

TRIBUNALUL DOLJ

Dosar nr. 10169/63/2017

Debitoare : CRAIPACK COMMERCIAL S.R.L (in insolventa, in insolvency, en
procedure collective)

Judecator sindic : DRAGOMIR LILIANA

Planul de reorganizare a activitatii debitorului CRAIPACK COMMERCIAL S.R.L (in insolventa)

CRAIPACK COMMERCIAL S.R.L

prin Administrator special

CUPRINS

Preambul.....	4
CAPITOLUL I - Prezentarea societății Craipack Commercial în insolvență.....	5
1.1 Informații generale	5
1.2 Informații privind asociații și administratorii	5
1.3 Informații despre obiectul de activitate	5
1.4 Analiza economico-financiară	5
1.5 Analiza SWOT	13
CAPITOLUL II - Prezentarea pasivului SC Craipack Commercial SRL	13
CAPITOLUL III - Prezentarea surselor de finanțare.....	13
3.1 Activitatea curentă	13
3.2 Valorificarea de active	14
CAPITOLUL IV - Fundamentarea și executarea planului de reorganizare..	15
4.1 Durata executării planului de reorganizare	15
4.2 Măsuri interne pentru realizarea planului de reorganizare	15
4.2.1 Măsuri de valorificare a activelor care nu sunt implicate în realizarea planului de reorganizare	15
4.2.2 Măsuri manageriale și de resurse umane	16
4.2.3 Măsuri investiționale	16
4.2.4 Atribuțiile managementului debitoarei	16
4.2.5 Măsuri comerciale și de marketing	17
4.2.6 Măsuri financiar-contabile	18
4.2.7 Măsuri privind structura acționariatului	18
CAPITOLUL V - Previziunea situațiilor financiare ale societății în perioadă de reorganizare judiciară	18
5.1 Contul de profit și pierdere - exploatare imobile și activitate curentă	19
5.2 Ipotezele planului de reorganizare privind capitalul	22
5.3 Finanțarea nevoii de capital - cash flow	22
CAPITOLUL VI - Programul de plată al creanțelor. Categori de creanțe	23
6.1 Programul de plată a creanțelor SC Craipack Commercial SRL prevăzut prin planul de reorganizare	23

6.2	Creanțele născute după data deschiderii procedurii	24
6.3	Categorii de creanțe care sunt defavorizate în sensul legii	25
6.4	Tratamentul creditorilor defavorizați și nedefavorizați	25
6.5	Creanțele curente	26
6.6	Analiza comparativă reorganizare / faliment privind achitarea creanțelor	26
6.7	Efecte ale implementării planului de reorganizare	27
6.8	Reprezentarea asociațiilor	28
6.9	Conducerea activității societății în perioada de reorganizare	28
6.10	Descărcarea de obligații și de răspundere	28
	CAPITOLUL VII - Remunerația administratorului judiciar.....	30
	CAPITOLUL VIII - Condiții precedente închiderii procedurii de reorganizare judiciară.....	30
	CAPITOLUL IX - Concluzii.....	30

PREAMBUL

Prezentul Plan de reorganizare se bazează pe datele și informațiile furnizate de către debitoare prin administrator special Vișan Doru Sică, informații care au fost apreciate ca fiind corecte și complete.

În temeiul art. 132 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței, prezentul Plan de reoganziare este propus de SC CRAIPACK COMMERCIAL SRL - în insolvență prin administrator special Vișan Doru Sică.

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de reoganziare a activității SC CRAIPACK COMMERCIAL SRL - în insolvență, conform art. 132 alin. (1) lit. a) din Legea 85/2014 privind procedura insolvenței au fost îndeplinite după cum urmează:

- posibilitatea reorganizării a fost analizată și formulată de către debitor prin cererea de deschidere a procedurii insolvenței, SC CRAIPACK COMMERCIAL SRL manifestându-și intenția de reorganizare potrivit dispozițiilor art. 67 alin. (1) lit. g) din Legea nr. 85/2014

- tabelul definitiv de creanțe împotriva SC CRAIPACK COMMERCIAL SRL a fost depus la dosarul instanței și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență în data de 21.03.2018

- SC CRAIPACK COMMERCIAL SRL nu a mai fost subiect al procedurii instituite în baza Legii nr. 85/2014 sau Legii nr. 85/2006

Modalitățile de acoperire a pasivului, sursele de finanțare precum și programul de plată a creanțelor sunt prezentate în Capitolul IV. Termenul de execuție al Planului de reorganizare SC CRAIPACK COMMERCIAL SRL - în insolvență este de 36 de luni de la data confirmării acestuia, cu posibilitatea de prelungire în condițiile legii.

CAPITOLUL I - Prezentarea societății CRAIPACK COMMERCIAL SRL - în insolvență

1.1 Informații generale

SC CRAIPACK COMMERCIAL SRL - în insolvență, figurează înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dolj sub nr. J16/65/2005, Cod Unic de Înregistrare 17115862 cu sediul social în Craiova, b-dul Nicolae Titulescu nr. 66, bl. I1, sc. 1, ap. 30, jud. Dolj

1.2. Informații privind asociații și administratorii

Conform informațiilor preluate de la administratorul special și confirmate de Oficiul Național al Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dolj, societatea are asociați persoane fizice pe:

➤ VIȘAN PETRUȚ,

calitate: **asociat**,

cetățenia: **română**,

data și locul nașterii: **29.12.1983, Craiova**

aport la capital: **225 230,00 RON**,

numărul de părți sociale: **20**

cota de participare la beneficii și pierderi: **100% / 100%**.

Conducerea administrativă a societății debitoare este exercitată de către asociatul Vișan Petruț numit în funcție în anul 2005, pentru o perioadă nelimitată.

1.3 Informații despre obiectul de activitate

Obiectul principal de activitate, declarat conform CAEN Rev.2 este 1721 - **Fabricarea hartziei si cartonului ondulat si a ambalajelor din hartie si carton**

1.4. Analiza economico-financiară

	Situația la 31.12.2014	
Indicator	Lei	Evoluția față de situația precedentă
Active imobilizate din care:		
Imobilizări corporale	781.320	An de referință
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	781.320	An de referință
Active circulante din care:		
Stocuri	1.130.374	An de referință
Creanțe	806.843	An de referință

PLAN DE REORGANIZARE – SC CRAIPACK COMMERCIAL SRL

Casa și conturi la bănci	199.929	An de referință
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	2.137.146	An de referință
TOTAL ACTIVE	2.918.466	An de referință
Datorii până la un an		
TOTAL DATORII	2.656.741	An de referință
Capital subscris și vărsat	177.730	An de referință
TOTAL CAPITALURI PROPRII	285.973	An de referință
Cifra de afaceri	2.700.408	An de referință
Venituri din care:		
Venituri din exploatare	3.090.412	An de referință
TOTAL VENITURI	3.090.412	An de referință
TOTAL CHELTUIELI	3.075760	An de referință
PROFIT BRUT	14.652	An de referință
PROFIT	4.549	An de referință

	Situația la 31.12.2015	
Indicator	Lei	Evoluția față de situația precedentă
Active imobilizate din care:		
Imobilizări corporale	687.707	92,27 %
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	687.707	92,27 %
Active circulante din care:		
Stocuri	1.312.168	1.235,50 %
Creanțe	950.678	-68.76 %
Casa și conturi la bănci	117.363	216,20 %
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	2.380.209	78,08 %
TOTAL ACTIVE	3.067.916	87,03 %
Datorii până la un an		
TOTAL DATORII	2.950.840	99,01 %
Capital subscris și vărsat	225.230	0 %
TOTAL CAPITALURI PROPRII	296.324	-409,25 %
Cifra de afaceri	3.698.449	78,37 %
Venituri din care:		
Venituri din exploatare	3.356.156	
TOTAL VENITURI	3.356.156	77,54 %

PLAN DE REORGANIZARE – SC CRAIPACK COMMERCIAL SRL

TOTAL CHELTUIELI	3.342.344	84,84 %
PROFIT BRUT	13.812	-428,67 %
PROFIT	10.351	-428,67 %

	Situația la 31.12.2016	
Indicator	Lei	Evoluția față de situația precedentă
Active imobilizate din care:		
Imobilizări corporale	1.412.718	
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	1.412.718	40,57 %
Active circulante din care:		
Stocuri	1.509.505	340,84 %
Creanțe	1.394.071	82,96 %
Casa și conturi la bănci	68.044	853,63 %
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	2.971.620	129,14 %
TOTAL ACTIVE	4.384.338	73,31 %
Datorii până la un an		
TOTAL DATORII	4.217.113	85,63 %
Capital subscris și vărsat	225230	0 %
TOTAL CAPITALURI PROPRII	310.673	-404,50 %
Cifra de afaceri	4.085.961	66,23 %
Venituri din care:		
Venituri din exploatare	4.083.322	
TOTAL VENITURI	4.083.322	51,05 %
TOTAL CHELTUIELI	4.065.464	51,12 %
PROFIT BRUT	17.858	46,52 %
PROFIT	14.349	6,58 %

