

GRUP GENERATOR +SUDURA	5539.80
DACIE B 67 EGS	13399.31
DACIA PAPUC B 52 EGS	17311.96
RENAULT CLIO IF 11 EGS	29585.82
RENAULT SYMBOL IF 60 EGS	32446.75
REMAORCA TRANS UTILAJ IF 01 RMB	11212.20
ATV KYMCO KXR 50	5902.60
RENAULT CLIO IF 15 EGS	31321.66
MINIEXCAVATOR(TRACTORAS)	64881.08
AUDI A4 IF 70 EGS	106995.84
MAZDA B 63 HFR	75515.91
MAZDA TD DK 4X4 IF 06 EGS	66829.51
MAZDA B 2500 TD IF 25 EGS	67043.81
MINIEXCAVATOR(TRACTORAS)	89984.62
MINIEXCAVATOR(TRACTORAS)	96786.59
MAZDA BT 50 DKTE IF 30 EGS	75532.93
MAZDA BT 50 DKTE IF 35 EGS	75532.93
PLATFORMA PT.LUCRU LA INALTIME UPRIGHT K 13	72164.47
PLATFORMA PT.LUCRU LA INALTIME AERIAN-NISSAN	208784.10
PLATFORMA DE LUCRU LA INALTIME AD 17T SERIA 2770 S.H	41065.00
SANTA FE IF 56 EGS	93138.00
MINIEXCAVATOR(TRACTORAS)	39989.64
JEEP PATRIOT IF 58 EGS	26827.48
OPEL ANTARA IF 01 EGS	52854.56
Total	46,042.06

e) Contul 214 – Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale

Nr	Denumire	Cantitate	Valoare inventar(ron)
1	LINIE TELECOMUNICATII	1	1412.18
2	MOBILIER	1	2941
3	ȘISTEM AUDIO VIDEO	1	3697.47
4	CENTRALA TEL.ȘIEMENS HIPATH 1150 +KIT INSTALARE	1	3494.5
5	NOTEBOOKS ASUS A3T (LEPTOP)	1	2880
6	NOTEBOOKS ASUS A3T(LEPTOP)	1	2880
7	NOTEBOOKS ASUS A3T(LEPTOP)	1	2880
8	ȘISTEM AMD ATHON 64	1	3500
9	CANON IR 2020 (XEROX)	1	5650.9
10	APARAT AER CONDITIONAT	1	1706
11	IMPIMANTA HP	1	1478.99
12	NOTEBOOK (LEPTOP)	1	4075.81
13	NOTEBOOK DELL	1	2773.1
14	NOTEBOOK TOSHIBA L 40-14B	1	1400.84
15	NOTEBOOK HP 6720	1	2091.6
16	CALCULATOR CU MONITOR	1	3725.18
17	NOTEBOOK/LAPTOP	1	2436.97
18	ȘISTEM ROUTER WIRELESS	1	3139.58

19	LCD TV KDL 32	1	2933.64
20	CALCULATOR PC GARAGE	1	2903.54
21	NOTEBOOK/LAPTOP	1	3376.21
22	LCD TV KDL 40 W5500	1	3835.28
23	LAPTOP SONY	1	3430.24
Total			68643,03

f) Cont 411 – Clienți

Nr crt	Denumire client	Valoare facturi neincasate la 30.11.2012
1	ARYTRANS INTERNATIONAL SRL	1220285.62
2	E-ON MOLDOVA DISTRIBUTIE	25.62
3	EGNATIA ROM	13803.99
4	ELECTRICA -BRASOV	203292.42
5	ELECTRICA TRANȘILVANIA SUD	3805.83
6	ELECTROCONSTRUCTIA ELCO SA-TULCEA	6874.56
7	ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA	29769.64
8	EURO PRO-ACTIV ELECTRIC SRL	4492.4
9	INTRACOM CONSTRUCT	8827.88
10	PRAXILLAR CONSTRUCT	1047.64
11	PRYSMIAN CABLURI ȘI SISTEME SA	9717.11
12	RCS & RDS SA	5211.75
13	SDFEE MIERCUREA CIUC	1186456.98
14	SDFEE SF.GHEORGHE	114991.7
15	SOCIETATEA COMERCIALA FILIALA DE DISTRIBUTIE A EN	2685999.48
16	TELELINK SERVICE	31871.76
17	TELEMOBIL	1492.16
18	YAPAN CONSTRUCTION & TURISM SRL	2000
Total		5529966.54

g) Alte creanțe

Denumire	Sume
Furnizori in avans	481,116.76
Debitori diverși	101,372.23
Tva de recuperat	667.66
Sume in curs de clarificare	17.00
Total	583,173.65

h) Stocuri de materii prime și materiale

Nr crt	Denumire	Sold 30.11.2012
1	Materiale	169,690.00
2	Obiecte de inventar	11,896.00
	Total	181,586.00

i) Disponibilități bănești

Nr crt	Denumire	Sold 30.11.2012
1	Conturi curente la banci	36,224.66
2	Casa in lei	178.08
	Total	36,402.74

