PLAN DE REORGANIZARE

propus de debitoarea

S.C. ANTHIMOS S.R.L.

societate in insolventa

CAP.I. DATE GENERALE

1.1. **Date de identificare a societăţii**

Denumirea: **S.C. ANTHIMOS S.R.L.**

Sediu: **Cordau, str. Principala, nr. 1 C, jud. Bihor**

Atribut fiscal: RO

Număr înregistrare la ORC Bihor: **J 05/ 2101/ 2005**

Cod unic de înregistrare: **18031034**

1.2. Structura asociatilor

Bugnar Nicoleta Georgeta – 50 %

Bugnar Tudor Sergiu – 50 %

1.3. Administratori

Numele şi prenumele – Funcţia deţinută

1. Bugnar Tudor Sergiu - Administrator Special
2. EUREXPERT IPURL - Administrator Judiciar

CAP.II. ISTORICUL SOCIETATII

SC ANTHIMOS SRL este o societate comerciala cu raspundere limitata cu capital privat infiintata in anul 2005, specializata in prestari servicii turistice

Domeniile de activitate pe care le desfasoara societatea:

- cazare
- masa
- organizare de conferinte in spatiile proprii
- organizare de evenimente

Societatea are dotari de un bun nivel, acoperind toate activitatile pe care le desfasoara.

Din anul 2012 este clasificata la 4 margarete.

Societatea are un numar de 10 angajati pregatiti si atestati in toate categoriile de servicii pe care le presteaza, respectiv servicii hoteliere, alimentatie publica, inchirierea salilor de conferinte si organizari de evenimente.

Scurt istoric

Societatea a fost infiintata in 2005. Pana in anul 2006 s-a pregatit documentatia pentru investitia ce se dorea a se realiza iar din 2006 s-a pornit la constructia Pensiunii Anthimos. Investitia a fost realizata cu finantare din partea asociatilor pana la faza «la rosu» dupa care s-a contractat credit de la Volkbank Romania pentru finalizarea investitiei. In toamna anului 2009 s-a definitivat investitia si obiectivul Pensiune Anthimos a fost dat in exploatare. In perioada 2009 – 2012 unitatea a fost clasificata la 3 margarete iar din 2012 a fost reclasificata la 4 margarete.

Motivele care au determinat insolventa societatii Anthimos SRL

Dintre motivele ce au determinat intrarea in insolventa a societatii merita amintite urmatoarele:

– in urma finalizarii investitiei si inceperea activitatii societatea a ramas cu datorii neachitate fata de furnizori in suma de aprox. 190.000 lei si creditori diversi 435.000 lei la care in anul 2011 s-a adaugat si mobilierul achizitionat de la Elesilva in suma de 205.705 lei

– impozitele locale datorate Primariei Sanmartin aferente investitiei nu au putut fi achitate din veniturile obtinute din exploatarea investitiei astfel ca valoarea impozitului datorat plus penalitatile aferente au ajuns la 131.388,00 lei

– dobanzile si ratele creditului contractat la Volksbank nu au fost platite la timp, societatea a beneficiat de reesalonari tinandu-se seama si de sezonalitatea activitatii, dar in cele din urma nu s-a mai ajuns la o intelegere cu finantatorul investitiei, societatea fiind in situatia iminenta de a se cere din partea Volksbank Romania scadenta anticipata a creditului si executarea garantiilor.

La data de 04.04.2014 administratorul societăţii S.C Anthimos SRL a formulat la Tribunalul Bihor o cerere pentru deschiderea procedurii conform Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei, reactualizata, considerând că singura modalitate prin care

îşi poate achita datoriile ajunse la scadenţă este reorganizarea judiciară a societăţii.

După declanşarea procedurii de insolvenţă la data de 09.04.2014, conform Incheierii nr. 506/F/2014 a Tribunalului Bihor Oradea, dosar nr. 1759 / 111 / 2014, societatea isi continuă activitatea.

Solicitarea insolventei prin procedura reorganizarii s-a efectuat avand in vedere ca societatea are potentialul de a achita datoriile restante, iar planul de reorganizare consideram ca s-ar putea realiza in conditiile in care incasarile ar fi mai mari decat datoriile societatii.