INDICATORI DE LICHIDITATE

Perioada	Rata lichidității generale (current ratio)	Rata lichidității intermediare (testul acid-quick ratio)	Rata lichidității imediate (cash ratio)
Dec 2014	1,09	0,07	0,37 %
Dec 2015	1,03	0,03	0,36 %

Dec 2016	1,03	0,01	0,34 %
Formula	Active curente / Pasive curente	Active curente - Stocuri - Creanțe îndoielnice/ Pasive curente	Disponibilități / Pasive imediat exigibile

Lichiditatea reprezintă capacitatea unei organizații de a face față datorii pe termen scurt (inclusiv dobândă pentru împrumuturile acordate de creditori) prin valorificarea activelor curente. În general, datoriile pe termen scurt reprezintă o parte importantă din totalul datorii unei companii și depășesc întotdeauna resursele de numerar.

Primul indicator este și cel mai elocvent în cazul de față întrucât **Rata Lichidității Generale (RLG)** este indicatorul cel mai des folosit pentru aprecierea gradului de lichiditate. RLG arată marja conferită firmei de activele sale curente în respectarea obligațiilor curente.

Se apreciază că valoarea minimă admisă poate varia între 1,2 - 1,8. Mărimea companiei și natura afacerii sunt elemente de care depinde aprecierea acestei rate ca bună sau rea.

O rată superioară a lichidităților generale ar fi un deziderat inițial. Dacă din punctul de vedere al investitorilor, o rată ridicată ar garanta recuperarea datorii în cazul unor pierderi foarte mari sau chiar al falimentului companiei. Cu toate acestea, menținerea nejustificată a unei rate foarte ridicate arată un management slab al capitalului de lucru. Cum am amintit anterior, la un moment dat este foarte costisitor să se blocheze resursele financiare în stocuri supradimensionate, creanțe neîncasate și în disponibil în cont curent (cu dobânda la vedere).

Pe de altă parte o RLG redusă (apropiată de limita inferioară) nu trebuie privită neapărat ca o caracteristică negativă. Sunt multe companii care abia reușesc să-și acopere nivelul obligațiilor curente cu activele curente. Ele reușesc să se descurce în asemenea condiții deoarece activele lor circulante sunt foarte lichide și pot fi convertite în numerar imediat ce datoriile devin exigibile.

Rata lichidității imediate (RLI) arată posibilitatea de acoperire imediată a obligațiilor pe termen scurt. În unele lucrări numărătorul formulei este reprezentant de „Disponibilități + Creanțe”, indiferent dacă aceste creanțe sunt certe sau mai puțin certe. Ca și la ceilalți indicatori, ceea ce înseamnă bine sau rău variază de la o întreprindere la alta. Literatura de specialitate apreciază ca bună o RLI mai mare sau egală cu 1.

Această rată indică posibilitatea de acoperire imediată, cu activele cele mai lichide, a obligațiilor pe termen scurt, adică situația în care societatea s-ar afla dacă ar fi obligată să-și înceteze activitatea imediat și să-și plătească datoriile cu scadența sub un an. Reprezintă un test mai dur al lichidității firmei, fiind numită și „testul acid”.

Stocurile și creanțele îndoielnice se scad deoarece ele presupun trecerea unui anumit interval de timp până la transformarea acestora în numerar.

Rata lichidității intermediare (RLIm sau cash ratio) este un indicator mai puțin elocvent pentru societățile care nu obișnuiesc să păstreze disponibilități în casă sau în conturi bancare. Pentru societățile care permanent rulează resursele financiare este normal ca RLIm să se situeze sub valoarea de 0,1 %

INDICATORI DE SOLVABILITATE				
Perioada	Rata datoriiilor (debt ratio)	Gradul de îndatorare (debt to equity ratio)	Rata de solvabilitate (Long term debt to equity ratio)	Rata de acoperire a activelor imobilizate (fixed charge coverage)
dec 2014	0,91	9,29 %	1,34 %	1,51 %

PLAN DE REORGANIZARE – SC CRAIPACK COMMERCIAL SRL

dec 2015	0,96	9,96 %	5,69 %	1,71 %
dec 2016	0,96 %	13,57 %	3,57 %	1,27 %
Formula	RD = Total datorii/Total active	RL = Total datorii/capital propriu	RS = Împrumuturi pe termen lung/Capital Propriu	RAI = Active fixe nete/Împrumuturi pe termen lung

Îndatorara reprezintă măsura în care fondurile folosite de o societate comercială sunt asigurate de creditorii și nu de proprietari. Totodată, **solvabilitatea** reprezintă capacitatea unei întreprinderi de a-și onora obligațiile față de partenerii de afaceri din activele sale.

Rata datoriilor (RD) trebuie să fie mai mică sau egală cu 1. Aceasta rată este un indicator general al îndatorării și calculează proporția în care activul total este finanțat prin datorii. S-ar părea că este de dorit să existe o rată a datoriilor redusă. Cu cât sunt mai multe datorii cu atât serviciul datoriei e mai mare și presiunea asupra cash-flow-ului mai accentuată. Rata datoriilor în cazul de față se află peste valoarea de 1, ceea ce indică o situație normală a gradului de îndatorare până în ultimul an de activitate, când activitatea firmei intră în colaps.

Gradul de îndatorare (RL) măsoară volumul finanțării externe în raport cu cel al finanțării asigurate de asociați. Cu cât valoarea sa este mai mare, cu atât afacerea depinde mai mult de creditorii săi și cu atât este mai mare riscul asociat (deoarece toate datoriile din bilanț dau drepturi asupra companiei unor terți). Un raport mare (>2) implică un risc crescut pentru creditorii. În cazul de față, RL are valori mari, fapt ce reprezintă dependența față de principalii săi furnizori.

Rata de solavabilitate (RS) indică ponderea datoriei pe termen lung în capitalul propriu, mai exact arată modul de finanțare a capitalului permanent pus la dispoziția companiei (surse proprii sau surse atrase).

Rata de acoperire a activelor imobilizate (Fixed Charge coverage) arată de câte ori valoarea activelor fixe nete acoperă suma datoriilor pe termen lung. În mod normal, fracția trebuie să fie supraunitară, adică mai mare de valoarea 1.

INDICATORI DE GESTIUNE		
Perioada	Viteza de rotație a activelor circulante prin cifra de afaceri (Current Assets Turnover)	Viteza de rotație a creanțelor (Accounts Receivable Turnover)
dec 2014	288	109
dec 2015	234	93,82
dec 2016	265	124
Formula	RAC = Active circulante/ Cifra de Afaceri x 365 zile	RCr = Creanțe/ Cifra de afaceri x 365 zile

Acești indicatori măsoară eficacitatea unei companii în administrarea resurselor stabile și derularea activităților.

Viteza de rotație a activelor circulante prin cifra de afaceri(Current Assets Turnover) (exprimată în zile) arată eficiența demersurilor conducerii pentru procurarea resurselor necesare plății, de a realiza o cifră de afaceri corespunzător dimensionată în raport cu volumul activelor circulante antrenate în afacere.

Viteza de rotație a creanțelor(Accounts Receivable Turnover) exprimă viteza cu care o companie își rotește creanțele deținute pentru a realiza un anumit

volum al vânzărilor. Ea demonstrează capacitatea conducerii de a determina clienții să plătească rapid pentru bunurile și serviciile deja livrate.

Banii care sunt blocați în creanțe sunt bani care nu pot fi utilizați în dezvoltare sau pentru constituirea de rezerve bancare purtătoare de dobândă. Atâta timp cât sunt neîncasate, aceste fonduri sunt neproductive pentru companie.

INDICATORI DE PROFITABILITATE			
Perioada	Marja profitului (Profit limit)	Rentabilitatea capitalului propriu (ROE - return on equity)	Rentabilitatea activelor totale (ROA-Return on total assets)
dec 2014	0,16 %	1,59 %	0,15 %
dec 2015	0,27 %	3,49 %	0,33 %
dec 2016	0,35 %	4,61 %	0,32 %
Formula	MPN = Profit net / Cifra de afaceri X 100	ROE = Profit net/ Capital Propriu x 100	ROA = Profit brut/Total active x 100

Profitul constituie punctul de interes maxim în majoritatea analizelor financiare.

