.

S.C. STONE COMPANY S.R.L. se înființează în anul 2008 de către cei doi asociați - Petru Ilie (99%) și Petru Petronela (1%) -, având sediul social în Talmaciu, str. 22 Decembrie 1989, nr. 16, jud. Sibiu, iar ca obiect principal de activitate având comerțul cu ridicata a materialelor de construcție.

Din punct de vedere organizatoric, conducerea firmei este realizată de cei doi asociați și administratori: Petru Ilie și Petru Petronela, care administrează întreaga afacere, în aceeași configurație, până la deschiderea procedurii generale a insolvenței.

În perioada de funcționare societatea beneficiază de un capital social subscris și vărsat de 50.000 lei, iar ca urmare a efectelor crizei economice activitatea societății se concentrează pe închirierea de utilaje și echipamente specifice construcțiilor și astfel dezvoltă numărul de salariați de la 5 la 22 angajați în anul 2014. Astfel, se consolidează atât activitatea de închirierea de mașini și echipamente, dar și livrarea de sorturi și produse de balastiera.

Anul 2014 a însemnat pentru societate o reducere considerabilă a activității de comerț și concentrarea resurselor pe susținerea activității de închiriere a utilajelor specifice construcțiilor, ceea ce face ca această activitate să cunoască o reducere semnificativ mai redusă.

2.3.Evoluție patrimonială și a rezultatelor economico-financiare.

Activitatea societății a cunoscut un vârf al Cifrei de afaceri de 6.375.628 lei în 2011, la active totale de 3.839.836 lei, un număr de 7 de angajați și un profit net de 450.528 lei. Detalii privind evoluția și randamentul activității sunt redate în tabelul de mai jos:

Indicatori din Contul de Profit și Pierdere	2010	2011	2012	2013	2014
Cifra de afaceri	3.405.585	6.375.628	5.255.992	6.307.717	4.312.530
Total venituri	3.405.804	6.399.930	5.304.636	6.310.919	4.561.853
Total cheltuieli	3.044.286	5.873.425	5.261.000	4.228.597	4.319.061
Profit brut	361.518	526.505	43.636	2.082.322	242.792
Profit net	299.005	450.528	25.339	1.743.376	174.284
Numar salariați	3	7	6	5	20

în care observăm că activitatea cea mai profitabilă a societății se derulează în anul 2013, când numărul mediu de angajați este 5, iar cifra de afaceri este de 6.307.717 lei. Aceasta permite societății debitoare să aloce sume

consistente pentru achizitia de echipamente si utilaje utilizate in constructiile industriale si lucrarile ingineresti, anticipand a reducere a cererii pentru asemenea produse.

Indicatori din Bilant	2010	2011	2012	2013	2014
Total active imobilizate	837.855	1.793.098	2.695.808	4.354.377	3.855.666
Total active circulante	961.551	2.046.738	2.192.545	2.733.751	2.708.179
Stocuri	33.029	51.536	25.495	10.880	21.744
Casa si conturi	206.806	61.814	114.762	70.793	141.708
Creante	721.716	1.933.388	2.052.288	2.652.078	2.252.039
TOTAL ACTIVE:	1.799.406	3.839.836	4.888.353	7.088.128	6.563.845
Capitaluri total	783.198	1.232.959	1.259.037	3.002.413	3.157.647
Capital social	200	50.000	50.000	50.000	50.000
Datorii total	1.016.208	2.956.877	3.750.626	4.288.626	3.748.645

Datoriile cresc si ele pe intreg parcursul de functionare al societatii debitoare, in ritmul de crestere practic, al activelor imobilizate.

In linii mari, structura bilantului se pastreaza in toata perioada analizata, fapt care permite societatii desfasurarea unei activitati profitabile inca din primul an de functionare. Numarul de salariati variaza in timp, functie de natura si amploarea activitatii desfasurate, de la 3, la 20 de angajati. La finele anului 2014 SC Stone Company SRL avea 22 de angajati, din care un Director general, un Sef de coloana auto, 2 Mecanici auto, 2 Soferi si 16 Mecanici utilaje.

Indicatorii de profitabilitate ai societatii arata ca activitatea desfasurata a fost una profitabila:

Indicatori de Profitabilitate	2010	2011	2012	2013	2014
Marja de profit brut (%)	10,6154	8,2581	0,8302	33,0123	5,6299
Marja de profit net (%)	8,7798	7,0664	0,4821	27,6388	4,0413
Rentabilitatea capitalului propriu inainte de impozitare	46,1592	59,6296	3,8354	74,3819	8,6243
Rentabilitatea capitalului propriu dupa impozitare	38,1774	51,0248	2,2272	62,2745	6,1908

Constatam ca anul cu cea mai redusa valoare a indicatorilor de profitabilitate este anul 2012, cand marja profitului net este de 0,48%, iar varful probitabilitatii este atins in anul 2013, cu o marja a profitului net de 27,6%.

Indicatori Derivati din Bilant	2010	2011	2012	2013	2014
Total datorii / capitaluri proprii	1,2975	2,3982	2,979	1,4284	1,1872
Total datorii / total active	1,2129	1,649	1,3913	0,9849	0,9722
Capitaluri proprii / total active	0,9348	0,6876	0,467	0,6895	0,819

Indicatorii de structura ne permit sa constatam ca cea mai insemnata indatorare a firmei are loc in anul 2011, cand depaseste cu 64% nivelul intregului activ, pentru ca in anul 2014 sa atinga minimul indatorarii acesteia, la 97% din total active.

