

DEPUNERE PLAN DE REORGANIZARE

1. Date privind dosarul:

Dosar nr. 976/83/2018 al Tribunalului Satu Mare, Secția a II-a Civilă, de contencios administrativ și fiscal.

Judecător sindic: Petre Anamaria, complet C12fond-L85/2006.

2. Arhiva/Registratura instanței:

Tribunalul Satu Mare I mun. Satu Mare, str. Mihai Viteazul, nr. 8, jud. Satu Mare, cp. 440037. Contact: Tel. +40 261 713 650. Fax: +40 261 713 760. Email: tr-satutare-reg@just.ro. Program: 8:00-12:00.

3. Debitor:

ESOH TECH SRL, cu sediul social situat în mun. Satu Mare, str. Liviu Rebreanu, nr. 30, jud. Satu Mare, înmatriculată la Registrul comerțului sub număr de ordine J 30/228/1993, având Cod unic de înregistrare 3569060.

4. Administratorul special:

Szakał Ștefan, cu domiciliul situat în mun. Satu Mare, str. Gheorghe Barițiu, nr. 21, jud. Satu Mare.

5. Administratorul judiciar:

ADMIN INSOLV SPRL, cu sediul social în mun. Satu Mare, str. Avram Iancu, nr. 49, jud. Satu Mare, e-mail office@admininsolv.ro, web www.admininsolv.ro, telefon 0740.189.839, înregistrată în registrul formelor de organizare sub numărul de ordine RFO II-0691/12.07.2013, având Cod de identificare fiscală 32070390, reprezentată prin Asociat coordonator Racolța Cristian și Poștaș Vasile Florin.

6. Notificare:

Subsemnatul Szakał Ștefan, în calitate de Administrator special al debitoarei în insolvență ESOH TECH SRL, în temeiul prevederilor Art. 132 alin. (1) și Art. 136 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, comunic Planul de reorganizare a activității debitoarei ESOH TECH SRL, astfel întocmit, în anexă, în număr de 24 de file.

Câte o copie de pe planul propus se comunică: (i) Tribunalului Satu Mare; (ii) Registrului Comerțului Satu Mare; (iii) Administratorului judiciar. Planul de reorganizare, inclusiv anexele, se va transmite Tribunalului Satu Mare și Registrului Comerțului Satu Mare în format electronic, scanat, prin grija Administratorului judiciar, prin e-mail.

Administratorul judiciar va publica în termen de cinci zile de la depunerea planului un anunț referitor la acesta în Buletinul Procedurilor de Insolvență, cu indicarea celui care l-a propus, a datei când se va vota cu privire la plan în adunarea creditorilor, precum și a faptului că este permisă votarea prin corespondență.

Din momentul publicării, toate părțile interesate vor fi socotite că au cunoștință de plan și de data de exprimare a votului. Debitoarea în insolvență va asigura posibilitatea consultării planului la sediul ei, pe cheltuiala solicitantului.

Ședința adunării creditorilor în care se va exprima votul asupra planului de reorganizare se va ține în termen de 20 - 30 de zile de la publicarea anunțului.

8. Semnătură:

Drept pentru care a fost emisă prezenta astăzi, 19 Decembrie 2018.



ESOH TECH SRL

Administrator special, Szakał Ștefan

TRIBUNALUL SATU MARE

C12fond-L85/2006

Dosar nr. 976/83/2018

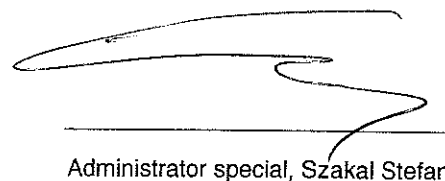
Judecător sindic: Petre Anamaria

PLANUL DE REORGANIZARE

a activității debitoarei

ESOH TECH SRL

societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective



Administrator special, Szakal Ștefan

19 Decembrie 2018

°1. PREAMBUL.

1.1. Planul are ca scop reorganizarea judiciară a debitoarei ESOH TECH SRL societate în insolvență, in insolvency, en procédure collective, cu sediul social situat în mun. Satu Mare, str. Liviu Rebreanu, nr. 30, jud. Satu Mare, înmatriculată la Registrul comerțului sub număr de ordine J 30/228/1993, având Cod unic de înregistrare 3569060, reprezentată prin Szakal Ștefan, în calitate de Administrator special.

1.2. Procedura generală a insolvenței a fost deschisă la cererea debitoarei prin Încheierea nr. 277/F/CC/2018 pronunțată în ședința camerei de consiliu din data de 30/05/2018, în Dosarul nr. 976/83/2018 al Tribunalului Satu Mare.

1.3. Reglementarea legală care stă la baza întocmirii Planului este Legea insolvenței, care consacră problematicii reorganizării Secțiunea a 6-a, cu două subsecțiuni: §1. Planul și §2. Perioada de reorganizare.

1.4. Planul este propus de debitoarea în insolvență, în conformitate cu prevederile Art. 132 alin. (1) lit. a) din Legea insolvenței, prin Administratorul special, conform Art. 56 alin. (1) lit. c) din Legea insolvenței.

1.5. Îndeplinirea condițiilor prealabile:

- a) Debitoarea și-a declarat intenția de reorganizare în condițiile Art. 67 alin. (1) lit. g) din Legea insolvenței;
- b) Posibilitatea reorganizării a fost analizată și confirmată de către Administratorul judiciar în Raportul privind cauzele și împrejurările care au condus la apariția stării de insolvență a debitorului;
- c) Tabelul definitiv de creanțe a fost publicat în Buletinul procedurilor de insolvență nr. 21884 din 19/11/2018;
- d) Debitoarea nu a mai fost supusă procedurii instituite în baza Legii insolvenței într-un interval de 5 ani anteriori formulării cererii introductive și - totodată - nici debitoarea, iar nici administratorul / asociații debitoarei nu au fost condamnați definitiv pentru săvârșirea unei infracțiuni intenționate contra patrimoniului, de corupție și de serviciu, de fals, precum și pentru infracțiunile prevăzute de Legea nr. 22/1969, cu modificările ulterioare, Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, Legea concurenței nr. 21/1996, republicată, Legea nr. 78/2000, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 656/2002, republicată, cu modificările ulterioare, Legea nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 241/2005 pentru prevenirea și combaterea evaziunii fiscale, cu modificările și completările ulterioare, și infracțiunile prevăzute de prezenta lege, în ultimii 5 ani anterior deschiderii procedurii.

1.6. Pentru facilitatea exprimării, termenii de mai jos vor avea următorul înțeles:

- ESOH TECH SRL societate în insolvență, in insolvency, en procédure collective: "Debitoarea" sau "Societatea";
- Planul de reorganizare: "Planul";
- Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență: "Legea insolvenței";
- Buletinul procedurilor de insolvență: "BPI".

°2. SINTEZA PLANULUI.