CAP.III. ACTIVITATEA DE PERIOADA DE OBSERVATIE A SC ANTHIMOS SRL ORADEA

În perioada de observaţie, respectiv din aprilie 2014 pana in martie 2015, activitatea societăţii a continuat prin cresterea gradului de ocupare, a veniturilor si a ratei de rentabilitate.

Pentru a evita agravarea situatiei financiare a societatii in mod exponential, pe perioada de observatie s-a luat masura gestionarii atente a tuturor cheltuielilor societatii.

Pe perioada de observatie, activitatea a continuat prin finanţarea partială a activelor curente din incasarile obtinute, fiind achitate cu prioritate datoriile nescadente la data deschiderii procedurii insolventei, obligatiile salariale curente si obligatiile bugetare curente.

La data deschiderii procedurii de insolventa, principalii indicatori care reflectau starea societatii comerciale vor fi analizati mai jos, comparativ cu starea societatii la data de 31.03.2015.

Vom exemplifica modificarea in mod favorabil a indicatorilor ca urmare, atat a efectelor benefice ale insolventei (rescadentarea datoriilor din datorii pe termen scurt in datorii pe termen de peste un an) cat si urmare a masurilor de criza aplicate societatii.

Indicatorii prezentati comparativ se prezinta astfel:

a) Indicatori de lichiditate

- **Indicatorul lichiditatii curente** – ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente, valorile recomandate pentru o societate ce functioneaza fara probleme fiind cuprinse intre 1,5-2.

- La data deschiderii procedurii de insolventa:

Lc = 304.120 / 426.339 = 0.71

La data deschiderii procedurii de insolventa toate creditele contractate au devenit scadente, situatie care a dus la inregistrarea unui indicator de lichiditate curenta mult diminuat.

- La data de 31. 03. 2015

Lc = 264.496 / 54.394 = 4.86

La data de 31.03.2015 se constata o crestere a indicatorului peste limita minima de normalitate, datorita faptului ca datoriile pe termen scurt, chiar ajunse la scadenta, au fost transformate in datorii pe termen lung, urmand a fi esalonate conform planului de reorganizare.

- **Indicatorul lichiditatii imediate-**reflecta masura in care datoriile pe termen scurt ale societatii comerciale sunt acoperite de valoarea activelor transformabile in bani

- La data deschiderii procedurii de insolventa

Li = 58.256 / 426.339 = 0,14

- La data de 31. 03. 2015

Li = 106.437 / 54.394 = 1,96

Se constata o imbunatatire a indicatorului lichiditatii imediate fata de data deschiderii procedurii de insolventa datorita masurilor luate in perioada de observatie pentru achitarea datoriilor curente (in special salarii si furnizori), cat si datorita reesalonarii datoriilor scadente anterioare deschiderii procedurii insolventei.

b) Indicatori de activitate (Indicatori de gestiune)

- **Viteza de rotatie a imobilizarilor corporale**
- evalueaza eficacitatea managementului imobilizarilor corporale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de imobilizari corporale.

- La data deschiderii procedurii de insolventa:

Cifra de afaceri / Imobilizari corporale = 83.243 / 3.081.151 = 0,03

- La data de 31. 03. 2015:

Cifra de afaceri / Imobilizari corporale = 119.328 / 3.081.151 = 0,04

Cresterea vitezei de rotatie a imobilizarilor corporale a fost determinata de cresterea cifrei de afaceri

- **Viteza de rotatie a activelor totale**

- La data deschiderii procedurii de insolventa:

Cifra de afaceri / total active = 83.243 / 3.591.429 = 0,02

- La data de 31. 03. 2015:

Cifra de afaceri / total active = 119.328 / 3.297.580 = 0,04

Se poate observa faptul ca, in conditiile in care cifra de afaceri pe primele 3 luni ale anului 2014 este de 70% din cea din primele 3 luni ale lui 2015, viteza de rotatie a activelor totale a crescut aproximativ in acelasi ritm.

Evolutia din perioada de observatie, prin masurile luate ce au insemnat reducerea cheltuielilor variabile si retratarii termenului de plata a datoriilor scadente inainte de data deschiderii procedurii de insolventa, reflecta o imbunatatire a indicatorilor de lichiditate si de gestiune.