Pentru o analiza mai detaliata prezentam Contul de profit si pierdere pe ultimii doi ani de activitate, pe componente de cheltuiala si de venit, astfel:

Indicator	2013	2014
Cifra de afaceri neta (rd.2+5)	6.307.717	4.312.530

<i>Productia vanduta</i>	4.261.809	3.831.035
<i>Venituri din vanzarea marfurilor</i>	2.045.908	481.495
<i>Reduceri comerciale acordate</i>		
<i>Alte venituri din exploatare</i>	582	240.265
Venituri din exploatare - total	6.308.299	4.552.795
a) Cheltuieli cu mat. prime si mat. consumabile	1.362.101	1.311.124
Alte cheltuieli materiale	68.483	82.503
b) Alte cheltuieli din afara(cu energie si apa)	17.672	18.810
c) Cheltuieli privind marfurile	475.681	199.172
Cheltuieli cu personalul (rd.16+17), din care:	165.187	217.803
a) Salarii	130.130	172.545
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	35.057	45.258
a) Amortizari si provizioane pt.deprecierea imob. corp. si necorporale (rd. 19-20)	1.210.190	1.138.554
a.1) Cheltuieli (amort. proviz. imobilizari corporale)	1.210.190	1.138.554
a.2) Venituri (amort. proviz. imobilizari corporale)		
Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 27)	870.860	1.278.274
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	814.233	995.948
8.2 Chelt. cu alte impozite, taxe si varsaminte asim.	37.569	55.603
8.3 Chelt. cu desp., donatii si active cedate	19.058	226.723
Cheltuieli de exploatare - total	4.170.174	4.246.240
Rezultatul din exploatare - Profit/Pierdere	2.138.125	306.555
Venituri din dobanzi	57	1.906
- din care in cadrul grupului		
Alte venituri financiare	2.563	7.152
Venituri financiare - total	2.620	9.058
Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 44-45)	0	0
Cheltuieli privind dobanzile	35.904	59.681
- din care in cadrul grupului		
Alte cheltuieli financiare	22.519	13.140
Cheltuieli financiare - total	58.423	72.821
Rezultatul financiar - Profit/Pierdere	-55.803	-63.763
Rezultatul curent - Profit/Pierdere	2.082.322	242.792
Venituri totale	6.310.919	4.561.853
Cheltuieli totale	4.228.597	4.319.061
Rezultatul brut - Profit/Pierdere	2.082.322	242.792
Impozitul pe profit	338.946	68.508
Rezultatul net - Profit/Pierdere	1.743.376	174.284

Aici se observa ca venitul este obtinut preponderent din activitatea de inchiriere, iar cheltuiala cu ponderea cea mai ridicata este cheltuiala cu prestatiile externe, care depasesc 23% din cheltuieli si cheltuiala cu amortizarile, care sunt cheltuieli nemonetare, dar care indica o dotare corespunzatoare cu mijloace de munca, echipamente si utilaje.

3. Necesitatea și avantajele reorganizării

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

Din punct de vedere conceptual, reorganizarea înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuiesc 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.

3.1. Premisele reorganizării SC STONE COMPANY SRL

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea S.C. STONE COMPANY S.R.L sunt următoarele:

- capacitatea acesteia de a menține o activitate generatoare de lichidități;
- contractele comerciale încheiate pentru inchiriere de utilaje și de autovehicule;
- baza materială și infrastructura de care dispune societatea îi permite acesteia să-și desfășoare activitatea în bune condiții;
- existența unui personal calificat, cu experiență în domeniul de activitate al societății și atașat față de valorile companiei.

Demararea procedurii de reorganizare a societății și menținerea activității curente la nivelul existent, în condițiile reducerii cheltuielilor și specializării angajaților va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare ce va permite efectuarea de distribuiri către creditorii.

In caz contrar, vânzarea în acest moment al întregului patrimoniu al S.C. STONE COMPANY 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 cu mult inferioară valorii sale reale, astfel încât există posibilitatea ca nici creanțele creditorilor garantați să nu fie acoperite în totalitate.

De asemenea, în cadrul procedurii falimentului, toate cheltuielile procedurii (impozite și taxe, conservarea și administrarea bunurilor, asigurarea pazei, organizarea licitațiilor, publicitatea, retribuția lichidatorului judiciar, etc.) trebuie suportate din fondurile obținute din valorificarea bunurilor debitoarei. În ceea ce privește procedura reorganizării societății, aceste costuri vor fi acoperite

din sumele obținute din activitatea curentă a debitoarei S.C. STONE COMPANY S.R.L.

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

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 net superioară celei care s-ar realiza în ipoteza falimentului.

Procesul de reorganizare comportă și alte avantaje:

√ Continuând activitatea comercială, crește considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor unei societăți “active”, față de situația valorificării patrimoniului unei societăți „moarte”, nefuncționale (patrimoniu care, nefolosit, este supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării);

√ De asemenea, continuarea activității de comerț 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;

√ Societatea are costuri fixe (utilități, salarii, pază, asigurări bunuri din patrimoniu, impozite, taxe locale etc.) semnificative, cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin continuarea activității de bază. Toate aceste cheltuieli, în cazul nefericit al falimentului societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, conform art. 159 pct. 1 din Legea nr. 85/2014 (ca și cheltuieli de conservare și administrare), 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 pe piața de profil, a avut rezultate concretizate în obținerea unor importante cifre de afaceri și profituri și a fost un bun și

important contribuabil la buget. Numai sumele care nu vor mai fi virate la bugetul de stat sunt de peste 360.000 lei in urmatoorii 3 ani de zile, iar salarii de 900.000 lei care s-ar plati in cei 3 ani de reorganizare vor fi inlocuiti de suportarea din fondul de somaj a unor sume asemanatoare, deoarece 22 de angajati vor intra in somaj odata cu declararea falimentului debitoarei.