Rentabilitatea reprezintă capacitatea unei companii de a realiza venituri care depășesc costurile implicate pentru obținerea lor, costurile activităților. O rată înaltă permite luxul unor greșeli ocazionale, erori care, în condițiile unor afaceri mai puțin profitabile, ar fi dus firma în pierdere/

Marja profitului (Profit Limit) calculată ca raport între profitul din exploatare și cifra de afaceri indică procentajul profitului de exploatare în volumul total al vânzărilor.

Rentabilitatea capitalului propriu(ROE - return on equity) reprezintă unul dintre cei mai importanți indicatori ai profitabilității, fiind folosit de proprietarii companiilor sau potențialii finanțatori în luarea unei decizii de investiție. Un ROE bun facilitează atragerea de capital social nou, deoarece demonstrează capacitatea conducerii de a realiza o activitate rentabilă.

Rentabilitatea activelor totale (ROA-Return on total assets) măsoară rentabilitatea unei întreprinderi ca procentaj din ansamblu activelor angajate de aceasta. Deoarece impozitel și dobânzile pot diferi de la o companie la altă, acest indicator utilizează profitul înainte de deducerea elementelor anterior menționate în scopul obținerii unei comparabilități a eficienței industriale.

Structura și evoluția imobilizărilor în perioada 01.01.2014 – 30.08.2016 se prezintă astfel :

În perioada analizată, se constată că valoarea imobilizărilor necorporale și financiare este relativă constantă, în timp ce valoarea imobilizărilor corporale înregistrează o scădere care nu este determinată de micșorarea numărului mijloacelor fixe ci o consecință firească a amortizării în timp a acestora.

Evoluția stocurilor cunoaște în timp atât creșteri cât și descreșteri ajungând la sfârșitul lunii decembrie 2016 la valoarea de 1.509.505 lei.

Creanțele, în perioada 01.01.2014 – 31.12.2016 înregistrează o creștere de la 806.843 (31.12.2014) la 1.394.071 lei în 31.12.2016.

Nivelul redus al disponibilităților bănești în toată această perioadă, este imaginea fidelă a faptului că managementul companiei nu a efectuat un control eficient al disponibilităților, nici al celor în numerar și nici a celor din conturile bancare.

După cum se poate observa din analiza elementelor patrimoniale, în trim. III al anului 2016 față de 2014, datoriile au crescut de la 2.656.741 lei la 4.217.113 lei, acest lucru ducând la scăderea lichiditatilor.

Capitalurile proprii au cunoscut o creștere constantă respectiv 285.973 lei în 2014, 296.324 lei în 2015 și 310.673 lei la sfârșitul anului 2016.

Diagnosticul financiar patrimonial constituie un instrument managerial menit să contribuie la menținerea și dezvoltarea întreprinderii într-un mediu concurențial tot mai dens, precum și la înțelegerea trecutului și prezentului în scopul fundamentării obiectivelor strategice viitoare.

Se realizează pe baza bilanțului contabil deoarece permite formularea unor concluzii privind condițiile de echilibru financiar și evidențierea structurii financiare a întreprinderii.

Patrimoniul net se calculează ca diferență dintre activul total și datoriile totale, reflectând în esență activele firmei negrevate de datorii la un moment dat; prin urmare, patrimoniul net reflectă averea întreprinderii la o anumită dată (are un caracter static), după cum urmează:

Diagnosticul corelației fond de rulment, necesar fond de rulment și trezorerie netă

Fondul de rulment reprezintă o noțiune cheie a analizei financiare și se definește drept partea din capitalul permanent, destinată și utilizată pentru finanțarea activității curente de exploatare.

Necesarul de fond de rulment este un element de activ și reprezintă activele circulante care trebuie să fie finanțate din fondul de rulment.

Trezoreria netă (disponibilul banesc) este partea din fondul de rulment care depășește nevoia de fond de rulment; constituie activele circulante lichide care stăionează între două rotații.

Situația realizării fondului de rulment, necesarului de fond de rulment, precum și a trezoreriei nete este prezentată în tabelul următor: Modalitatea de calcul a elementelor de mai sus este următoarea:

- Capital permanent = Capitaluri proprii + Datorii pe termen lung
- Fond de rulment = Capital permanent – Active imobilizate (nete de amortizare)
- Necesari de fond de rulment = Stocuri + Creante – Obligații pe termen scurt

Atunci când se analizează situația financiară a unei întreprinderi, este important să cunoaștem evoluția corelației creante – obligații, corelație care influențează decisiv capacitatea de plată a societății, în lipsa altor surse de finanțare. În cadrul diagnosticului se cercetează în primul rând evoluția creanțelor și obligațiilor în raport cu cifra de afaceri pentru a pune în evidență raportul dintre imobilizarea capitalului firmei și cel care privește folosirea surselor atrase. Calculul acestor indicatori este important pentru a putea determina capitalul permanent necesar exploatării, respectiv fluxurile banesti care influențează disponibilitățile banesti ale firmei.

Diagnosticul lichidității și solvabilității

Lichiditatea globală (generală) reflectă posibilitatea componentelor patrimoniale curente de a se transforma într-un termen scurt în lichidități pentru a satisface obligațiile de plată exigibile.

Solvabilitatea reprezintă capacitatea firmei de a face față obligațiilor sale banesti, respectiv de a-și onora plățile la termenele scadente.

Capacitatea de plată reflectă modul în care întreprinderea își poate satisface la termen obligațiile de plată cu mijloacele pe care le are.

Acești indicatori sunt utilizați în principal pentru a evalua bonitatea unei firme. Modul de calcul al acestor indicatori este următorul:

- o Rata lichidității generale = $\text{Active circulante} \div \text{Obligații curente}$
- o Rata lichidității reduse = $(\text{Active circulante} - \text{Stocuri}) \div \text{Obligații curente}$

- o Rata lichiditatii rapide = Disponibilitati ÷ Obligatii curente
- o Solvabilitatea patrimoniala = Capitaluri proprii ÷ Total pasiv
- o Gradul de îndatorare = Obligatii curente ÷ Total pasiv

Ratele de lichiditate, numite si rate ale trezoreriei, au rolul de a masura capacitatea de plata a întreprinderii, respectiv capacitatea întreprinderii de a achita datoriile la scadenta sau, mai degraba, garantia acoperirii datoriilor din capitalul circulant.

Se apreciaza ca favorabila o lichiditate globala avand valorile cuprinse in intervalul (1.09 – 1.03). Se observa că, în cazul SC CRAIPACK COMMERCIAL SRL valorile acestor indicatori de lichiditate, în perioada 2014 - 2016, fluctueaza înregistrând o valoare apropiată de normalitate în anul 2014, apoi având niveluri scăzute, ceea ce subliniază declinul în care se află firma.

În ceea ce privește rata lichidității reduse, valoarea orientativă a indicatorului a fost de 0.07 in anul 2014 și de 0,01 în anul 2016, observandu-se astfel faptul ca aceasta înregistrează valori foarte reduse. Aceasta rată care, în esență, poate fi considerată ca fiind un „test acid” pentru măsurarea capacității firmei de a-și onora obligațiile pe termen scurt reflectă o poziție financiară precară și nesigură.

În ceea ce privește rata lichidității imediate, cunoscută și sub denumirea de trezorerie la vedere sau rata solvabilității imediate, prezintă valori foarte scăzute 0,37 în 2014 și 0.34 în 2016 ceea ce semnifică faptul ca disponibilitățile bănești nu acopera necesitățile existente pe termen scurt.

Ratele de lichiditate sunt totuși indicatori mai puțin relevanți datorita instabilității încasărilor. De aceea, pentru a masura gradul în care societatea face fata datoriilor sale, se utilizeaza rata solvabilității globale.

Se observă că solvabilitatea societății înregistrează valori pozitive 1,34 în 2014 respectiv 3,57 în 2016 ceea ce confirma concluziile stabilite anterior: unitatea se afla într-o situație nefavorabilă, obligațiile de plata depasesc cu mult disponibilitățile existente.

Gradul de îndatorare al societății confirmă situația evidențiată de indicatorii de lichiditate și solvabilitate calculați anterior. Societatea are un grad de îndatorare foarte ridicat, în creștere, 9,29 în 2014 respectiv 13,57 în 2016 ceea ce semnifică faptul că unitatea are o poziție financiară incertă, întâmpinând dificultăți în ceea ce privește desfășurarea activității.