2.1. Modalitatea de reorganizare propusă.

Planul prevede restructurarea și continuarea activității societății, inclusiv posibilitatea valorificării în tot sau în parte a bunurilor din averea acesteia. Din excedentul rezultat urmare continuării activității curente vor fi suportate distribuiri stabilite prin Programul de plăți, cheltuielile curente, respectiv cheltuielile de procedură.

2.2. Durata de implementare a planului.

Durata de implementare a Planului este de trei ani, socotiți de la data confirmării lui de către judecătorul sindic.

Prima lună de aplicare a planului este prevăzută a fi luna Februarie 2018. În eventualitatea în care Planul este confirmat după această dată, prima lună de aplicare a planului va fi luna imediat următoare lunii în care a avut loc confirmarea.

Modificarea Planului, inclusiv prelungirea duratei acestuia se poate face oricând pe parcursul procedurii de reorganizare, fără a se putea depăși o durată totală maximă a derulării Planului de patru ani, socotiți de la confirmarea inițială.

Modificarea poate fi propusă de către oricare dintre cei care au vocația de a propune un plan, indiferent dacă au propus sau nu planul. Votarea modificării de către adunarea creditorilor se va face cu creanțele rămase în sold, la data votului, în aceleași condiții ca și la votarea Planului. Modificarea Planului va trebui să fie confirmată de judecătorul-sindic.

2.3. Perspective de redresare.

Perspectivile de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitoarei sunt detaliate în Plan.

2.4. Măsurile concordante.

Măsurile concordante cu interesele creditorilor și ale asociaților, precum și cu ordinea publică, inclusiv în ceea ce privește modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și directorilor sunt detaliate în Plan.

2.5. Măsurile pentru implementarea planului.

Măsurile pentru implementarea planului sunt cele prevăzute de Art. 133 alin. (5) lit. A., B., C., E., F. din Legea insolvenței _ respectiv:

- A.** păstrarea, în întregime, de către debitoare, a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat;
- B.** obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și sursele de proveniență a acestora;
- C.** transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării planului;
- E.** lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului, separat ori în bloc, libere de orice sarcini, sau darea în plată a acestora către creditorii debitorului, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea debitorului. Darea în plată a bunurilor debitorului către creditorii săi va putea fi efectuată doar cu condiția prealabilă a acordului scris al acestora cu privire la această modalitate de stingere a creanței lor;
- F.** lichidarea parțială sau totală a activului debitorului în vederea executării planului. Sumele de bani obținute după vânzarea unor bunuri asupra cărora poartă cauze de preferință, potrivit prevederilor Codului civil, vor fi distribuite, obligatoriu, creditorilor titulari ai acelor cauze de preferință, cu respectarea dispozițiilor art. 159 alin. (1) și (2);

2.6. Tabelul definitiv de creanțe.

Tabelul definitiv de creanțe a fost publicat în BPI nr. 21884 din 19/11/2018 și este prevăzut în Plan, respectiv la Anexa nr. 1 la Plan.

Categoriile de creanțe înscrise în Tabelul definitiv de creanțe (și) care votează separat Planul - conform Art. 138 alin. (3) din Legea insolvenței - sunt următoarele: a) creanțele grevate de cauze de preferință; b) creanțele salariale; c) creanțele bugetare; d) celelalte creanțe chirografare.

2.7. Tabelul definitiv de creanțe asumat prin Programul de plăți.

Tabelul de creanțe asumat prin Programul de plăți este prevăzut în Plan și constituie Anexa nr. 2 la acesta.

2.8. Programul de plată a creanțelor.

Programul de plată a creanțelor este prevăzut în Plan și constituie Anexa nr. 3 la acesta.

2.9. Bugetul de venituri și cheltuieli.

Bugetul de venituri și cheltuieli (lunar) previzionat pentru perioada de reorganizare este prevăzut în Plan și constituie Anexa nr. 4 la acesta.

2.10. Categoriile de creanțe defavorizate.

Toate categoriile de creanțe sunt defavorizate prin Plan. Planul stabilește despăgubirile oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment.

°3. NECESITATEA REORGANIZĂRII.

3.1. Scopul Planului.

Planul are drept scop acoperirea pasivului debitoarei într-o măsură cât mai mare, dar și salvagardarea acesteia prin restructurarea și continuarea activității sale, inclusiv prin valorificarea în tot sau în parte a bunurilor din averea sa.

Astfel este relevantă funcția economică a procedurii instituite de Legea insolvenței _ respectiv, necesitatea salvării societăților aflate în dificultate, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică, și numai în subsidiar, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a societății, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

3.2. Premisele reorganizării.

Principalele premise avute în vedere la elaborarea Planului sunt:

- baza logistică și know-how -ul de care dispune societatea, care-i permite acesteia continuarea activității specifice necesare realizării Planului;
- parteneriatele păstrate și după data deschiderii procedurii insolvenței cu partenerii;
- imaginea bună de care se bucură societatea în percepția clienților/partenerilor.

3.3. Aspecte economice și sociale.

Aprobarea, confirmarea și implementarea Planului reprezintă pentru climatul economic local:

- menținerea în circuitul economic a unui contribuabil la bugetul public;
- rulaj prin bănci;
- continuarea colaborării comerciale cu partenerii tradiționali;
- realocarea unui număr important de locuri de muncă, care poate reprezenta un important factor social.

3.4. Avantajele reorganizării.

În cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor debitoarei. Dimpotrivă, în cazul reorganizării pozițiile antagonice pe care se situează cei doi participanți coexistă _ deoarece:

- ✓ debitoarea continuă să-și desfășoare activitatea comercială cu consecința implicită a creșterii sale economice;
- ✓ creditorii profită de pe urma lichidităților suplimentare obținute prin reorganizare, precum și de pe urma maximizării valorii averii acesteia _ realizându-și în acest fel creanțele într-o proporție superioară decât în ipoteza falimentului.

Reorganizarea debitoarei prezintă și avantaje indirecte, cum sunt:

- ⊙ continuarea activității crește considerabil gradul de vandabilitate a bunurilor din averea acesteia față de situația valorificării patrimoniului în cazul falimentului _ situație în care societatea ar fi nefuncțională, iar patrimoniul acesteia ar fi supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării, generând costuri fără a produce beneficii;
- ⊙ continuarea activității debitoarei înlătură inconvenientul acoperirii cheltuielilor necesare pentru conservarea și administrarea patrimoniului, a cheltuielilor aferente lichidării acestuia, precum și a cheltuielilor privind plata remunerațiilor persoanelor angajate în această etapă a procedurii.