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 S.C. STONE COMPANY S.R.L la valoarea de evaluare a patrimoniului societății debitoare, pentru imobilele evaluate, respectiv la valorile ramase din contabilitate în urma amortizării/”consumării” pentru celelalte elemente de activ patrimonial, se poate desprinde concluzia că implementarea cu succes a planului de reorganizare a societății debitoare va asigura acoperirea creanțelor creditorilor într-o măsură mai mare decăt în cazul falimentului, dar cu plata unor salarii în valoare de cca 900.000 lei în cei trei ani de reorganizare, acoperirea cheltuielilor de intretinere și functionare a societatii.

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”*.

Valoarea de lichidare a activelor societății debitoare, așa cum ne arată practica ultimilor ani, este considerabil mai redusă decăt valoarea de piață a acestora, determinând o reducere cu 30-50% a pretului acestora, funcție de vechimea, natura și starea bunului.

În cazul de față, în urma evaluării bunurilor din patrimoniul debitoarei de către un evaluator autorizat ANEVAR, angajat în condițiile art. 61 din Legea 85/2014, valoarea bunurilor din patrimoniul debitoarei pentru cazul falimentului este de 2.599.232 lei, care în cazul procedurii de lichidare generează două situații posibile de lucru care se prezintă ca mai jos, astfel:

Scenariu FALIMENT:	var. 1	var. 2
INCASARI din Lichidare bunuri	2.599.232	2.021.331
Plati CHELTUIELI PROCEDURA(paza, chirie, onorarii, asigurari etc) - 20%	519.846	519.846
Sume pentru DISTRIBUIRE CATRE CREDITORI	2.079.386	1.501.485
-Distribuire AJFP - creanta garantata	1.202.741	1.202.741
-Salariati	9.896	9.896

Diferenta de distribuit catre chirografari:	866.749	288.848
-Creanta Chirografara AJFP(dupa plata garantie)	1.284.472	1.284.472
-Stone White SRL	435.000	435.000
-Energoil SRL	14.121	14.121
-Petru Ilie	871.576	871.576
Total creante chirografare de acoperit	2.605.169	2.605.169
Raport de acoperire creante chirografare	33%	11%
Plati creante chirografare:		
-Creanta Chirografara AJFP	427.348	142.416
-Stone White SRL	144.726	48.231
-Energoil SRL	4.698	1.566
-Petru Ilie	289.976	96.636

Suntem nevoiti sa abordam doua variante de calcul pentru cazul falimentului, deoarece terenul pe care este construit imobilul debitoarei, evaluat la 577 mii lei, nu se afla in proprietatea debitoarei, ceea ce va face foarte dificila vanzarea cladirii, daca nu chiar imposibila. Deci in cel de-al doilea caz analizat, cel in care constructiile debitoarei nu se pot valorifica prin lichidare, sumele obtinute in urma lichidarii vor acoperii integral creantele salariale, in proportie de 54% creantele garantate - ale AJFP Sibiu - si doar in proportie de 11% creantele chirografare.

Se poate desprinde concluzia că în ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de societate, valoarea de lichidare a acesteia va fi de aproximativ **2.599.232 lei in prima varianta, cea optimista si de numai 2.021.331 lei in varianta mai realista. Daca din aceasta din urma se scad cheltuielile de procedura (paza, intretinere, chirii, asigurari, impozite locale etc) pentru o perioada rezonabila de lichidare de 1-1,5 ani, ramane de distribuit catre creditorii suma de 1.501.485 lei.**

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

Nr.	Solicitant-Creditor	Suma tabel definitiv	Distribuirii faliment	% acoperire faliment	Distribuirii reorganizare	% acoperire reorganizare
Creante garantate						
1	AJFP Sibiu	2.487.213,00	1.350.000	54%	1.350.000	54%
Creante salariale						
1	Salariati	9.896,00	9.896	100%	9.896	100%
Creante chirografare						
5	Stone White SRL	435.000,00	48.231	11%	48.000	11%
4	Energoil SRL	14.121,00	1.566	11%	1.566	11%
4	Petru Ilie	871.576,33	96.636	11%	96.000	11%
	Total grupă	1.320.697,33	146.432	11%	145.566	11%
			1.505.462		1.505.462	

3.807.910,33

În cazul reorganizării, prin prezentul plan se propune distribuirea către creditorii înscriși la masa credală a acelorasi sume ca si in cazul falimentului, astfel:

- creditorii garantați- sunt achitați **în proporție de 54% din nivelul creanțelor înscrise în tabelul definitiv;**
- creditorii salariați- sunt îndeplățiți **în integralitate;**
- creanțele chirografare - sunt acoperite în **proporție de 11% din nivelul creanțelor înscrise în tabelul definitiv;**

De asemenea, prin reorganizarea societății se achită toate datoriile acumulate în perioada de observație, se achită salarii de peste 900 mii lei în cei 3 ani de reorganizare, și peste 360 mii lei se vor plăti la bugetul de stat în aceeași perioadă. La acestea se adaugă TVA achitat statului pentru livrarile făcute.

În legătură cu această simulare facem următoarele precizări:

în caz de faliment nu mai putem discuta de valoarea de piață a bunurilor, ci se are în vedere valoarea de lichidare a activelor societății;

în simularea efectuată, la stabilirea acestor distribuiri preconizate a se face în perioada reorganizării judiciare/faliment au fost luate în considerare valorile ramase sau de piață/lichidare stabilite de către evaluator sau rezultate din situațiile contabile, valori la care s-a estimat a se face înstrăinările activelor. Subliniem faptul că în măsura în care valorificările activelor se vor face la un preț mai mic decât valorile de piață/lichidare (cu acordul creditorilor), atunci distribuțiile efectuate în perioada de faliment vor scădea în mod corespunzător.

