



STRATUSMOB SA



„in insolventa, in insolvency, en procedure collective”

PLAN DE REORGANIZARE



Administrator special: Szabo Carol
În temeiul art.94 alin 1 lit.a din Legea nr.85/2006
noiembrie 2010

CUPRINS

1. Preambul 4
 - 1.1. Justificare legală. 4
 - 1.2. Autorul planului 4
 - 1.3. Durata de implementare a planului și administrarea societății 5
 - 1.4. Scopul planului 5
2. Rezumatul planului de reorganizare. 5
3. Necesitatea reorganizării 6
 - 3.1. Aspecte economice. 6
 - 3.2. Aspecte sociale. 6
 - 3.3. Avantajele reorganizării 7
 - 3.3.1. Premisele reorganizării S.C. STRATUSMOB S.A. 7
 - 3.3.2. Avantaje generale față de procedura falimentului 7
 - 3.3.3. Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită de creditorii prin distribuiri în caz de faliment. 8
 - 3.4. Avantaje pentru principalele categorii de creditorii 13
 - 3.4.1. Avantaje pentru creditorii garantați 14
 - 3.4.2. Avantaje pentru creditorii bugetari 15
 - 3.4.3. Avantaje pentru creditorii salariați 15
 - 3.4.4. Avantaje pentru furnizori și clienți 15
4. Prezentarea societății debitoare. 15
 - 4.1. Identificarea societății debitoare. 15
 - 4.2. Scurt istoric al societății debitoare. 16
 - 4.3. Situația imobilelor din patrimoniul societății 16
 - 4.4. Prezentarea fluxului tehnologic al fabricii 18
 - 4.5. Principalele cauze care au dus la starea de încetare a plăților 20
5. Piața specifică. 22
6. Analiza situației economico – financiare. 23
 - 6.1. Analiza patrimoniului societății debitoare SC STRATUSMOB SA.. 23
 - 6.1.1. Situația activelor imobilizate și evoluția acestora. 24
 - 6.1.2. Situația activelor circulante și evoluția acestora. 25
 - 6.1.3. Situația capitalurilor proprii 27
 - 6.2. Diagnosticul financiar patrimonial 28
 - 6.2.1. Analiza patrimoniului net 28
 - 6.2.2. Analiza lichidității și a solvabilității 28
 - 6.2.3. Diagnosticul rentabilității 29
7. Analiza activității debitoare de la deschiderea procedurii până la zi 30
 - 7.1. Analiza contului de profit și pierdere. 30
 - 7.2. Pasivul acumulat în timpul procedurii 32
8. Mijloacele de finanțare. 34
 - 8.1. Venituri realizate din producția de placaj 34

8.2.	<u>Venituri realizate din închirieri.</u>	35
8.3.	<u>Vânzarea de imobile.</u>	36
8.4.	<u>Vânzarea stocurilor excedentare.</u>	39
8.5.	<u>Încasări debitori</u>	39
9.	<u>Previziunile financiare.</u>	39
9.1.	<u>Previziuni privind bugetul de venituri și cheltuieli pe perioada planului de reorganizare.</u>	39
9.2.	<u>Previziuni privind fluxul de numerar pe perioada planului de reorganizare.</u>	42
10.	<u>Distribuirii</u>	43
10.1.	<u>Situația pasivului societății</u>	43
10.1.1.	<u>Datorii anterioare deschiderii procedurii insolvenței</u>	43
10.1.2.	<u>Datorii născute în cursul perioadei de observație.</u>	43
10.2.	<u>Tratamentul creanțelor</u>	44
10.3.	<u>Programul de plată a creanțelor</u>	45
10.3.1.	<u>Distribuirii către creditorii salariați</u>	45
10.3.2.	<u>Distribuirii către creditorii garantati</u>	45
10.3.3.	<u>Distribuirii către creditorii bugetari</u>	46
10.3.4.	<u>Distriburi către creditorii din perioada de observație.</u>	47
11.	<u>Controlul aplicării planului</u>	47
12.	<u>Anexe la plan.</u>	48

1.Preambul

1.1. Justificare legală

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului plan de reorganizare este **Legea nr. 85 / 2006- privind procedura insolvenței**.

Legea consacră problematicii reorganizării două secțiuni distincte, respectiv Secțiunea a V-a (Planul), și Secțiunea a VI-a, (Reorganizarea). Prin prisma acestor prevederi legale se oferă șansa debitorului față de care s-a deschis procedura prevăzută de legea mai sus menționată să își continue viața comercială, reorganizându-și activitatea pe baza unui plan de reorganizare care, conform art. 95 (1) : „ *va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului, și va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică (...)*” (Art.95 alin.1 din Legea 85/2006).

Menționăm faptul că societatea nu a fost subiect al procedurii instituite de prevederile legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței de la înființarea acesteia până în prezent. Nici societatea și nici un membru al organelor sale de conducere nu a fost condamnată definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile expres prevăzute de art. 94 alin. 4 al legii privind procedura insolvenței.

Prin urmare, condițiile legale prevăzute de legea privind procedura insolvenței pentru propunerea unui plan de reorganizare sunt întrunite.

1.2. Autorul planului

Conceperea prezentului plan de reorganizare a Stratusmob SA a fost consecința inițiativei administratorului special al societății, în calitatea sa de reprezentant al acționarilor, în scopul de a prezenta părților implicate în proces (acționari, creditorii, judecător-sindic, administrator judiciar, etc.) o stare de fapt și de drept (economică, socială, financiară) actualizată a societății aflată în perioada de observație. Întocmirea planului de reorganizare este asigurată de administratorul special în temeiul art. 94 alin. 1 lit. a din Legea nr. 85/2006, sprijinit în acest demers de Consultant Fiscal și Expert Contabil Bota Marcela Liliana și cu acordul de principiu al administratorului judiciar desemnat, Expert Insolventa SPRL.

Această alegere a fost considerată cea mai viabilă prin prisma următoarelor argumente:

- Administratorul special este cel care deține atribuția de a exprima intenția debitorului de a propune un plan de reorganizare, conform art.18, alin.2, lit.a;
- Debitorul, prin administratorul special, are calitatea procesuală de a propune un plan de reorganizare, conform art. 94, alin. 1 lit. a;
- Prin prisma conducerii integrale și a controlului permanent economico-financiar asupra activității debitorului, administratorul special cunoaște cel mai bine realitățile existente pe planul intern și extern al acestuia, având conturată o imagine fidelă asupra situației actuale și asupra obiectivelor de urmărit în perspectiva reorganizării.

La baza întocmirii planului au stat informațiile furnizate de către managementul societății.

documentele contabile și registrele de evidență internă ale societății, precum și informațiile publice obținute din domeniul producției și desfacerii pe piața industriei mobilei și cea producătoare de placaj publicate de către autoritățile în materie.

1.3. Durata de implementare a planului și administrarea societății

În ceea ce privește durata de implementare a planului de reorganizare, în vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului societății, se propune implementarea acestuia pe durata maximă prevăzută de prevederile art. 95 alin. 3 din Legea nr. 85/2006 și anume trei ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul-sindic.

În acest sens, precizăm faptul că în conformitate cu prevederile art. 95 alin. 4 din Legea nr. 85/2006, la recomandarea administratorului judiciar, după trecerea unui termen de cel mult 18 luni de la confirmarea planului, perioada de trei ani propusă pentru implementarea planului va putea fi extinsă cu cel mult încă o perioadă de un an, dacă o astfel de propunere este votată de cel puțin două treimi din creditorii aflați în sold la data la care aceasta este făcută.

Pe durata de implementare a planului de reorganizare, cu respectarea prevederilor art. 95 alin. 6 lit. A din Legea nr. 85/2006, se propune păstrarea în întregime a dreptului de administrare al societății de către administratorul special cu supravegherea activității acestuia de către administratorul judiciar în condițiile legii.

1.4. Scopul planului

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii nr. 85/2006, proclamat fără echivoc în art.2, și anume ***acoperirea pasivului debitorului în insolvență***, iar aceasta va prevedea conform art 94 alin. 3 „fie restructurarea și continuarea activității debitorului, fie lichidarea unor bunuri din averea acestuia, fie o combinație a celor două variante de reorganizare”.

Pe lângă acest scop declarat al legii, reorganizarea mai presupune și realizarea unor finalități subsidiare cum ar fi maximizarea averii debitoarei, păstrarea locurilor de muncă cu toate consecințele economice și sociale care decurg din aceasta.

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii nr. 85/2006, acoperă patru mari domenii: economic, social, financiar și al managementului.

În ceea ce privește variantele de reorganizare a activității societății debitoare avute în vedere în prezentul plan, menționăm că se prevede o combinație a metodelor prevăzute de legea privind procedura insolvenței și anume, pentru prima parte a planului, restructurarea și continuarea activității societății concomitent cu lichidarea unor stocuri aflate în patrimoniul acesteia și care sunt excedentare activității societății, urmate de valorificarea activelor în anii II și III ai planului de reorganizare, în momente considerate oportune.

La această soluție s-a ajuns ca urmare a analizei unei serii de factori pe care îi vom detalia pe parcursul prezentului plan de reorganizare.

2. Rezumatul planului de reorganizare

Pe scurt planul de reorganizare dorește păstrarea unei societăți de tradiție în tabloul economic și social al municipiului Blaj. Realizarea acestui deziderat se poate realiza prin reorganizarea și îmbunătățirea calității producției de placaj, prin oferirea spre închiriere a fabricii de mobilă și închirierea și apoi vânzarea celorlalte spații excedentare unor societăți comerciale, prin dezvoltarea platformei industriale deja existente ca un parc industrial cu toate utilitățile necesare.

Prin implementarea de noi tehnologii, așa cum vom detalia în capitolele următoare, volumul producției și calitatea placajului produs va crește și va permite valorificarea acestuia la prețuri mult superioare.

Pe parcursul celor 3 ani de reorganizare, societatea va trece la valorificarea în etape a activelor societății. După cum vom arăta, aceste valorificări realizându-se în condiții normale de vânzare și nu în condițiile limitative ale declarării falimentului, vor putea aduce un plus de valoare față de cea arătată de evaluările specialiștilor, de unde a rezultat valoarea de lichidare.

Un alt aspect pe care îl considerăm extrem de important este menținerea și îmbunătățirea activității de producție a placajului, urmând ca după o perioadă de funcționare la maximum calitativ și cantitativ al producției să se poată vinde fabrica de placaj împreună cu anexele necesare ca o afacere funcțională.

Menționăm de asemenea că fabrica de mobilă va fi închiriată, pentru o perioadă de un an, asigurându-se astfel menținerea în stare optimă a activelor, evitându-se degradarea acestora, fapt care va face de asemenea mult mai atractivă și rentabilă valorificarea.

Prin lucrarea de parcelare a celor peste 30 de hectare ale societății se crează premisa valorificării a trei entități distincte: fabrica de placaj, fabrica de mobilă și parcul industrial compus din hale de fabricație și platforme tehnologice. Acest fapt, pe fondul crizei economice, va înlesni valorificarea patrimoniului societății. Momentele valorificării au fost atent și realist alese, recurgându-se la varianta pesimistă de redresare a vieții economice, de aceea s-a ales data primei vânzări de active în luna martie 2012.

Ca și o concluzie, declararea falimentului este o decizie cu mult mai defavorabilă decât aplicarea prezentului plan de reorganizare prin prisma a două aspecte: suma la dispoziția societății pentru distribuire către creditorii în cazul declarării falimentului este mai mică decât în cazul derulării planului, iar al doilea aspect este cauzat de criza economică profundă pe care o traversăm și care face extrem de dificilă valorificarea la ora actuală a activelor societății la prețuri corecte.

3. Necesitatea reorganizării

3.1. Aspecte economice

În plan economic, procedura reorganizării este un mecanism care permite agentului economic aflat într-o stare precară din punct de vedere financiar, să își maximizeze averea. În acest sens, reorganizarea reprezintă un ansamblu de operații care urmăresc tratarea și remedierea stării malade a întreprinderii debitorului, în vederea satisfacerii la un nivel cât mai ridicat al creditorilor societății.

Din punct de vedere conceptual, reorganizarea înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuie atinse în orizontul de timp planificat. În condițiile în care societatea dispune de contracte cu diferite piețe pentru placajul pe care îl produce, iar pe plan național și mai ales internațional se înregistrează o reorientare spre acest tip de produse considerăm extrem de oportună continuarea activității.

Reorganizarea SC Stratusmob SA, înseamnă pentru viața economică a municipiului Blaj:

- Menținerea unui contribuabil la bugetul local și de stat;
- Menținerea unui consumator și furnizor de utilități;
- Menținerea unui număr extrem de important de locuri de muncă;
- Menținerea relațiilor economice cu un număr important de furnizori și prestatori de servicii și produse;
- Rulaj prin băncile din municipiul Blaj;

3.2. Aspecte sociale

Reorganizarea societății SC Stratusmob SA și continuarea activității sale își manifestă efectele sociale prin păstrarea până în luna februarie 2011 a salariaților existenți în cadrul societății, iar în cazul vânzării ca afacere funcțională este mai mult ca sigur că orice investitor va dori să păstreze angajații existenți care dețin cunoștințele și experiența necesară în desfășurarea cu succes a activității de producție placaj.

Considerăm că în cazul vânzării ca afacere, investitorul va dori să își crească această afacere existentă, lucru care duce în mod imperios și la crearea de noi locuri de muncă, fapt extrem de benefic pentru orasul Blaj. În condițiile în care județul Alba ocupă un loc fruntaș în rândul județelor cu rată mare a șomajului, având un procent de 10,12 % (conform statisticii ANOFM), iar municipiul Blaj depășește acest procent cu mult, menținerea pentru o perioadă de 1 an de zile a celor peste 300 de locuri de muncă este un lucru mai mult decât necesar.

De asemenea, prin închirierea fabricii de mobilă se preconizează ca un alt agent economic să creeze noi locuri de muncă, acest lucru se va realiza și prin închirierea spațiilor excedentare în cadrul unui viitor parc industrial.

3.3. Avantajele reorganizării

3.3.1. Premisele reorganizării S.C. STRATUSMOB S.A.

Vânzarea întregului patrimoniu al SC Stratusmob SA în cadrul procedurii de faliment ar fi extrem de dificilă ținând cont de mărimea acestuia. Având în vedere faptul că acesta ar fi vândut, în general, pe bucăți și într-o procedură care, fiind caracterizată de celeritate, imprimă urgență tuturor actelor săvârșite în cadrul ei, astfel că valorificarea de patrimoniu, deși se face la cele mai bune prețuri din piață, nu poate atinge de cele mai multe ori valoarea reală. Pe de altă parte asupra acestor valorificări falimentul își pune în mod inevitabil amprenta, atrăgând o anumită categorie de cumpărători a căror ofertă este mult sub cea a pieței. De asemenea, trebuie să menționăm și faptul că datorită crizei economice, a previziunilor sumbre asupra economiei și pentru anul viitor obținerea unui preț just este destul de improbabilă.

Valorificarea activelor societății debitoare într-o procedură de faliment se realizează în condiții speciale care nu permit obținerea în schimbul activelor societății debitoare a valorii de piață a acestora. Pentru o corectă apreciere a valorii ce urmează a se obține în procedura de lichidare a activelor societății debitoare se utilizează valoarea de lichidare definită ca „suma care ar putea fi primită, în mod rezonabil, din vânzarea unei proprietăți, într-o perioadă de timp prea scurtă pentru a fi conformă cu perioada de marketing necesară specificată în definiția valorii de piață” Conform GN 6 – Evaluarea Întreprinderii 5.7.1.1., „În lichidări, valoarea multor active necorporale (de exemplu fondul comercial) tinde spre zero, iar valoarea tuturor activelor corporale reflectă circumstanțele lichidării. Și cheltuielile asociate cu lichidarea (comisioane pentru vânzări, onorarii, impozite și taxe, alte costuri de închidere, cheltuielile administrative pe timpul încetării activității și pierderea de valoare a stocurilor) sunt calculate și deduse din valoarea estimată a întreprinderii.”

La polul opus stă valoarea de piață care reprezintă „suma estimată pentru care o proprietate va fi schimbată, la data evaluării, între un cumpărător decis și un vânzător hotărât, într-o tranzacție cu preț determinat obiectiv, după o activitate de marketing corespunzătoare, în care părțile implicate au acționat în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere.”

Conceptia modernă a reorganizării judiciare se fundamentează pe ideea că o afacere în stare de funcționare are șanse mai mari de a produce resursele necesare acoperirii pasivului, fiind mai profitabilă creditorilor, în raport cu procedura falimentului. Acest mod de a privi lucrurile servește interesele creditorilor și sporește șansele lor de recuperare a creanțelor.