Dimpotrivă, în eventualitatea deschiderii procedurii falimentului, lichidarea averii debitoarei ar presupune:

- ➡ valorificarea bunurilor la o valoare cel mult egală cu valoare de lichidare, puțin probabilă însă în actualul context economic;
- ➡ chiar și în eventualitatea în care valorificarea bunurilor s-ar realiza la valoarea de lichidare, din această valoare ar urma să fie scăzute: a) cheltuielile cu taxele și spezele vânzării; b) cheltuielile necesare pentru conservarea și administrarea averii debitoarei; c) cheltuielile cu plata remunerațiilor persoanelor angajate în aceste vânzări;
- ➡ lichidarea averii debitoarei ar necesita un interval de timp îndelungat, datorită specificului, timp în care aceasta ar fi supusă degradării.

Drept urmare, în cazul procedurii falimentului, din lichidarea averii debitoarei s-ar obține o valoare inferioară valorii sale de lichidare. Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare în caz de faliment este detaliată în Plan.

4. SITUAȚIA SOCIETĂȚII LA DATA DEPUNERII PLANULUI.

4.1. Identificarea societății.

Denumirea: ESOH TECH SRL

Sediu social: mun. Satu Mare, str. Liviu Rebreanu, nr. 30, jud. Satu Mare

Cod unic de înregistrare: 3569060

Număr de înmatriculare la Registrul comerțului: J 30/228/1993

Obiectul principal de activitate: [6201] Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client)

Capital social: 800 lei

Forma juridică: Societate cu răspundere limitată

Starea juridică actuală: Societate în insolvență

Date privind dosarul: Dosarul nr. 976/83/2018, al Tribunalului Satu Mare

Data deschiderii procedurii: Încheierea nr. 277/F/CC/2018 din 30/05/2018

Structura societară: Szakal Ștefan (100%)

Reprezentant legal: Szakal Ștefan, Administrator special

4.2. Activitatea societății.

Societatea are ca și activitate principală Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client), Cod CAEN 6201.

Societatea prestează servicii de (sub)antrepriză către clienți localizați în principal în Statele Unite ale Americii, constând din dezvoltarea de aplicații software în concordanță cu criteriile și termenii stabiliți de partenerii externi.

4.3. Date financiare.

Analiza Bilanțului contabil și a Contului de profit și pierdere relevă următoarele informații privitoare la activitatea financiară a debitoarei în perioada anterioară declanșării procedurii de insolvență:

4.3.1. Bilanțul contabil.

	2015	2016	2017
ACTIVE	1,430,335	1,562,479	683,755
Imobilizate	969,859	994,485	405,297
Circulante	460,476	567,994	278,458
Cheltuieli în Avans	0	0	0
DATORII	1,005,269	1,125,735	1,636,821
CAPITALURI PROPRII	430,037	446,780	(941,596)

4.3.2. Contul de profit și pierdere.

	2015	2016	2017
Cifra de afaceri	5,841,753	7,651,203	5,688,944
VENITURI TOTALE	6,048,991	7,748,481	5,735,575

CHELTUIELI TOTALE	5,948,439	7,662,086	7,055,851
Rezultatul Brut	100,552	86,395	(1,320,276)
Rezultatul Net	42,440	16,743	(1,356,797)

4.4. Cauzele și împrejurările care au determinat starea de insolvență.

Dificultatea financiară constând în lipsa de disponibilități bănești neceare pentru plata datoriilor certe, lichide și exigibile își găsește cauza în primăvara anului 2017.

În primăvara anului 2017, cel mai mare client al societății a notificat acesteia încetarea intempestivă a colaborării. Prin aceasta, societate a fost lipsită de venituri substanțiale, în condițiile în care nivelul cheltuielilor a rămas considerabil mai mare.

Măsurile întreprinse de societate pentru contracararea situației au permis continuarea activității și încercarea identificării unor noi oportunități de afacere. Însă, situația fluxului de numerar nu s-a îmbunătățit suficient de mult pentru ca activitatea să fie redresată.

4.5. Tabelul definitiv de creanțe.

Tabelul definitiv de creanțe a fost publicat în BPI nr. 21884 din 19/11/2018, însumează un pasiv în cuantum de 1,049,454.87 lei, și se prezintă - sintetic - după cum urmează:

#	Categoriile de creditori	Creanța	%
1.	Creanțe grevate de cauze de preferință I Art. 159. alin. (1) pct. 3. Legea 85/2014	802,665.50	76.48 %
2.	Creanțe izvorâte din raporturi de muncă I Art. 161. pct. 3. Legea 85/2014	4,512.00	0.43 %
3.	Creanțe Bugetare I Art. 161. pct. 5. Legea 85/2014	159,301.00	15.18 %
4.	Creanțe Chirografare I Art. 161. pct. 8. din Legea 85/2014	82,976.37	7.91 %
	Total	1,049,454.87	

Tabelul definitiv de creanțe este prevăzut în Anexa nr. 1 la Plan.

4.6. Creanțe curente.

În perioada de observație societatea a înregistrat unele datorii curente către bugetul de stat. Acestea, împreună cu cheltuielile de procedură, urmează a fi achitate în primul trimestru al perioadei de reorganizare.

De asemenea, în perioada de observație societatea a continuat executarea contractelor de leasing perfectate cu societățile Grenke Renting Srl și Unicredit Leasing Corporation Ifn.

Pe perioada reorganizării, societatea are în vedere continuarea executării contractului și achitarea ratelor aferente potrivit raportului contractual existent.

4.7. Activele societății.

Prin Anunțul publicat în BPI nr. 21800 din 16/11/2018, Administratorul judiciar a notificat depunerea Raportului de evaluare a activelor societății.

Raportul de evaluare a fost întocmit la data de 13/11/2018 de evaluatorul Geocentric SRL, prin ing. Mare Marinel Gheorghe. Potrivit acestuia, opinia evaluatorului se prezintă după cum urmează:

- Valoare de piață a activelor societății în ipoteza continuării activității (going concern) = 72,174 EUR // 336,302 RON
- Valoare de piață a activelor societății în ipoteza vânzării forțate = 50,526 EUR // 235,412 RON.

Raportul de evaluare nu a fost contestat de vreun creditor îndreptățit să participe la procedura insolvenței.

°5. PERSPECTIVELE DE REDRESARE.

În acord cu Art. 133 alin. (1) din Legea insolvenței, *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.*

În această ordine de idei, misiunea societății vizează:

Furnizarea de servicii profesionale de bună calitate, la prețuri accesibile care să anticipeze nevoile și așteptările clienților target, precum și așteptările celorlalte părți interesate _ respectiv: creditori, salariați, asociați, autorități, mediul de afaceri.

Promovarea respectului și transparenței prin asigurarea unui tratament egal al tuturor clienților și prin menținerea unei comunicări eficiente cu toți factorii interesați.

Promovarea responsabilității instituționale prin asigurarea unui nivel ridicat de profesionalism, protecția și conservarea mediului înconjurător.