Ca o concluzie a celor expuse mai sus, în procedura reorganizării creditorii ar beneficia cel puțin de aceleași sume ca și în cazul falimentului, la care se adaugă pentru cei 3 ani de reorganizare a:

-minim 360.000 lei la bugetul de stat (aferește contribuțiilor sociale și impozitului)

-cel puțin 900.000 lei către salariați în cei 3 ani de reorganizare

-creditorii chirografari vor încasa sumele aferește contractelor pentru următorii 3 ani de reorganizare.

Toate aceste sume nu ar putea fi încasate de către creditorii amintiți în cazul falimentului.

3.4. Avantaje pentru principalele categorii de creditori

3.4.1. Avantaje pentru creditorii garantați

Pentru creditorii garantați procentul de acoperire a creanțelor propus prin plan este de 54% raportat la creanța înscrisă în tabelul definitiv. Având în vedere faptul că debitoarea este în proces cu privire la nivelul creanței impuse prin decizie de către AJFP Sibiu, în cazul în care va avea câștig de cauză

debitoarea si suma rezultata este mai mica decat valoare propusa prin plan, suma ce se va plati creditoarei AJFP Sibiu se va ajusta conform sentintei, urmand a se modifica planul in consecinta. In cazul in care instanta de judecata va da castig de cauza creditoarei sau suma ce se dispune a fi platita de catre debitoare este mai mare decat cea propusa a se plati prin Planul de reorganizare, atunci Planul de reorganizare se continua cu plata catre AJFP a intregii sumele prevazute in plan, conform scadentului.

De asemenea, creditoarea AJFP Sibiu va incasa de la debitoare sume considerabile aferente activitatii curente pe toata perioada reorganizarii, sub forma de contributii, impozite si taxe ce depasesc 500 mii lei.

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

În ipoteza falimentului, acoperirea creanțelor din această categorie este doar parțială, gradul de acoperire fiind redus. Acest risc este generat în special de lipsa de atractivitate pentru bunurile specifice domeniului de activitate existente în patrimoniul societății debitoare, precum și de criza de lichiditate existentă pe piața financiară în contextul economic actual.

3.4.2. Avantaje pentru salariați

În ceea ce privește creditorii salariați, implementarea prezentului plan de reorganizare prezintă beneficii în ceea ce privește gradul de recuperare a creanțelor deținute de către aceștia. În acest sens menționăm faptul că, așa cum se va putea observa din conținutul prezentului plan, procentul de acoperire al acestor creanțe, astfel cum acesta este propus a fi realizat prin Programul de plăți, este de 100%, ceea ce înseamnă că aceste creanțe înscrise în tabelul definitiv **sunt achitate în integralitate**.

Pe lângă achitarea în integralitate a sumelor înscrise în tabel, salariații societății vor avea în continuare un loc de muncă pe durata reorganizării societății și după ieșirea din procedură. Salariile prevazute pentru perioada reorganizarii depasesc 900 mii lei pe perioada reorganizarii.

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

3.4.3. Avantaje pentru creditorii chirografari

Procesul de reorganizare oferă un avantaj evident creditorilor chirografari, sistemul aprobat de eşalonări la plată prevăzut în planul de reorganizare, asigura achitarea a 11% din valoarea datoriilor anterioare, dar in plus asigura incasari importante pentru acestia pentru intreaga perioada de

reorganizare din contractele de colaborare, ca datoriile curente sau distribuire de dividende dacă este cazul. În ipoteza falimentului, sumele distribuite către aceștia ca datoriile curente ar fi mult mai reduse conform simulării de mai sus.

3.4.5. Avantaje pentru furnizori și clienți

Reorganizarea Societății, prin continuarea activității comerciale, are drept consecință continuarea relațiilor contractuale cu furnizorii de pe piața internă, o parte dintre aceștia fiind și creditori ai Societății. Este evident că implementarea acestuia va genera avantaje și pentru această categorie prin posibilitatea acestora de a avea, atât pe durata planului de reorganizare, cât și ulterior un partener comercial în societate, fapt care le-ar permite obținerea unor beneficii prin continuarea colaborării.

4. Situația societății debitoare la data depunerii planului

4.1. Pasivul societății

Cuquantumul pasivului defalcat pe categoriile de creanțe prevăzute de art.159 și 161 din Legea 85/2006 înscrise în tabelul definitiv de creanțe este:

1. Creanțele garantate în cuquantum de **2.487.213** lei, creanța sub condiție;
2. Creanțele salariale în cuquantum de **9.896,00** lei;
3. Creanțele chirografare în cuquantum de **1.320.697,33** lei,

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

4.2 Datoriile acumulate de societate în perioada de observație

Obligațiile față de terți pe care le are societatea debitoare se împart în **datorii curente, din perioada de observație** (sume acumulate de la data intrării în insolvență) și **datorii anterioare** (sume datorate până la momentul intrării în insolvență). Datoriile curente, vor fi achitate integral în cadrul procedurii de reorganizare.

4.3. Analiza patrimoniului societății debitoare în perioada de observație

Analiza economică a fost realizată în baza documentelor financiar contabile ale societății (a bilanțelor și bilanțurilor întocmite și depuse la ANAF). Sumele ce reprezintă imaginea masei credale se regasesc în Tabelul definitiv de creanțe, iar valoarea bunurilor din activul debitoare la luna septembrie 2015 se regăsește în Raportul de evaluare depus la instanță, realizat de un evaluator autorizat ANEVAR.