Profitul, ca indicator absolut (de mărime) a rentabilității constituie premisa și consecința unei afaceri. Ca premisa se are în vedere faptul că inițierea unei afaceri implică o anumită investiție, iar o consecință o constituie rezultatul așteptat de investitor.

Diagnosticul rentabilității se realizează pe baza contului de profit și pierderi, care arată modul în care s-a ajuns la o anumită stare patrimonială, un anumit rezultat, care au fost fluxurile de venituri și cheltuieli. Scopul diagnosticului rentabilității îl constituie stabilirea performanțelor proprii în ceea ce privește capacitatea actuală și în perspectiva de a genera profit.

1.5. Analiza SWOT

Puncte forte:

Peste 10 de ani de experiență în domeniul ambalajelor
Echipe de intervenție și lucrări stabile care au rămas alături de patronat
Lucrările în derulare, obținerea de venituri în perioada de observație
Pregătirea profesională și experiența tuturor persoanelor implicate

Puncte slabe:

Lipsa lichidităților imediate

Lipsa unui management descentralizat, orientat pe obiectiv

Oportunități:

O piață extinsă, atât prin prestarea de servicii post-montaj (întreținere), cât și prin prestarea de servicii noi

Oportunități de creștere, reprezentate de relansarea creditării și implicit creșterea pieței de desfacere a serviciilor

Amenințări:

Dependența ridicată de finanțări imediate

Trend-ul eco

CAPITOLUL II - PREZENTAREA PASIVULUI SC CRAIPACK COMMERCIAL SRL, CONFORM DATELOR DIN TABELUL DEFINITIV

Nr. crt.	Denumire	Sediu	Creanță solicitată	Creanță admisa	%CAT	%MC
1	ING Bank	București, bdul Inacu de Hunedoara nr. 48, Sect 1	293.604,81	293.604,81	26,42	8,82
2	Patria BANK	București, str. Brezoianu Ion Actor nr. 31, Sect 1	674.796,17	674.796,17	60,70 %	20,27 %
3	FNGCMM SA IFN	București, str. Ștefan Iuliana nr. 38, Sect.1	536.000,00	536.000	sub conditie suspensiva	
4	Procredit BANK SA	București, str. Buzzești nr. 62-64, Sect. 1	143.173,11	143.173,11	12,88	4,30
TOTAL CATEGORIE: 1.111.573,28 LEI						

Creanțe garantate - art. 159 alin. (1) pct 3 din Legea nr. 85/2014

Nr. crt.	Denumire	Sediu	Creanță solicitată	Creanță admisa	%CAT	%MC
1	DGRFP Craiova/AJFP Dolj	Craiova, str. Mitropolit Firmilian nr. 2, Dolj	19.478	19.478	100 %	0,6 %
TOTAL CATEGORIE: 19.478 LEI						

Creanțe bugetare - art. 161 pct. 5 din Legea nr. 85/2014

Nr. crt.	Denumire	Sediu	Creanță solicitată	Creanță admisa	%CAT	%MC
1	AGRESSIONE GROUP SA	Cluj-NApoca, str. Tăietura Turcului nr. 47, Cluj	37.175,57	37.175,57	2 %	1,12 %
2	CEZ Vanzare SA	Craiova, Calea Severinului nr. 97, Dolj	1.005,20	1.005,20	1,05	0,03
3	EUROPAPIER România SA	Dragomirești Vale, autostrada București Pitești km. 13, Parc Industrial A1 Industrial Park clădirea F	236.130,61	236.130,61	2,07	7,1
4	TIR Investments SRL	Slatina, Str. Poenei nr. 52, Olt	187.784,84	187.784,84	9,64	5,64
5	AXXA CONSULT SRL	Slatina, Aleea Rozelor, bl. 1, sc. B, ap. 4, Olt	164.166,10	164.166,10	8,47	4,93
		Cluj-NApoca, Aleea Băișoara nr.1,				

PLAN DE REORGANIZARE – SC CRAIPACK COMMERCIAL SRL

6	UNU TIC SRL	ap. 5, Cluj	68.575,42	68.575,42	4,12	2,06
7	VRANCART SA	Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, Vrancea	674.892,93	674.892,93	31,7	20,27
8	Raiffeisen Bank	București, Calea Floreasca nr. 246D, et. 6, zona A, sect 1	616.320	616.320	29,04	18,51
9	CEC Bank SA	București, CAlea Victoriei nr. 13, Sect 3	79.884,83	79.884,83	3,63	2,40
10	KEMN PACK SRL	Focșani, str. Ing. Anghel Saligny nr. 8, VRancea	69.494,64	69.494,64	3,36	2,09
11	EUROINK Romania SRL	București, str.piscului nr. 5, Sect. 4	5.627,16	5.627,16	1,25	0,17
12	EUROINK CHEMICAL SRL	București, str.piscului nr. 5, Sect. 4	7.702,00	7.702,00	1,35	0,22
13	SCM STĂRUINȚA	Craiova, str. Dimitrie Gerota nr. 103, Dolj	48.907,32	48.907,32	2,32	1,47
TOTAL CATEGORIE: 2.197.666,62 LEI						

Creanțe chirografare - art. 161 pct. 8 din Legea nr. 85/2014

TOTAL GENERAL: 3.328.717,90 LEI

CAPITOLUL III - PREZENTAREA SURSELOR DE FINANȚARE

3.1 Activitatea curentă

Societatea comercială CRAIPACK COMMERCIAL SRL oferă servicii profesionale în domeniul ambalajelor de carton și hârtie, standardele de calitate și de eficiență ale serviciilor prestate fiind ridicate. Tehnologia și echipamentele utilizate, experiența și calificarea personalului alături de colaboratorii permanenți ai societății, arhitecți și ingineri în proiectare, structuri de rezistență, electricitate și echipamente termice, permit realizarea unei game foarte variate de lucrări către diverși beneficiari.

Astfel, societatea s-a evidențiat prin competitivitate și calitate, constituind cartea de vizită a societății.

contracte , având încheiate contracte de colaborare cu Spitalul Orășenesc Segarcea, Spitalul CF Craiova, Vie Vin Vânu Mare, Vie Vin Segarcea etc.

Așadar, activitatea societății se desfășoară într-o singură direcție de activitate, organele de conducere concentrându-se pe consolidarea businessului în sectorul ambalajelor

Pentru desfășurarea activității în condiții optime, societatea are aproximativ 30 de angajați permanenți, în perioadele aglomerate angajând forță suplimentară de muncă pentru perioade determinate.

În relațiile cu furnizorii s-a dovedit a fi un parter serios, respectându-și angajamentele, dovada fiind și numărul mic de creditori chirografari înscrși la masa

credală relativ la numărul de parteneri ai societății restul neavând creanțe împotriva societății la data deschiderii procedurii insolvenței.

Astfel, **DIRECȚIILE DE ACȚIUNE pentru anii 2018- 2020** sunt:

1. Dezvoltarea și extinderea parteneriatelor
2. Creșterea profitabilității prin implementarea unor sisteme de control preventiv și prevenție financiară,
3. Identificarea pe piață a societății ca un furnizor de ambalaje economice și durabile cu impact redus asupra mediului, societatea continuând să rămână un sprijin al persoanelor defavorizate..

3.2. Valorificarea de active

Principală sursă de finanțare este reprezentată de activitatea curentă, însă având în vedere procesul de restructurare, urmează ca anumite active să fie valorificate prin metode specifice.

În acest sens, societatea va înceta contractul de leasing financiar cu Raiffesen privind o linie de produs pungi, având în vedere costurile ridicate de achiziționare relativ la venitul produs de aceasta, aproximativ 1,26 % din costul de achiziție.

Totodată, societatea își va restructura activitatea urmând a disponibiliza aproximativ 12-15 persoane, în vederea eficientizării costurilor.

CAPITOLUL IV - IMPLEMENTAREA ȘI EXECUTAREA PLANULUI DE REORGANIZARE

4.1 Durata executării Planului de reorganizare

Termenul de executare a Planului de reorganizare al S.C CRAIPACK COMMERCIAL S.R.L va fi de 3 ani de la data confirmării acestuia, cu posibilitate de prelungire în condițiile legii.

Societatea va efectua demersuri pentru :

- finanțarea capitalului de lucru prin creditarea societății de către asociați, creditorii sau terțe persoane fizice sau juridice
- îndeplinirea condițiilor prelabile și anume : încetarea contractului de leasing cu Raiffeisen Bank privind linia de asamblare pungi, disponibilizări, vânzare de active/mijloace fixe

- identificarea unui potențial investitor. În acest sens există mai multe discuții, motiv pentru care Planul actual va prevedea și vânzarea pachetului majoritar de părți sociale oricând pe perioada de desfășurare a planului.