3.3.2. Avantaje generale față de procedura falimentului

Păstrarea capacităților de producție crește considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor unei societăți „active”, față de situația valorificării patrimoniului unei societăți „moarte”, nefuncționale (patrimoniu care, nefolosit, este supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării).

În cele ce urmează, vom prezenta în paralel, efectele ce se previzionează a fi generate în cazul lichidării activelor S.C Stratusmob S.A în cazul celor două posibilități: valorificarea afacerii în funcțiune în cadrul procedurii de reorganizare judiciară și valorificarea activelor în cadrul procedurii de faliment:

În cazul valorificării activelor ca afacere în funcțiune, prețul preconizat a fi obținut este de minim 16.815.029 lei (fără TVA) în timp ce vânzarea în cadrul procedurii de faliment se estimează a avea loc la o valoare inferioară, estimată la suma de 15.272.995 lei.

Trebuie să reamintim că previziunile economice în ceea ce privește relansarea economică sunt destul de sumbre, fapt ce face ca interesul la ora actuală a investitorilor să fie scăzut, prezentul plan reprezentând pentru creditori o alternativă fezabilă. Trebuie să subliniem că perioada în care activul s-ar putea valorifica în caz de faliment nu este foarte clară, putând dura câțiva ani, perioadă în care societatea are de făcut în continuare cheltuieli (de exemplu cheltuielile de pază). În mod evident aceste cheltuieli diminuează averea debitoare. În cazul reorganizării Stratusmob își va păstra activele, negrevând averea societății, creditorii trebuind să înțeleagă că pe perioada planului valoarea activelor nu poate decât să crească.

Evaluarea activelor societății a fost efectuată de către SC „MKM Consult Proiect” SRL Hunedoara, societate înființată din anul 1997 și care din anul 2005 este membru asociat ANEVAR.

Conform rapoartelor de evaluare nr. 4382 și nr. 5319 întocmite de această societate, valoarea activelor din patrimoniul SC Stratusmob SA este de 15.272.995 lei, după cum urmează:

Nr. Crt.	Denumire	Valoare de lichidare în condiții de vânzare forțată propusă pentru începerea licitației	
		(lei)	(EUR)
1	CONSTRUCȚII ȘI TEREN	11.873.136	2.813.006
2	MIJLOACE FIXE GR.2-6 vânzare în bloc	2.519.760	596.986
3.	CONSTRUCȚII ȘI TEREN NEÎNTABULATE	880.099	208.515
	TOTAL GENERAL	15.272.995	3.618.507

Amintim că evaluarea efectuată a luat în considerare vânzarea forțată a activelor, ceea ce a condus la o valoare net inferioară celei care se va putea obține în condiții normale de valorificare. Procesul de valorificare a activului se va face într-o perioadă rațională de timp pentru un activ de amploarea celui în cauză, acest fapt singular, fără a lua în calcul neapărat și relansarea vieții economice permite obținerea unor sume superioare față de cele care se pot obține în cazul declarării stării de faliment a societății.

În plan macroeconomic, majoritatea cercurilor economice și politice consideră ca realizabilă relansarea economică peste aproximativ doi ani, premisă de la care s-a pornit în elaborarea reorganizării. Așadar, s-a luat în considerare varianta pesimistă a relansării economiei globale și de aceea s-a estimat începerea valorificării activelor din luna martie 2012. De asemenea față de valoarea de lichidare s-a luat în calcul o creștere medie de 10- 15 %, pentru bunurile imobile, iar pentru utilaje s-a considerat corectă valoarea de evaluare având în vedere uzura morală asupra căreia sunt supuse echipamentele tehnologice. Pe perioada derulării planului, societatea va aduce un plus de valoare din activitatea de producție placaj, lucru benefic creditorilor societății.

3.3.3. Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită de creditori prin distribuiri în caz de faliment.

Pentru a compara avantajele reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment a fost simulată ca ipoteză de lucru intrarea în faliment a SC Stratusmob SA la data de 01.11.2010.

În urma simulării a rezultat că în cazul intrării în faliment a SC Stratusmob SA valoarea totală a distribuțiilor către creditori va fi în cuantum de 15.586.221 lei, sumă care va acoperi în parte creanțele garantate și creanțele bugetare anterioare deschiderii procedurii și integral creanțele de natură salarială și creanțele rezultate din continuarea activității debitorului în perioada de observație. Trebuie menționat că din totalul distribuțiilor în valoare de 15.586.221 lei, suma de 1.025.506 lei reprezintă creanțe de natură salarială, respectiv salarii compensatorii conform contractului colectiv de muncă aplicabil, plătibile doar în ipoteza intrării în faliment a SC Stratusmob SA. Această creanță nu va exista în situația reorganizării debitorului întrucât ca urmare a vânzării ca afacere a activului „Fabrică de placaj” va avea loc și un transfer colectiv a personalului angajat, fără a fi necesară plata de salarii compensatorii. De asemenea, trebuie menționat că în valoarea totală a distribuțiilor a fost inclusă și suma de 298.874,88 lei, reprezentând datoriile către furnizori, născute din continuarea activității în perioada de observație, datoriile care, în cazul reorganizării, sunt acoperite din activitatea curentă. Prin urmare, considerăm că pentru a compara în termeni reali valoarea plăților din reorganizare cu valoarea plăților din faliment, nu trebuie avute în vedere cele două sume întrucât acestea sunt creanțe generate tocmai de intrarea de faliment, fiind practic „cheltuieli” care grevează procedura și sumele convenite creditorilor. În urma deducerii celor două creanțe rezultă că în situația intrării în faliment a SC Stratusmob SA valoarea distribuțiilor către creditorii este în cuantum 14.261.840,12 lei. Dacă comparăm această sumă cu valoarea distribuțiilor efectuate conform programului de plăți în cursul reorganizării, în cuantum de 18.165.484 lei, se poate observa că în cazul procedurii de reorganizare judiciară plățile totale către creditori sunt cu peste 27% mai mari decât în cazul falimentului.

a) ipotezele avute în vedere pentru simularea falimentului.

După cum am arătat mai sus, simularea a avut ca ipoteză intrarea în faliment a SC Stratusmob SA la data de 01.11.2010 (conform art.95 alin.5 din Legea nr.85/2006 valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment se va calcula la data propunerii planului – în cazul de față luna noiembrie 2010).

Pentru a avea o imagine cât mai corectă asupra sumelor ce se pot distribui către creditori în caz de faliment, la simularea falimentului au fost avute în vedere următoarele ipoteze și elemente:

- bunurile imobile și mijloace fixe se vor vinde la prețuri egale cu valorile de evaluare stabilite de evaluatorul SC „MKM CONSULT PROIECT” SRL prin rapoartele de evaluare nr. 4382 și nr. 5319, respectiv 15.272.995 lei;
- stocurile de produse anterioare deschiderii procedurii de insolvență se vor vinde la valoarea aprobată de creditori, respectiv 1.227.928 lei, iar stocurile de produse rezultate din activitatea desfășurată de debitor ulterior deschiderii procedurii de insolvență se vor vinde la cel puțin 75% din valoarea de inventar, respectiv 1.700.794 lei;
- se va recupera un procent de cel puțin 45% din totalul creanțelor pe care SC Stratusmob SA le are de încasat de la clienți – 1.379.920 lei;
- toate activele din patrimoniul debitorului vor fi lichidate într-o perioadă de cel mult 2 ani;
- cheltuielile de lichidare (incluzând cheltuielile de conservare și administrare a activelor, taxele, impozitele și asigurările aferente imobilelor, cheltuielile de publicitate etc.) au fost calculate pentru o perioadă de 2 ani. În primul an au fost calculate pentru întregul activ, iar pentru al 2-lea an doar pentru jumătate din acesta, plecând de la premisă că după primul an se va reuși valorificarea a cel puțin jumătate din bunurile din patrimoniul SC

Stratusmob SA;

➤ pentru a se asigura o împărțire echitabilă a cheltuielilor aferente procedurii de faliment, activele din patrimoniul debitorului au fost împărțite în 4 mari categorii: active garantate în favoarea creditorului BCR SA, active garantate în favoarea creditorului Anglo Romanian Bank, active garantate în favoarea creditorului DGFP Alba și active libere de sarcini (în această categorie au fost incluse bunurile mobile și imobile libere de sarcini, stocurile de produse, valoarea creanțelor – din valorificarea cărora se vor îndestula creditorii lipsiți de garanții reale, conform ordinii prevăzute de art.123 din Legea nr.85/2006). Cheltuielile generale ale procedurii au fost împărțite și imputate asupra celor 4 categorii proporțional cu procentul reprezentat de valoarea fiecărei categorii în valoarea totală a activelor. Același principiu a fost utilizat pentru împărțirea cheltuielilor aferente doar bunurilor imobile sau doar bunurilor mobile;

➤ conform bilanței contabile la data de 01.11.2010 SC Stratusmob SA înregistra următoarele datorii născute din activitatea desfășurată după deschiderea procedurii de insolvență: DGFP Alba – 2.264.590 lei (datorii la bugetul de stat), Primăria Blaj – 217.702 lei (taxe și impozite locale), Furnizori – 330.883,30 lei. Aceste sume, în ipoteza intrării în faliment la data de 01.11.2010, reprezintă creanțe născute din continuarea activității în perioada de observație care se vor înscrie în tabelul suplimentar al creanțelor și care vor participa la distribuire cu rangul de prioritate prevăzut de art.123 pct.3 din Legea nr.85/2006;

➤ intrarea în faliment a SC Stratusmob SA duce inevitabil la disponibilizarea salariilor acestei societăți, fapt ce atrage obligația de plată a salariilor compensatorii, conform contractului colectiv de muncă aplicabil, în cuantum total 1.025.506 lei. Această sumă se adaugă creanțelor de natură salarială deja înscrise în tabelul preliminar al creanțelor.

➤ Valoarea totală a cheltuielilor (incluzând cheltuieli de lichidare, taxe și impozite bugetul local și bugetul de stat, retribuție lichidator, fond unic de lichidare, etc) aferente perioadei de 2 ani este în cuantum de 4.935.164,48. Menționăm că în această sumă au fost incluse dobânzile aferente creanței garantate deținute de Anglo Romanian Bank, în cuantum de 212.892,48. Această sumă reprezintă dobândă aferentă perioadei de observație și perioadei de faliment, calculată până la data valorificării bunurilor, la care creditorul este îndreptățit ca urmare a faptului că valoarea de vânzare a bunurilor aflate în garanție este superioară valorii creanței. Această sumă a fost luată în considerare drept cheltuială întrucât nu este evidențiată în tabelul definitiv al creanțelor. De asemenea, a fost inclusă în categoria cheltuielilor suma 1.025.506 lei, reprezentând salarii compensatorii, întrucât această sumă se deduce doar din sumele încasate din valorificarea bunurilor libere de sarcini.

b) distribuirea sumelor în cazul falimentului

Simularea distribuirii sumelor obținute din valorificarea activelor din patrimoniul SC Stratusmob SA s-a făcut ținând cont de dispozițiile art.121 și art.123 din Legea nr.85/2006.

Distribuire către creditorii grantati (conform art.121 din Legea nr.85/2006)

Distribuire către creditorul BCR SA

Creditorul BCR SA are o creanță garantată cu ipotecă asupra bunurilor imobile și garanții reale mobiliare asupra bunurilor mobile din patrimoniul debitorului, conform situației mai jos prezentate:

Valoare creanță înscrisă în tabelul definitiv - 7.912.927,63 lei

Valoare garanții: - 7.813.427,89 lei

- CF individual nr.1034 nr.top 533/1/26 reprezentând „Depozit chereștea și teren constructibil” în suprafață totală de 19.745 mp – 522.733 lei

- CF nr.3156 nr.top 533/1/1/1 reprezentând „Pavilion administrativ și teren constructibil” în suprafață totală de 4906 mp – 363.814 lei
- CF nr.3180 nr.top 533/1/25 reprezentând „Sală conferințe și teren constructibil” în suprafață totală de 6200 mp – 220.996,80 lei
- CF nr.3179 nr.top 533/1/24 reprezentând „Sală expoziție și teren constructibil” în suprafață totală de 1430 – 66.694,22 lei
- CF nr.3178 nr.top 533/1/23 reprezentând „Cantină și teren constructibil” în suprafață totală de 2600 mp – 151.106,40 lei
- CF nr.3176 nr.top 533/1/21 reprezentând „Secție semifabricate și teren constructibil” în suprafață totală de 4950 mp – 189.327,30 lei
- CF nr.3173 nr.top 533/1/18/2 reprezentând „Platformă tehnologică șoproane depozitare semifabricate și teren constructibil” în suprafață totală de 22.569 mp – 503.279,63 lei
- CF nr.3170 nr.top 533/1/15 reprezentând „Depozit rășini auto și teren constructibil” în suprafață totală de 1700 mp – 63.568,80 lei
- CF nr.3167 nr.top 533/1/12 reprezentând „Fabrică PAL și teren constructibil” în suprafață totală de 3500 mp – 135.956 lei
- CF nr.3165 nr.top 533/1/10 reprezentând „Fabrică placaj și teren constructibil” în suprafață totală de 23.800 mp – 1.819.431,20 lei
- CF nr.3161 nr.top 533/1/6 reprezentând „Magazie materiale și teren constructibil” în suprafață totală de 4200 mp – 234.636,80 lei
- CF nr.3171 nr.top 533/1/16 reprezentând „Platformă tehnologică bușteni, secție prișcunit, poduri rulante, bazine tratament și teren constructibil” în suprafață totală de 20.250 mp – 448.618,50 lei
- CF nr.3160 Blaj Sat nr.top 533/1/5 reprezentând „Atelier mecanic și teren constructibil” în suprafață totală de 4200 mp – 296.401,80 lei
- CF nr.3169 nr.top 533/1/14 reprezentând „magazie produse finite și teren constructibil” în suprafață totală de 16.801 mp – 752.693 lei
- CF nr.3175 nr.top 533/1/20 reprezentând „P.S.I. și teren constructibil” în suprafață totală de 1000 mp – 37.786 lei
- CF nr.3177 nr.top 533/1/22 reprezentând „Grupuri uscătorii și teren constructibil” în suprafață totală de 1600 mp – 167.992,40 lei
- CF nr.3164 nr.top 533/1/9/2 reprezentând „laborator control și teren constructibil” în suprafață totală de 11.723 mp mp – 289.972,34 lei
- Garantie reală asupra bunurilor enumerate în „Contractul de garanție reală mobilă fără deposedare asupra bunuri mobile nr.79/1/12.03.2004”, „Contractul de garanție reală mobilă fără deposedare asupra bunuri mobile nr.54/5635/23.05.2006”, „Contractul de garanție reală mobilă fără deposedare asupra bunuri mobile nr.65/12.03.2004”, „Contractul de garanție reală mobilă fără deposedare nr. 79/2/12.03.2004”, „Contractul de garanție reală mobilă fără deposedare nr. 79B/25.05.2004” – 1.548.534,21 lei

În ipoteza falimentului, către creditorul BCR SA se vor face distribuiri în valoare totală de 6.205.107,55 din sumele obținute din valorificarea activelor garantate în favoarea acestui creditor. Întrucât sumele din valorificarea bunurilor garantate în favoarea acestui creditor sunt insuficiente pentru plata creanței, conform art.121 alin.2 din Legea nr.85/2006, pentru diferența neacoperită creditorul BCR SA are o creanță chirografară care participă la distribuiri în concurs cu creanțele prevăzute de art.123 pct.7 din Legea nr.85/2006. Având în vedere că în situația falimentului debitorului Stratusmob SA sumele încasate sunt insuficiente pentru plata creanțelor chirografare, singurele sume încasate de BCR SA vor fi cele obținute din valorificarea activelor garantate în favoarea acestui creditor.

Distribuirii către creditorul Anglo Romanian Bank

Valoare creanță înscrisă în tabelul definitiv – 1.097.459,45 lei

Valoare garanții: - 3.115.046,30 lei

- CF 3168 Blaj, nr.top. 533/1/2/1/2, nr. top.533/1/13, reprezentând Fabrică de uși celulare și teren construibil în suprafață de 23.130 mp – 904.478,02 lei
- CF 3157, nr.top.533/1/2/1/3 în suprafață de 68 mp reprezentând „Fabrică de mobilă și teren construibil”, nr.top. 533/1/2/1/2 reprezentând casă „Fabrică de mobilă și teren construibil” în suprafață totală de 21.867 mp – 2.210.572,99 lei

În situația falimentului, către creditorului Anglo Romanian Bank se vor face distribuiri în valoare totală de 1.310.351,93 lei, respectiv se va achita atât creanța înscrisă în tabelul definitiv al creanțelor, cât și dobânzile calculate conform art.41 din Legea nr.85/2006 până la data vânzării bunurilor ce fac obiectul garanției întrucât sumele obținute din valorificarea acestora sunt superioare valorii creanței.