CAPITOLUL 5 – Datoriile societății

5.1. Tabelul definitiv al creanțelor

Tabelul definitiv al creanțelor asupra averii debitoarei a fost depus la Grefa Tribunalului Ilfov, Secția Civila la data de 27.02.2013, în care sunt înscrise creanțe în sumă de 8.624.328,66 lei, cu următoarea structură, pe categorii de creanțe, respectiv:

Categorii de creanțe	Creanțe admise în tabelul definitiv de creanțe	Pondere	Creanțe admise în cadrul planului	Creanțe ce urmează a fi distribuite în cadrul planului
1. Creanțe garantate	2,639,815.35	30.61%	100%	2,639,815.35
2. Creanțe salariale	39,081.00	0.45%	100%	39,081.00
3. Creanțe bugetare	292,841.00	3.40%	100%	292,841.00
4. Creanțe chirografare	4,272,236.31	49.53%	100%	4,272,236.31
5. Creanțe subordonate	1,381,355.00	16.02%	100%	1,381,355.00
Total Creanțe	8,625,328.66	100%		8,625,328.66

Conform prezentului plan de reorganizare, creanțele ce urmează a fi distribuite pe parcursul celor trei ani sunt în sumă totală de 8,625,328.66 lei; structura pe categorii de creanțe este cuprinsă în anexa nr. 1.

5.2. Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate

Asa cum rezultă din tabelul prezentat la punctul 5.1. creanțele admise în tabelul definitiv, și care nu sunt defavorizate în cadrul planului, sunt:

Creanțele garantate – se vor prelua în întregime în cadrul planului de reorganizare judiciară al debitoarei SC ELECTRIC GRUP SERVICE SRL, și vor fi distribuite în proporție de 100%, conform programului de plată a creanțelor cuprins în anexa nr.2;

Creanțele salariale – se vor prelua în întregime în cadrul planului de reorganizare judiciară al debitoarei SC ELECTRIC GRUP SERVICE SRL, și vor fi distribuite în proporție de 100%, conform programului de plata a creanțelor cuprins în anexa nr.2;

Creanțele bugetare – se vor prelua în întregime în cadrul planului de reorganizare judiciară al debitoarei SC ELECTRIC GRUP SERVICE SRL, și vor fi distribuite în proporție de 100%, conform programului de plata a creanțelor cuprins în anexa nr.2;

Creanțele chirografare – se vor prelua în întregime în cadrul planului de reorganizare judiciară al debitoarei SC ELECTRIC GRUP SERVICE SRL, și vor fi distribuite în proporție de 100%, conform programului de plata a creanțelor cuprins în anexa nr.2;

Creanțele subordonate – se vor prelua în întregime în cadrul planului de reorganizare judiciară al debitoarei SC ELECTRIC GRUP SERVICE SRL, și vor fi distribuite în proporție de 100%, conform programului de plata a creanțelor cuprins în anexa nr.2;

5.3. Categoriile de creanțe care sunt defavorizate

Așa cum rezultă din tabelul prezentat la punctul 5.1. toate categoriile de creanțe admise în tabelul definitiv sunt categorii admise și în cadrul planului de reorganizare 100% - creanțe nedefavorizate. Având în vedere acest fapt planul nu prevede categorii de creanțe defavorizate.

5.4. Tratamentul categoriilor de creanțe

În conformitate cu prevederea art. 101 alin. 2 din Legea nr 85/2006 privind procedura insolvenței, toate categoriile de creanțe vor fi supuse unui tratament corect și echitabil, și anume:

- a) nici una din categoriile care resping planul și nici o creanță care respinge planul nu primește mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;
- b) nici o categorie sau nici o creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a Creanței sale;
- c) în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nici o categorie de Creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art 100 alin 3, nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului.