De asemenea, ameliorarea situatiei indicatorilor a fost determinata de cresterea cifrei de afaceri. Din lichiditatile generate astfel s-au efectuat plati curente pentru salarii, furnizori si creditori chirografari din tabelul preliminar de creante nescadenti la data deschiderii procedurii de insolventa.

CAP.IV. PLAN DE REORGANIZARE

Planul de reorganizare va începe la data confirmării lui, va fi eşalonat pe o perioadă de trei ani şi va cuprinde posibilităţile de acoperire a datoriilor inregistrate în tabelul definitiv al creantelor, precum si plata datoriilor curente la scadenta.

Scopul planului este ca SC Anthimos SRL, dupa punerea in practica si indeplinirea masurilor cuprinse in plan sa redevina o societate fara riscuri care sa poata functiona in mod normal pe piata, care sa realizeze urmatorii indicatori:

- indicatorul lichiditatii imediate- realizabil prin scaderea ponderii datoriilor pe termen scurt concomitent cu cresterea valorii prestatiilor facturate, a marfurilor si extinderea activitatii catre clienti buni platnici, in masura posibilitatilor, cu garantii la plata pe termen scurt.

- indicatorul vitezei de rotatie a debitelor - clienti pana la maxim 60 de zile realizabil prin garantii la plata, la scadenta, concomitent cu angajarea, in special cu datorii pe termen mai lung decat scadenta creantelor.

- indicatorul vitezei de rotatie a activelor totale pana la maxim 3 ani realizabil prin utilizarea la maxim a intregului patrimoniu mobil si imobil, chiar si prin inchirierea imobilelor excedentare si a mijloacelor fixe, precum si prin prestari servicii pe diverse segmente unde societatea debitoare are calificarea necesara catre diversi beneficiari, concomitent cu instrainarea, in cadrul procedurii, a imobilizarilor corporale inutilizabile pentru societate.

4.1. PERSPECTIVE DE REDRESARE IN RAPORT CU POSIBILITATILE SI SPECIFICUL ACTIVITATII S.C. ANTHIMOS S.R.L. ORADEA

Conducerea societăţii a analizat situaţia economico-financiară a activităţii operaţionale. In urma analizei s-a decis reorganizarea activităţii prin aplicarea următoarelor măsuri:

a) Măsuri de natura managerială

- diversificarea gamei de servicii;
- identificarea de noi oferte de servici, in special in colaborare cu agentiile de turism;
- intensificarea acţiunilor de recuperare a creanţelor şi obţinerea de resurse financiare pentru susţinerea activităţii societăţii (credite furnizori pe termen scurt, atragere de noi surse de finanţare);

b) Măsuri tehnico-organizatorice

- reducerea cheltuielilor cu prestările de servicii legate de energie electrica,
- optimizarea serviciilor financiar - contabile, aprovizionare, marketing si protecţia personalului;
- gestionarea tuturor bunurilor materiale şi asigurarea integrităţii acestora;
- creşterea responsabilităţii prin conştientizarea fiecărui angajat asupra situaţiei existente şi a soluţiilor de redresare a societăţii;
- implementarea unei discipline ferme în scopul îndeplinirii cu stricteţe a atribuţilor ce revin fiecărui angajat

c) Măsuri de natură economico-financiară

- controlul riguros al costurilor de exploatare;
- păstrarea relaţiilor comerciale cu clienţii bun platnici;
- asigurarea unor servicii la nivelul clasificarii;
- dezvoltarea de noi relaţii cu furnizorii care sa confere avantajul siguranţei în furnizarea materiilor prime şi termene de plată de minim 30 zile;
- urmărirea permanentă a evoluţiei economice şi a schimbărilor din mediul economic pentru a anticipa nevoile clienţilor şi pentru a adapta servicile furnizate acestor necesităţi;

- menţinerea şi implementarea sistemelor şi procedurilor de lucru în concordanţă cu cerinţele sistemelor internaţionale de management al calităţii;
- mărirea cotei de piaţă şi a volumului de afaceri încheiate.