Conform art. 121, diferența dintre valoarea de vânzare a activelor ipotecate în favoarea Anglo Romanian Bank SA și plățile efectuate către acest creditor se va utiliza pentru efectuarea distribuțiilor conform ordinii de prioritate prevăzute de art.123.

Distribuirii către creditorul DGFP Alba

Valoarea creanței înscrise în tabelul definitiv – 11.222.847 lei

Valoare garanții de rang I: - 2.088.325,04 lei

- Ipoteca de rang II asupra imobilului înscris în CF nr.3173 nr.top 533/1/18/2 reprezentând „Platformă tehnologică șoproane depozitare semifabricate și teren construibil” în suprafață totală de 22.569 mp (ipotecă de rang I în favoarea BCR SA) - 503.279,63 lei
- Ipotecă (legală) de rang II asupra imobilului înscris în CF nr.3164 nr.top 533/1/9/2 reprezentând „laborator control și teren construibil” în suprafață totală de 11.723 mp (ipotecă de rang I în favoarea BCR SA) - 289.972,34 lei.
- Ipoteca (legală) de rang I asupra imobilului înscris în CF 3166 Blaj Sat, nr.top 533/1/11/3 în suprafață totală de 18.860 mp – 417.824,44 lei
- Ipoteca (legală) de rang I asupra imobilului înscris în CF 3518 Blaj, nr.top 533/1/11/2 în suprafață totală de 20.872 mp – 898.641,29 lei
- Ipoteca (legală) de rang I asupra imobilului înscris în CF 3517 Blaj, nr.top 533/1/11/1 în suprafață totală de 24.028 mp – 771.859,31 lei

După cum se poate observa cea mai mare parte a garanțiilor deținute de acest creditor sunt garanții de rang II, garanțiile de rang I aparținând creditorului BCR SA. Întrucât sumele încasate din valorificarea activelor garantate în favoarea celor doi creditori sunt insuficiente chiar și pentru acoperirea creanței BCR SA, către creditorul DGFP Alba se vor distribui doar sumele obținute din valorificarea activelor asupra cărora acest creditor are garanție de rang I.

Suma totală distribuită către DGFP Alba, în calitate de creditor garantat, este în cuantum de 1.657.881,48 lei. Pentru diferența de creanță neacoperită creditorul DGFP Alba va participa la distribuiri în concurs cu creanțele prevăzute de art.123 pct.4 din Legea nr.85/2006, conform art.121 alin.2 din Legea nr.85/2006.

Distribuirii către creditorul Primăria Blaj

Valoarea creanței înscrise în tabelul definitiv - 140.706 lei

Valoarea garanții de rang I: - 0

- ipotecă legală de rang II asupra imobilului înscris în CF nr.3179 nr.top 533/1/24 reprezentând „Sală expoziție și teren constructibil” în suprafață totală de 1430 mp (ipoteka de rang I în favoarea BCR SA) - 66.694,22 lei lei
- ipotecă legală de rang II asupra imobilului înscris în CF nr.3178 nr.top 533/1/23 reprezentând „Cantină și teren constructibil” în suprafață totală de 2600 mp (ipoteka de rang I în favoarea BCR SA) - 151.106,40 lei
- ipotecă legală de rang II asupra imobilului înscris în CF nr.3176 nr.top 533/1/21 reprezentând „Secție semifabricate și teren constructibil” în suprafață totală de 4950 mp (ipoteka de rang I în favoarea BCR SA) - 189.327,30 lei
- ipotecă legală de rang II asupra imobilului înscris în CF individual nr.1034 nr.top 533/1/26 reprezentând „Depozit cherestea și teren constructibil” în suprafață totală de 19.745 mp (ipoteka de rang I în favoarea BCR SA) - 522.733 lei
- ipotecă legală de rang II asupra imobilului înscris în CF nr.3180 nr.top 533/1/25 reprezentând „Sală conferințe și teren constructibil” în suprafață totală de 6200 mp (ipoteka de rang I în favoarea BCR SA) - 220.996,80 lei
- ipotecă legală de rang II asupra imobilului înscris în CF nr.3156 nr.top 533/1/1/1 reprezentând „Pavilion administrativ și teren constructibil” în suprafață totală de 4906 (ipoteka de rang I în favoarea BCR SA) - 363.814 lei
- Gaj de rang II asupra următoarelor bunuri mobile: Compresor stationare –valoare 29.970 lei, Tocător pentru lemne Haas –valoare 554.574 lei; Electrocompresor – valoare 142.110 lei.

Toate garanțiile deținute de acest creditor sunt garanții de rang II, garanțiile de rang I aparținând creditorului BCR SA. Întrucât sumele încasate din valorificarea activelor garantate în favoarea celor doi creditori sunt insuficiente chiar și pentru acoperirea creanței BCR SA, creditorul Primăria Blaj nu va beneficia de distribuiri din sumele obținute din valorificarea bunurile aflate în garanție. Urmare a acestui fapt, conform art.121 alin.2 din Legea nr.85/2006, întreaga creanță cu care Primăria Blaj figurează în tabelul preliminar va participa la distribuiri în concurs cu creanțele prevăzute de art.123 pct.4 din Legea nr.85/2006.

Distribuiri către creditorii salariați (conform art.123 pct.2 din Legea nr.85/2006)

După cum am arătat mai sus, în situația intrării în faliment, ca urmare a disponibilizării salariaților, în sarcina debitorului Stratusmob SA se va naște obligația de plată a salariilor compensatorii, conform contractului colectiv de muncă aplicabil, în quantum total 1.025.506 lei. Această creanță, alături de creanța salarială deja înscrisă în tabelul definitiv, în quantum de 3.023 lei, va participa la distribuiri conform ordinii de prioritate prevăzute de art.123 pct.2 din Legea nr.85/2006. În ipoteza falimentului creanțele de natură salarială vor fi acoperite integral.

Distribuiri către titularii de creanțe născute în cursul perioadei de observație (conform art.123 pct.3 din Legea nr.85/2006)

După cum am arătat mai sus, conform balanței contabile la data de 01.11.2010 SC Stratusmob SA înregistrează următoarele datorii născute din activitatea desfășurată după deschiderea procedurii de insolvență: DGFP Alba – 2.264.590 lei (datorii la bugetul de stat), Primăria Blaj – 217.702 lei (taxe și impozite locale), Furnizori – 330.883,30 lei.

Aceste creanțe rezultate din continuarea activității în perioada de observație au ordinea de prioritate prevăzută de art.123 pct.3 din Legea nr.85/2006 și ar fi acoperite integral prin distribuiri efectuate în faliment.

Distribuiri către creditorii bugetari (conform art.123 pct.4 din Legea nr.85/2006)

Grupa creanțelor bugetare cuprinde creanțele deținute de Inspectoratul Teritorial de Muncă, Administrația Națională Apele Române, creanța cu care Primăria Blaj a fost înscrisă în tabelul definitiv și care a coborât în această categorie conform dispozițiilor art.121 alin.2 din Legea nr.85/2006, după cum am arătat mai sus. Această grupă include de asemenea diferența din creanța deținută de DGFP Alba care nu a fost acoperită din sumele obținute din valorificarea garanțiilor și care, în consecință, conform art.121 alin.2 din Legea nr.85/2006, participă la distribuiri conform ordinii prevăzute de art.123 pct.4 din Legea nr.85/2006.

Valoarea totală a creanțelor înscrise în această categorie ar fi de 9.718.010,08 lei, iar valoarea totală a distribuțiilor efectuate în faliment este de 2.571.175 lei.

În ipoteza falimentului nu se vor face distribuiri către creditorii chirografari, sumele încasate fiind insuficiente pentru plata creanțelor cu rang superior de prioritate.

Sumele distribuite conform ordinii de preferință prevăzute de art.123 din Legea nr.85/2006 provin din vânzarea bunurilor libere de sarcini, din încasările de creanțe și din diferența între prețul încasat și valoarea distribuită către creditorul Anglo Romanian Bank SA.

Centralizatorul distribuțiilor efectuate în ipoteza falimentului este cuprins în anexa nr.5.

3.4. Avantaje pentru principalele categorii de creditori

La fel ca în capitolele anterioare menționăm că procedura de reorganizare nu se rezumă la a proteja doar interesele creditorilor. Fiind o procedură complexă ea înseamnă mai mult decât interesul creditorilor de a-și recupera creanțele și de a avea un debitor solvabil, înglobând și interesul salariaților de a avea un loc de muncă, al furnizorilor și clienților de a întreține relații de colaborare stabile și chiar al statului de a dispune de un contribuabil.

Prezentăm mai jos avantajele reorganizării pentru principalele categorii de creditori:

3.4.1. Avantaje pentru creditorii garantați

Desfășurarea procedurii de valorificare în caz de faliment fie în bloc, fie pe componente a patrimoniului SC Statusmob SA, fiind de lungă durată, ar implica cheltuieli de executare, precum și mari cheltuieli de conservare și administrare (pază, utilități etc), cheltuieli care împieteză în mod direct asupra gradului de recuperare a creanțelor, diminuându-l. Considerăm de asemenea că, urmare a crizei economice mondiale, șansele de valorificare sunt extrem de scăzute la ora actuală. În cadrul procedurii de reorganizare nu se pune problema cheltuielilor de administrare și conservare întrucât societatea debitoare le va putea plăti din resurse proprii.

Având în vedere prevederile art.41 din Lege, creditorii garantați au o poziție favorizată numai în raport cu bunurile asupra cărora poartă garanția, și numai dacă valoarea garanțiilor acoperă valoarea creanței garantate, însă raportat la distribuiri de sume provenite din valorificarea oricăror alte active sau din orice alte surse aceștia dețin poziția unor simpli creditori chirografari. În cadrul planului aceștia își vor recupera atât debitele, cât și dobânzile și penalitățile conform literei planului la termenele stabilite în acesta. De asemenea, în caz de reorganizare, creditorii garantați au posibilitatea calculării în continuare a accesoriilor precum și încasarea acestora, pe când, în caz de faliment, calculul accesoriilor este acceptat doar până în momentul valorificării garanțiilor, iar șansele ca acestea să fie și recuperate integral sunt mult mai mici.

Având în vedere structura și situația juridică a activelor din patrimonial SC Stratusmob SA prezentul plan de reorganizare va asigura în principal satisfacerea creanțelor creditorilor garantați, degrevându-i în același timp de orice efort financiar sau de altă natură depus în acest sens. Sintetizând, avantajele pentru creditorii garantați decurg din faptul că: a) cheltuielile de conservare a activelor sunt acoperite din activitatea debitorului și, prin urmare, nu se vor deduce din sumele

încasate din vânzarea activelor; b) garanțiile vor fi valorificate la prețuri superioare celor de lichidare obținabile în condițiile vânzării forțate specifice procedurii de faliment.

În concret, avantajele reorganizării pentru creanțele garantate se prezintă astfel:

- În cazul creditorului BCR SA suma obținută în ipoteza falimentului este de 6.205.107,55, sub valoarea creanței înscrise în tabelul definitiv. Conform programului de plăți, în cursul reorganizării se va achita către acest creditor întreaga creanță înscrisă în tabelul definitiv - 7.912.927,63, dobânzile din perioada de observație, în cuantum de 2.054.827,8, precum și dobânzile din perioada de reorganizare până la momentul valorificării garanțiilor.
- În cazul creditorului Anglo Romanian Bank atât în ipoteza falimentului, cât și în cazul reorganizării se va asigura acoperirea integrală a creanței înscrise în tabelul definitiv, a dobânzilor din perioada de observație și a dobânzilor ce se vor calcula până la data valorificării garanțiilor.

3.4.2. Avantaje pentru creditorii bugetari

Principalul avantaj pentru creditorii bugetari îl reprezintă faptul că menținerea activității economice a societății comerciale Stratumob SA înseamnă menținerea unui important contribuabil, care achitând impozite și taxe aferente activității curente întregeste resursele financiare publice și bugetele locale mai ales în condițiile economice date.

De asemenea, trebuie avut în vedere că cursul reorganizării sumele totale achitate creditorilor bugetari sunt superioare sau cel puțin egale cu cele încasate în cursul reorganizării. Astfel și în cazul reorganizării și în cazul falimentului se achită integral creanțele bugetare născute în perioada de observație. În ceea ce privește creanțele creditorilor bugetari înscrise în tabelul definitiv, acestea vor fi acoperite într-o proporție mai mare în cazul reorganizării decât în cazul falimentului. Astfel:

- Valoarea totală a distribuirilor către creditorul DGFP Alba (din sumele obținute atât din valorificarea activelor aflate în garanție creditorului, cât și din valorificarea bunurilor libere de sarcini) în cazul falimentului sunt în cuantum de 4.188.564,87 lei, iar în cazul reorganizării judiciare sunt în cuantum de 4.447.083 lei. Am inclus în acest capitol creanța deținută de DGFP Alba întrucât aceasta este în primul rând o creanță bugetară, garanțiile acoperind doar o parte a creanței.
- Creanțele deținute de creditorii ITM Alba, Administrația Națională Apele Române și Primăria Blaj vor acoperite în cuantum egal cu sumele estimat a fi plătite în ipoteza falimentului.

3.4.3 Avantaje pentru creditorii salariați

Având în vedere că drepturile de natură salarială vor fi achitate atât în cazul falimentului, cât și în cazul reorganizării, principalul avantaj pentru creditorii salariați în reprezintă menținerea locurilor de muncă atât pe durate reorganizării, cât și ulterior, ca urmare a preluării ca afacere a unei părți a activului din patrimoniul SC Stratumob SA.

3.4.4. Avantaje pentru furnizori și clienți

Având în vedere că majoritatea creditorilor chirografari ai SC Stratumob SA sunt furnizor al debitorului, deși această categorie de creditori nu va primi nimic în cazul reorganizării activității debitoarei la fel cum nu va primi nimic nici în caz de faliment principalul avantaj îl constituie posibilitatea continuării relațiilor comerciale cu S.C. Stratumob S.A., menținând astfel un client important în condițiile de recesiune economică în care ne aflăm la momentul actual. Astfel,

continuarea activității comerciale a SC Stratusmob SA implică în mod necesar și continuarea colaborărilor cu furnizorii de materii prime și servicii, o parte dintre ei fiind și creditorii ai societății.

4 . Prezentarea societății debitoare

4.1. Identificarea societății debitoare

Societatea comercială Stratusmob a fost înființată ca societate pe acțiuni în baza Legii nr.15/1990 și H.G. 1254/1990 și a fost înmatriculată la Registrul comerțului sub nr. de ordine J1/21/1991 din 11.02.009, cod unic de înregistrare 1766643 atribuit la data de 30.11.1991.

Sediul social a fost stabilit în Municipiul Blaj, str. Gh. Barițiu, nr.36.

Stratusmob SA s-a înființat prin preluarea patrimoniului social al Combinatului de Prelucrare a Lemnului Blaj.

Obiectul principal de activitate este cod CAEN 3109 – fabricare mobilă, activitate desfășurată la sediul societății. Producția realizată de către societate este destinată în principal pentru piața externă.

Structura acționariatului: conform datelor furnizate SC Depozitarul Central SA, operatorul registrului acționarilor SC Stratusmob SRL, la data deschiderii procedurii, debitoarea are următoarea structură a acționariatului:

- RH Property Bussines Group SRL - deținător a 10.650.000 acțiuni, reprezentând 29,17 % din capitalul social;
- Bolero Spring SRL - deținător a 10.650.000 acțiuni, reprezentând 24,73 % din capitalul social;
- acționari persoane fizice deținători ai unui număr total de acțiuni reprezentând 45,21% din capitalul social;
- alți acționari persoane juridice deținători ai unui număr total de acțiuni reprezentând 0,89 % din capitalul social.

4.2. Scurt istoric al societății debitoare

Stratusmob SA Blaj provine din Combinatul de Prelucrare a Lemnului, care a fost înființat la data de 01.08.1960 în baza HCM 913/1960 ca întreprindere de gradul II. Combinatul s-a dezvoltat treptat, punerile în funcțiune ale capacităților de producție au avut loc în decursul mai multor ani: 1961 - secțiile de mobilă, placaj și PFL, 1974 - Secția de drojdie furajeră, 1975 - Secția de PAL, 1979 - Secția de tapițerie (miezuri și saltele) și în 1980 - Secția de uși celulare.