Modalitățile de acoperire a pasivului precum și Sursele de finanțare sunt prezentate în Capitolul 11.

4.2 Măsurile interne pentru realizarea Planului de reorganizare

Modalitatea de obținere a unei valori cât mai mari din companie este menținerea sau vânzarea acesteia în stare de funcționare, cu o bază de clienți stabilă, contracte în derulare cu rețele mari de distribuție și o structură de personal eficientă și cu un grad înalt de cunoaștere a particularităților afacerii.

Așa cum am arătat societății deține în proprietate mai multe mijloace fixe, utilaje necesare procesului de fabricare a ambalajelor, urmând a eficientiza activitatea prin păstrarea ansamblor productive alături de personalul deservent.

Aceste măsuri vor asigura atât un surplus de capital dar și vor ridica gradul de atractivitate al business-ului (fondului de comerț), în eventualitatea unei vânzări către un potențial investitor sau chiar a contractării unui credit extern.

4.2.1 Măsurile de valorificare a activelor care nu sunt implicate în procesul de producție

Prin planul de reorganizare se vor valorifica activelor neproductive.

În acest sens administratorul judiciar va lua toate măsurile ce se impun pentru valorificarea acestor bunuri.

4.2.2 Măsurile manageriale și de resurse umane

Potrivit art. 141 din Legea 85/2014 –

“(1) În urma confirmării unui plan de reorganizare, debitorul își va conduce activitatea sub supravegherea administratorului judiciar și în conformitate cu planul confirmat.

(2) Pe parcursul reorganizării, debitorul va fi condus de administratorul special, sub supravegherea administratorului judiciar... Acționarii, asociații și membrii cu răspundere limitată nu au dreptul de a interveni în conducerea activității ori în administrarea averii debitorului, cu excepția și în limita cazurilor expres și limitativ prevăzute de lege și în planul de reorganizare.

(3) Debitorul va fi obligat să îndeplinească, fără întârziere, schimbările de structură prevăzute în plan.

La data prezentului plan, calitatea de administrator special, în conformitate cu dispozițiile art. 52 din Legea 85/2014, o are Vișan Doru Sică.

Astfel, a fost convocată adunarea asociațiilor pentru a se pune în discuție numirea administratorului special, acesta fiind numit în persoana lui Vișan Doru Sică, care va îndeplini atribuțiile prevăzute de art. 52 și urm. din Legea 85/2014, urmând a conduce activitatea debitoarei sub supravegherea Administratorului judiciar.

4.2.3 Măsurile investiționale

Datorită lipsei posibilității accesării unei finanțări pentru capital de lucru, una din măsurile imediate de management al disponibilităților este încetarea contractului de leasing cu Raiffeisen Leasing IFN SA cu privire la linia de producție punji SONTAS.

4.2.4 Atribuțiile managementului debitoarei în perioada de reorganizare judiciară

În temeiul art. 133 alin. (5) lit. A din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței, în perioada de reorganizare judiciară S.C CRAIPACK COMMERCIAL S.R.L va beneficia de conducerea în parte a activității sale care va fi exercitată de către administratorul special al debitorului desemnat prin Hotărare AGA.

Activitatea conducerii societății desfășurată în limitele stabilite prin prezentul Plan, astfel :

- sub supravegherea administratorului judiciar, conform atribuțiilor de supraveghere prevăzute de art. 58 din Legea nr. 85/2014.

De asemenea, administratorul judiciar va avea atribuții de conducere în parte, urmând în acest sens ca exercitarea :

- a. atribuției prevăzute de art. 58 din Legea nr. 85/2014,

- b. dreptului de a dispune asupra conturilor și bunurilor societății.

să fie realizată împreună cu administratorul special al Debitorului în sensul că toate actele îndeplinite și semnate de către administratorul special vor fi avizate de reprezentantul administratorului judiciar.

Asociatul are dreptul să intervină în conducerea activității sau în administrarea averii debitorului în condițiile legii în toate cazurile în care este necesară implicarea lor pentru îndeplinirea obiectivelor Planului de Reorganizare sau legea impune, dar nu au dreptul de a interveni în conducerea activității ori în administrarea averii debitorului.

În ceea ce privește activele circulante și imobilizate, aflate în patrimoniul societății, debitoarea nu va avea drept de dispoziție asupra acestora, acestea putând fi înstrăinate numai cu acordul Adunării Creditorilor, în condițiile legii. Procedurile de vânzare vor fi îndeplinite de către administratorul judiciar.

În ceea ce privește activele circulante, respectiv stocuri de materiale consumabile necesare desfășurării activității de construire clădiri acestea vor putea fi valorificate de către debitoare, numai cu acordul prealabil și expres al administratorului judiciar, sub sancțiunea nulității oricărei operațiuni realizate fără existența unui acord în acest sens.

Rapoartele trimestriale privind situația financiară a averii S.C CRAIPACK COMMERCIALS.R.L vor fi prezentate de către administratorul judiciar adunării creditorilor și vor fi depuse la dosarul de insolvență. Formalitățile de notificare prevăzute de lege vor fi îndeplinite de către administratorul judiciar pe cheltuiala debitoarei.

4.2.4.1 Organizarea societății

În vederea eficientizării și rentabilizării activității desfășurate de CRAIPACK COMMERCIAL, conducerea societății cu avizul administratorului judiciar va implementa un Regulament de organizare și funcționare a societății (R.O.F) și un Regulament de ordine interioară (R.O.I).

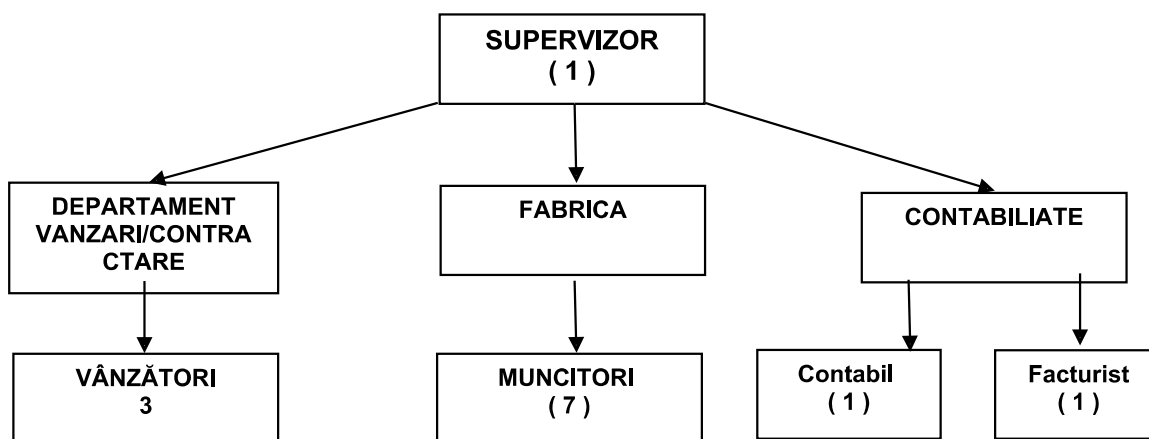
4.2.4.2 Modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și a directorilor

Desemnarea persoanelor care dețin calitatea de administrator special și a directorilor va fi realizată în condițiile stabilite de lege. Selecția persoanelor care vor face parte din managementul executiv al societății se va face pe baza experienței profesionale relevante și pe baza îndeplinirii criteriilor de performanță stabilite prin contractele care vor fi încheiate cu societatea, care se completează cu fișa postului.

4.2.4.3 Personal

S.C CRAIPACK COMMERCIAL S.R.L va implementa un program de reorganizare a structurii personalului debitoarei în vederea eficientizării acesteia. Potrivit acestui program, organigrama societății va fi următoarea :

ORGANIGRAMA SOCIETATII CRAIPACK COMMERCIAL S.R.L



9.2.6 Măsuri comerciale și de marketing

Numărul redus de salariați își are explicația în adoptarea unei strategii moderne de angajare pe perioadă determinată a lucrătorilor necesari fapt ce permite reducerea substanțială a salariaților proprii, precum și a cheltuielilor.

4.2.5 Măsuri comerciale și de marketing

4.2.5.1 Contracte comerciale în derulare

La data prezentului plan de reorganizare societatea are încheiat un contracte de prestări servicii cu diverse entități economice în vederea livrării către acestea de ambalaje.