5. Strategia de reorganizare

Măsurile de reorganizare judiciară prezentate în cuprinsul prezentei secțiuni au ca și finalitate restructurarea financiară a afacerii derulate de către Societate, astfel încât aceasta să permită generarea de beneficii pentru părțile implicate în procedura insolvenței Societății. În vederea asigurării reușitei planului de reorganizare, potrivit prevederilor art. 133 din Legea nr. 85/2014, planul va specifica măsuri adecvate pentru punerea sa în aplicare, precum măsurile enumerate cu caracter exemplificativ în cuprinsul textului normativ anterior menționat.

În vederea asigurării reușitei planului de reorganizare al Societății, prezentul plan de reorganizare va prevedea măsuri adecvate ce să-i asigure acesteia resursele financiare necesare îndeplinirii acestuia și în special, asigurării resurselor financiare pentru efectuarea distribuțiilor asumate prin programul de plăți, și finalmente acoperirea într-o cât mai mare măsură a creanțelor creditorilor inscrși in Tabelul definitiv de creante.

5.1 Măsuri privind restructurarea operațională și financiară

Mecanismul reorganizării este stabilit conform art. 133 alin (5) din Legea nr. 85/2014 și se referă la: **restructurarea operațională și financiară a debitorului și eficientizarea activității pe parcursul reorganizării activității.** Măsurile au scopul de a transforma debitoarea dintr-o companie dezechilibrată, aflată în insolvență, într-o societate solvabilă, capabilă să respecte programul de plăți asumat.

În esență, Planul prevede ca măsuri de restructurare financiară a debitorului reeșalonarea datoriilor pe o perioadă de 3 ani conform cash-flow-ului și a programului de plăți prezentat.

Măsurile – aplicate în condițiile unui tratament corect și echitabil pentru toți creditorii – vor permite echilibrarea patrimonială a debitoarei în scopul continuării activității și a îndeplinirii creditorilor într-o măsură mai eficientă decât în cazul falimentului.

Astfel, se propune:

A. Obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și sursele de proveniență a acestora:

Conform planului propus, principalele surse de finanțare ale Societății sunt:

1. Activitatea curentă, care presupune:

- Inchirierea de utilaje și echipamente specifice construcțiilor;

Activitate de comercializare a produselor de balastiera catre operatorii interesati;

Finantarea eventualelor goluri de casa pentru asigurarea acoperirea platilor din planul de reorganizare;

Dupa cum se poate constata din evolutia Cifrei de afaceri pe ultimii 3 ani, societatea poate asigura realizarea unor venituri anuale de cel putin 5,6 milioane lei, maximul fiind de 7,9 milioane lei. Pentru a creste sansele de implementare a Planului de reorganizare se prognozeaza un Buget de venituri si cheltuieli pe un scenariu pesimist, cu o Cifra de afaceri de pana la 5,6 milioane lei in primii doi ani de reorganizare, urmand ca in al 3-lea an sa estimam un venit mai mare de 7,9 milioane lei, cand practic pozitia pe piata a debitoarei este deja consolidata si poate marca un profit mai important. Mentionam inca o data faptul ca orice venituri suplimentare obtinute in perioada de reorganizare vor permite urgentarea platilor catre creditorii.

B. Ajustarea masei credale, în scopul echilibrării situației patrimoniale a Debitoarei prin eliminarea pasivelor fără corespondent în elementele de activ;

Situația patrimonială a debitoarei în momentul depunerii planului, conform activului prezentat conform situatiilor financiare la decembrie 2014 și al pasivului corectat conform tabelului definitiv, prezintă o situație dezechilibrată, cu un volum al datoriilor mai mare decât cel al activelor.

Pentru reducerea deficitului la nivelul capitalului propriu, creanțele creditorilor chirografari au fost reduse, respectând principiile tratamentului corect și echitabil prevăzute de lege și stipulate la art. 139 alin.2 din Legea 85/2014, după cum urmează:

Nici una din categoriile de creanțe menționate în programul de plăți nu va primi mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului, chiar dacă respinge planul.

Nici o categorie sau nici o creanță aparținând unei categorii menționate în programul de plăți nu primește prin plan mai mult decât valoarea totală a creanței sale.

Planul prevede același tratament pentru fiecare creanță în cadrul unei categorii distincte.

C. Modificarea actului constitutiv al debitorului, în condițiile legii;

Pe lângă măsurile de restructurare prezentate anterior, reorganizarea debitoarei mai poate fi realizată, în cazul în care pe parcursul reorganizării se vor constata asemenea oportunități, și prin următoarele operațiuni:

- majorare de capital social;
- colaborarea cu un partener strategic ;
- transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării planului conform art. 133, cu respectarea condițiilor Legii 85/2014.

Aceste posibile măsuri vor fi supuse acordului prealabil al creditorilor, pe baza unor proiecte bine fundamentate, argumentate și prezentate creditorilor.

6. Previziunile financiare

Construcția bugetului de venituri și cheltuieli, prognoza fluxului de numerar și programul de plăți au fost realizate pornind de la activitatea debitoarei și a constrângerilor generate de piață. În întocmirea situațiilor s-a ținut cont de structura costurilor directe și a celor indirecte, de bunurile garantate ale societății, precum și de datoriile din perioada de observație.

Ca și modalitate de întocmire s-au parcurs pașii specifici acestor activități, fiind analizate:

1. Activitatea de exploatare (*Anexa Buget de Venituri și Cheltuieli*)
2. Analiza și centralizarea contractelor de prestări servicii și distribuire de piese auto deținute de către societate (*Anexa Contracte - model*)
3. Veniturile și cheltuielile aferente exploatarei (*Anexa Buget de Venituri și Cheltuieli*)
4. Intocmirea Bugetului de venituri și cheltuieli (*Anexa Buget de Venituri și Cheltuieli*)
5. Prognoza fluxului de numerar cu evidențierea modului de distribuire a sumelor înscrise la masa credală (*Anexa Cash Flow*).