În anul 1990 în baza legii 15/1990 și a HG 1254/1990 s-a înființat Stratusmob SA prin preluarea patrimoniului social al Combinatului de Prelucrare a Lemnului Blaj.

Secțiile de producție ale companiei sunt situate pe un teren de aproximativ 31 ha.

Secțiile de producție sunt constituite din clădiri separate, care sunt dedicate unui anumit tip de producție (hală mobilă, hală semifabricate mobila, placaj). De-a lungul timpului unitatea a produs și alte produse: PAL, PFL, uși celulare, produse de tapițerie dar datorită condițiilor de pe piața economică, societatea a renunțat la aceste produse. De asemenea, numărul personalului angajat a cunoscut în ultimii ani o descreștere semnificativă.

4.3. Situația imobilelor din patrimoniul societății

Din evidențele de carte funciară și din evidențele debitorului rezultă că societatea Stratusmob SA are în proprietate bunuri imobile, respectiv teren construibil și teren cu construcții edificate pe acesta în suprafață totală de aproxim. 311.000 mp, din care teren și construcții întabulate în suprafață totală de 269.837 mp, diferența reprezentând teren neîntabulat în cartea

funciară, pe care este edificat bazin de apă și baraj captare apă treapta I.

Imobilele întabulate în cartea funciară sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Nr.crt	CF	Nr. top	Categorie	Suprafața mp
1	70731	533/1/13	Fabrica de uși celulare (curte si construcție)	23130
2	70730	533/1/12	Fabrica de PAL (curte si construcție)	3500
3	70729	533/1/11/3	Teren construibil	18860
4	70728	533/1/10	Fabrica de placaj (curte si construcție)	23800
5	70727	533/1/9/2	Laborator control, magazie lubrefianți, stație de pompe (curte si construcții)	11723
6	70726	533/1/8	Stație de tratare chimica a apei CET (curte si construcție)	1250
7	70725	533/1/7	Centrala termica (curte si construcții)	6825
8	70724	533/1/6	Magazie materiale tehnice (curte si construcție)	4200
9	70720	533/1/5	Atelier mecanic (curte si construcție)	4200
10	70719	533/1/2/1/3	Fabrica de mobila (Curte si construcție)	68
11	70718	533/1/2/1/2	Fabrica de mobila (curți si construcții)	21867
12	70717	533/1/26	Depozit de cherestea (curți si construcții)	19745
13	70716	533/1/1/1	Pavilion administrativ (curții si construcții)	4906
14	70734	533/1/16	Platforma tehnologica bușteni, secție priscuit , poduri rulante , bazine tratament (curți si construcții)	20250
15	70739	533/1/21	Secția semifabricate (curți si construcții)	4950
16	70736	533/1/18/2	Platforma tehnologica , șoproane depozitare semifabricate (curți si construcții)	22569
17	70743	533/1/25	Sala conferințe (curți si construcții)	6200
18	70742	533/1/24	Sala de expozitie (curți si construcții)	1430
19	70741	533/1/23	Cantina (curți si construcții)	2600
20	70740	533/1/22	Grup uscătorii (curți si construcții)	1600
21	70738	533/1/20	PSI (curți si construcții)	1000
22	70737	533/1/19	Remiza locotractor (curți si construcții)	525
23	70735	533/1/17/2	Teren	1238
24	70733	533/1/15	Depozit rășini, auto (curți si construcții)	1700
25	70732	533/1/14	Magazie produse finite (curți si construcții)	16801
26	70754	533/1/11/1	Tocător, platforma depozitare lobde (curți si construcții)	24028
27	70126	533/1/11/2	Hala fabricație PFL, drojdie furajera	20872
TOTAL				269.837

Imobilele neîntabulate în cartea funciară sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Denumire	Suprafata (mp)
1	CLADIRE POARTA PONTAJ	156,30
2	GHERETA POARTA+CLADIRE CABINA PORTAR	120,23
3	CLADIRE BASCULA AUTOMATA	5,00
4	DEPOZIT PTR. CARBURANTI	36,06

5	DEPOZIT MAT. INFLAMABILE	30,06
6	DEPOZIT LACURI POLIESTER	119,22
7	REMIZA BICICLETE	150,28
8	CLADIRE ALIMENTARE GARZI	10,00
9	CABINA ACARI I	12,25
10	STATIA POMPE BARAJ	33,75
11	STATIA POMPE TR II-a	221,41
12	CLADIRE GATER	257,98
13	CLADIRE STATIE POMPE	145,27
14	DECANTOR	135,26
15	SOPRON PTR. USCAT CHERESTEA	400,00
16	HALA CONSERV. CONDIT. MATERIALE	965,63
17	HALA CONSERVARE CONDITIONARE	1.154,18
18	CLADIRE SECTIE	1.310,46
19	CLADIRE HALA HIDROLIZA	288,00
20	CLADIRE STATII SUFLANTE	78,14
21	CLADIRE STOCARE HIDROLIZA	75,00
22	CLADIRE HALA FERMENT. MAG. COPERTINA	126,00
23	DEP. CARBURANTI LUBREFIANTI	913,73
24	STATIE FILTRE CORP ANEXA (TURN RACIRE)	132,25
25	CLADIRE SECTIE (ANEXE)	306,57
26	DEPOZIT CHERESTEA	8.825,20
27	POST TRAFU	40,58
28	STATIE DE PRAF	67,63
29	CLADIRE ROBINET REGLARE	9,00
30	CLADIRE STATIE FILTRE	45,08
	TOTAL CONSTRUCTII	16.170,52
31	TEREN BAZINE DE APA	7.657,51
32	TEREN BARAJ CAPTARE APA TREAPTA I	33.717,80

4.4. **Prezentarea fluxului tehnologic al fabricii**

FLUX TEHNOLOGIC SECȚIA PLACAJ

Fluxul tehnologic al secției este organizat pentru prelucrarea semifabricatului placaj realizat prin presarea cu adeziv la cald a foilor de furnir tehnic obținute prin derularea buștenilor de fag. Acest flux cuprinde următoarele sectoare:

➤ Sectorul depozit de bușteni, tratament tehnic

În acest sector se depozitează buștenii de fag după care se introduc în bazinele de tratare termică pentru plastifierea acestora în vederea derulării.

➤ Sector cojitorie derulare

Aici are loc curățarea suprafeței exterioare a bușteanului și decojirea lui pentru îndepărtarea impurităților care ar putea deteriora cuțitele deruloarelor. După ce bușteanul a fost decojit, este trimis pe linia celor 3 deruloare unde se derulează în benzi de furnir tehnic, după care este secționat în funcție de formate pe linia de foarfeci furnire umede.

➤ Sector uscătoare

Acest sector este dotat cu 3 uscătoare cu aer cald în care se usucă furnirul până la umiditatea de 8- 10%.

➤ Sector reparatură

În acest sector se formează foile de furnir tehnic pentru fețele și miezul de placaj. Sectorul este dotat cu două linii automate de îmbinat furnir tehnic.

➤ Sector prese

Acest sector este dotat cu patru prese la cald unde se presară foile de placaj.

➤ Sector formatizat- șlefuit

În acest sector se formatizează folia de placaj după care se calibrează și se șlefuiesc. Tot în acest sector se sortează foile de placaj pe clase de calitate.

➤ Magazia produse finite

În funcție de destinația foilor de placaj, aici se ambalează pe paleți tip VIA MARE sau VIA TERRA, după care se depozitează urmând a fi livrate cu mijloace auto.

FLUX TEHNOLOGIC SECȚIA MOBILĂ.

Fluxul tehnologic al secției de mobile este organizat pentru realizarea mobilierului din PAL sau MDF furniruit, combinat cu lemn masiv sau 100% din lemn masiv. Acest flux cuprinde următoarele ateliere în cadrul secției de mobilă:

➤ Atelier croit cherestea prefabricate

Acest atelier este organizat într-o clădire separată și are la dispoziție: șoproane și platforme de depozitat cherestea, 5 uscătoare automate tip S.E.C.E.A. Sectorul propriu-zis este dotat cu instalație separată de exhaustare și utilaje specifice croirii cherestelei în semifabricate și prelucrarea lor în prefabricate și panouri din lemn masiv.

➤ Atelier panouri furniruite

Atelierul este organizat într-o clădire separată dotată cu instalație proprie de exhaustare și utilaje specifice croirii panourilor de PAL, MDF etc. cu comandă numerică, zeturarea furnirului și presarea furnirului pe panouri.

➤ Atelier mașini

Este organizat în clădirea principală a Secției Mobilă având la dispoziție o magazie de panouri furniruite. Atelierul este dotat cu instalații de exhaustare și utilaje specifice prelucrărilor mecanice având amplasate și 4 mașini de frezat cu comandă mecanică.

➤ Atelier pregătire manuală

Acest atelier se află în clădirea principală a secției de mobilă fiind dotat cu teșghele, instalații și dispozitive specifice asamblării corpurilor de mobilier și pregătirea suprafețelor acestora în vederea finisării.

➤ Atelier finisaj- montaj

Atelierul se află tot în clădirea principală a secției de mobilă fiind dotat cu cabine de pulverizat, cabine de desprăfuit și sistem de exhaustare. În acest atelier corpurile de mobilier se finisează, se retușează și se verifică în vederea ambalării.

➤ Magazia produse finite, confecționat ambalaj, ambalat

În această locație se confecționează cutiile și echipamentul pentru ambalarea mobilierului produs, după care se ambalează efectiv și se depozitează în magazia de produse finite de unde se

încarcă în mijloace de transport auto în scopul livrării.

Secția de mobilă are o echipă de proiectare și executare prototipuri. De asemenea, echipa de proiectare asigură documentația și SDV-istica necesară fabricării produselor de serie.

UTILITĂȚI

➤ Energia termică

Agentul termic necesar proceselor tehnologice și încălzirii pe timp friguros se produce în două cazane moderne de producție italiană care funcționează în regim automat cu combustibil lemnos de mici dimensiuni rezultat din procesul de fabricație al societății.

➤ Energia electrică

Societatea dispune de posturi proprii de transformare a energiei electrice care este achiziționată din sistemul național cu contract în regim eligibil.

➤ Apa industrială

Societatea își asigură în regim propriu apa industrială, dispunând de un baraj de acumulare apă din râul Târnava Mare și bazine de decantare cu stații de pompare.

➤ Apa potabilă

Este achiziționată din sistemul național.

➤ Aer comprimat

Acesta este produs cu ajutorul a patru compresoare tip ATLAS de fabricație germană.

➤ Piese de schimb și reparații

Această activitate se desfășoară în cadrul serviciului mecano-energetic care are în dotare un atelier mecanic dotat cu mașini de prelucrat prin așchiere. De asemenea, acest serviciu are în dotare și un atelier de reparații auto.

LOGISTICA

Societatea se aprovizionează cu materii prime de pe piața internă. Principalele materii prime aprovizionate sunt:

- bușteni de fag pentru derulaj, necesar aproximativ 1500 m³/ lună pentru fabricarea placajului;
- bușteni de stejar, necesar aproximativ 350m³/ luna pentru fabricarea cherestelei necesară în producția de mobilă;
- cherestea de stejar, fag, rășinos se aprovizionează doar când nu se poate produce pe platforma.

Aprovizionarea cu material a societății se face în proporție de 90% de pe piața autohtonă și 10% de pe piața U. E.

4.5. Principalele cauze care au dus la starea de încetare a plăților

Împrejurările care au condus societatea la starea de încetare de plăți pot fi sintetizate după cum urmează:

- Principalul motiv faptic al rezultatelor nefavorabile ale societății a fost **impactul crizei economice asupra activității societății** diminuându-se semnificativ randamentul activității, pe de o parte, *în mod indirect*, ca urmare a:

- *reducerii creditului de consum și de investiții către populație oferit de finanțatorii bancari prin prisma unei abordări prudentiale;*
- *reducerii cererii de credite pe baza neîncrederii populației și agenților economici în ziua de mâine prin prisma lipsei de predictibilitate a mediului politic și economic;*
- *reducerii puterii de cumpărare a consumatorului final dată fiind rata de creștere a șomajului cu 74% față de anul precedent ajungând la nivel național la 7,1-7,4%;*
- *deprecierii cursului euro cu impact asupra creșterii ratelor istorice ale debitorilor aferente surselor atrase;*

iar pe de altă parte, în mod direct, ca urmare a:

- *deprecierii monedei naționale în raport cu euro cu impact asupra obligațiilor asumate față de creditorii comerciali și finanțatorii bancari și implicit cu impact negativ semnificativ asupra indicatorilor financiari (creșterea cheltuielilor financiare);*
- *diminuarea pieței mobilei cu 35-40% în semestrul I al anului 2009 față de aceeași perioadă a anului precedent;*

Această situație faptică se reflectă în analizele economice prezentate în raportul privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței și au atras și alte cauze sau alte situații care au favorizat criza cu care se confruntă entitatea. Dintre acestea amintim:

1. **contextul economic nefavorabil** existent pe piața pe care activează societatea debitoare a dus la reducerea prețurilor de vânzare ale mobilierului și la scăderea marjei comerciale care se poate practica. Scăderea marjei comerciale are efect asupra excedentului de numerar care poate fi folosit de către societate pentru acoperirea cheltuielilor operaționale.

2. **Îndatorarea excesivă a societății** a dus la scăderea considerabilă a autonomiei și a stabilității financiare a acesteia, cu implicații asupra capacității de autofinanțare. Astfel, din analiza ratelor de structură ale pasivului, se observă faptul că în anii 2008 și 2009, s-a diminuat considerabil rata autonomiei financiare globale, raportul dintre capitalurile proprii ale societății și totalul pasivului fiind de 31,97 procente. **Creditele bancare** contractate de societate și **dobânzile aferente acestora**, care au crescut într-un ritm foarte alert și împovăraător pentru societate (în perioada analizată ianuarie 2006 – iunie 2009 cheltuielile cu dobânzile generate de creditele bancare în derulare însumează **4.895.218,45 lei**);

3. **gestiunea inadecvată a relațiilor cu clienții și furnizorii** a dus la creșterea duratei de plată a furnizorilor în cursul anilor 2008 și 2009.

4. **acumularea creanțelor neîncasate din anii precedenți** reflectă dificultăți în recuperarea sumelor de la clienți, în soldul contului 4111 – Clienți.

5. **contractarea împrumuturilor** pentru procurarea de active au generat **costuri ridicate cu dobânzi**, ducând la obținerea rezultatului financiar negativ care a afectat în sensul descreșterii rezultatul exploatarii.

- **Managementul defectuos** practicat pe toată perioada analizată materializat prin lipsa organizării, a disciplinei și a măsurilor care trebuiau luate de către conducere, ceea ce a afectat desfășurarea activității. Corectitudinea informațiilor legate de costurile activității facilitează luarea unor decizii în legătură cu volumul și structura activității în vederea creșterii profitului. Informațiile cu privire la nivelul, structura și evoluția costurilor prezintă un rol deosebit în privința adoptării deciziilor în scopul creșterii eficienței activității desfășurate și, totodată, prezintă importanță pentru controlul activității interne a întreprinderii.

- **Disponibilități bănești reduse**, insuficiente acoperirii obligațiilor de plată acumulate de debitoare pe parcursul perioadei, neachitarea acestora ducând la dificultăți de ordin financiar și agravând situația financiară a debitoarei.

- **Gestiunea ineficientă a resurselor lichide - lipsa planificării financiare** – planificarea financiară este activitatea care prezintă ansamblul resurselor de care dispune societatea pentru acoperirea nevoilor de trezorerie. Ea constă în confruntarea prospectivă a resurselor societății cu utilizările cărora ea trebuie să fie în măsură să le facă față. Această previziune face posibil arbitrajul între exigențele de investiții, dorințele conducerii și resursele financiare ale societății. Proiecția

permite întreprinderii să evite apariția unor ipoteze nesatisfăcătoare în legătură cu utilizarea resurselor financiare. Întreprinderea trebuie să probeze că va dispune de capacitatea financiară pentru a face față rambursării datoriilor sale, la termenele de scadență convenite. Aceste planificări de numerar, chiar dacă nu sunt legal obligatorii, pentru orice management financiar ar trebui să fie o prioritate. Dacă ne referim la societatea debitoare, aceste planificări au lipsit cu desăvârșire, altfel cum ne putem explica faptul că în anii 2008 și 2009 societatea a fost nevoită să contracteze împrumuturi de la societăți nebankare în valoare de 8.020.707 lei utilizate în principal pentru achitarea debitelor și majorărilor de întârziere datorate către bugetul de stat, bugetele asigurărilor sociale și fonduri speciale și bugetul local. Considerăm că și acest mod de lucru a determinat într-o anumită măsură intrarea societății în incapacitate de plată, incapacitatea de a-și gestiona resursele financiare.