Pentru realizarea declarației de misiune, societatea a stabilit următoarele obiective strategice:

Eficiența economică:

- fundamentarea permanentă a prețurilor produselor și serviciilor în raport de costurile operaționale, astfel încât atingerea performanțelor dorite și a nivelului serviciilor oferite clienților să se realizeze la prețuri competitive pe piață;
- promovarea unei metodologii de stabilire a prețurilor astfel încât să se asigure autofinanțarea costurilor de exploatare, modernizare și dezvoltare, conform principiului eficienței costului și al calității produselor și serviciilor, în condițiile concurențiale ale pieței specifice serviciilor prestate;
- creșterea cifrei de afaceri a societății.

Orientarea către client // parteneri:

- preocuparea permanentă pentru creșterea gradului de încredere și satisfacție al clienților // partenerilor de afaceri;
- înțelegerea și îndeplinirea nevoilor, așteptărilor și cerințelor clienților // partenerilor în scopul creșterii permanente a satisfacției acestora;
- colectarea și prelucrarea informațiilor provenind de la clienți // parteneri, în scopul de a stabili percepția clientului asupra satisfacerii cerințelor și necesităților sale. Gradul de satisfacție a clienților constituie o măsură a performanței generale a societății.

Competența profesională:

- creșterea eficienței generale a societății, prin corecta dimensionare, informare și motivare a personalului angajat și sau colaborator;
- instruirea permanentă a personalului, pentru creșterea gradului de profesionalism.

Grija pentru mediu:

- eliminarea aspectelor cu impact negativ asupra mediului, prin reintroducerea în circuit a deșeurilor rezultate în urma proceselor de preparare a produselor.

Strategiile specifice elaborate cu respectarea viziunii, declarației de misiune și a principalelor direcții strategice, având ca și scop primordial redresarea activității societății, sunt structurate astfel:

- strategia privind aspectele instituționale;
- strategia comercială și de marketing (strategii de piață / strategii de serviciu / strategii de preț / strategii de promovare);
- strategia de resurse umane.

Strategia privind aspectele instituționale vizează preocuparea continuă a societății pentru obținerea satisfacției clienților // partenerilor săi, prin controlarea activităților și a proceselor din cadrul organizației, cu scopul de a spori eficiența și eficacitatea cu care se răspunde solicitărilor // cerințelor înaintate de către clienți // parteneri.

Resușita Planului și, implicit, redresarea activității societății, depinde de modul în care acesta reușește (atât) să fructifice oportunitățile pieței, cât și să conceapă liniile directoare ale misiunii sale viitoare, ținând cont în permanență de schimbările mediului de afaceri.

În esență, prin procesul de planificare strategică se formulează obiectivele și strategiile societății pe un orizont de timp dat, punând în legătură resursele proprii cu oportunitățile existente, în scopul realizării misiunii propuse, dobândirii poziției competitive dorite, sau altor interese specifice.

Planificarea strategică comercială și de marketing constituie nucleul strategiilor manageriale ale societății și vizează modul în care aceasta își direcționează activitatea în așa fel încât să dobândească poziția propusă pe piața target, în funcție de specificul pieței și elementele mixului de marketing.

Strategiile comerciale și de marketing țin seama de capacitatea și posibilitatea efectivă de realizare de care dispune societatea și se bazează pe formele de comunicare care să facă cunoscută oferta de produse specifice.

Managementul strategic al resurselor umane este procesul prin care managementul resurselor umane se racordează la strategia generală a societății, în vederea realizării scopurilor și obiectivelor societății.

Strategia de resurse umane este conturată astfel încât să realizeze armonizarea dintre individ, post, organizație și mediu, prin intermediul a cinci politici principale: politica de asigurare a personalului necesar prin angajare; politica de management al performanței; politica de dezvoltare a angajaților; politica de recompensare - motivare; politica de schimbare organizațională.

°6. MĂSURI ADECVATE PENTRU PUNEREA PLANULUI ÎN APLICARE.

Măsurile adecvate sunt stabilite în conformitate cu prevederile Art. 133 alin. (5) din Legea insolvenței. În fapt, Planul propune creditorilor redresarea economico-financiară a debitoarei pe baza unei strategii coerente pe termen lung.

6.1. Conducerea societății.

Planul prevede, ca măsura adecvată pentru punerea în aplicare, păstrarea în întregime de către debitoare a conducerii activității sale, inclusiv a dreptului de dispoziție asupra bunurilor / drepturilor din averea sa _ cu supravegherea activității de către Administratorul judiciar.

În această ordine de idei, pe durata implementării Planului, activitatea societății va fi condusă de Administratorul special Szakal Ștefan _ fără a se ridica dreptul de administrare.

6.2. Obținerea de resurse financiare.

Pentru continuarea activității, Planul se bazează pe veniturile realizate din activitatea curentă (de exploatare).

În această ordine de idei, societatea va propsecta și va angaja proiecte specifice obiectului de activitate _ putându-se folosi de fondurile existente în contul de lichidare.

În măsura în care activitatea principală nu va genera venituri suficiente pentru achitarea creanțelor asumate prin Plan (conform Programului de plăți), societatea va întreprinde toate demersurile pentru valorificarea - în oricare modalitate permisă de lege - a activelor și a know-how -ului existent. În această ordine de idei, societatea are în vedere - în special - valorificarea activelor pe bază de locațiune a activelor existente în patrimoniu.

Ca soluție alternativă, finanțarea societății se poate realiza din aporturi de capital de către asociații actuali sau de noi asociați, ori terțe persoane creditoare + colaborarea cu un partener strategic, prin oricare dintre operațiunile permise de lege: fuziune; divizare; asociere în participațiune (după confirmarea planului de reorganizare).

De asemenea, pentru reușita Planului se are în vedere și posibilitatea accesării de către societate a unei facilități de finanțare de la una dintre instituțiile de credit din România. În ipoteza în care, o astfel de finanțare este acordată, creditorul urmează să beneficieze de prioritate la restituire potrivit prevederilor Art. 159 alin. (1) pct. 2 sau, după caz, potrivit prevederilor Art. 161 pct. 2 din Legea insolvenței.

6.3. Transmiterea bunurilor din averea debitorului către terțe persoane.

În acord cu Art. 133 alin. (5) lit. C din Legea insolvenței, raportat la activitatea societății, la perspectivele evoluției pieței pe care aceasta își desfășoară activitatea și resursele pe care societatea le poate genera în intervalul de realizare a Planului, acesta prevede ca măsură adecvată (și) transferul bunurilor societății către o terță persoană.

Această măsură se impune deoarece activitatea curentă a societății este influențată de volatilitatea pieței și, totodată, a pieței specifice. În această ordine de idei, Planul propune - ca măsură adecvată - și transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una sau mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior sau ulterior confirmării planului.