Dacă analizăm cei 3 ani ai planului de reorganizare din punct de vedere al veniturilor și al cheltuielilor operaționale previzionate pe fiecare an în parte, se poate observa faptul că activitatea generează rezultat net pozitiv pe parcursul celor 3 ani de plan, cu un ritm de creștere al veniturilor mult mai ridicat decât cel estimat al cheltuielilor.

Denumire indicator	Total anul	Total anul	Total anul
--------------------	------------	------------	------------

	1	2	3
Cifra de afaceri netă, din care:	5.667.000,00	6.535.763	7.938.655,73
Venituri din vanzare marfuri	372.000,00	461.513	588.813,23
Venituri din inchirieri utilaje-echip.	5.295.000,00	6.074.250	7.349.842,50
Venituri din valorificare bunuri	0,00	0	0,00
Total Venituri Operaționale	5.667.000,00	6.535.763	7.938.655,73
Cheltuieli cu marfa	132.780,00	132.780	132.780,00
Cheltuieli materiale	0,00	0	0,00
Consumabile, din care:	2.754.000,00	2.754.000	2.754.000,00
Combustibil	2.238.000,00	2.238.000	2.238.000,00
Piese de schimb	456.000,00	456.000	456.000,00
Alte materiale consumabile	60.000,00	60.000	60.000,00
Utilitati	24.000,00	24.000	24.000,00
Chirii	314.160,00	314.160	314.160,00
Ob. inventar	44.400,00	44.400	44.400,00
Impozite si taxe	23.160,00	23.160	23.160,00
Asigurări	31.200,00	31.200	31.200,00
Onorariu administrator judiciar	24.000,00	24.000	24.000,00
Reclamă și publicitate	2.100,00	2.100	2.100,00
Transport	78.000,00	78.000	78.000,00
Diurne, detașări	9.060,00	9.060	9.060,00
Poștă și telecomunicații	6.288,00	6.288	6.288,00
Comisioane bancare	26.400,00	26.400	26.400,00
Servicii prestate de terți, din care:	450.000,00	450.000	450.000,00
-servicii	450.000,00	450.000	450.000,00
-alte servicii de la terti	0,00	0	0,00
Salarii (brut + contribuții)	416.268,00	416.268	416.268,00
Alte cheltuieli	108.000,00	108.000	108.000,00
Total Cheltuieli Operaționale	4.443.816,00	4.443.816	4.443.816,00
Rezultat Operațional	1.223.184	2.091.947	3.494.840
Valorificări active	0,00	0	0,00
Amortizări	1.116.000,00	1.116.000	1.116.000,00
Rezultatul din Exploatare	107.184	975.947	2.378.840
Venituri din dobânzi	84,00	84	84,00
Alte venituri financiare	15.624,00	15.624	15.624,00
Total Venituri Financiare	15.708,00	15.708	15.708,00
Cheltuieli privind dobânzile	51.600,00	51.600	51.600,00
Alte cheltuieli financiare	18.480,00	18.480	18.480,00
Total Cheltuieli Financiare	70.080,00	70.080	70.080,00
Rezultatul financiar	-54.372	-54.372	-54.372
Venituri Totale	5.682.708,00	6.551.471	7.954.363,73
Cheltuieli Totale	5.629.896,00	5.629.896	5.629.896,00
Rezultatul brut	52.812	921.575	2.324.468
Impozitul pe profit	63.600,00	147.452	371.914,84
Rezultatul net	-10.788	774.123	1.952.553

6.1. Previziuni privind fluxul de numerar

Referitor la sursele de finanțare a programului de plăți, potrivit prevederilor art. 133 din legea nr. 85/2014, cu modificările și completările ulterioare, planul de reorganizare prevede sursele de finanțare ale acestuia.

Realizarea întocmai a planului presupune identificarea surselor care vor permite societății continuarea activității și îndeplinirea obligațiilor asumate prin programul de plăți. Sursa de finanțare a activității curente este generată de continuarea activității societății, care, așa cum s-a prezentat în cuprinsul prezentei secțiuni, va genera resursele necesare implementării măsurilor propuse prin plan.

Denumire indicator	AN 1	AN 2	AN 3
Încasări curente, din care:	7.027.080,00	7.422.775,50	7.880.128,40
Venituri din vanzare marfuri	461.280,00	572.275,50	730.128,40
Venituri din inchirieri utilaje-echip.	6.565.800,00	6.850.500,00	7.150.000,00
Venituri din valorificare bunuri	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00
Total Încasări Operaționale	7.027.080,00	7.422.775,50	7.880.128,40
Plăți cu marfa	164.647,20	164.647,20	164.647,20
Rate leasing	624.000,00	0,00	0,00
Consumabile, din care:	3.414.960,00	3.414.960,00	3.414.960,00
Combustibil	2.775.120,00	2.775.120,00	2.775.120,00
Piese de schimb	565.440,00	565.440,00	565.440,00
Alte materiale consumabile	74.400,00	74.400,00	74.400,00
Utilitati	29.760,00	29.760,00	29.760,00
Chirii	389.558,40	389.558,40	389.558,40
Ob. inventar	55.056,00	55.056,00	55.056,00
Impozite si taxe	23.160,00	23.160,00	23.160,00
Asigurări	31.200,00	31.200,00	31.200,00
Onorariu administrator judiciar	24.000,00	24.000,00	24.000,00
Reclamă și publicitate	2.604,00	2.604,00	2.604,00
Transport	96.720,00	96.720,00	96.720,00
Diurne, detașări	9.060,00	9.060,00	9.060,00
Poștă și telecomunicații	7.797,12	7.797,12	7.797,12
Comisioane bancare	78.000,00	26.400,00	26.400,00
Servicii prestate de terți, din care:	558.000,00	558.000,00	558.000,00
-servicii	558.000,00	558.000,00	558.000,00
-alte servicii de la terti	0,00	0,00	0,00
Salarii (brut + contribuții)	416.268,00	416.268,00	416.268,00
Alte cheltuieli	133.920,00	133.920,00	133.920,00
Total Plăți Operaționale	6.058.710,72	5.383.110,72	5.383.110,72
Excedent/Deficit Operațional	968.369,28	2.039.664,78	2.497.017,68
Alte încasări din exploatare	0,00	0,00	0,00