- ***Datoriile mari și arieratele acumulate către bugetul de stat; bugetele asigurărilor sociale și fonduri speciale și bugetul local***, care neachitate la timp, au condus la acumularea de ***majorări și penalități de întârziere*** (în perioada analizată ianuarie 2006 – iunie 2009 majorările și penalitățile înregistrate însumează **5.181.591,84 lei**) care au agravat situația financiară, și așa precară, în care se afla societatea.

5. Piața specifică

Holzindustrie Schweighofer, Kronospan și Egger, principalii jucători din industria locală a prelucrării lemnului, au vizuni diferite despre cum va evolua anul viitor piața de profil, astfel că și strategiile lor au puține puncte comune. 2011 este extrem de important în această industrie pentru că firmele au ajuns deja la final cu investiții de sute de milioane de euro, astfel că echipele de management vor fi cu ochii pe noi proiecte, dar și pe revitalizarea vânzărilor într-un business afectat de criză.

Cele trei firme, toate de origine austriacă, au intrat pe piața locală la începutul anilor 2000, atrase de resursele forestiere, de potențialul pieței construcțiilor pe termen lung și de forța de muncă ieftină. Fondul forestier al României este de aproximativ 6 milioane de hectare, iar aproximativ 1,6% a fost cumpărat de străini în ultimii ani. Principalul furnizor de materie primă pentru industriele lemnului este Romsilva, însă companiile cumpără și din import. Până acum, austriecii au investit pe piața locală peste 700 de milioane de euro, iar cele mai multe fonduri au fost alocate de Holzindustrie Schweighofer, 310 mil. euro, Egger (210 milioane de euro) și Kronospan, peste 210 milioane de euro, sume reprezentând investiții directe recente fără achiziții. Investiții noi la vremuri noi. Doi dintre jucători, Kronospan și Egger, au anunțat că vor să investească în capacități de producție de OSB (plăci folosite în special în industria construcțiilor pentru pereți, podele, acoperișuri, dar pot fi folosite și pentru cutii de transport sau paleți), în timp ce proiectele Holzindustrie Schweighofer pentru creșterea capacității sunt condiționate de obținerea unor fonduri europene și de o mai mare predictibilitate în mediul politic. Kronospan și Egger produc în principal PAL (plăci aglomerate din lemn), în timp ce Holzindustrie se axează pe cherestea. Kronospan este și cel mai mare producător local de MDF (medium-density fibreboard). "Pentru anul 2011 planificăm o investiție de 20 milioane de euro în fabrica de la Brașov, pentru dublarea capacității de producție a liniei de OSB", a spus Oana Bodea, reprezentant al Kronospan România. De ce o nouă investiție în creșterea capacității de OSB? "Estimăm o revenire pe segmentul de construcții în România în anul 2011.

Deja piața s-a revigorat de anul acesta, iar livrările de OSB au fost constante", a mai spus Oana Bodea de la Kronospan. Compania deține două facilități de producție la Sebeș și Brașov, iar afacerile au trecut de 170 de milioane de euro în 2009. În cadrul grupului lucrează peste 600 de oameni, iar anul trecut firma a finalizat o investiție de 200 de milioane de euro într-o fabrică de OSB la Brașov, care în prezent a ajuns la o capacitate de 270.000 de metri cubi pe an. Tot aici compania produce și PAL, la o capacitate anuală de 80.000 metri cubi. Kronospan este recunoscut

drept unul dintre cei mai mari producători de PAL și MDF de pe piața locală prin fabricile de la Sebeș, capacitatea de producție de aici fiind de 840.000 de metri cubi anual pentru PAL și 384.000 de metri cubi pentru MDF. Miza pe această piață este ridicată însă de Egger, care are un proiect de 150 de milioane de euro anul viitor la Rădăuți, pentru care va angaja 100 de oameni. "Până în prezent Egger a investit peste 210 milioane de euro. După ce toate investițiile curente vor fi finalizate, respectiv instalația de adezivi, centrala pe bază de biomasă și linia de producție OSB, valoarea totală a investițiilor se va ridica la peste 410 milioane de euro", au spus reprezentanții Egger.

O nouă linie de PAL Anul viitor pe piața de prelucrare a lemnului va intra și firma Prolemn din Reghin, controlată de grupul turc Kastamonu Entegre, care până acum producea în România fețe de uși. Astfel, până la finalul lui 2011, conducerea Prolemn intenționează să finalizeze o investiție de 50-60 de milioane de euro într-o linie de producție a PAL-ului, urmând ca apoi să fie instalată și o linie de producție MDF (medium-density fibreboard). Conform oficialilor companiei, investițiile totale vor ajunge la circa 100 de milioane de euro în perioada 2012-2013. Totodată, investițiile programate vor duce la creșterea numărului de angajați Prolemn la 1.000 de persoane, dublu comparativ cu structura actuală de personal a companiei. Proiectul este susținut în proporție de 40-50% din fonduri proprii, iar restul din credite bancare. Capacitatea maximă zilnică a fabricii de PAL va fi de 2.000 de metri cubi, iar până la finalizarea întregului proiect (intervalul 2012-2013), fabrica va funcționa la 85-95% din capacitate. Viitorul este incert. În ultimii zece ani piața produselor din lemn a crescut în ritmul pieței de mobilă, dependentă de sectorul imobiliar.

Boomul a durat până în 2008. Prăbușirea din construcții a atras și declinul domeniilor conexe, piața de mobilă și implicit cea de produse din lemn. La momentul primelor semnale negative, companiile din această industrie păreau că au fost prinse pe picior greșit pentru că anunțau investiții de sute de milioane de euro. Cu toate acestea, și în prezent continuă să anunțe noi investiții după ce au găsit resursele de a trece de această perioadă. Reprezentanții Egger spun că în 2009 piețele de lemn din Spania și România au avut cele mai importante scăderi, în timp ce primele luni din 2010 au fost "ușor negative". Pe de altă parte, ei vorbesc și despre faptul că piața de construcții, care ar putea trage în sus și prelucrarea lemnului, a scăzut mai puțin în Europa de Est comparativ cu Europa de Vest. Reprezentanții Holzindustrie Schweighofer sunt de părere că anul 2010 a fost puțin mai bun comparativ cu 2009, dar se așteaptă la o nouă cădere în 2011, nefiind vizibile semnale ale revenirii. Cei mai optimiști sunt cei de la Kronospan care așteaptă o creștere pe toate piețele externe. "Pentru exportul de plăci PAL și MDF pentru industria mobilei au mers bine piețele din Europa Centrală și Orientul Apropiat. Pentru exportul de plăci OSB pentru industria construcțiilor au mers bine piețele din estul Europei: Ucraina și Rusia. În 2011 ne așteptăm la o creștere pe toate piețele externe.

Turcia este de exemplu o piață în creștere", explică Oana Bodea. O piața cu miza mare. Fabricile de PAL ale Egger și Kronospan au o capacitate cumulată de producție de 1,5 milioane de metri cubi, ceea ce în valoare înseamnă peste 100-150 de milioane de euro. Produsele PAL sunt panouri obținute din coajă și resturi de lemn, (provenite de la procesatorii de lemn), care sunt utilizate la industria mobilei, dar în procent extrem de mic se pot găsi și în formă brută în magazinele de bricolaj. Pe de altă parte, MDF-ul (medium-density fibreboard) este tot un material folosit în industria mobilei, însă de o calitate mai ridicată față de PAL. MDF-ul se obține din bușteni, dar și resturi decojite. Principalul producător de MDF este Kronospan, iar date despre alți producători pe această piață nu există. Producția totală de MDF se ridică la 80.000 metri cubi anual. Toate companiile din industrie aduc în discuție starea proastă a infrastructurii și faptul că nu au suportul mediului politic pentru derularea de investiții, așa cum se întâmpla în anii premergători crizei. Cu toate acestea, competiția redusă, resursele forestiere și potențialul unei piețe de peste 20 de milioane de locuitori determină în continuare aceste companii să aloce fonduri semnificative în această piață.

6. Analiza situației economico – financiare

6.1. Analiza patrimoniului societății debitoare SC STRATUSMOB SA

Analiza structurii financiare a patrimoniului debitoare urmărește reflectarea raporturilor dintre elementele patrimoniale și mișcările care au loc în cadrul resurselor și utilizărilor permanente și curente pe baza informațiilor din situațiile financiare evidențiate în tabelul de mai jos.

Structura financiară a firmei se analizează din cel puțin două puncte de vedere:

- din punctul de vedere al surselor de finanțare reflectate în pasivul bilanțier;
- din punctul de vedere al utilizării și materializării acestora reflectate în activul bilanțier.

BILANȚ FINANCIAR

SPECIFICATIE	Perioada analizata			
	2006	2007	2008	2009
ACTIV				
Imobilizari necorporale	1.690	1.315	3.978	2.927
Imobilizari corporale	14.543.662	35.551.855	35.006.144	34.224.014
Imobilizari financiare	960.822	960.822	960.822	0
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL	15.506.174	36.513.992	35.970.944	34.226.941
Stocuri	8.517.179	6.073.149	8.135.319	8.642.828
Creante	2.762.595	2.902.897	2.872.399	3.036.452
Disponibilitati banesti	354.558	206.721	236.784	108.657
ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL	11.634.332	9.182.767	11.244.502	11.787.937
Ct. de regularizare si asimilate activ	218.902	224.532	425.502	594.357
TOTAL ACTIV	27.359.408	45.921.291	47.640.948	46.609.235
PASIV				
Capital social	3.279.836	3.279.836	3.650.584	3.650.584
Rezerve	6.035.573	27.630.891	27.301.896	25.856.898
Alte fonduri	0	0	0	0
Rezultat reportat	753.809	-846.018	-7.899.134	-12.732.006
Profit	-1.877.705	-7.382.111	-5.507.499	-4.493.973
Repartizarea profitului	0	0	0	0
Subventii investitii	0	0	0	23.517
CAPITAL PRORPIU	8.191.513	22.682.598	17.545.847	12.305.020
Provizioane pt riscuri, venituri in avans	73.470	56.819	40.168	0
Credite pe termen mediu si lung	2.076.586	786.674	9.156.684	11.102.759
CAPITAL PERMANENT	10.268.099	23.469.272	26.702.531	23.407.779
Credite bancare pe termen scurt	8.652.566	9.513.104	7.225.630	6.376.157
Furnizori si asimilate	4.251.886	3.634.050	3.851.643	4.098.666
Alte obligatii de exploatare	4.113.387	9.248.046	9.820.976	12.726.633
DATORII TOTALE	19.094.425	23.181.874	30.054.933	34.304.215
TOTAL PASIV	27.359.408	45.921.291	47.640.948	46.609.235

6.1.1 Situația activelor imobilizate și evoluția acestora

În anul 2006, activele nete imobilizate sunt formate din imobilizări nete corporale în valoare de 14.543.662 lei și din imobilizări financiare în valoare de 960.822 lei. În anul 2007, valoarea imobilizărilor corporale crește cu 21.008.193 lei numai datorită reevaluării activelor imobilizate.

În anul 2007 s-a efectuat reevaluarea activelor conform art.8 din Legea 82/1991, conform căreia s-a procedat la reevaluarea clădirilor și a terenului majorându-se valoarea acestora cu suma totală de 22.600.282 lei, din care, pentru clădiri cu suma de 1.847.982 lei, iar pentru teren cu suma de 20.752.300 lei. În luna martie 2009 s-a înregistrat majorarea valorii de inventar a clădirii pavilion administrativ în urma efectuării unor modernizări în valoare de 285.115,06 lei.

În perioada cuprinsă între anii 2003-2005 s-au realizat o serie de investiții și modernizări ale imobilizărilor corporale, printre care schimbarea sistemului pe gaz de producere a agentului termic, necesar proceselor tehnologice și încălzirii pe timp friguros, cu instalații moderne cu cazane pe abur de producție italiană care funcționează în regim automat cu combustibil lemnos rezultat din procesul de fabricație al întreprinderii. Pentru achiziționarea acestora și a altor echipamente tehnologice s-au utilizat credite bancare pentru investiții în valoare de 966.000 lei și 1.837.699 EUR.

Imobilizările financiare au fost existente în cadrul societății pe perioada august 2006 – martie 2009 fiind compuse din titluri de participare deținute la SC SMLM Danero SRL.

Rata activelor imobilizate urmărește evoluția ponderii elementelor patrimoniale utilizate permanent în total active, reflectând gradul de investire a capitalului în întreprindere.

Rata activelor imobilizate

SPECIFICATIE	UM	Perioada analizata			
		2006	2007	2008	2009
Imobilizari la valoare neta	lei	15.506.174	36.513.992	35.970.944	34.226.941
TOTAL ACTIV	lei	27.359.408	45.921.291	47.640.948	46.609.235
Rata activelor imobilizate	%	56,68	79,51	75,50	73,43
Valoare maxim acceptabila	%	60,00	60,00	60,00	60,00
Indicele de crestere a activelor imobilizate	%		235,48	98,51	95,15
Indicele de crestere a activului total	%		167,84	103,74	97,83

Rata activelor imobilizate se situează peste nivelul maxim admis, înregistrând o creștere semnificativă în anul 2007 datorită reevaluării bunurilor din patrimoniul societății. De menționat este faptul că activele imobilizate dețin o pondere de 73,43 % din totalul activului, indicând o structură nesănătoasă a acestora datorită potențialului scăzut de a genera lichidități.

Compararea indicelui activelor imobilizate cu ritmul cifrei de afaceri, în ultimul an al perioadei de analiză, reflectă o creștere a eficienței utilizării activelor imobilizate.

6.1.2 Situația activelor circulante și evoluția acestora

În anul 2009, activele circulante sunt formate din active curente în valoare de 3.145.109 lei și din stocuri în valoare de 8.642.828 lei.

SPECIFICATIE	Perioada analizata			
	2006	2007	2008	2009
Creante	2.762.595	2.902.897	2.872.399	3.036.452
Disponibilitati banesti	354.558	206.721	236.784	108.657
ACTIVE CURENTE	3.117.153	3.109.618	3.109.183	3.145.109
Stocuri	8.517.179	6.073.149	8.135.319	8.642.828
ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL	11.634.332	9.182.767	11.244.502	11.787.937

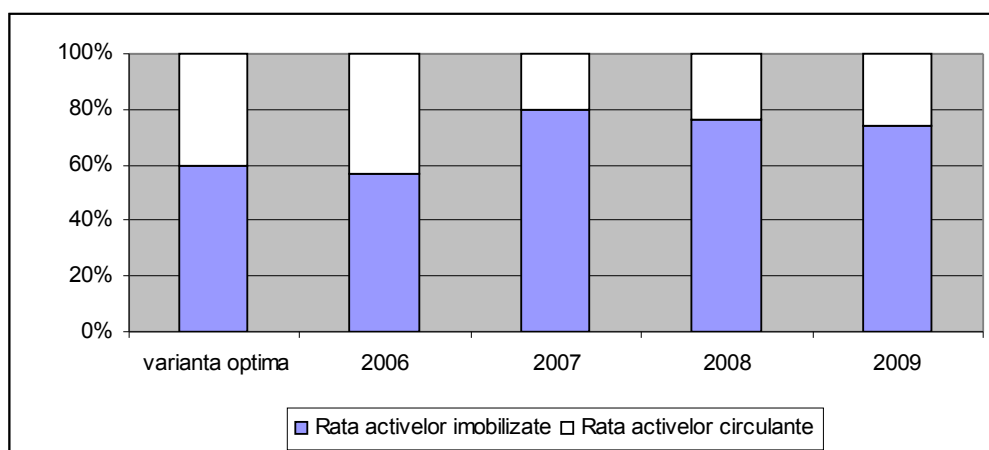
Rata activelor circulante arată ponderea activelor cu caracter temporar în total activ.

SPECIFICATIE	UM	Perioada analizata			
		2006	2007	2008	2009
Active circulante	lei	11.634.332	9.182.767	11.244.502	11.787.937
Activ total	lei	27.359.408	45.921.291	47.640.948	46.609.235
Rata activelor circulante	%	42,52	20,00	23,60	25,29
Valoare minim acceptabila	%	40,00	40,00	40,00	40,00
Indicele de crestere a activelor circulante	%		78,92	122,45	104,83
Indicele de crestere a activului total	%		167,84	103,74	97,83

Reducerea la 79% a activelor circulante în anul 2007 este o imagine asupra scăderii capacității de a genera lichidități și a autofinanțarea activitatea de producție. Tendința a continuat și în primul semestru din anul 2010. În ultimii trei ani ai perioadei de analiză nivelul ratei se situează mult sub nivelul minim recomandat, ca urmare a reducerii activelor circulante, în timp ce activul total a crescut.