Deși reorganizarea este menită a salva societatea debitoare, aceasta continuându-și activitatea după acoperirea pasivului și închiderea procedurii, există situații - reglementate chiar de legea cadru - când se prevede în mod expres posibilitatea transmiterii tuturor bunurilor debitoarei către o terță persoană constituită anterior sau ulterior confirmării planului de reorganizare. Argumentele care fundamentează o astfel de decizie au în vedere faptul că instituția reorganizării judiciare excede simplul interes al debitoarei _ ea răspunzând unui interes general mult mai larg, interes care, ca și în cazul societății, vizează menținerea unei afaceri cu șanse de redresare.

Soluția optimă pentru realizarea acestui deziderat o constituie valorificarea afacerii în stare de funcțiune prin transmiterea tuturor bunurilor societății (bunurile mobile, fondul de comerț și creanțele) către o terță persoană.

Or, din această perspectivă, valorificarea concomitentă a activelor și a afacerii, practic a fondului de comerț, nu se poate realiza decât în cadrul unei reorganizări _ falimentul presupunând în mod direct stoparea oricărei activități și dizolvarea societății, situație în care bunurile nu vor mai putea fi vândute ca elemente ale unui fond de comerț, ci doar ca active individuale a căror valoare este mult diminuată în lipsa afacerii care le susține.

Pornind de la scopul principal al Planului - acoperirea pasivului debitoarei în insolvență - (și) corelat cu principiul maximizării averii debitoarei, în practică s-a conturat o variantă de strategie de valorificare a activelor care să corespundă atât intereselor celor care sunt în mod direct implicați în procedură (creditorii societății și salariații acesteia), cât și mediului de afaceri din domeniu.

Avantajele ale acestei operațiuni de transmitere sunt reprezentate de satisfacerea principiului maximizării averii debitoarei și al celerității procedurii. Atractivitatea unei astfel de investiții funcționale este generată tocmai de faptul că eventualul cumpărător, la data preluării activului, are la dispoziție toate pârghiile și mecanismele necesare continuării unei afaceri mature, eliminând astfel costurile repornirii unei astfel de activități ca un "greenfield" și beneficiind de know how-ul angajaților societății.

În concluzie, valorificarea ca afacere a societății implică un amplu proces având ca finalitate transferul fondului de comerț, incluzând totalitatea elementelor de activ, dar și a fluxurilor generatoare de profit printr-un procedeu complex care vizează cesionarea contractelor și transferul colectiv al forței de muncă către un noul investitor.

Condițiile minime de perfectare a contractului de vânzare-cumpărare a bunurilor // activelor // a fondului de comerț trebuie să fie concordante cu ordinea publică și presupun negocierea și obținerea unui preț care să acopere, integral, toate creanțele rămase în sold, potrivit Tabelului definitiv asumat, la data încheierii lui.

6.4. Lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului, separat ori în bloc, libere de orice sarcini, sau darea în plată a acestora către creditorii debitorului, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea debitorului.

Fără a fi prevăzută în mod expres prin plan, în cazul în care părțile implicate în procedura reorganizării convin, respectiv cu concursul Administratorului judiciar, poate să fie luată în considerare și această măsură.

6.5. Lichidarea parțială sau totală a activului debitorului în vederea executării planului. Sumele de bani obținute după vânzarea unor bunuri asupra cărora poartă cauze de preferință, potrivit prevederilor Codului civil, vor fi distribuite, obligatoriu, creditorilor titulari ai acelor cauze de preferință, cu respectarea dispozițiilor art. 159 alin. (1) și (2).

Fără a fi prevăzută în mod expres prin plan, în cazul în care părțile implicate în procedura reorganizării convin, respectiv cu concursul Administratorului judiciar, poate să fie luată în considerare și această măsură.

6.6. Modificarea Actului constitutiv al debitorului, în condițiile legii.

Fără a fi prevăzută în mod expres prin plan, în cazul în care părțile implicate în procedura reorganizării convin, respectiv cu concursul Administratorului judiciar, poate să fie luată în considerare și această măsură.

°7. TRATAMENTUL CREANȚELOR.

7.1. Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate în sensul legii.

În acord cu prevederile Art. 5 pct. 16. din Legea insolvenței, *categorica de creanțe defavorizate este considerată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru creanțele categoriei respective:*

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

Pe de altă parte, în acord cu prevederile Art. 139 alin. (1) lit. E. din Legea insolvenței, *vor fi considerate creanțe nedefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau de leasing din care rezultă.*

Raportat la prevederile legale supra citate, toate creanțele și categoriile de creanțe înscrise pe Tabelul definitiv de creanțe, respectiv în Programul de plăți, sunt defavorizate prin Plan.

Astfel:

- ⇒ Pentru creditorii garanți, chiar dacă nu sunt prevăzute reduceri ale cuantumului creanței, Planul prevede reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia, în contul sumei înscrise în categoria creanțelor grevate de cauze de preferință.
- ⇒ Pentru toți ceilalți creditori, Planul prevede reducerea cuantumului creanței la 0.

Sumele prevăzute a se plăti creditorilor prin Plan sunt prezentate - sintetic - în tabelul de mai jos:

#	Categoriile de creditori	Creanțe TDC	Creanțe Program de plăți	% Comparație
1.	Creanțe grevate de cauze de preferință	802,665.50	802,665.50	100.00 %
2.	Creanțe izvorâte din raporturi de muncă	4,512.00	0.00	0.00 %
3.	Creanțe bugetare	159,301.00	0.00	0.00 %
4.	Creanțe chirografare	82,976.37	0.00	0.00 %
	Total	1,049,454.87	802,665.50	76.48 %

7.2. Tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate.

Potrivit Art. 139 alin. (2) din Legea insolvenței, *Tratament corect și echitabil există atunci când sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:*

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

Tratamentul corect și echitabil aplicat creanțelor defavorizate prin Plan trebuie apreciat în funcție de următoarele elemente de referință:

- Tabelul definitiv de creanțe publicat în BPI nr. 21884 din 19/11/2018;

- Tabelul definitiv de creanțe constituite în categorii distincte (și) care votează separat Planul conform Art. 138 alin. (3) din Legea insolvenței;
- Programul de plată a creanțelor;
- Situația patrimonială a societății.

Fiecare dintre categoriile de creanțe defavorizate prin Plan potrivit legii vor fi analizate din perspectiva elementelor de referință sus menționate.

Pentru calificarea tratamentului corect și echitabil aplicat creanțelor defavorizate prin Plan, a fost efectuată o estimare a sumelor distribuite în caz de faliment creditorilor.

Pe de altă parte, respectarea tratamentului corect și echitabil va putea fi precizat cu acuratețe vizavi de fiecare dintre categoriile de creanțe și vizavi de fiecare dintre creanțele luate individual numai după examinarea votului asupra Planului, pentru că îndeplinirea anumitor condiții depinde de aprobarea sau respingerea planului de către fiecare dintre creditorii.

Totalul distribuțiilor ce urmează a se efectua către creditorii, conform Programului de plată a creanțelor propus prin Plan, este în sumă de 802,665.50 lei _ sumă superioară scenariului falimentului.