4.2. POSIBILITATI DE CAPITALIZARE

Sursele de finanţare a planului de reorganizare sunt următoarele:

a) surse din activitatea desfăşurată pe perioada de observaţie sau anterior acesteia;
b) surse din activitatea pe perioada reorganizarii judiciare;
c) creditări de la furnizori pe termen cat mai lung;
d) avansuri de materiale sau plati anticipate de către beneficiari;
e) eventuale negocieri, pe parcursul derularii reorganizarii judiciare, cu banca pentru noi credite pentru eventuale nevoi curente.

4.3. PIATA SI OBIECTUL DE ACTIVITATE

Strategia societăţii SC ANTHIMOS SRL trebuie construită astfel încât să fie in continuare cunoscuta şi recunoscuta ca fiind un partener valoros şi de încredere atît de clienţi cât şi de furnizori.

Pentru următorii trei ani viziunea societăţii este creşterea volumului de activitate şi implicit a profitului, stabilizarea clienţilor, orientarea către clienti privati şi motivarea lor. În acest sens vom urmări în principal următoarele criterii:

- cresterea cifrei de afaceri
- cresterea ratei profitului net
- cresterea productivitatii muncii
- servicii de calitate
- cresterea lichiditatii curente si imediate

4.4. REZULTATE FINANCIARE

ANUL I

- Cifra de afacere previzionata în anul I : 590.000 lei
- Profit estimat pentru anul I : 120.000 lei

Estimarea profitului se bazează pe rezultatele obţinute în perioada cand lucrarile erau finantate, şi se va baza pe măsuri tehnico-organizatorice pentru reducerea cheltuielilor de exploatare, astfel încât, impreuna cu sumele restante de incasat, să asigure plata creanţelor conform angajamentelor din planul de reorganizare.

Conditia de baza o reprezinta asigurarea finantarii activitatii.

ANUL II

- Cifra de afacere pentru **anul II** : 650.000 lei (creştere de 10% faţă de anul I)
- Profitul estimat pentru anul II : 130.000 lei

Profitul estimat se datoreaza cresterii cifrei de afaceri si a rentabilitatii Plata creantelor, conform prezentului plan de reorganizare, previzionam a fi realizata in conditiile si termenele prevazute ca urmare a urmatoarelor evenimente comerciale:

- cresterea cifrei de afacri
- măsuri tehnico-organizatorice pentru reducerea cheltuielilor
- cresterea lichiditatii curente si imediate
- cresterea ratei rentabilitatii

Anul III

- Cifra de afacere previzionate în anul III : 800.000 lei (creştere aproximativă de 23 % de faţă de anul II)
- Profit estimat pentru anul III: 200.000 lei

Profitul estimat il vom obtine ca urmare a cresterii rentabilitatii fata de anul II, asigurand, impreuna cu alte masuri de atragere de resurse, plata creanţelor. In acelasi timp, se vor continua aplicarea măsurilor tehnico-organizatorice pentru reducerea

cheltuielilor, optimizarea proceselor de aprovizionare, creşterea volumului de prestari servicii si extinderea pietei printr-un marketing adecvat.

Pe toata perioada de reorganizare societatea va incerca obtinerea de fonduri externe pentru acoperirea obligatiilor asumate prin planul de reorganizare. Sursele de finantare externa sunt: obtinerea de credite bancare, creditari ale asociatilor, fuziunea socitatii cu alte societati avand acelasi profil de activitate cu potential economic ridicat.

4.5. PLATA SI TRATAMENTUL CATEGORIILOR DE CREANTE

Creanţele din tabelul definitiv al creantelor sunt in suma totala de 4.821.806,39 lei si se împart în patru categorii:

- creanţe salariale având valoarea de : 45.623,00 lei
- creante garantate avand valoarea de: 1.927.338,63 lei
- creanţe bugetare având valoarea de : 143.496 lei
- creanţe chirografare având valoarea admisa de: 2.705.348,76 lei.