Faptul că nici o categorie de Creanțe nu primește mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului, așa cum rezultă din analiza comparativ reorganizare-faliment privind achitarea Creanțelor, efectuată în cadrul planului, conform datelor de la punctul 5.5., toate Creanțele vor fi supuse unui tratament corect și echitabil.

5.5. Analiza comparativa reorganizare-faliment

Administratorul judiciar MUNTENIA INSOLV IPURL a efectuat inventarierea scriptica a bunurilor din patrimoniul S.C. ELECTRIC GRUP SERVICE S.R.L., conform documentelor contabile, din care a rezultat active in valoare neta contabila de 1,283,914 lei.

Pentru a face o analiza comparativa intre distribuirile ce urmeaza a fi facute in şituația confirmării planului de reorganizare și distribuirile in caz de faliment, vom prezenta şituația activului patrimonial rezultat in cele doua şituații, şituații influentate de valoarea bunurilor prezentate mai sus, de fluxurile de numerar evidentiata in anexa nr.....și de faptul ca in cazul vanzării activelor, pretul obtenabil depinde de natura preşunii de a vinde, la care este supus vanzatorul sau de motivele pentru care o comercializare adecvata nu poate fi facuta.

Reorganizare	Sume	Faliment	Sume
Incasari totale in cadrul planului de reorganizare judiciara, conform cash-flow-rilor anexate	32.037.000	Incasarile totale in cazul falimentului, sunt constituite din venituri din vanzari active la valori de lichidare diminuate cu 50% fata de valorile de piata	3,805,521.00
Cheltuielile curente efectuate in cadrul planului de reorganizare judiciara conform cash-flow-rilor anexate	23.336.338	Cheltuieli curente de lichidare in urma vanzării patrimoniului (onorariu lichidator, cota UNPIR, taxe, publicitate, cheltuieli conservare etc(25%))	951,380.25
Flux de numerar necesar achitarii datoriilor	8.700.662,66	Flux de numerar pentru achitarii datoriilor	2,854,140.75
Gradul de acoperire a masei credale(8,625,328.66 lei)	100%	Gradul de acoperire a masei credale(8,625,328.66 lei)	33.09%

Falimentul unei societati şitueaza debitoarea și creditorii pe pozitii antagonice, primii urmarind recuperarea integrala a Creanței impotriva averii debitorului, iar acesta din urma mentinerea intreprinderii in viata comerciala.

Daca in cazul falimentului interesele creditorilor exclud poşibilitatea salvarii intereselor debitorului, a carui avere este lichidata in intregime, in cazul reorganizării cele doua

deziderate se cumuleaza, debitorul continuandu-și activitatea, cu consecinta cresterii sale economice, iar creditorii profita de pe urma maximizarii valorii averii și a lichiditatilor suplimentare obtinute, realizandu-și in acest fel Creanțele intr-o proportie superioara decat cea ce s-ar realiza in ipoteza falimentului.

Facand o comparatie intre gradul de satisfacere a Creanțelor in cadrul celor doua proceduri, se observa ca nu exista un patrimoniu suficient destinat platii pașivului, dar ca in procedura reorganizarii, la lichiditatile obtinute din recuperarea Creanțelor se adauga profitul substantial rezultat din continuarea activitatii debitoarei, toate destinate platii pașivului.

Continuand activitatea de productie, creste conșiderabil gradul de vandabilitate al bunurilor unei societati active, fata de șituatia valorificarii patrimoniului unei societati “moarte”, nefunctionale(patrimoniu care, nefoloșit, este supus degradarii inevitabile pana la momentul instrainarii).

De asemenea, continuarea activitatii mareste conșiderabil sansele ca activul societății sa fie vandut ca un ansamblu in stare de functionare, chiar in eventualitatea nedorita a deshidării procedurii de faliment.

Avantajele de ordin economic și social ale reorganizarii sunt evidente, tinand seama de neceșitatea mentinerii in circuitul economic a unei societati care a avut peste 10 ani un bun renume pe piata de profil din tara, a avut rezultate concretizate in obtinerea unor importante cifre de afaceri și profituri și a fost un bun și important contribuabil la buget.