La determinarea sumelor ce urmează a le fi distribuite creditorilor în ipoteza falimentului trebuie avut în vedere, pe lângă cuantificarea creanțelor ce vor constitui obiectul înscrierii în tabelul suplimentar de creanțe, și faptul că derularea procedurii de lichidare a patrimoniului societății va genera cheltuieli de procedură, efectuate cu conservarea patrimoniului, organizarea și efectuarea lichidării patrimoniului, retribuția lichidatorului judiciar, impozite datorate bugetului statului ce vor diminua corespunzător contravaloarea distribuțiilor ce vor fi efectuate creditorilor.

	Grupa	Sumă Tabel	Distribuiri Faliment	% Falim	Distribuiri Reorganizare	% Reorg
1.	Creanțe grevate de cauze de preferință	802,665.50	235,412.00	29 %	802,665.50	100 %
2.	Creanțe izvorâte din raporturi de muncă	4,512.00	0.00	0 %	0.00	0 %
3.	Creanțe bugetare	159,301.00	0.00	0 %	0.00	0 %
4.	Creanțe chirografare	82,976.37	0.00	0 %	0.00	0 %
	TOTAL	1,049,454.87	235,412.00	22 %	802,665.50	76 %

În legătură cu simularea efectuată învedereăm faptul că, în ipoteza falimentului nu putem discuta de valoarea de piață a bunurilor din averea debitoarei _ ci, avem în vedere valoarea de lichidare, substanțial redusă într-o atare ipoteză.

Situația centralizată a distribuțiilor ce ar fi efectuate către creditorii în ipoteza falimentului nu a luat în calcul deducerile obligatorii prevăzute de Art. 159 alin. (2) și Art. 161 pct. 3 și 4 din Legea insolvenței. Aplicând și respectivele deduceri, în ipoteza falimentului, sumele care ar urma a fi efectiv distribuite creditorilor s-ar diminua în mod corespunzător.

Raportat la situația centralizată mai sus prezentată, se poate observa că, în ipoteza falimentului, numai categoria creanțelor garantate ar beneficia de distribuiri într-o proporție de cca. 22%. Aceasta, deoarece, în ipoteza falimentului distribuțiile către creditorii garantați ar fi influențate în mod direct de deducerile obligatorii prevăzute de Art. 159 alin. (2) și Art. 161 pct. 3 și 4 din Legea insolvenței.

Situația centralizată a distribuțiilor stabilește pentru toate celelalte categorii de creditorii același scenariu >> 0 distribuiri în ambele versiuni.

Pe de altă parte,

În ipoteza reorganizării, Planul propune distribuirea către creditori a unor sume superioare celor care s-ar distribui în ipoteza falimentului; astfel:

- ✓ creditorii garanțai ar fi îndeplățiți în integralitate;
- ✓ creditorii salariați nu beneficiază de distribuiri în cadrul niciunei proceduri (fie de reorganizare, fie de faliment);
- ✓ creditorul bugetar nu beneficiază de distribuiri în cadrul niciunei proceduri (fie de reorganizare, fie de faliment);
- ✓ creditorii chirografari nu beneficiază de distribuiri în cadrul niciunei proceduri (fie de reorganizare, fie de faliment).

De asemenea, în ipoteza reorganizării, Planul propune achitarea de către societate și a tuturor datoriile acumulate în perioada de observație, respectiv a cheltuielilor curente.

Conchizând,

În ipoteza falimentului, creditorii ar beneficia de sume mult mai mici decât cele prevăzute prin Programul de plată a creanțelor stabilit prin Plan.

Revenind la prevederile Art. 139 alin. (2) din Legea insolvenței, condițiile prescrise sunt îndeplinite de Plan, câtă vreme:

Litera a):

- Creanțele garantate sunt înscrise în Programul de plată cu un procent de 100%;
- Creanțele salariale sunt înscrise în Programul de plată cu un procent de 0%;
- Creanța bugetară este înscrisă în Programul de plată cu un procent de 0%;
- Creanțele chirografare sunt înscrise în Programul de plată cu un procent de 0%.

În această ordine de idei, **nicio categorie, respectiv nicio creanță, nu primește mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului.**

Litera b):

Numai creanțele garantate sunt cuprinse în Programul de plată, cu un procent de 100%.

Celelalte creanțe nu beneficiază de distribuiri.

În această ordine de idei, **nicio categorie, respectiv nicio creanță, nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale.**

Litera c):

Având în vedere Situația centralizată a distribuțiilor ce ar fi efectuate către creditori în ipoteza falimentului, respectiv considerentele ce preced la acest punct, și **această condiție este îndeplinită.**

Litera d):

Având în vedere faptul că numai creanțele garantate sunt cuprinse în Programul de plată, cu un procent de 100%; (și) Având în vedere faptul că toate celelalte categorii de creanțe nu beneficiază de distribuiri;

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

Pe cale de consecință, **fiecare creanță // respectiv // fiecare categorie de creanțe a fost supusă unui tratamentului corect și echitabil.**

7.3. Categoriile de creanțe defavorizate.

Creanțele grevate de cauze de preferință:

Această categorie de creanțe este defavorizată prin Plan pentru considerentul că, deși această creanță va fi achitată în totalitate prin Programul de plată, totuși Planul prevede o eșalonare a plății în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia.

Creanțele izvorâte din raporturi de muncă:

Această categorie de creanțe este defavorizată prin Plan pentru considerentul că titularii acestor creanțe nu vor beneficia de distribuiri prin Plan.

Creanța bugetară:

Această categorie de creanțe este defavorizată prin Plan pentru considerentul că titularii acestor creanțe nu vor beneficia de distribuiri prin Plan.

Deși tratamentul prevăzut prin Plan pentru creditorii cu creanțe bugetare este de neefectuare de distribuiri, apreciem că implementarea Planului este de natură a genera, pe viitor, beneficii și pentru acești creditori _ prin posibilitatea generării de venituri impozabile viitoare ceea ce reprezintă sursă de venit pentru bugetul de stat.

Creanțele chirografare:

Această categorie de creanțe este defavorizată prin Plan pentru considerentul că titularii acestor creanțe nu vor beneficia de distribuiri prin Plan.

Deși tratamentul prevăzut prin Plan pentru creditorii cu creanțe chirografare este de neefectuare de distribuiri, apreciem că implementarea Planului este de natură a genera, pe viitor, beneficii și pentru acești creditori _ prin posibilitatea continuării raporturilor comerciale cu un partener viabil.

7.4. Conchizând,

Fiecare categorie defavorizată de creanțe este supusă unui tratament corect și echitabil prin Plan.

Niciuna dintre categorii și nicio creanță nu primește mai puțin decât ar fi primit în ipoteza falimentului.

Nicio categorie sau nicio creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale.

°8. DISTRIBUIRI.