Având în vedere estimările de la capitolul anterior, ce pornesc de la analizarea perioadei de observaţie, considerăm ca, creditorul garantat cu suma nescadenta de 1.676.124,28 lei si creditorul chirografar – subordonat cu suma de 1.738.779,60 lei nu pot fi plătiţi in perioada de reorganizare, acesti urmand a fi achitati dupa inchiderea planului de reorganizare. Prin plan pot fi plătiţi restul creditorilor integral cu sumele din tabelul definitiv al creantelor si anume 1.406.902,51 lei, astfel:

- creanţe salariale 45.623,00 lei
- creante garantate 251.214,35 lei
- creanţe bugetare 143.496 lei
- creanţe chirografar 966.569,16 lei.

Pentru ca acest plan de reorganizare sa fie viabil si sa se bazeze pe posibilitatile reale a societatii, fara a ne angaja la obligatii ce nu pot fi realizate integral au fost necesare efectuarea unor modificari ale scadentelor sau a cuantumului creantelor ce vor fi platite. Astfel, pot fi considerate categorii de creante defavorizate in sensul prevederilor art. 3, alin. 21, din Legea nr.85/2006 toate categoriile de creante, dupa cum urmeaza:

- **creantele salariale** scadente la data deschiderii procedurii au fost reesalonate pe o perioada de **24 luni** de la data confirmarii planului (defavorizate conform art. 3, alin. 21, lit. b, din Legea 85/2006);
- **creantele garantate** scadente la data deschiderii procedurii au fost reesalonate pe o perioada de 36 luni,
- **creantele garantate nescadente** se vor plati esalonat dupa incheierea planului, urmand ca scadenta acestora sa fie negociata cu creditorul.
- **creantele bugetare** vor fi platite integral intr-o perioada de 36 de luni de la data confirmarii planului
- **creantele chirografare** vor fi platite astfel: toate creantele chirografare vor fi platite in 36 de luni de la data confirmarii planului cu exceptia creditorului chirografar subordonat cu suma de 1.738.779,60 lei care va fi platit dupa incheierea planului si dupa plata integrala a creantelor garantate.

De asemenea, precizam faptul ca, in conformitate cu art. 41, alin. 1, cu exceptia creantelor garantate „nici o dobanda, majorare sau penalitate de orice fel ori cheltuiala, numita generic accesorii" nu va fi adaugata creantelor nascute anterior deschiderii procedurii.

Avand in vedere cele aratate mai sus, tinand cont de posibilitatile reale ale societatii rezulta faptul ca sumele ce vor fi platite pe parcursul procedurii de reorganizare vor fi platite dupa cum urmeaza:

- creantele salariale 45.623,00 lei, reprezentant 100 % din total creante salariale
- creanţele garantate 251.214,35 lei, reprezentand 100% din total creante garantate scadente
- creante bugetare 143.496 lei, reprezentand 100 % din total creante bugetare
- creanţele chirografare 966.569,16 lei, reprezentand 100 % din total creante chirografare art. 123 pct.7

Precizam faptul ca in cazul in care in primele 18 luni de la data confirmarii planului activitatea se desfasoara in limitele prevazute de plan si creditorii vor fi platiti la scadenta, administratorul special va solicita administratorului judiciar sa propuna, in conformitate cu prevederile art. 95, alin. 4, din Legea nr.85/2006, prelungirea perioadei de executare a planului de reorganizare cu inca un an.

Rezultă ca pe toată perioada de reorganizare creditorii arătaţi mai sus vor primi suma de 1.406.902,51 lei.

TERMENELE DE PLATA A CRERANTELOR PE ANI

Platile catre creditori vor incepe in data de 25 a urmatoarei luni dupa implinirea a trei luni de la data confirmarii planului de reorganizare.

Platile fiind esalonate trimestrial, dupa efectuarea primei plati la termenul prevazut mai sus, isi vor urma cursul si vor fi achitate in zilele de 25 a lunii in care s-au implinit trei luni de la plata precedenta, cu respectarea stricta a ordinii si cuantumului ce va fi pezentata in tabelele de mai jos.

In cazul in care ziua de 25 in care ar trebui sa se faca plata este o sarbatoare legala sau zi libera dispusa de legiuitor, plata va fi efectuata in prima zi lucratoare.