Comparând ritmul activelor circulante din ultimul an cu ritmul cifrei de afaceri din aceeași perioadă se poate observa că, de fapt are loc o creștere a vitezei de rotație a activelor circulante, de unde rezultă o creștere a eficienței acestora.

Nivelul considerat optim comparativ cu situația activului existentă la SC STRATUSMOB SA se poate observa în graficul de mai jos:



Ratele complementare ale ratei activelor circulante sunt:

- rata stocurilor
- rata creanțelor
- rata disponibilităților

SPECIFICATIE	simbol	formula	2006	2007	2008	2009
			%	%	%	%
Rata activelor circulante	Rac	Ac/At*100	42,52%	20,00%	23,60%	25,29%
Rata stocurilor	Rst	St/At*100	31,13%	13,23%	17,08%	18,54%
Rata creanțelor	Rcr	Cr/At*100	10,10%	6,32%	6,03%	6,51%
Rata disponibilitatilor	Rd	Db/At*100	1,30%	0,45%	0,50%	0,23%

Rata stocurilor reflectă ponderea stocurilor (activele circulante cu cel mai redus grad de lichiditate) în total active circulante.

În ultimul an al perioadei de analiză valoarea ratei a crescut cu 1,46% acest aspect fiind nefavorabil deoarece are loc o creștere a imobilizării resurselor financiare în stocuri.

Rata creanțelor reflectă ponderea creanțelor pe care le are întreprinderea în total active circulante. Această rată reflectă politica de credit comercial a societății și este influențată, pe lângă domeniul de activitate, în special de termenele de plată practicate.

Compararea ritmului creanțelor cu cel al cifrei de afaceri reflectă o îmbunătățire a situației încasărilor reflectată și prin creșterea vitezei de rotație a creanțelor.

Rata disponibilităților reflectă ponderea disponibilului existent în conturile bancare pe care le are întreprinderea în total active circulante. Evoluția acestora este fluctuantă în perioada analizată și se află cu mult sub valoarea necesară.

6.1.3 Situația capitalurilor proprii

Analiza structurii pasivului urmărește aprecierea principalelor strategii și politici financiare ale societății, privind modul de formare a resurselor financiare pe categorii de surse (proprie, împrumutate și atrase) și pe termene de exigibilitate (scurt, mediu, lung).

Pasivul societății are următoarea structură:

SPECIFICATIE	2006	structura	2007	structura	2008	structura	2009	structura
		%		%		%		%
Capital social	3.279.836	11,99%	3.279.836	7,14%	3.650.584	7,66%	3.650.584	7,83%
Rezerve	6.035.573	22,06%	27.630.891	60,17%	27.301.896	57,31%	25.856.898	55,48%
Alte fonduri	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Rezultat reportat	753.809	2,76%	-846.018	-1,84%	-7.899.134	-16,58%	-12.732.006	-27,32%
Profit	-1.877.705	-6,86%	-7.382.111	-16,08%	-5.507.499	-11,56%	-4.493.973	-9,64%
Repartizarea profitului	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subventii investitii	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	23.517	0,05%
CAPITALURI PROPRII	8.191.513	29,94%	22.682.598	49,39%	17.545.847	36,83%	12.305.020	26,40%
Provizioane pentru riscuri								
Venituri in avans	73.470	0,27%	56.819	0,12%	40.168	0,08%	0	0,00%
Credite pe termen								
mediu si lung	2.076.586	7,59%	786.674	1,71%	9.156.684	19,22%	11.102.759	23,82%
Credite bancare								
termen scurt	8.652.566	31,63%	9.513.104	20,72%	7.225.630	15,17%	6.376.157	13,68%
Furnizori si asimilate	4.251.886	15,54%	3.634.050	7,91%	3.851.643	8,08%	4.098.666	8,79%
Alte obligatii								
de exploatare	4.113.387	15,03%	9.248.046	20,14%	9.820.976	20,61%	12.726.633	27,30%
DATORII TOTALE	19.094.425	69,79%	23.181.874	50,48%	30.054.933	63,09%	34.304.215	73,60%
TOTAL PASIV	27.359.408	100,00%	45.921.291	100,00%	47.640.948	100,00%	46.609.235	100,00%

În componența **capitalurilor proprii** intră: capitalul social, rezervele din reevaluare, rezerve, rezultatul reportat și rezultatul exercițiului financiar. Capitalurile proprii cunosc o evoluție ascendentă în anul 2007, explicată fiind de reevaluarea activelor imobilizate ce au generat o creștere de 5,51 ori a rezervelor din reevaluare, prin încorporarea diferențelor favorabile de valoare.

Capitalului social este majorat în anul 2008 de la valoarea de 3.279.836 lei la valoarea de 3.650.584 lei. Celelalte modificări ale capitalurilor proprii sunt datorate variației rezervelor și rezultatelor exercițiilor financiare. Pierderea reportată crește de la an la an, atingând nivelul de 12.732.006 lei în anul 2009.

Capitalurile permanente sunt formate din capitalurile proprii la care se adaugă datoriile pe termen mediu și lung. Capitalurile permanente cresc pe seama soldului creditelor bancare pe termen lung, contractate pentru realizarea investițiilor.

Rata autonomiei financiare exprimă gradul de finanțare a elementelor de active pe seama resurselor proprii. Rata autonomiei financiare globale arată cât din patrimoniul întreprinderii este finanțat pe seama resurselor proprii.

Rata autonomiei financiare globale

SPECIFICATIE	UM	2006	2007	2008	2009
Capital propriu	lei	8.191.513	22.682.598	17.545.847	12.305.020
Pasiv total	lei	27.359.408	45.921.291	47.640.948	46.609.235
Rata autonomiei financiare globale	%	29,94	49,39	36,83	31,97
Indicele de crestere a Cpr	%		276,90	77,35	70,13
Indicele de crestere a Pt	%		167,84	103,74	97,83
Valoare minim acceptabila	%	33,00	33,00	33,00	33,00

În anul 2009, rata autonomiei financiare globale este redusă comparativ cu nivelul considerat minim acceptabil, scăderea datorându-se acumulării pierderilor anuale.

6.2 Diagnosticul financiar patrimonial

Diagnosticul financiar constă într-un ansamblu de instrumente și metode care permit aprecierea situației financiare și a performanțelor unei societăți.

Scopul diagnosticului financiar este de a aprecia situația financiară a societății. Pe baza acestui diagnostic are loc elaborarea unei noi strategii de menținere și dezvoltare în mediul specific economiei locale.

Obiectivul urmărit este capacitatea financiară a debitoarei de a genera profit, capacitatea societății de a-și onora obligațiile pe termen scurt sau lung (lichiditatea și solvabilitatea), precum și valoarea societății.

6.2.1 Analiza patrimoniului net

În analiza patrimoniului net pornim de la analiza activului net contabil ca expresie a averii nete a acționarilor, având în vedere faptul că gradul de investire a capitalului și puterea sa economică sunt definite de activul societății.

SPECIFICATIE	UM	Perioada analizata			
		2006	2007	2008	2009
Activ total	lei	27.359.408	45.921.291	47.640.948	46.609.235
Datorii totale	lei	19.094.425	23.181.874	30.054.933	34.304.215
Activ net contabil	lei	8.264.983	22.739.417	17.586.015	12.305.020

Elementele de activ urmează o evoluție ascendentă, însă doar datorită reevaluării din anul 2007 a activelor imobilizate. În paralel, datoriile totale care sunt formate din datorii pe termen scurt (credite pe termen scurt, furnizori, obligatii către bugetul de stat, bugetul fondurilor speciale, bugetul local) și din datorii pe termen mediu și lung au crescut comparativ cu anul 2006.

6.2.2 Analiza lichidității și a solvabilității

Analiza lichidității firmei urmărește capacitatea acesteia de a-și acoperi obligațiile curente din resurse curente. Pe baza acestui indicator se poate evalua riscul incapacității de plată pe termen scurt.

Lichiditatea curentă arată măsura în care datoriile pot fi acoperite pe seama activelor curente. Compară ansamblul lichidităților potențiale, asociate activelor circulante, cu ansamblul datoriilor scadente sub un an.

Lichiditatea curentă

SPECIFICATIE	UM	Perioada analizata			
		2006	2007	2008	2009
Active circulante	lei	11.634.332	9.182.767	11.244.502	11.787.937
Indicele de crestere AC	%		0,79	1,22	1,05
Datorii pe termen scurt	lei	17.017.839	22.395.200	20.898.249	23.201.456
Indicele de crestere a Dts	%		1,32	0,93	1,11
Lichiditatea curenta		0,68	0,41	0,54	0,51
Valoare minim acceptabila		1,00	1,00	1,00	1,00
Valoare maxim acceptabila		2,00	2,00	2,00	2,00

Pe întreaga perioadă de analiză lichiditatea curentă se situează sub nivelul minim acceptabil, ceea ce denotă că firma nu-și poate acoperi integral pasivele circulante pe seama activelor circulante, ceea ce reflectă un pericol de incapacitate de plată pe termen scurt. În concluzie, firma nu a fost capabilă să își acopere integral pasivele curente pe seama activelor curente.

Solvabilitatea patrimonială la termen arată măsura în care activele totale ale firmei pot acoperi datoriile totale ale acesteia. Practic, arată măsura în care datoriile pot fi acoperite pe seama activelor.

Solvabilitatea patrimonială la termen

SPECIFICATIE	UM	Perioada analizata			
		2006	2007	2008	2009
Activ total	lei	27.359.408	45.921.291	47.640.948	46.609.235
Datorii totale	lei	19.094.425	23.181.874	30.054.933	34.304.215
Activ net contabil	lei	8.264.983	22.739.417	17.586.015	12.305.020
Indice general de solvabilitate		1,43	1,98	1,59	1,36
Valoare minim acceptabila		1,66	1,66	1,66	1,66

În anii 2008 și 2009 solvabilitatea patrimonială se situează sub nivelul minim acceptabil de 1,66, dar societatea este capabilă să-și acopere integral datoriile exigibile pe seama activelor.

6.2.3 Diagnosticul rentabilității

Rentabilitatea societății este principala cauză a situației actuale a SC Stratusmob SA. Structura rigidă, volumul mic și inconstant al producției, gradul mare de încărcare a costurilor, neadaptarea la cerințele de performanță a pieței, a dus la acumularea an de an a pierderilor. La finalul anului 2009, pierderea cumulată era în valoare de 17.627.382 lei la care s-a mai adăugat pierderea în-

registrată în anul 2010 pe perioada ianuarie – octombrie în valoare de 2.687.284 lei.

SPECIFICATIE	Perioada analizata			
	2006	2007	2008	2009
Venituri din exploatare	30.551.889	24.116.284	27.391.706	25.453.150
Venituri financiare	1.014.500	685.502	1.049.716	1.329.317
Venituri excepționale	0	0	0	0
TOTAL VENITURI	31.566.389	24.801.786	28.441.422	26.782.467
Cheltuieli ptr. Exploatare	31.285.455	29.740.518	31.024.010	28.701.610
Cheltuieli financiare	2.158.409	2.443.379	2.924.911	2.565.663
Cheltuieli excepționale	0	0	0	0
TOTAL CHELTUIELI	33.443.864	32.183.897	33.948.921	31.267.273
REZULTAT BRUT	-1.877.475	-7.382.111	-5.507.499	-4.484.806
Impozit pe profit	230	0	0	9.167
PROFIT/PIERDERE	-1.877.705	-7.382.111	-5.507.499	-4.493.973

Analizând producția din ultimele luni ale perioadei de observație se poate constata o medie de 1.227.000 lei, în condițiile în care media cheltuielilor fixe de exploatare aferente acestei perioade au fost în valoare de 733.564 lei, media cheltuielilor variabile de exploatare a fost în valoare de 590.129 lei, iar media cheltuielilor financiare a fost în valoare de 132.568 lei.

Principalele măsuri ce se impun pentru creșterea rentabilității sunt:

- sporirea ratei de rentabilitate comercială prin *creșterea volumului activității*, modificarea structurii activității în favoarea unora cu profitabilitate mai mare, reducerea cheltuielilor de exploatare, creșterea prețurilor de vânzare bazată pe *îmbunătățirea calității placajului*;
- *accelerarea vitezei de rotație a capitalului* investit prin optimizarea structurii capitalului investit, reducerea duratei și costurilor investițiilor în curs de execuție, creșterea ponderii imobilizărilor fixe active, reducerea nivelului stocurilor și a duratei livrărilor pentru produsele finite, reducerea nivelului creanțelor și a duratei medii de încasare;
- *reducerea cheltuielilor de exploatare*, prin prețul de aprovizionare și utilizări mai eficiente;
- *utilizarea optimă a utilităților* în a căror structură există atât elemente fixe cât și variabile;

7. Analiza activității debitoarei de la deschiderea procedurii până la zi

Analiza perioadei se referă la evoluția activelor circulante, a datoriilor din timpul procedurii, precum și a situației contului de profit și pierdere în perioada iunie 2009 – octombrie 2010. Trebuie ținut cont de faptul că această perioadă a fost influențată de criza economică globală, care a afectat atât producția cât și posibilitățile de valorificare a produselor finite.

7.1 Analiza contului de profit și pierdere

Pe perioada de observație, debitoarea a înregistrat în mod constant pierderi din activitatea curentă.

SPECIFICATIE	Perioada analizata	Total peri-	Media	Media
--------------	--------------------	-------------	-------	-------

	dec.08	iun.09	dec.09	oct.10	oada insolventei	lunara 2008	lunara insolventa
TOTAL VENITURI	28.441.422	16.860.797	26.432.785	14.607.833	24.179.821	2.370.119	1.511.239
TOTAL CHELTUIELI	33.948.921	18.615.852	31.310.066	17.289.617	29.983.831	2.829.077	1.873.989
REZULTAT BRUT	-5.507.499	-1.755.055	-4.877.281	-2.681.784	-5.804.010	-458.958	-362.751
Impozit pe profit	0	3.667	14.667	5.500	16.500	0	1.031
PROFIT/PIERDERE	-5.507.499	-1.758.722	-4.891.948	-2.687.284	-5.820.510	-458.958	-363.782

De remarcat însă, în perioada de la deschiderea procedurii insolvenței și până în prezent, pe fondul închiderii fabricii de mobilă I și a reducerilor drastice ale unor categorii de cheltuieli (materiale, salariale, utilități), debitoarea a redus media pierderilor lunare.

SPECIFICATIE	Perioada analizata				Total perioada insolventei	Media lunara 2008	Media lunara insolventa
	dec.08	iun.09	dec.09	oct.10			
Venituri din exploatare	27.391.706	15.598.908	25.068.759	13.889.055	23.358.906	2.282.642	1.459.932
*Cheltuieli pv. Mărfurile	400.252	341.605	530.938	1.154.390	1.343.723	33.354	83.983
*Cheltuieli materii prime-materiale	12.384.431	6.955.448	10.997.362	5.529.639	9.571.553	1.032.036	598.222
*Cheltuieli cu energia și apa	1.936.010	1.064.853	1.712.283	1.007.366	1.654.796	161.334	103.425
*Alte cheltuieli materiale	301.798	163.994	220.182	56.225	112.413	25.150	7.026
*Cheltuieli cu lucrările și serviciile executate de terti	1.227.605	515.639	1.193.972	1.019.874	1.698.207	102.300	106.138
*Cheltuieli cu remunerațiile personalului	8.651.069	4.457.519	8.185.460	4.033.356	7.761.297	720.922	485.081
*Cheltuieli pv asigurările și protecția socială	2.285.596	1.253.806	2.405.110	1.180.706	2.332.010	190.466	145.751
Cheltuieli directe	27.186.761	14.752.864	25.245.307	13.981.556	24.473.999	2.265.563	1.529.625
Profit operational	204.945	846.044	-176.548	-92.501	-1.115.093	17.079	-69.693

În perioada iulie –decembrie 2009 societatea a funcționat cu cele două fabrici, respectiv Fabrica de Mobilă I și Fabrica de Placaj. Producția realizată de către societate era destinată în principal pieței externe, produsele finite fiind împărțite în două mari categorii: *mobilierul* care reprezenta 25% din producția totală a întreprinderii (din care 98% era realizată pentru export) și *placajul* care reprezenta 75% din producția totală a întreprinderii (din care 80% era realizată pentru export).