TVA de plată	669.600,00	649.448,28	986.142,65
Excedent/Deficit din Exploatare	298.769,28	1.390.216,50	1.510.875,03
Distribuirii Creditori Garantati	0,00	0,00	1.350.000,00
Distribuirii Creditori salariați	2.000,00	2.000,00	5.896,00
Distribuirii Creditori chirografari	12.400,00	12.400,00	120.766,00
Excedent/Deficit curent	284.369,28	1.375.816,50	34.213,02
Disponibil la începutul lunii	284.369,28	2.341.755,78	4.339.773,51
Excedent/Deficit Final	568.738,56	3.717.572,28	4.339.773,51

Datoriile din perioada de observație au fost prevăzute la plată pe parcursul primului An, iar cele curente se platesc conform documentelor din care rezulta, la nasterea obligatiei de plata.

Plata creanțelor înscrise la masa credala este prevăzută a fi efectuată raportat la ritmul și periodicitatea încasărilor, după cum urmează:

Nr. crt.	Creditor	Tip creanta	Suma din Tabel definitiv	Suma propusa prin plan	AN 1	AN 2	AN 3
1	AJFP Sibiu	Garantata-sub conditie	2.487.213	1.350.000	-	-	1.350.000
		TOTAL	2.487.213	1.350.000	-	-	1.350.000
2	Salariați	Salariala	9.896	9.896	2.000	2.000	5.896
		TOTAL	9.896	9.896	2.000	2.000	5.896
3	Stone White SRL	Chirografara	435.000	48.000	4.000	4.000	40.000
4	Energoil SRL	Chirografara	14.121	1.566	400	400	766
5	Petru Ilie	Chirografara	871.576	96.000	8.000	8.000	80.000
		TOTAL	1.320.697	145.566	12.400	12.400	120.766
		TOTAL GENERAL	3.817.806	1.505.462	14.400	14.400	1.476.662

Creditorii garantati - se achita integral, conform Programului de plati;

Plata **creanțelor salariale** este prevăzută a se efectua în primul trimestru al anului 1;

Creditorii înscriși în grupa creanțelor chirografare - vor fi achitati conform scaderului propus in Programul de plati;

Planul de reorganizare, propune:

- Continuarea activității cu optimizarea cheltuielilor conform descrierii din cadrul planului;

- Stoparea accesoriilor aferente creanțelor bugetare;
- Stoparea dobanzilor și accesoriilor aferente creditelor restante înscrise în Tabelul definitiv de creanțe;

Durata planului de reorganizare va fi de 3 (trei) ani:

- Punerea în aplicare a planului de reorganizare se va face începând cu trimestrul următor trimestrului în care acesta a fost confirmat de către judecătorul sindic;
- Plățile în planul de reorganizare judiciară se vor efectua trimestrial, până în ultima zi a trimestrului.

7.Tratamentul creanțelor.

Așa cum prevede Legea 85/2014, planul va indica “*perspectivele de redresare*” ale debitoarei, “*măsurile concordante*” propuse în acest sens, “*tratamentul creanțelor*” și “*măsurile adecvate*” pentru aplicarea planului.

La acest capitol vom insista asupra “tratamentului creanțelor” în cadrul procedurii reorganizării SC STONE COMPANY SRL.

În conformitate cu acest articol, planul de reorganizare va menționa categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate, ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea ce ar fi primită prin distribuire în caz de faliment.

În acest sens, menționăm *categoria de creanță propuse spre votarea planului* în conformitate cu art. 138 alin 3 din Legea nr. 85/2014 :

1.Creanțele garantate -(Art. 138, alin. 3, lit. a).

2. Creanțele salariale – (Art. 138, alin. 3, lit. b).

3.Creanțele chirografare, altele –(Art 138 alin. 3, lit. e).

Având în vedere procedurile specifice de votare a planului de reorganizare, toate proiecțiile financiare au fost construite pornind de la premisa că prima lună a planului de reorganizare este luna nr. 1. Astfel, în cele ce urmează trimestrele vor fi considerate începând cu prima luna. Programul de distribuiri va demara astfel:

- în primul trimestru al anului I din perspectiva creanțelor salariale;

- din al doilea trimestru al anului I, din perspectiva distribuirilor în favoarea creditorilor garantati si a celor indispensabili, urmând ca distribuirile să fie trimestriale.

Vom considera ca prima lună a planului va fi prima lună calendaristică imediat următoare confirmării planului de reorganizare.

7.1. Categoriile de creanțe care sunt defavorizate prin plan(art. 133, alin. (4), lit. b)

Având în vedere faptul că dispozițiile art. 139 alin. 1 lit. E din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței prevăd în mod expres că *“vor fi considerate creanțe nedefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau leasing din care rezultă”* coroborat cu definiția creanțelor defavorizate menționată mai sus, rezultă că aceia sau acele categorii de creanțe pentru care nu se prevede respectarea uneia dintre condițiile de mai sus, sunt considerate a fi defavorizate prin plan, chiar și în ipoteza în care se achită integral creanțele la finele aplicării planului de reorganizare (cazul nostru).