ANUL I

In primul an de la data confirmarii planului de reorganizare judiciara se vor plăti creante in procent de 7,23 % din totalul creantelor asumate prin plan, adica 101.762 lei, astfel fiind platite urmatoarele creante:

- creanţele salariale 22.812 lei, reprezentand un procent de 50% din total creante salariale.
- Creante garantate 50.248 lei, reprezentand 20% din total creante garantate scadente
- Creante bugetare 28.702 lei, reprezentand 20% din total creante bugetare

Platile ce urmeaza a fi efectuate sunt prevazute in tabelul de mai jos, esalonarea acestora fiind trimestriala.

Categ. Creante	TOTAL	I	II	III	IV
Creante salariale	22812	5703	5703	5703	5703
Creante garantate	50248	12562	12562	12562	12562
Creante bugetare	28702	7175	7175	7176	7176
TOTAL An I 7,23 %	101762	25440	25440	25441	25441

ANUL II

In al doilea an de la data confirmarii planului se vor plăti creante in procent de 8,63% din totalul creantelor asumate prin plan, adica 121.486 lei, astfel fiind platite urmatoarele creante:

- creanţele salariale 22.811 lei, reprezentand un procent de 50% din total creante salariale, dupa efectuarea acestor plati creantele salariale fiind achitate integral.
- Creante garantate 62.800 lei, reprezentand 25% din total creante garantate scadente
- Creante bugetare 35.875 lei, reprezentand 25% din total creante bugetare

Platile ce urmeaza a fi efectuate sunt prevazute in tabelul de mai jos, esalonarea acestora fiind trimestriala.

Categ. Creante	TOTAL	I	II	III	IV
Creante salariale	22811	5703	5703	5703	5702
Creante garantate	62800	15700	15700	15700	15700
Creante bugetare	35875	8969	8969	8969	8968
TOTAL An I 8,63 %	121486	30372	30372	30372	30370

ANUL III

In al treilea an de la data confirmarii planului se vor plăti creante in procent de 55% din totalul creantelor asumate prin plan, adica 1.183.654,51 lei, astfel fiind platite urmatoarele creante:

- creante garantate 138.166,35 lei, reprezentand un procent de 55% din total creante garantate, dupa efectuarea acestor plati creantele garantate scadente fiind achitate integral.
- Creante bugetare 78.919 lei, reprezentand 55% din total creante bugetare, dupa efectuarea acestor plati creantele bugetare fiind achitate integral
- creante chirografare 966.569,16 lei, reprezentand un procent de 100% din total creante chirografare.

Platile ce urmeaza a fi efectuate sunt prevazute in tabelul de mai jos, esalonarea acestora fiind trimestriala.

Categ. Creante	**TOTAL**	**I**	**II**	**III**	**IV**
Creante garantate	138166,35	34541,35	34541	34541	34543
Creante bugetare	78919	19730	19730	19730	19729
Creante chirografare	966569,16	144985	193314	241642	386628,16
TOTAL An I 84,14 %	1183654,51	199256,35	247585	295913	440900,16

Dupa achitarea sumelor prevazute in plan pentru anul III intregul plan este pus in aplicare, sub rezerva aprobarii de catre creditori, la recomandarea administratorului juduciar ca urmare a propunerii administratorului special in termenul si conditiile prevazute de art. 95, alin. 4, de prelungire cu un an a perioadei de reorganizare.

Pe toată durata reorganizării obligaţiile curente comerciale şi bugetare, născute în cursul procedurii, vor fi plătite la scadenţa, în termenele prevăzute de lege.

Nerespectarea termenelor de plată asumate sau acumularea de noi datorii va conduce la intrarea societăţii în faliment, cu excepţia cazului în care creditorii accepta anterior alte termene de plată la sesizarea acestora de către administratorul special cu acordul administratorului judiciar.

CAP. V. JUSTIFICAREA TRATAMENTULUI CREANTELOR

Asa cum am aratat mai sus la capitolul IV, obligatiile de plata a creantelor prin plan au fost previzionate pornind de la situatia reala in care se afla societatea noastra, in conditiile actuale de piata, tinand cont de criza intregii economii romanesti si in special a pietei de profil.