4.2.5.2 Politica de vânzări

Începând din semestrul II 2018, societatea va implementa o strategie de marketing clară care va fi aplicată pe parcursul perioadei de reorganizare judiciară, în încercarea de a-și face și mai cunoscute serviciile.

4.2.6 Măsuri financiar-contabile

În vederea asigurării desfășurării în condiții normale a activității societății se impun următoarele măsuri organizatorice de natură financiar-contabilă:

- Îmbunătățirea circuitului documentelor primare în vederea asigurării înregistrării documentelor primare în contabilitatea societății;
- Asigurarea unui control și a monitorizării operațiunilor financiar – contabil asigurând astfel evitarea unor erori de natură contabilă;
- Urmărirea permanentă a indicatorilor financiari și operationali ai activității societății, în vederea luării celor mai bune decizii manageriale;
- Urmărirea permanentă a creanțelor societății și constituirea de provizioane pentru creanțele litigioase precum și pentru cele care au un grad incert de încasare;
- Urmărirea permanentă a stocurilor și identificarea stocurilor deteriorate sau a celor cu mișcare lentă pentru a putea fi evidențiate ca atare în contabilitate;
- Urmărirea permanentă a avansurilor plătite furnizorilor precum și a celor primite de la clienți și stingerea lor pe măsura primirii facturilor de la furnizori/emiterii facturilor către clienți.
- Corectarea erorilor contabile în înregistrarea activității societății

4.2.7 Măsuri privind structura acționariatului

În cazul în care, pe perioada de derulare a Planului de reorganizare, vor fi finalizate negocierile cu un potențial investitor pentru preluarea întregului business (întregului fond de comerț), pentru a se asigura îndeplinirea obligațiilor asumate prin Plan, asociatul debitoarei, va cesa părțile sociale în favoarea investitorului, pentru a se crea premisele aducerii ca aport de capital a sumelor necesare acoperirii creanțelor în procentul stabilit prin prezentul plan, fiind incidente dispozițiile art. 133 alin. (6) și (7) din Legea nr. 85/2014

CAPITOLUL V - PREVIZIUNEA SITUAȚIILOR FINANCIARE ALE SOCIETĂȚII ÎN PERIOADA DE REORGANIZARE JUDICIARĂ

Ipotezele generale ale planului de reorganizare au ca sursă principală datele furnizate de către management și informațiile prezente în piață, precum și practicile uzuale în domeniu.

Estimările financiare prezentate au la bază următoarele ipoteze generale pentru o perioadă de 3 ani : TVA de 19%, atât pentru achiziții cât și pentru vânzări, Cota unică de taxare a profitului de 16%.

Proiecțiile financiare sunt prezentate în lei, folosind un curs de schimb mediu de 4.6 lei/euro.

5.1. Contul de profit și pierdere – exploatare imobile și activitatea curentă

5.1.1 Venituri estimate din activitatea curentă

Estimarea activității curente pentru perioada planului de reorganizare are drept fundament situația la finalul anului 2016 (conform fișelor cont pentru clasa 7 a veniturilor), apreciindu-se o creștere progresivă de aproximativ 25% în fiecare an.

5.1.2 Estimarea cheltuielilor de exploatare pentru activitatea curentă este prezentată în graficul de mai jos

FUNDAMENTAREA COSTURILOR LUNARE DE EXPLOATARE	
Utilități sediu	2000
Consumabile (produse întreținere, elemente necesare desfășurării activității de natura stocurilor)	190.000
TOTAL	210.000

Costurile au fost calculate în funcție de :

- situația comenzilor
- consumul specific și durata medie de funcționare a centralei termice a fost inclusă la utilități
- în ceea ce privește utilitățile acestea au fost apreciate la 20% din total, având în vedere deținerea unei camere pentru activitățile de birou din imobilul unde societatea își are sediul
- consumabilele au fost apreciate la aproximativ 1.000 lei și includ în general produse care nu se includ în devizul general de lucrări, nefiind achitate în mod direct de către client.

5.1.3. Estimarea cheltuielilor cu salariile și contribuțiile aferente s-a obținut pornind de la organigramă și de la de statul de funcțiuni alăturat nivelul acestora fiind de 30.100 lei lunar.

FUNCTIA	SALARIUL	COSTURI
	BRUT	TOTALE
Supervizor	3000	3000
Contabil	2700	2700
Facturist	2200	2200
Vânzator	2500	7500
muncitor	2100	14700
TOTAL COSTURI LUNARE		30.100

5.1.5 Estimarea cheltuielilor indirecte și generale a urmărit gama acelor costuri care nu sunt direct legate de activitatea societății, dar fără de care aceasta nu s-ar putea desfășura normal.

Cheltuielile de procedura includ în principal onorariul administratorului judiciar (atât onorariul fix cât și cel procentual) precum și alte costuri legate de procedura insolvenței. Onorariul lunar fix al administratorului judiciar a fost stabilit provizoriu la nivelul sumei de 1.000 lei

PLAN DE REORGANIZARE – SC CRAIPACK COMMERCIAL SRL

* Onorariul fix corespunzător perioadei de la data desemnării FORINSOLV SPRL în calitate de administrator judiciar și data când devine irevocabilă hotărârea judecatorului sindic de închidere a procedurii de reorganizare judiciară 1000 lei lunar

Calculul lunar al costurilor indirecte este prezentat mai jos :

DETERMINAREA COSTURILOR GENERALE SI INDIRECTE-LUNARE		
	TARIFE	SUME
Impozit pe proprietate		
autovehicule	50	50
CHELTUIELI ADMINISTRATIVE		4.300
combustibil	2300	
utilități	2000	
Consumabile		1.000
uzura scule	100	
ch intretinere (detergent,sapun,lenjerie, vesela)	300	
cheltuieli autoturism(mot,piese,asig)	300	
alte cheltuieli administrative	300	
CHELTUIELI CU COLABORATORII (audit, evaluari)		200
CHELTUIELI DE PROCEDURA		1000
COMISIOANE BANCARE		50
CHELTUIELI NEPREVAZUTE		300
AMORTIZĂRI		15.000
SALARII		30.100
MATERII PRIME		190.000
PIERDERI TEHNOLOGICE		1.500
TOTAL		260.000

5.1.6 Contul de profit si pierdere

Veniturile totale 13.286.000 lei pe perioada planului de reorganizare sunt alcătuite din veniturile din activitatea curentă, în timp ce cheltuielile totale de 9.836.000 lei, pe aceeași perioadă sunt însumarea costurilor directe (incluzând costurile salariale) cu cele indirecte.

Pe perioada planului de reorganizare se va obtine un profit brut de 72.700 lei căruia îi corespunde un profit net de 61.068 lei, un nivel suficient pentru acoperirea creanțelor.

Prezentăm mai jos o imagine simplificată a contului de profit și pierdere previzionat :

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE			
	LUNAR	ANUAL	3 ANI
		(12luni)	(36 luni)
VENITURI TOTALE		4.020.000	13.306.200
		Creștere progresivă de 10%	
VENITURI DIN ACTIVITATE	335.000		12.710.00
CHELTUIELI TOTALE	260.000	3.120.000	9.836.000
		Creștere progresivă de 5%	
CHELTUIELI EXPLOATARE	223.400	2.680.800	555.300
utilități	2.300	27.600	
Materii prime	190.000	2.280.000	
consumabile	1.000	12.000	36.000
salarii	30.100	361.200	501.300
CHELTUIELI INDIRECTE	1.800	21.600	48.000
PROFIT BRUT			3.470.200
AN I		900.000	
AN II		1.146.000	
AN III		1.424.200	
IMPOZIT PE PROFIT			555.232
PROFIT NET			2.914.968

5.2 Ipotezele Planului de reorganizare privind capitalul de lucru

Termenul de încasare aferent prestărilor către clienții persoane fizice a fost estimat la 30 de zile, în timp ce pentru clienții persoane juridice durata de încasare a creanțelor a fost estimată la 60 de zile.

Termenul de plată pentru achizițiile de combustibil și servicii de la furnizori a fost considerat, în general, a fi 30 de zile. Anumite tipuri de achiziții au fost estimate că se vor plăti în luna curentă: comisioane bancare, primele de asigurare, costurile cu deplasările.

De asemenea, datoriile rezultate din înregistrarea cheltuielilor diverse de exploatare au fost considerate ca vor fi plătite în luna curentă.

Salariile și contribuțiile salariale au fost estimate a fi plătite în luna următoare celei în care au fost înregistrate costurile salariale.

5.3 Finanțarea nevoii de capital de lucru

Finanțarea în faza inițială se va realiza prin încasările din activitatea curentă de prestări servicii.