În această perioadă, debitoarea a întreprins o serie de măsuri în vederea reducerii cheltuielilor și a diminuării pierderii înregistrate din activitatea de exploatare, cum ar fi:

- a disponibilizat personal indirect productiv și direct productiv, în total 351 angajați, reducând astfel cheltuielile cu personalul cu aproximativ 876.000 lei;
- a restrâns suprafața afectată de fluxul tehnologic prin transferul Atelierului de Panouri Furniruite din Hala PFL în Fabrica de Mobilă I, acest lucru având ca efect reducerea cheltuielilor cu energia electrică. Deasemenea s-au luat o serie de măsuri de organizare tehnologică în vederea creșterii productivității.

Începând cu luna ianuarie 2010 a fost încetată activitatea de fabricare mobilier datorită pierderilor pe care le genera funcționarea acesteia, debitoarea continuându-și activitatea de fabricare placaj. În continuare producția realizată de către societate este destinată în principal pentru piața externă, în medie aproximativ 80% din producția întreprinderii.

Cheltuielile indirecte au contribuit semnificativ la pierderile înregistrate, ponderea principală constituind-o amortizările și impozitele locale.

SPECIFICATIE	Perioada analizata				Total perioada insolventei	Media lunara 2008	Media lunara insolventa
	dec.08	iun.09	dec.09	oct.10			

*Cheltuieli cu impozite, si taxele	315.423	144.608	275.607	200.429	331.428	26.285	20.714
*Amortizări și provizioane pt deprecierea imobilizărilor	1.044.756	881.145	1.010.280	801.445	930.580	87.063	58.161
Cheltuieli indirecte	1.360.179	1.025.753	1.285.887	1.001.874	1.262.008	113.348	78.876

În vederea întocmirii unui diagnostic al societății, se poate concluziona că principala cauză a pierderilor înregistrate se referă la gradul mic și inconstant de utilizare a capacității de producție, la un nivel ce abia acoperă costurile directe, corelat cu un grad mare de supraîncărcare a cheltuielilor.

7.2 Pasivul acumulat în timpul procedurii

Dacă la deschiderea procedurii s-au înscris la masa credală creanțe în valoare totală de 30.614.516,77 lei, în perioada de observație debitele acumulate reprezintă încă 15,24% din totalul acestor datorii.

Categoriile de creditori față de care s-au înregistrat datorii în această perioadă sunt următoarele:

Creditor	Suma lei	Pondere
Bugetul consolidat	2.264.590,00	48,55%
Bugetul local	217.702,00	4,67%
Furnizori	32.008,42	0,69%
Credit bancar (dobanzi aferente)	2.150.195,84	46,10%
Total creante in perioada de observatie	4.664.496,26	100,00%

Motivul pentru care bugetul de stat împreună cu bugetul local reprezintă peste 50% din totalul pasivului acumulat în perioada de observație, este că plățile efectuate în această perioadă au ținut cont de priorități salariale și de producție.

Structura datoriilor către *bugetul de stat și bugetele fondurilor speciale* este următoarea:

NR. CRT	DENUMIRE OBLIGATIE	SUMA (lei)
1	T.V.A.	160.558,00
2	IMPOZIT SALARII	50.116,00
3	CAS ANGAJATOR	1.501.034,00
4	CAS ASIGURATI	231.171,00
5	CONTRIB.ACCIDENTE DE MUNCA	5.225,00
6	SOMAJ ANGAJATOR	20.046,00
7	SOMAJ ASIGURATI	-8.092,00
8	SANATATE ANGAJATOR	232.081,00
9	SANATATE ANGAJATI	29.602,00
10	FOND PT HANDICAPATI	22.752,00
11	FOND GARANTARE	9.097,00
12	IMPOZIT PROFIT(MINIM)	11.000,00
13	DOBANZI INTARZIERE SI PENALITATI	0,00
	TOTAL	2.264.590,00

Datoriile către *bugetul local* sunt evidențiate pe categorii și pe sume în tabelul următor:

NR. CRT	DENUMIRE OBLIGATIE	SUMA (lei)
1	IMPOZIT PE CLADIRI	90.904,00
2	IMPOZIT ASUPRA TERENURILOR	42.039,00
3	TAXA FIRMA	142,00
4	TAXE AUTO	3.893,00
5	TAXA CONCESIUNE TEREN	4.409,00
6	MAJORARI TAXE SI IMPOZITE LOCALE	76.315,00
	TOTAL	217.702,00

La categoria *furnizori*, din soldul total la 31 octombrie 2010 în cuantum de 330.852,90 lei, peste 90% reprezintă datoriile curente către furnizorii de materii prime și utilități: Electrica Transilvania Sud –Alba, Apa CTTA Alba Sucursala Blaj, etc. Datoriile către furnizori sunt cuprinse în tabelul de mai jos:

NR. CRT	DENUMIRE OBLIGATIE	SUMA (lei)
FURNIZORI INTERNI		
1	ANTEL SRL ALBA	90,00
2	CAMPACK SRL BRASOV	91,51
3	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	2.450,00
4	FERCOB SRL MEDIAS	2.184,52
5	FEROM EXPORT SRL TG MURES	3.330,75
6	GAR STAR SRL BLAJ	689,95
7	GENAX SRL ALBA IULIA	144,60
8	HAR COMIMPEX SRL BUCURESTI	330,88
9	LASEDO SA SIBIU	82,83
10	NOVOCOM CONSULT SRL TG MURES	65,21
11	PATI DOINA SRL BLAJ	68,89
12	RTC PROFICE EXPERIENCE SA RUDENI	344,13
13	SCM GRUP ROMANIA SRL BUCURESTI	690,95
14	SMART TOOLS SRL SIBIU	89,00
15	TEHNO PAT SRL BLAJ	54,89
16	TERMOCONSULTING SRL ALBA	795,50
17	TUDOR LIVIU GABRIEL PFA	600,00
18	VENESIS ROM COMPANY SRL SIGHISOARA	850,00
	TOTAL FURNIZORI INTERNI	12.953,61
FURNIZORI EXTERNI		
1	IDEE D" ANTAN FRANTA	7.093,49
2	TRADIMOB SARL FRANTA	11.961,32
	TOTAL FURNIZORI EXTERNI	19.054,81
	TOTAL GENERAL FURNIZORI	32.008,42

Creditele bancare au înregistrat o creștere datorită înregistrării unor dobânzi bancare, după cum urmează:

NR. CRT	SPECIFICATIE	DOBANDA PERIOADA OBSERVATIE (lei)	OBSERVATII
1	BCR CREDIT INVESTITII 315.480 LEI	112.968,92	
2	BCR CREDIT INVESTITII 570.978,34 EUR	462.677,22	Echivalent a 109.315,35 EUR, curs 4,2325 lei/1 EUR
3	BCR CREDIT BUGET 242.402 LEI	83.875,41	

4	BCR LINIE CREDIT 4.200.000 LEI	1.395.306,25	
5	ARBL LINIE CREDIT 255.910,82 EUR	95.368,04	Echivalent a 22.532,32 EUR, curs 4,2325 lei/1 EUR
	TOTAL	2.150.195,84	

8. Mijloacele de finanțare

În vederea finanțării activității de producție, a susținerii reorganizării și acumulării excedentului necesar acoperirii distribuțiilor prin prezentul plan de reorganizare s-au propus cinci mijloace importante de finanțare și anume: producția vândută, încasarea de chirii, vânzarea stocurilor excedentare, valorificarea activelor pe obiective ca afaceri funcționale și încasări de la debitorii societății.

8.1. Venituri realizate din producția de placaj

Având în vedere ca în timpul perioadei de observație am constatat o creștere a cererii de placaj atât pe piața externă, cât și pe piața internă, s-a hotărât creșterea capacității de producție a fabricii prin punerea în funcțiune a unei centrale termice cu fluid ulei diatermic de 1,5 Gcal. Această centrală va deservi în principal uscătoarele de furnir tehnic și mașinile de îmbinat furnire. Prin investiția implementată se urmărește și creșterea cantității de placaj obținut la o calitate superioară, în raport cu placajul de calitate inferioară vândut pe piețele arabe la un preț destul de scăzut.

În continuare vă prezentăm Centrala Termică cu fluid ulei diatermic și influența funcționării acesteia asupra procesului tehnologic din sectorul uscare furnire tehnice și îmbinare furnire.

Descriere centrală termică

Centrala termică este compusă din :

- 1.Cazan fluid ulei diatermic cu următoarele caracteristici: putere 1,5 Gcal, temperatură maxima 300 grade celsius, presiune nominală 6 bar, agent încălzire ulei diatermic, an fabricație 2001, producător TERMOROM SA Cluj Napoca;
- 2.Vas expansiune închis 5 mc – 6 bar
- 3.Pompe recirculare 2 bucăți –50 mc/h
- 4.Distribuitor și colector ulei diatermic
- 5.Rezervor ulei diatermic 12 mc
- 6.Pompă adaos ulei diatermic
- 7.Conducte și armături aferente circuitului hidraulic
- 8.Epurator gaze ardere
- 9.Recuperator caldură gaze ardere
- 10.Ventilator exhaustare gaze naturale
- 11.Coș fum 16 m
- 12.Siloz tocătură 50 mc + cidon
- 13.Bandă rulantă transport tocătură
- 14.Minisiloz tocătură 2 mc
- 15.Șnec alimentare cazan cu tocătură
- 16.Instalație electrică de forță și comandă + tablou electric

Avantajele instalației cu ulei diatermic: lipsa coroziunii, nu prezintă pericol de îngheț, funcționează la temperaturi mari cu presiuni reduse, costuri reduse de întreținere

Influența asupra procesului tehnologic

În prezent uscătoarele de furnir tehnic se alimentează cu apă supraîncălzită cu următorii parametrii: presiune 8 bar, temperatură apă 135-140 grade celsius, temperatură aer în uscător 95-100 grade celsius.

La alimentarea uscătoarelor de furnir tehnic cu ulei diatermic se vor obține următorii

parametri : presiune 4 bar, temperatură ulei 185-200 grade celsius, temperatură aer în uscător 130-135 grade Celsius.

Ca urmare a acestor diferențe substanțiale de parametrii termici, se va obține o mărire a vitezei de trecere a furnirelor prin uscător și deci o reducere semnificativă a timpului de uscare a furnirelor, preconizându-se o creștere a capacității de uscare cu cca 30%. Aceste considerente sunt prezentate în tabelul următor:

Grosime furnir [mm]	Apă supraîncălzită		Ulei diatermic		Creștere Productivă %
	Temp apa Grade C	Timp usc min	Temp.ulei Grade C	Timp usc min	
1,00	137,50	9,00	190	6,20	31
1,50	137,50	14,00	190	10	28,60
2,00	137,50	20,00	190	14,20	29

Se intenționează punerea în funcțiune a acestei centrale termice la finele anului 2010. Intrarea în parametrii de funcționare maximă se va realiza în cursul lunii martie 2011. Ne propunem ca în perioada martie - aprilie 2011, să realizăm o creștere a calitatii placajului fabricat pentru ca în prima etapă dorim ca la nivelul producției de 500 metri cubi / lună sa reducem cantitatea de placaj destinată Egiptului (mai slab plătit) și să creștem cantitatea de placaj destinată UE și pieței interne. În această perioadă vom reuși să ne ocupăm o poziție puternică pe piața placajului din UE, lucru ce ne va permite să creștem capacitatea fabricii la aproximativ 600 metri cubi, la finele anului 2013.

Această creștere cantitativă va presupune o creștere a costului cu materiile prime și materiale, celelalte costuri rămânând la nivelul actual pentru că se va lucra cu același număr de personal și tot în două schimburi. În acest fel vom crește productivitatea de la 1,57 metri cubi placaj / om / lună la 1,88 metri cubi placaj / om / lună, în procente aproximativ 26%.

Etapile de dezvoltare a capacităților de producție și rezultatele economice pe care acestea le implică sunt prezentate amănunțit în anexa nr. 4.

8.2 Venituri realizate din închirieri.

În cadrul acestei etape se intenționează închirierea fabricii de mobilă ca un ansamblu funcțional și a unor spații excedentare. În urma acestor închirieri societatea va beneficia de un flux de numerar pe perioada reorganizării în cuantum total de 258.000 EUR + TVA.

S-a previzionat închirierea următoarelor obiective:

Începând cu luna martie 2012 s-a preconizat închirierea fabricii de mobilă pentru suma lunară de 10 000 EUR + TVA, până în luna februarie 2013, când este previzionată valorificarea acestui activ ca afacere funcțională.

Ansamblul funcțional compus din platforme tehnologice chereștea în suprafață de aproximativ 42 000 mp va fi închiriat, în perioada martie 2012 – februarie 2013, la prețul lunar de 5.000 EUR + TVA. În urma discuțiilor la nivelul autorităților locale s-a identificat dorința de extindere a capacităților de producție de către fabrica germană Bosch, deja prezentă în municipiul Blaj și care își desfășoară activitatea în imediata apropiere a SC Stratusmob SA. În urma acestei colaborări se preconizează ca, în perioada martie 2013 – august 2013, chiria lunară va fi în sumă de 10.000 EUR + TVA.

Un alt activ care se pretează a fi oferit spre închiriere este cantina societății, pentru care am estimat o chirie de 1000 EUR + TVA pe lună, începând cu luna martie 2012 până în luna februarie 2013.

Etajul 2 al corpului administrative va fi închiriat cu destinația birouri, pentru perioada martie 2012 – februarie 2013 pentru o chirie lunară în valoare de 500 EUR + TVA.

8.3 Vânzarea de imobile

Valorificarea ca afacere a activelor societății debitoare are în vedere întregul ansamblu productiv al acesteia. Atractivitatea unei astfel de investiții funcționale este generată tocmai de faptul că eventualul cumpărător, la data preluării activului, are la dispoziție toate pârghiile și mecanismele necesare continuării unei afaceri mature, eliminând astfel costurile (relativ mari, raportat la proporțiile afacerii) pornirii sectoarelor productive.

Având în vedere și opinia evaluatorului potrivit căreia în aria geografică în care sunt situate activele de valorificat s-a constatat inexistența unei oferte mari pentru imobile (terenuri, clădiri), gradul de vandabilitate în cazul inițierii unei vânzări individuale, pe active, ar fi redus, fapt ce ar conduce la o perioadă mult mai lungă de timp necesară finalizării valorificării tuturor activelor în caz de lichidare.

Elementul esențial al procesului de valorificare este planificarea unui program de marketing adecvat. Aceasta constă în analizarea oportunităților de piață și în identificarea și selectarea potențialilor investitori.