Cifrele de afaceri pe care noi consideram ca le putem realiza nu permit, cel putin deocamdata, angajarea societatii la plata integrala a creantelor asa cum ar fi corect intr-o economie care functioneaza ascendent sau macar stabil.

In opinia noastra, in conditiile in care planul de reorganizare va fi pus in practica, toti creditorii sunt supusi unui tratament corect si echitabil, asa cum prevede art. 101, alin. 2, din Legea nr. 85/2006.

Tratamentul corect si echitabil va fi justificat in ceea ce priveste toate cele trei conditii prevazute de lege.

In justificarea acestor afirmatii, tinand cont de realitatile economice din Romania, precum si de termenele relativ crescute in care patrimoniul unei societati comerciale de acest profil poate transformat in lichiditati in cadrul unei proceduri de faliment, estimam un termen de vanzare de cel putin un an de la data intrarii intr-un nedorit faliment.

Pe langa durata pana la vanzarea activelor, facem precizarea ca, in cazul unui faliment, transformarea activelor in lichiditati reprezinta, in cea mai mare parte, o modalitate de vanzare fortata, in general activele imobilizate fiind instrainate la un pret cu aproximativ 30% mai scazut decat preturile practicate pe piata datorita crizei de timp pentru expunerea pe piata si pentru vanzarea doar la momentul favorabil.

Nu este de neglijat faptul ca falimentul presupune aplicarea sigiliilor, conservarea bunurilor, evaluarea, expunerea pe piata, arhivarea documentelor etc., toate acestea generand cheltuieli ce vor fi platite cu prioritate, tot din averea falitei.

In cazul unui faliment, ignorand cheltuielile amintite la aliniatul precedent, estimam ca se va obtine suma de 1.400.000 lei, toate sumele fiind incasate de catre creditorul garantat, creditorii bugetari si chirografari neprimin nimic.

Dupa inchiderea procedurii de reorganizare creditorul garantat poate fii indestulat prin plata ca urmare a negocierilor ce urmeaza a fi efectuate.

Pe toata perioada de reorganizare garantiile creditorilor garantati vor fi pastrate astfel incat exista garantia incasari contravalorii acestora.

Rezulta fara echivoc faptul ca i**n cazul falimentului, având în vedere patrimoniul sau precum şi evoluţia pieţei imobiliare, creditorii bugetari si chirografari nu ar primi nimic.**

Cele aratate mai sus demonstreaza urmatoarele:

- prin plan nici o categorie de creante nu primeste mai putin decat in cazul falimentului;
- nici o categorie de creante sau creanta apartinand aceleeasi categorii nu primeste mai mult decat valoarea totala a creantei sale;
- nu exista nici o categorie de creante neacceptata.

Din motivele aratate, consideram faptul ca tratamentul creantelor este corect si echitabil.

CAP.VI. CONDUCEREA SI ADMINISTRAREA SOCIETATII

Dreptul de administrare al debitoarei S.C. Anthimos S.R.L. se pastreaza in tot acest timp de Administratorul Special domnul Bugnar Tudor Sergiu.

Dreptul de inlocuire a Administratorului Special revine Adunarii Generale ale Actionarulor sau Administratorului Judiciar.

Supravegherea activitatii va fi realizata de Administratorul Judiciar EUREXPERT IPURL, a carui remuneratie va fi suportata din averea debitorului prin plati lunare.

Pe toata perioada de reorganizare activitatea comerciala curenta va fi condusa de catre Administratorul special, operatiunile si platile ce depasesc conditiile obisnuite de exercitare a activitatii curente putand fi autorizate doar de Administratorul Judiciar cu respectarea prevederilor art. 49, alin 2 si 3 din Legea nr. 85 / 2006.

In concluzie, planul de reorganizare al S.C. ANTHIMOS S.R.L. prevede un tratament corect si echitabil, nici un creditor nu primeste mai mult decat a solicitat, iar tratamentul creantelor este în conformitate cu Legea nr. 85 / 2006 privind procedura insolventei.

S.C. ANTHIMOS SRL - SOCIETATE IN INSOLVENTA

ADMINISTRATOR SPECIAL

Bugnar Tudor Sergiu