In cazul reorganizarii judiciare,

Creditorii garantati – își conserva valoarea garantiilor, care este de estimat sa se imbunatateasca pe perioada planului, in timp ce in șituatia falimentului ar beneficia de o distribuire net inferioara;

Salariatii – recupereaza in proportie de 100% creanța prin planul de reorganizare propus, în timp ce în șituatia falimentului ar putea fi îndestulați după vânzarea activelor;

Creditorii bugetari – își recuperează în totalitate creanța prin planul de reorganizare propus, în timp ce pe toată perioada planului de reorganizare, societatea continuându-și

activitatea, va contribui la bugetul de stat prin taxele și impozitele pe care le va plăti, în timp ce în situația falimentului ar beneficia de o distribuire net inferioară;

Creanțele chirografare – își recuperează în proporție de 100% creanța prin planul de reorganizare propus, în timp ce, în situația falimentului nu beneficiază de nici o distribuire.

Concluzionăm că este evident faptul că în condițiile acceptării și urmării planului de reorganizare, atât nivelul posibil de recuperare al creanțelor cât și rezultatele economice care se pot obține sunt superioare pentru toate categoriile de creditori în comparație cu situația în care se optează pentru lichidarea firmei.

CAPITOLUL 6 – Planul de reorganizare judiciară – prezentare generală

6.1. Obiectivele, modul de realizare și durata planului

Obiectivul principal pe care și-l propune în planul de reorganizare este redresarea și continuarea activității firmei S.C. ELECTRIC GRUP SERVICE S.R.L. cu satisfacerea întregii mase credale a societății prin următoarele căi:

- ✓ restructurarea departamentului de producție
- ✓ finalizarea lucrărilor începute
- ✓ contractarea unor noi lucrări aflate în diverse stadii de ofertare și negociere ca urmare a specializării avansate a companiei în domeniul infrastructurii electrice
- ✓ eficientizarea performanței firmei prin implementarea de noi metode de management financiar
- ✓ recuperarea creanțelor aferente lucrărilor efectuate și neîncasate de către S.C. ELECTRIC GRUP SERVICE S.R.L. De fapt starea de insolvență a survenit și datorită neîncasării lucrărilor executate.

Trebuie menționat că societatea a reușit, în ciuda crizei financiare care afectează investițiile în infrastructură, ca pe ultimii 3 ani să incheie contracte importante cu principalii investitori în infrastructura energetică (Electrică Muntenia, Electrică Transilvania, etc). Acest lucru se datorează experienței și profesionalismului departamentului de producție precum și a dotărilor tehnologice de producție de care firma dispune și în care a investit în ultimii ani.

Societatea a început deja, de la data declarării procedurii, să-și restructureze forța de muncă cât și activitatea pentru a reuși redresarea sa, și pentru a achita în totalitate datoriile acumulate față de creditorii săi în condițiile prezentului plan de reorganizare. De asemenea, debitoarea dorește prin acest plan de reorganizare să-și achite toate datoriile către creditorii înscrși în tabelul definitiv și să-și consolideze poziția financiară la sfârșitul planului.

Durata planului

Conform art 95 alin 3 din Legea nr 85/2006, executarea planului de reorganizare se va întinde pe o perioada de maxim 3 ani de zile.

6.2. Conducerea activității în perioada de reorganizare

Pe perioada de aplicare a planului de reorganizare, după confirmarea sa potrivit legii, administratorul special va conduce activitatea societății sub supravegherea administratorului judiciar.

6.3. Remunerația administratorului judiciar

Administratorul judiciar va fi remunerat pentru îndeplinirea tuturor activităților sale specifice prevăzute de lege, pe perioada planului de reorganizare, cu onorariul stabilit de Adunarea Creditorilor in sedinta din data de 15.02.2013.

6.4. Descărcarea de gestiune

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

CAPITOLUL 7 – Măsurile de punere în aplicare a planului de reorganizare

Măsurile adecvate sunt stabilite conform art.95 alin 6 și se refera la:

7.1. Restructurarea operațională, financiară și corporativă a debitorului

Principalele măsuri au în vedere:

- păstrarea în întregime de către debitor a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii;

Ținând cont de specificul societății, de modul în care conducerea activității cunoaște și administrează situația, de cauzele ce au generat starea de insolvență, se dorește păstrarea în întregime a conducerii activității de către actuala echipă de management – administrare, dreptul de a dispune de bunuri fiind supravegherea administratorului judiciar. Această condiție este deosebit de importantă pentru asigurarea succesului planului de reorganizare.

- obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și sursele de proveniență a acestora.