Înainte de a prezenta distribuiri, subliniem faptul că, potrivit prevederilor Codului fiscal, orice venit care nu este menționat la venituri neimpozabile, este considerat venit impozabil. În consecință, confirmarea Planului va genera un venit suplimentar impozabil din reducerea creanțelor înscrise pe Tabelul de creanțe și care nu sunt prevăzute în planul de distribuiri. Acest venit urmează a fi evidențiat în contabilitatea societății și cumulat la profitul // pierderea reportată înregistrată până în acel moment.

8.1. Distribuiri către creditorii garantați.

Planul prevede, față de creditorii garantați, plata creanțelor înscrise în Tabelul definitiv de creanțe în proporție de 100% în cadrul procedurii de reorganizare.

Distribuiri se vor realiza conform Programului de plăți cuprins în Anexa nr. 3 la Plan.

Conform Programului de plăți, Planul prevede o perioadă de grație aferentă primului trimestru al perioadei de reorganizare _ perioadă în care societatea va achita creanțele curente restante.

Cu începere din trimestrul al doilea, distribuiri vor fi efectuate prin plăți lunare forfetare, din disponibilitățile existente în contul societății. Plățile vor fi efectuate până în ultima zi lucrătoare ale lunii de referință.

8.2. Distribuiri către creditorii salariați.

Planul nu prevede distribuiri către creditorii salariați.

8.3. Distribuiri către creditorii bugetari.

Planul nu prevede distribuiri către creditorii bugetari. Avantajul acestor creditori constă în faptul că, în procedura de reorganizare, păstrează un contribuabil viabil la bugetul de stat.

8.4. Distribuiri către creditorii chirografari.

Planul nu prevede distribuiri către creditorii chirografari. Avantajul acestor creditori constă în faptul că, în procedura de reorganizare, păstrează un partener comercial viabil și care poate contribui la sporirea veniturilor acestora.

8.5. Programul de plată a creanțelor.

Programul de plată a creanțelor este cuprins în Anexa nr. 3 la Plan.

Plățile către creditori vor fi realizate conform Programului de plată a creanțelor.

8.6. Retribuția Administratorului judiciar.

Retribuția Administratorului judiciar, astfel cum aceasta a fost aprobată de Adunarea creditorilor, urmează a fi achitată din excendentul rezultat urmare continuării activității curente. Cheltuielile de procedură urmează a fi achitate din excendentul rezultat urmare activității curente, la momentul exigibilității, în condițiile legii.

°9. CATEGORIILE DE CREANȚE CARE VOTEAZĂ PLANUL DE REORGANIZARE.

Categoriile de creanțe care votează Planul sunt:

- a) Creanțe grevate de cauze de preferință
- b) Creanțe izvorâte din raporturi de muncă
- c) Creanțe Bugetare
- d) Celelalte creanțe chirografare.

°10. EFECTELE CONFIRMĂRII PLANULUI.

Implementarea Planului de către societate este supravegheată de trei autorități independente, care colaborează pentru punerea în practică a prevederilor din cuprinsul acestuia.

Judecătorul-sindic reprezintă "forul suprem", sub conducerea căruia se derulează întreaga procedură.

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

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

După cum se poate observa cele trei "autorități independente" menționate mai sus au prerogative și obligații interdependente care asigură o legătură între aceștia, activitatea lor având un vector comun și anume realizarea aplicării prevederilor planului.

În concluzie, controlul strict al aplicării Planului 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 debitorului în circuitul economic.

°11. DESCĂRCAREA DE OBLIGAȚII ȘI DE RĂSPUNDERE.

Potrivit Art. 181 alin. (2) din Legea insolvenței, *La data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare. În cazul trecerii la faliment, dispozițiile art. 140 alin. (1) devin aplicabile.*

Potrivit Art. 140 alin. (1) din Legea insolvenței, *Când sentința care confirmă un plan intră în vigoare, activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător; creanțele și drepturile creditorilor și ale celorlalte părți interesate sunt modificate astfel cum este prevăzut în plan. În cazul intrării în faliment se va reveni la situația stabilită prin tabelul definitiv al tuturor creanțelor împotriva debitorului prevăzut la art. 112 alin. (1), scăzându-se sumele achitate în timpul planului de reorganizare.*

Raportat la textele de lege supra citate, la data confirmării Planului, **debitoarea este descărcată de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în Plan.**

Creanțele născute după data deschiderii procedurii, în perioada de observație sau în procedura reorganizării judiciare vor fi plătite conform documentelor din care rezultă.

Raportat la prevederile Art. 133 alin. (4) lit. c) din Legea insolvenței, la data confirmării Planului, debitoarea este descărcată de orice răspundere.

°12. CONCLUZII:

Votarea planului și continuarea procedurii reorganizării sunt măsuri menite prin finalitatea lor să satisfacă interesele tuturor creditorilor, precum și interesele societății care își continuă activitatea, cu toate consecințele economice și sociale aferente.

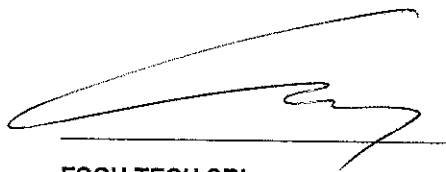
Falimentul unei societăți situează debitoarea și creditorii pe poziții antagonice, primii urmărind recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitorului, iar acesta din urmă menținerea societății în viață comercială. Dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării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

Făcând o comparație între gradul de satisfacere a creanțelor în cadrul celor două proceduri se arată că, în cazul falimentului nu există un patrimoniu vandabil destinat plății pasivului, dar că în procedura reorganizării se adaugă profitul rezultat din continuarea activității debitoarei.

Procesul de reorganizare comportă și alte avantaje:

- ✓ continuarea activității 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);
- ✓ continuarea activității mărește considerabil șansele ca activul societății să fie vândut ca un ansamblu în stare de funcționare (ca afacere), chiar în eventualitatea nedorită a deschiderii procedurii de faliment;
- ✓ 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, cheltuieli care în situația nedorită a falimentului societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute (ca și cheltuieli de conservare și administrare), afectând valoarea obținută din vânzarea patrimoniului 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 și are un bun renume pe piața de profil, a avut rezultate concretizate în obținerea unor importante cifre de afaceri și profituri, care a fost un bun contribuabil la bugetul public de la înființare până la intrarea în insolvență.