Fluxurile de numerar din perioada de reorganizare au fost estimate prin metoda directă, acestea putând fi sumarizate după cum urmează :

C A S H F L O W pe perioada planului de reorganizare Iunie 2018 – Iunie 2021

TOTAL ÎNCASĂRI	13.306.200
-----------------------	-------------------

Încasări din activitatea curentă	13.306.200
----------------------------------	------------

TOTAL PLĂȚI	13.306.200
--------------------	-------------------

plati activitate curenta	9.836.000
--------------------------	-----------

viramente impozit pe profit	555.232
-----------------------------	---------

plăți din tabelul definitiv	2.712.400
-----------------------------	-----------

plăți din perioada de observație	202.568
----------------------------------	---------

Pe parcursul perioadei de reorganizare judiciară, conform estimărilor de fluxuri de numerar, sursele pentru îndeplinirea Planului de Reorganizare prin continuarea activității operaționale vor proveni din :

- resursele financiare generate de activitatea curentă
- vânzarea activelor societății nu a fost luată în calcul, aceasta constituind un venit suplimentar.
- alte surse

CAPITOLUL VI - PROGRAMUL DE PLATĂ A CREAŢELOR. CATEGORII DE CREAŢE

6.1. Programul de plată a creanțelor SC CRAIPACK COMMERCIAL S.R.L prevăzut prin Planul de reorganizare

Potrivit dispozițiilor legale, programul de plată a creanțelor este tabelul de creanțe care cuprinde :

a) cuantumul sumelor datorate de SC CRAIPACK COMMERCIAL SRL creditorilor pe care debitoarea se obligă să le plătească acestora în perioada de reorganizare judiciară, stabilit prin raportare la tabelul definitiv de creanțe și creanțele născute după data deschiderii procedurii ca urmare a continuării activității

b) termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume. Modalitatea de rambursare concretă, totală sau parțială, pentru fiecare creanță inclusă în categoriile de creanțe care votează Planul de reorganizare conform art. 138 din Legea nr. 85/2014 se va face prin coroborarea :

1. Programului de plăți al creanțelor CRAIPACK COMMERCIAL SRL
2. Prevederilor capitolelor V și VI din Plan.

CENTRALIZATOR GENERAL AL PROGRAMULUI DE PLĂȚI

CENTRALIZATORUL PROGRAMULUI DE PLATI														
		mii RON												
	TOT AL	2018	2019				2020				2021			
		TR. III	TR. IV	TR. I	TR. II	TR. III	TR. IV	TR.I	TR. II	TR. III	TR. IV	TR. I	TR. II	
VENITURI	13.306	1005	1005	1005	1005	1105	1105	1105	1105	1216	1216	1218	1218	
garantate	1.111	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94	
bugetare	19	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
chirografare	1581	131	131	131	131	131	131	131	131	131	131	131	140	
procedura	9836	720	720	720	720	845	845	845	845	890	890	890	913	
alte cheltuieli	759	5	6	6	6	15	15	17	17	27	27	28	30	
din care impozit		36	36	36	36	46	46	46	46	57	57	57	57	
TOTAL PLĂȚI	13.306	1005	987	987	987	1131	1131	1133	1133	1189	1189	1200	1234	

În urma unei analize atente a posibilităților financiare, expusă pe larg în capitolele anterioare, societatea propune un program de plăți a creanțelor care presupune:

- stingerea în proporție de 100% a creanțelor garantate
- stingerea în proporție de 100% a creanței bugetare
- stingerea în proporție de 100% a creanței chirografare
- plata creditorilor chirografari si bugetari dupa data deschiderii procedurii conform actelor din care rezultă creanță.

6.2 Creanțele născute după data deschiderii procedurii insolvenței

Creanțele născute după data deschiderii procedurii reprezentând creanțe rezultate din continuarea activității CRAIPACK COMMERCIAL S.R.L, inclusiv taxe, cheltuieli aferente procedurii, cheltuieli de administrare și conservare, remuneratii, inclusiv onorariul administratorului judiciar, vor fi plătite în perioada de reorganizare judiciară conform actelor juridice care constituie temeiul creanțelor respective, precum și în condițiile stabilite prin Planul de reorganizare

La data formulării prezentului plan de reorganizare societatea nu înregistrează datorii curente cu o vechime mai mare de 30 de zile. Marea majoritate a acestor sume provin din datorii către furnizorii de utilități, datorii aferente salariilor și alte cheltuieli de procedură (remunerația administrator judiciar) :

- o Plata remunerației administratorului judiciar va fi efectuată potrivit prevederilor Planului
- o Cheltuielile salariale curente vor fi acoperite integral în perioada de reorganizare judiciară din resursele generate prin implementarea Planului.
- o Cheltuielile bugetare curente vor fi achitate de asemenea în proporție de 100% din resursele obținute prin aplicarea Planului.
- o Alte creanțe chirografare născute și devenite exigibile după data deschiderii procedurii insolvenței în perioada de observație și/sau în perioada de reorganizare judiciarăși furnizorii comerciali care dețin creanțe născute după data deschiderii procedurii vor fi achitati conform actelor din care rezultă valoarea creanței.
- o Estimăm căîn perioada de la data propunerii planului de reorganizare până la data confirmării planului și ulterior POT fi acumulate datorii suplimentare, sume ce vor fi achita în trimestrul IV al anului curent

6.3 Categori de creanțe care sunt defavorizate în sensul legii

În conformitate cu art. 5 pct. 16 din Legea nr. 85/2014, categoria 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 legii;

b) o reducere a garanțiilor ori reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia.

Având în vedere cele de mai sus, nu există creanțe defavorizate în plan.

Fiecare creanță va fi supusă unui tratament corect și echitabil. În conformitate cu art. 139 alin. (2) din Legea nr. 85/2014, tratamentul 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 primește mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;

b) nicio categorie sau 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, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 138 alin. (3) din Legea nr. 85/2014, 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.

6.4. Tratamentul creditorilor defavorizați și nedefavorizați

Având în vedere situația rezultată în urma estimării valorii patrimoniului debitoarei la data de 30.11.2015 conform estimării întocmite în acest sens și analizei comparative reorganizare - faliment privind achitarea creanțelor au rezultat următoarele:

- creanțele creditorilor garantați urmează a fi achitate în caz de reorganizare în procent de 100% iar în caz de faliment în procent de 45-50% din creanțele aflate în categorie;
- creanțele creditorilor bugetari urmează a fi achitate în caz de reorganizare în procent de 100% iar în caz de faliment în procent de 0 % din creanțele aflate în categorie;
- creanțele creditorilor chirografari urmează a fi achitate în procent de 100% iar în caz de faliment nu se va achita nimic creditorilor chirografari.

6.5. Creanțele curente

Creanțele curente reprezintă datorii generate ca urmare a continuării activității curente, după intrarea în insolvență, aflate în cadrul termenelor de plată contractuale și cuprind:

- furnizori curenți de marfă
- furnizori curenți de servicii
- furnizori curenți de utilități
- soldul lunar al datoriilor către salariați
- soldul lunar al datoriilor către bugetul de stat
- soldul lunar al datoriilor către bugetul local.

Aceste creanțe se vor achita pe parcursul activității la termenele stabilite prin contractele în derulare, simultan cu angajarea altor sume, soldul evoluând în funcție de volumul și de structura activității.

6.6. Analiza comparativă reorganizare-faliment privind achitarea creanțelor

În conformitate cu situația bunurilor mobile și imobile din patrimoniul societății, bunurile valorificabile din patrimoniul debitoarei anterior propunerii prezentului plan de reorganizare se ridică la suma totală de aproximativ 2.143.00lei.

În urma planului de reorganizare, societatea va avea în patrimoniu și veniturile din continuarea activității.

Rezultă astfel o valoare în cadrul procedurii de faliment de maxim 50% din valoarea mijloacelor fixe, stocurile fiind greu de valorificat pe piața liberă ci doar către anumiți clienți ale căror necesități de ambalaje, culoare, dimensiuni, formă, material corespund cu cele produse de către societate și nevalorificate, la care se adaugă o parte din creanțele de recuperat de pe piață (se setimează un procent de recuperare de 60%), drept pentru care **Vf = 400.000 lei** și o valoare în cadrul procedurii de reorganizare ca urmare a admiterii planului **Vr = 1.300.000 lei**.