Pe durata planului de reorganizare societatea își menține activitățile constând în finalizarea lucrărilor începute. Preocuparea curentă a societății vizează restructurarea activității sale potrivit noilor condiții, creșterea lichidităților, creșterea eficienței și implicit a profitului prin aplicarea următoarelor măsuri:

- identificarea unor clienți în vederea efectuării unor lucrări în așa fel încât să se obțină condiții avantajoase legate de termen de execuție și termen de plată;
- identificarea surselor de aprovizionare a materialelor din punct de vedere calitate, preț, termen de aprovizionare, termen de plată, condiții avantajoase;
- reducerea costurilor cu salariile și materiile prime;
- onorarea obligațiilor contractuale pentru a evita plata de penalități;
- alegerea celei mai avantajoase forme de decontare în vederea îmbunătățirii cash flow-ului.

7.2. Fluxul de lichidități

Detalierea încasărilor și platilor anuale previzionate a se realiza de catre S.C. ELECTRIC GRUP SERVICE S.R.L., pe perioada planului este prezentat în anexa nr 2

7.3. Programul de plată a creanțelor

Prin raportare la tabelul definitiv de creanțe menționat în planul de reorganizare și la fluxurile de numerar aferente planului, s-a întocmit programul de plata a creanțelor prezentat în anexa nr... care cuprinde:

- ✓ quantumul sumelor datorate creditorilor conform tabelului definitiv de creanțe pe care debitorul se obligă să le plătească acestora
- ✓ distribuirea trimestrială a sumelor către categoriile de creditor

Conform art 3 alin 22 din Legea nr 85/2006, prin program de plata a creanțelor se înțelege tabelul de creanțe care cuprinde quantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, prin raportare la tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente planului de reorganizare.

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

Conform prevederilor art 102 alin 5 și art 122 din Legea nr 85/2006 plățile către creditorii vor fi realizate după următoarele reguli:

- plățile se vor efectua trimestrial în quantumul prezentat în anexe
- primele plăți se vor efectua începând cu luna a-....-a de la confirmarea planului de reorganizare.

În aceste condiții, în perioada de 36 de luni de derulare a planului de reorganizare, se asigură recuperarea integrală a creanțelor garantate, salariale, bugetare, chirografare, precum și cele născute în timpul procedurii.

Veniturile și cheltuielile sunt prezentate trimestrial în Bugetul de Venuri și Cheltuieli pe cei 3 ani ai planului de reorganizare.

Prognoza cash flow, scadențarul de plata a datoriilor în cadrul planului de reorganizare pleacă de la premisa că planul va fi validat în luna aprilie 2012, cu derulare din mai 2012.

Plățile se vor efectua trimestrial, în data de 25 a ultimei luni din fiecare trimestru.

Concluzii

S.C. ELECTRIC GRUP SERVICE S.R.L. se află într-o stare vădită de insolvență, dar în mod evident societatea este solvabilă și se poate redresa.

Planul de reorganizare prezintă o remediere a activității societății în vederea redresării acesteia (asigurarea echilibrului financiar, reducerea cheltuielilor, creșterea gradului de utilizare a capacităților de producție corelată cu cererea existentă pe piață).

Planul este întocmit de debitoare ca urmare a premiselor reale de redresare a societății. Reorganizarea operațională și financiară are în vedere achitarea în cea mai mare parte a creanțelor restante, prezentând o situație de restituire a obligațiilor față de creditorii, într-un quantum net superior cu cel la care s-ar fi îndestulat aceștia în cazul în care s-ar fi inițiat procedura de faliment.

Valoarea totală a creanțelor propuse a fi achitate de debitoare în urma aprobării planului de reorganizare este de **8,625,328.66 lei**, exceptând creanțele născute în timpul procedurii.

Programul de plată presupune plata creanțelor, după cum urmează:

- Creanțe garantate 100%
- Creanțe salariale 100%
- Creanțe bugetare 100%
- Creanțe chirografare 100%
- Creanțe subordonate 100%

Fiecare categorie de creanțe este supusă unui tratament corect și echitabil prin planul de reorganizare, adică nici o creanță nu va primi mai puțin decât ar fi primit în cazul

falimentului și nici o categorie sau nici o creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale.

Plățile se vor efectua trimestrial, cu o perioadă de grație de 3 luni de la data aprobării planului.

Anexe

Anexa 1 – Tabelul definitiv de creanțe

Anexa 2 – Situația fluxurilor de numerar

Anexa nr 3 – Program de plata a creanțelor

Anexa nr 5 – Evoluția grafică a plăților în cadrul planului