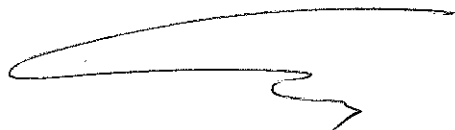


ESOH TECH SRL

Administrator special, Szakal Ștefan

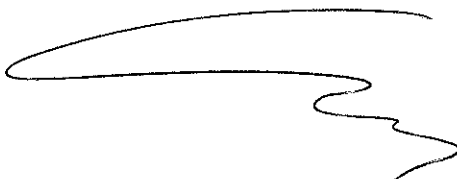
Anexa nr. 1 | Tabelul definitiv de creanțe

	CREDITORII	SUMA TDC	%GRUPA	%TOTAL
I.	Creanțe grevate de cauze de preferință Art. 159. alin. (1) pct. 3. Legea 85/2014	802,665.50		
1.	RAIFFEISEN BANK	504,982.78	62.91 %	48.12 %
2.	ING BANK	297,682.72	37.09 %	28.37 %
II.	Creanțe izvorâte din raporturi de muncă Art. 161. pct. 3. Legea 85/2014	4,512.00		
1.	CHIFOR ALEXANDRA	4,007.00	88.81 %	0.38 %
2.	BONEA ADINA	505.00	11.19 %	0.05 %
III.	Creanțe Bugetare Art. 161. pct. 5. Legea 85/2014	159,301.00		
1.	AJFP Satu Mare	159,191.00	99.93 %	15.17 %
2.	DITL Timișoara	110.00	0.07 %	0.01 %
IV.	Creanțe Chirografare Art. 161. pct. 8. din Legea 85/2014	82,976.37		
1.	UNICREDIT LEASING CORPORATION IFN	3,819.30	4.60 %	0.36 %
2.	MIRUNA INTERNATIONAL IMPEX SRL	2,580.18	3.11 %	0.25 %
3.	GRENKE RENTING SRL	6,756.65	8.14 %	0.64 %
4.	TNT ROMANIA SRL	2,165.40	2.61 %	0.21 %
5.	LA FÂNTÂNA SRL	913.11	1.10 %	0.09 %
6.	RCS&RDS SA	2,197.61	2.65 %	0.21 %
7.	COCA COLA HBC ROMANIA SRL	1,085.94	1.31 %	0.10 %
8.	BEGA TURISM SA	21,726.78	26.18 %	2.07 %
9.	ESPRESSO SYSTEM GROUP SRL	3,686.02	4.44 %	0.35 %
10.	ELECTRICA FURNIZARE SA	1,613.10	1.94 %	0.15 %
11.	MEDLIFE SA	5,804.20	7.00 %	0.55 %
12.	FAMICAS SRL	30,628.08	36.91 %	2.92 %
	Total (RON)	1,049,454.87		



Anexa nr. 2 | Tabelul de creanțe asumat prin Plan

	CREDITORII	SUMA INSCRISA IN TABELUL DE CREANTE	SUMA ASUMATA PRIN PLAN
I.	Creanțe grevate de cauze de preferință Art. 159. alin. (1) pct. 3. Legea 85/2014	802,665.50	802,665.50
1.	RAIFFEISEN BANK	504,982.78	504,982.78
2.	ING BANK	297,682.72	297,682.72
II.	Creanțe izvorâte din raporturi de muncă Art. 161. pct. 3. Legea 85/2014	4,512.00	0.00
1.	CHIFOR ALEXANDRA	4,007.00	0.00
2.	BONEA ADINA	505.00	0.00
III.	Creanțe Bugetare Art. 161. pct. 5. Legea 85/2014	159,301.00	0.00
1.	AJFP Satu Mare	159,191.00	0.00
2.	DITL Timișoara	110.00	0.00
IV.	Creanțe Chirografare Art. 161. pct. 8. din Legea 85/2014	82,976.37	0.00
1.	UNICREDIT LEASING CORPORATION IFN	3,819.30	0.00
2.	MIRUNA INTERNATIONAL IMPEX SRL	2,580.18	0.00
3.	GRENKE RENTING SRL	6,756.65	0.00
4.	TNT ROMANIA SRL	2,165.40	0.00
5.	LA FÂNTÂNA SRL	913.11	0.00
6.	RCS&RDS SA	2,197.61	0.00
7.	COCA COLA HBC ROMANIA SRL	1,085.94	0.00
8.	BEGA TURISM SA	21,726.78	0.00
9.	ESPRESSO SYSTEM GROUP SRL	3,686.02	0.00
10.	ELECTRICA FURNIZARE SA	1,613.10	0.00
11.	MEDLIFE SA	5,804.20	0.00
12.	FAMICAS SRL	30,628.08	0.00
	Total (RON)	1,049,454.87	802,665.50



Anexa nr. 3 | Programul de plată a creanțelor

Creditori	Distribuiuri	Anul I			Anul II			Anul III			
		Trim. I.	Trim. II.	Trim. III.	Trim. IV.	Trim. V.	Trim. VI.	Trim. VII.	Trim. VIII.	Trim. IX.	Trim. X.

Total Sume Distribuite	RON 802,665.50
------------------------	----------------

I. Creanțe Garantate	RON 802,665.50
1. RAIFFEISEN BANK	504,983
2. ING BANK	297,683

Privitor la distribuiriile către creditorii garanți, Planul prevede în beneficiul societății o perioadă de grație aferentă primului trimestru al perioadei de reorganizare. Cu începere din al doilea trimestru, distribuiriile către creditorii garanți vor fi efectuate prin plăți lunare forfetare.

I. Creanțe Salariale	RON 0.00
1. CHIFOR ALEXANDRA	0
2. BONEA ADINA	0

III. Creanțe Bugetare	RON 0.00
1. AJPP SATU MARE	0
2. DITL TIMISOARA	0

Anexa nr. 3 | Programul de plată a creanțelor

Creditori	Distribuiți											
	RON											
	0.00											
V. Creanțe Chirografare	Anul I			Anul II			Anul III			Anul III		
	Trim I.	Trim II.	Trim III.	Trim IV.	Trim V.	Trim VI.	Trim VII.	Trim VIII.	Trim IX.	Trim X.	Trim XI.	Trim XII.
1. UNICREDIT LEASING CORPORATION IFN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. MIRUNA INTERNATIONAL IMPEX SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. GRENKE RENTING SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. TNT ROMANIA SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. LA FÂNTÂNA SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6. RCS&RDS SA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. COCA COLA HBC ROMANIA SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. BEGA TURISM SA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. ESPRESSO SYSTEM GROUP SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. ELECTRICA FURNIZARE SA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. MEDLIFE SA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. FAMICAS SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Anexa nr. 4 | Bugetul de venituri și cheltuieli previzionat

VENITURI		140,000	
	CoGS	84,000	60.00 %
	GROSS PROFIT	56,000	40.00 %
OPEX		25,000	17.86 %
	Sediu	15,000	60.00 %
	Auto	500	2.00 %
	Comunicare	1,750	7.00 %
	Consumabile	250	1.00 %
	R&D	1,000	4.00 %
	PR	1,500	6.00 %
	Financiare	4,000	16.00 %
	Diverse	1,000	4.00 %
EBIT		31,000	22.14 %
	Cheltuieli Procedură	1,000	
	Impozit Profit 16%	4,800	
NET		26,200	18.71 %
DISTRIBUIRI		24,323	
	RAIFFEISEN BANK	15,303	
	ING BANK	9,021	