Suma ce se va distribui creditorilor se va calcula astfel:

Suma ce se va încasa în faliment	400.000	Suma ce se va încasa în reorganizare	1.300.000
onorariu fix lichidator judiciar	0	onorariu fix administrator judiciar	36.000
cota UNPIR	0	cota UNPIR	26.00
cheltuieli acoperite cu evaluarea	0	cheltuieli acoperite cu evaluarea	2000 lei
cheltuieli acoperite cu conservarea/paza	0	cheltuieli acoperite cu conservarea/paza	5000
cheltuieli acoperite de procedura	1.000	cheltuieli acoperite de procedura	1.004.100
Suma ce se va distribui creditorilor	400.000	suma ce se va distribui creditorilor	1.300.000

Situația procentului de achitare al creanțelor prin comparație reorganizare-faliment este următoarea:

Nr. crt	Denumire	Creanță înscrisă în TD	Creanță achitată în reorganizare	Procent achitare reorganizare	Creanță achitată în faliment	Procent achitare în faliment
1.	ING Bank	293.604,81	293.604,81	100 %	0	0
2.	Patria BANK	674.796,17	674.796,17	100 %	612.000	90
3.	FNGCMM SA IFN	536.000,00	536.000,00	100 %	289,45	54 %
4.	Procredit BANK SA	143.173,11	143.173,11	100 %	137.000	95 %
5	DGRFP	19478	19.478	100 %	9.500	50 %

PLAN DE REORGANIZARE – SC CRAIPACK COMMERCIAL SRL

	Craiova/AJF P Dolj					
6	AGRESSION E GROUP SA	37.175,57	37.175,57	100 %	0	0 %
7	CEZ Vanzare SA	1.005,20	1.005,20	100 %	0	0 %
8	EUROPAPIE R România SA	236.130,61	236.130,61	100 %	0	0 %
9	TIR Investments SRL	187.784,84	187.784,84	100 %	0	0 %
10	AXXA CONSULT SRL	164.166,10	164.166,10	100 %	0	0 %
11	UNU TIC SRL	68.575,42	68.575,42	100 %	0	0 %
12	VRANCART SA	674.892,93	674.892,93	100 %	0	0 %
13	Raiffeisen Bank	616.320	616.320	100 %	0	0 %
14	CEC Bank SA	79.884,83	79.884,83	100 %	0	0 %
15	KEMN PACK SRL	69.494,64	69.494,64	100 %	0	0 %
16	EUROINK Romania SRL	5.627,16	5.627,16	100 %	0	0 %
17	EUROINK CHEMICAL SRL	7.702,00	7.702,00	100 %	0	0 %
18	SCM STĂRUINȚA	48.907,32	48.907,32	100 %	0	0 %
	TOTAL	1.996.040,75	390.113	19,54 %	290.113	14,53 %

După cum se poate observa, în cazul reorganizării judiciare soldul creditorilor stinși/achitați va fi de 19,54 % față de 14,53% în cazul falimentului, niciun creditor neprimind mai mult în caz de faliment decât în cazul reorganizării.

6.7. Efecte ale implementării planului de reorganizare

Efecte socio-economice

REORGANIZARE	FALIMENT
Importante capitaluri de investiții pot fi atrase în această afacere	Va dispărea posibilitatea atragerii de capitaluri de investiții

PLAN DE REORGANIZARE – SC CRAIPACK COMMERCIAL SRL

Echilibrul economic în care s-a integrat debitoarea nu a fi afectat într-o măsură negativă cum ar fi cazul în care CRAIPACK COMMERCIAL ar intra în faliment	Falimentarea CRAIPACK COMMERCIAL va afecta în mod negativ echilibrul economic local, putând conduce la intrarea în insolvență și a altor parteneri
Locurile de muncă a 15 salariați vor fi păstrate, cu perspectiva unor viitoare angajări de personal	Toți angajații vor intra în somaj, cu posibilități reduse de reanagajare în mediul rural, contribuind astfel la creșterea indicatorilor de șomaj în zonă
Rămâne activ un important contribuabil la buget, valoarea obligațiilor către buget majorându-se prin planul de reorganizare	Dispare un contribuabil de la bugetul local

Efecte asupra bugetului consolidat al statului

REORGANIZARE	FALIMENT
Se vor încasa la bugetul de stat, sumele derivând din obligații născute după data confirmării planului, din continuarea activității CRAIPACK COMMERCIAL	Nu se vor mai încasa sumele derivând din continuarea activității CRAIPACK COMMERCIAL SRL
Se vor achita integral creanțele bugetare principale curente și restante	Nu se vor mai încasa creanțele bugetare și restante

6.8. Reprezentarea asociaților

Pe perioada executării planului, asociații societății vor fi reprezentați de administratorul special Vișan Doru Sică care va exercita toate atribuțiile prevăzute de Legea nr. 85/2014 pentru administratorul special și va reprezenta societatea în procedura insolvenței, conform normelor legale în vigoare.

6.9. Conducerea activității societății în perioada de reorganizare

În conformitate cu dispozițiile art. 133 alin. (5) lit. Adin Legea nr. 85/2014, de la data confirmării planului de reorganizare, dreptul de administrare al debitoarei va fi păstrat, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar.

6.10 Descărcarea de obligații și de răspundere

În conformitate cu prevederile art. 181 alin. (2) din Legea 85/2014, la data confirmării planului de reorganizare, debitoarea este descărcată de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea Planului de reorganizare și cea

prevăzută prin Plan. Creanțele curente vor fi achitate, după data închiderii procedurii de reorganizare în condițiile prevăzute în Plan și din actele din care rezultă.

CAPITOLUL VII - REMUNERAȚIA ADMINISTRATORULUI JUDICIAR

Prin încheiere din data de 08.08.2017, pronunțată de către Tribunalul Dolj în cadrul dosarului nr. 10169/63/2017 s-a dispus deschiderea procedurii generale de insolvență împotriva SC CRAIPACK COMMERCIAL SRL, în temeiul art. 71 din Legea 85/2014, fiind numit administrator judiciar pe Management Company IPURL iar ulterior prin decizia Curții de Apel nr. 868/2017 a fost numit administrator judiciar FORINSOLV SPRL

Prin încheierea anterior amintită, dispoziție menținută de către Curtea de Apel Craiova s-a prevăzut un onorariu în cuantum de 1000 lei lunar administratorului judiciar.

(Notă: toate sumele prezentate în cele ce urmează nu conțin TVA).

* Onorariul fix corespunzător perioadei de la data desemnării FORINSOLV SPRL în calitate de administrator judiciar și data când devine irevocabilă hotărârea judecătoarei sindic de închidere a procedurii de reorganizare judiciară 1000 lei lunar

* Plățile se vor efectua în lei, în maxim 5 zile lucrătoare de la data primirii facturii.

CAPITOLUL VIII - CONDIȚIILE PRECEDENTE ÎNCHIDERII PROCEDURII DE REORGANIZARE JUDICIARĂ

Planul de reorganizare propus va fi considerat realizat și se va solicita închiderea procedurii de reorganizare, în cazul în care sunt îndeplinite toate obligațiile de plată ale CRAIPACK COMMERCIAL asumate prin Plan în condițiile continuării activității. De asemenea, de la data închiderii procedurii de reorganizare judiciară, Debitorul este descărcat de orice răspundere.

CAPITOLUL IX - CONCLUZII

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

Principalele premise ce stau la baza Planului de reorganizare sunt intenția Societății prin Administratorul judiciar de a continua activitatea și de a implementa obiectivele asumate prin Planul de reorganizare precum și intenția de atragere de capital de lucru prin amendarea contractului de asociere în participațiune și intrarea în patrimoniul societății a imobilului compus din construcție și teren.

Perioada de aplicare a planului de reorganizare este de 3 ani de la confirmarea acestuia, în conformitate cu prevederile art. 133 alin. (3) din Legea nr. 85/2014, cu posibilitatea de prelungire în condițiile legii.

Pe parcursul perioadei de aplicare a Planului de reorganizare, debitorului i se va păstra dreptul de administrare.

Finanțarea Planului de reorganizare se va realiza pe baza următoarelor surse :

-profituri generate din continuarea activității proprii a CRAIPACK COMMERCIAL cu modificările prevăzute în Plan

În Planul de reorganizare nu sunt categoriile de creanțe defavorizate

Planul aplică un tratament corect și echitabil fiind îndeplinite condițiile cumulative prevăzute de art. 139 alin. (2) din Legea nr. 85/2014.

În baza premiselor Planului, a măsurilor de reorganizare menționate în Plan și a previziunilor efectuate pe baza lor se estimează că societatea va putea să susțină programul de plată a creanțelor, cheltuielile generate de la deschiderea procedurii de insolvență precum și pe parcursul procedurii de reorganizare judiciară.