Din această categorie fac parte următoarele:

creanțele garantate – nu se achită conform contractelor din care rezultă, nici în termen de 30 de zile de la confirmarea planului de reorganizare, deoarece plățile sunt reeșalonate pe toată durata planului; se achită în proporție de 100% din sumele înscrise în tabelul definitiv;

creanțele chirografare - vor fi achitate prin planul de reorganizare, plățile sunt reeșalonate pe toată durata planului.

Concluzionând, putem spune că:

Niciuna din categoriile de creanțe defavorizate nu primește mai mult decât creanța înscrisă în tabelul definitiv de creanțe;

Niciuna din categoriile de creanțe defavorizate nu primește mai puțin decât suma ce ar putea fi recuperată în ipoteza falimentului.

Creditorii care direct sau indirect, controlează, sunt controlați sau se află sub controlul comun cu debitorul primesc prin plan mai puțin decât ar primi în cazul falimentului.

8. Plata retribuției administratorului judiciar

Pentru perioada de reorganizare, planul prevede achitarea către administratorul judiciar a retribuției lunare pentru activitatea prestată în sumă de **2.000 lei până la închiderea procedurii de insolvență.**

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

9. Conducerea societății în perioada de reorganizare

În perioada de reorganizare societatea își va continua activitatea sub conducerea administratorului special Petru Ilie și supravegherea administratorului judiciar. În cazuri speciale Adunarea Generală a Asociaților poate decide înlocuirea administratorului special.

10. Controlul aplicării planului

În condițiile Secțiunii a 6 din Legea 85/2014, 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, Creditori și Administratorul judiciar.**

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 pasivului și menținerea debitoarei în viața comercială.

11. Concluzii

Planul de reorganizare al activității SC STONE COMPANY SRL este menit să prezinte părților interesate perspectivele de redresare ale societății, în condițiile identificării celei mai bune metode de valorificare a averii acesteia, a acoperirii într-un grad cât mai ridicat a sumelor înscrise în tabelul definitiv al creanțelor și a tuturor cheltuielilor de procedură generate atât în perioada de observație cât și în perioada de reorganizare judiciară.

Principalele premise ce stau la baza Planului de reorganizare sunt intenția societății prin Administratorul special de a continua și dezvolta activitatea curentă, de a implementa obiectivele asumate prin Planul de reorganizare precum și intenția de atragere de capital de lucru pentru continuarea activității.

Perioada de aplicare a Planului este 36 luni de la confirmarea acestuia, în conformitate cu prevederile art. 133, alin. 3 din Legea nr. 85/2014, cu posibilitate de prelungire în condițiile legii.

NOTA:

Din Planul de reorganizare judiciară, fac parte integrantă și următoarele anexe:

- ▲ Anexa nr. 1 – Buget de venituri si cheltuieli Plan reorganizare judiciara;
- ▲ Anexa nr. 2 – Cash Flow - Analiza fluxului de numerar pe perioada reorganizării judiciare;
- ▲ Anexa nr. 3 – Program Plati - Graficul de eșalonare al plăților pe perioada reorganizării judiciare;
- ▲ Anexa nr. 4 – Bilant si Balanța la 31.12. 2014, Balanta la sept.2015;
- ▲ Anexa nr. 5 – Lista mijloacelor fixe al societății la sept.2015;
- ▲ Anexa nr. 6 - Hotarare AGA aprobare Plan reorganizare

Sibiu, 16.11.2015

SC STONE COMPANY SRL

Prin administrator special

Petru Ilie



Cuprins

1.Aspecte introductive	2
1.1.Cadrul legal	2
1.2 Durata și autorul planului.....	2
1.3. Scopul planului	2
2.Prezentarea generală a societății;	3
2.1.Identificarea societatii debitoare	3
2.2.Istoric. Management. Resurse umane.	4
2.3.Evolutie patrimoniala si a rezultatelor economico-financiare.	4
3. Necesitatea și avantajele reorganizării.....	7
3.1. Premisele reorganizării SC STONE COMPANY SRL	7
3.2. Avantaje generale față de procedura falimentului	8
3.3 Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment.	9
3.4. Avantaje pentru principalele categorii de creditor.....	11
3.4.1. Avantaje pentru creditorii garantați	11
3.4.2. Avantaje pentru salariați	12
3.4.3 Avantaje pentru creditorii bugetari - garantati... Eroare! Marcaj în document nedefinit.	
3.4.4. Avantaje pentru creditorii chirografari cf. art.134 alin.1	12
3.4.5. Avantaje pentru furnizori și clienți	13
4. Situația societății debitoare la data depunerii planului	13
4.1. Pasivul societății	13
4.2 Datoriile acumulate de societate în perioada de observație	13
5. Strategia de reorganizare.....	14
5.1 Măsuri privind restructurarea operațională și financiară	14
A. Obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și sursele de proveniență a acestora:.....	14
B. Ajustarea masei credale, în scopul echilibrării situației patrimoniale a Debitoarei prin eliminarea pasivelor fără corespondent în elementele de activ;.....	15
C. Modificarea actului constitutiv al debitorului, în condițiile legii;.....	15
6. Previziunile financiare	16
6.1. Previziuni privind fluxul de numerar	18
7.Tratamentul creanțelor.	20
7.1. Categoriile de creanțe care sunt defavorizate prin plan(<i>art. 133, alin. (4), lit. b</i>)	21

8. Plata retribuției administratorului judiciar	22
9. Conducerea societății în perioada de reorganizare	22
10. Controlul aplicării planului	22
11. Concluzii	22
ANEXE	