Strategia de vânzare a activelor presupune parcelarea celor peste 30 de hectare ale societății și crearea premisei valorificării a trei entități distincte: fabrica de placaj, fabrica de mobilă și parcul industrial compus din hale de fabricație și platforme tehnologice, a căror descriere împreună cu valorile de valorificare în caz de lichidare, sunt descrise în tabelul de mai jos:

	I FABRICA DE MOBILA			TEREN	CLADIRI	UTILAJE
Nr topo		Suprafata mp	Situatie juridica	Valoare de evaluare		
533/1/1/1	PAVILION ADMINISTRATIV	4906	ipotecat BCR	108.687,03	255.127,00	
533/1/2/1/2	FABRICA DE MOBILA	21867	ipotecat ARB	484.439,33	1.724.625,00	
533/1/2/1/3	FABRICA DE MOBILA	68	ipotecat ARB	1.506,47	0,00	
533/1/16	PLATFORMA TEHN.BUSTENI	4200	ipotecat BCR	93.046,38	0,00	
533/1/17/2	TEREN MAGAZIE VERTICALA	1238	liber de sarcini	27.426,53	0,00	
533/1/21	SECTIA SEMIFABRICATE	4950	ipotecat BCR	109.661,81	79.665,00	
533/1/22	GRUP USCATORII	900	ipotecat BCR	19.938,51	0,00	
533/1/23	CANTINA	2600	ipotecat BCR	57.600,14	93.506,00	
533/1/24	SALA EXPOZITIE	1430	ipotecat BCR	31.680,08	35.014,00	
	CLADIRE POARTA PONTAJ		liber de sarcini		6.648,00	
	CLADIRE ALIMENTARE GARZI		liber de sarcini		508,00	
	STATIE DE PRAF		liber de sarcini		11.884,00	
	CLADIRE STATIE FILTRE		liber de sarcini		7.161,00	
	TOTAL FABRICA DE MOBILA	42159		933.986,27	2.214.138,00	548.656,06

	II FABRICA DE PLACAJ			TEREN	CLADIRI	UTILAJE
Nr topo		Suprafata mp	Situatie juridica	Valoare de evaluare		
533/1/5	ATELIER MECANIC	4200	ipotecat BCR	93.046,38	203.355,00	1215568,6
533/1/6	MAGAZIE MATERIALE TEHNICE	4200	ipotecat BCR	93.046,38	141.590,00	
533/1/7	CENTRALA TERMICA	6825	liber de sarcini	151.200,37	188.268,00	
533/1/8	STATIE TRATARE CHIMICA	1250	liber de sarcini	27.692,38	0,00	
533/1/9/2	LAB CENTRAL ,MAGAZIE LAB ,STATIE POMPE	11723	ipotecat BCR	259.710,17	30.261,00	Eval.suplim
533/1/10	FABRICA DE PLACAJ	23800	ipotecat BCR	527.262,82	1.292.166,00	468092,85
533/1/11/1	TOCATOR ,PLATFORMA DEPOZIT LOBDE	24028	ipotecat DGFP	532.313,91	239.543,00	
533/1/11/3	TEREN DECANTOARE	18860	ipotecat DGFP	417.822,55	0,00	
533/1/15	DEPOZIT RASINI AUTO	1700	ipotecat BCR	37.661,63	25.907,00	
533/1/16	PLATFORMA TEHNOLOGICA BUSTENI	16050	ipotecat BCR	355.570,10	0,00	
533/1/19	REMIZA LOCOTRACTOR	525	liber de sarcini	11.630,80	32.199,00	
533/1/20	PSI	1000	ipotecat BCR	22.153,90	15.632,00	
533/1/22	GRUP USCATORII	700	ipotecat BCR	15.507,73	132.546,00	
533/1/25	SALA DE CONFERINTA	6200	ipotecat BCR	137.354,18	83.642,00	
M 03 NR 4940	BARAJ	33717,8	liber de sarcini	507.710,00	3.521,00	Eval.suplim
M 03 NR 4991	BAZINE	7657,51	liber de sarcini	65.888,00	0,00	
	GHERETA POARTA +CLADIRE CABINA PORTAR		liber de sarcini		14.378,00	
	CLADIRE BASCULA AUTOMATA		liber de sarcini		1.871,00	
	DEPOZIT PENTRU CARBURANTI		liber de sarcini		1.264,00	
	DEPOZIT MATERIALE INFLAMABILE		liber de sarcini		401,00	
	DEPOZIT LACURI POLIESTER		liber de sarcini		7.039,00	
	REMIZA BICICLETE		liber de sarcini		1.712,00	
	STATIE POMPE TR II-a		liber de sarcini		19.904,00	
	CLADIRE GATER		liber de sarcini		16.011,00	
	DECANTOR		liber de sarcini		8.268,00	
	CLADIRE SECTIE (ANEXE)		liber de sarcini		25.476,00	

	POST TRAFU		liber de sarcini		6.353,00	
	CLADIRE ROBINET REGLARE		liber de sarcini		684,00	
	TOTAL INTABULAT	121061		2.681.973,29	2.488.470,00	
	TOTALNEINTABULAT	41375,31		573.598,00	3.521,00	
	TOTAL FABRICA DE PLACAJ	162436,31		3.255.571,29	2.491.991,00	1.683.661,45

	III PARC INDUSTRIAL			TEREN	CLADIRI	UTILAJE
Nr topo		Suprafata mp	Situatie juridica	Valoare de evaluare		
533/1/11/2	HALA FABRICA PFL,DROJDIE FURAJERA	20872	ipotecat DGFP	462.396,20	436.243,00	
533/1/12	FABRICA PAL	3500	ipotecat BCR	77.538,65	58.417,00	
533/1/13	FABRICA USI CELULARE	23130	ipotecat ABR	512.419,71	392.056,00	
533/1/14	MAGAZIA PROD FINITE (MOB II NR INV 100105)	16801	ipotecat BCR	372.207,67	380.383,00	
533/1/18/2	PLATF THE, SOPROANE DEP SEMI-FABRICATE	22569	ipotecat BCR	499.991,37	3.286,00	Eval.suplim
533/1/26	DEPOZIT CHERESTEA	19745	ipotecat BCR	437.428,76	85.303,00	
	CABINA ACARI		liber de sarcini		277,00	
	HALA CONSERVARE CONDIT.MATERIALE		liber de sarcini		11.594,00	
	HALA CONSERVARE CONDITIONARE		liber de sarcini		13.858,00	
	CLADIRE HALA FERMENT MAG COPERTINA		liber de sarcini		3.920,00	
	STATIE FILTRE CORP ANEXA (TURN RACIRE)		liber de sarcini		7.527,00	
	DEPOZIT CHERESTEA		liber de sarcini		51.356,00	
	CLADIRE SECTIE (DROJDIE FURAJERA)		liber de sarcini		44.621,00	
	CLADIRE HALA HIDROLIZA (DROJDIE FURAJERA)		liber de sarcini		2.562,00	
	CLADIRE STATIE SUFLANTE		liber de sarcini		3.142,00	
	CLADIRE STOCARE HIDROLIZA		liber de sarcini		1.015,00	
	TOTAL PARC INDUSTRIAL	106617		2.361.982,36	1.495.560,00	201.711,53

Valoarea previzionată a se încasa din vânzarea afacerii este calculată astfel: valoarea de lichidare din evaluare în cuantum de 15.272.995 lei la care s-a adăugat un procent de creștere de

10% în cazul fabricii de placaj, având în vedere momentul vânzării și anume anul 2012 când economia globală nu este revigorată complet, respectiv o creștere a prețului de vânzare cu 15% în cazul celorlalte două obiective, de unde rezultă o valoare totală obținută din valorificarea activelor de 16.815.029 lei la care se adaugă TVA 24% în cazul utilajelor.

Valorificările sunt previzionate după cum urmează:

- în luna martie 2012 s-a preconizat vânzarea fabricii de placaj. Menționăm că potențialul cumpărător va trebui să rămână furnizorul de utilități pentru platforma industrială deoarece activul fabrică de placaj conține toate aceste capacități;

- în luna martie 2013 s-a preconizat vânzarea fabricii de mobilă;

- în luna septembrie 2013 s-a luat în calcul valorificarea parcului industrial. Menționăm că această posibilitate este una extrem de reală datorită intențiilor extrem de serioase ale concernului Bosch, dar și datorită faptului că platforma Stratusmob are acces la toate utilitățile necesare desfășurării activităților industriale și dispune și de spații de depozitare corespunzătoare unor alte tipuri de activități decât cele industriale.

8.4 Vânzarea stocurilor excedentare

Prin hotărârea Adunării Generale a Creditorilor din data de 29 iunie 2010 s-a stabilit posibilitatea valorificării stocurilor, deținute de către societate înainte de deschiderea procedurii insolvenței, la 20 % din valoarea de înregistrare contabilă. Estimăm că în urma valorificării acestor stocuri se va putea obține suma de 1.227.928 RON + TVA.

În ceea ce privește stocurile de produse finite obținute după deschiderea procedurii insolvenței s-a previzionat ca valorificarea acestora să se efectueze la 75 % din valoarea contabilă, de unde rezultă încasări în sumă de 1.700.798 RON + TVA.

8.5 Încasări debitori

În cadrul acestei surse de venituri menite să susțină îndeplinirea acestui plan s-a avut în vedere un procent extrem de realist de recuperabilitate a creanțelor societății și anume 35 % din soldul acestora. Ca urmare se previzionează ca până în luna septembrie 2013 să se încaseze suma de 960.372 lei.

9. Previziunile financiare

9.1 Previziuni privind bugetul de venituri și cheltuieli pe perioada planului de reorganizare

Bugetul de venituri și cheltuieli este structurat pe două mari capitole:

A. Bugetul activității de exploatare – cuprinde veniturile și cheltuielile legate de desfășurarea activității curente. Elementele de care s-a ținut cont la elaborarea acestuia se referă la:

- capacitatea de producție și specificul acesteia, asigurându-se un ritm de creștere corelat cu posibilitățile de autofinanțare, producție și desfacere. Astfel, în condițiile în care capacitatea actuală de producție la fabrica de placaj este de 500 mc lunar, s-a prognozat o creștere liniară care va ajunge la 600 mc lunar;
- piața de aprovizionare – desfacere și constrângerile acesteia;
- aspecte legate de rentabilitate, eficiență, sezonabilitate;
- costurile fixe și cele variabile ale societății, posibilități de reducere și optimizare;

- aspecte legate de personalul debitoarei;

În perioada decembrie 2010 – februarie 2012, activitatea de exploatare se bazează pe producția de placaj care va avea următoarea evoluție:

Perioada octombrie 2010 - decembrie 2010

Nr. crt.	Categorie calitativa placaj	Cantitate/ luna	Pret unitar (lei)	Valoare / luna (fara TVA) lei
1	Export Via Tera	172,73	2.686,70	464.064,77
2	Export Via Mare	236,36	1.770,05	418.375,63
3	Intern	90,91	2.600,33	236.393,13
	TOTAL:	500,00		1.118.833,52

Perioada ianuarie 2011 - martie 2011

Nr. crt.	Categorie calitativa placaj	Cantitate/ luna	Pret unitar (lei)	Valoare / luna (fara TVA) lei
1	Export Via Tera	216,00	2.686,70	580.326,12
2	Export Via Mare	164,00	1.770,05	290.287,87
3	Intern	120,00	2.600,33	312.039,24
	TOTAL:	500,00		1.182.653,23

Perioada aprilie 2011 - iunie 2011

Nr. crt.	Categorie calitativa placaj	Cantitate/ luna	Pret unitar (lei)	Valoare / luna (fara TVA) lei
1	Export Via Tera	242,40	2.686,70	651.254,87
2	Export Via Mare	140,00	1.770,05	247.806,72
3	Intern	177,60	2.600,33	461.818,08
	TOTAL:	560,00		1.360.879,66

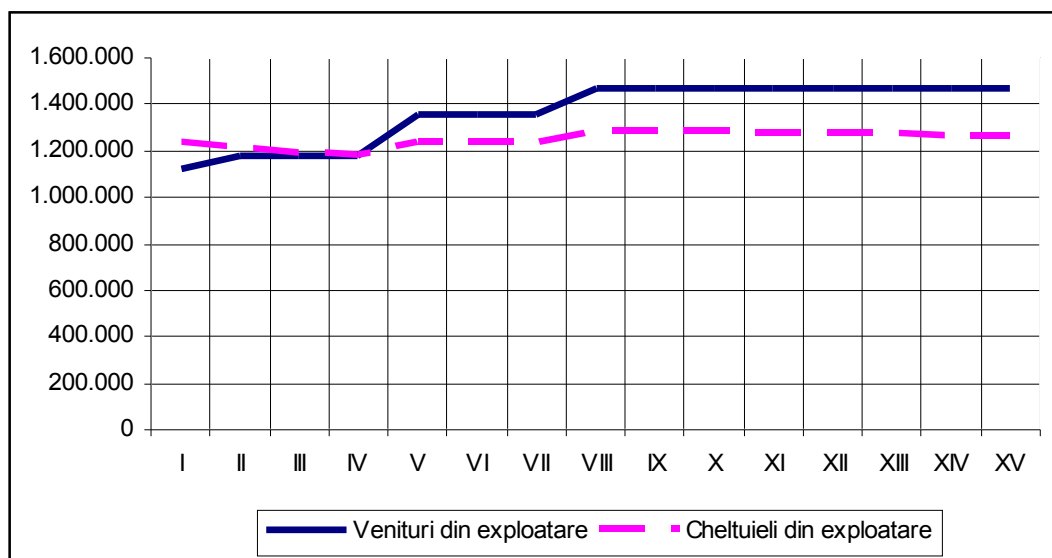
Perioada iulie 2011 - februarie 2012

Nr. crt.	Categorie calitativa placaj	Cantitate/ luna	Pret unitar (lei)	Valoare / luna (fara TVA) lei
1	Export Via Tera	264,64	2.686,70	711.006,96
2	Export Via Mare	140,00	1.770,05	247.806,72
3	Intern	195,36	2.600,33	507.999,88
	TOTAL:	600,00		1.466.813,57

Activitatea de producție este prognozată în mod realist, generatoare de pierdere pentru primele 5 luni, respectiv până în luna aprilie 2011. Cauza acestor pierderi este nivelul mare al costurilor fixe reprezentat de: cheltuielile privind remunerarea personalului și contribuțiile aferente, cheltuielile privind materiile prime și materiale auxiliare, cheltuielile privind impozitele și taxele locale, etc.

Conform estimărilor, debitoarea va atinge punctul de echilibru în luna mai 2011, la realizarea unei producții lunare de 560 mc placaj cu un raport calitativ îmbunătățit.

Notă: Calculul producției marfă s-a efectuat pentru o medie lunară de 21 zile.



Cheltuielile variabile au fost estimate în funcție de veniturile realizate, structurate în cheltuieli materiale și cheltuieli cu lucrări și servicii executate de terți.

Cheltuieli materiale	
materii prime	35,00%
materiale auxiliare	13,00%
energie si apa	5,81%
cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	
Chelt.cu prime din asigurare	0,16%
Chelt.cu comisioanele, onorarii- comisioane vamale, intermediari	0,11%
Chelt.protocol,reclama,publicitate	0,17%
Chelt.cu transport de bunuri	0,66%
Chelt.cu deplasările	0,17%
Chelt.postale si taxe telecom.	0,30%
Chelt.cu servicii bancare	0,13%
Alte chelt.cu servicii terti	1,65%

Față de anii precedenți, bugetul prognozat prevede o serie de reduceri de costuri. În acest scop au fost prevăzute consumuri optimizate de materii prime și utilități, au fost prevăzute reduceri ale costurilor cu transporturile de produse finite. Au fost previzionate reduceri de personal (35 salariați), din sectorul mobilă, pe măsura vânzării stocurilor existente în patrimoniul societății. Act-ivele neutilizate au fost trecute în conservare pentru a diminua costul cu amortizările.

În perioada martie 2011 – septembrie 2013, activitatea de exploatare se bazează pe închiri-erea activelor astfel cum au fost descrise în capitolul precedent

B. Bugetul activității de valorificare: cuprinde operațiuni specifice de vânzare a activelor din averea debitoarei. Programul de valorificare a activelor presupune realizarea următoarelor venituri în peri-oda de reorganizare:

Anul	Trimestrul	Valoare vanzare active (fara TVA) lei
An II	Trim II	8.008.661
An III	Trim II	4.168.656
	Trim IV	4.637.712
Total		16.815.029

9.2 Previziuni privind fluxul de numerar pe perioada planului de reorganizare

Fiind vorba de o situație de insolvență, proiecția corectă a fluxurilor de numerar are o importanță semnificativă în activitatea de reorganizare a debitoarei. Această proiecție are rolul de a asigura în mod concomitent:

- finanțarea activității curente;
- distribuire către creditorii înscrși la masa credală;
- achitarea datoriilor din timpul procedurii.

În mod similar cu bugetul de venituri și cheltuieli, tabloul fluxurilor de numerar este analizat distinct pe activitatea curentă și cea de valorificare, surplusul celor două activități fiind sursa de rambursare a datoriilor înscrise la masa credală și a celor cumulate din timpul procedurii insolvenței.

Principiul de întocmire a acestei proiecții a fluxului de numerar pornește de la atingerea capacității de autofinanțare – în condițiile unei producții în creștere și a unui deficit de capital circulant - și stingerea datoriilor istorice pe măsura valorificării activelor.

Tabloul proiecției fluxului de numerar pe cei trei ani aferenți perioadei de reorganizare, este prezentat în mod detaliat în anexă, pe situații trimestriale, evidențiind fiecare categorie de flux de numerar rezultat din: activitate curentă – producție și închirieri, activitate de valorificare, activitate de recuperare sume clienți restanți.

Excedentul de lichidități rezultat din aceste fluxuri este menit să acopere datoriile din perioada de observație, precum și o parte din datoriile înscrise la masa credală.

	Anul I	Anul II	Anul III	Total
INCASARI TOTAL	19.207.343	16.838.266	10.626.545	46.672.155
Activitatea curenta				
Intrari din activ de productie	16.893.849	6.354.936	0	23.248.785
Intrari din chirii si prest.serv.	45.220	803.107	583.854	1.432.181
Activitatea de valorificare				
Intrari din vânzări active	0	6.325.000	8.056.000	14.381.000
Intrari din vanzarea prod.finite	2.268.274	1.267.483	95.863	3.631.620
Intrari din vanzarea utilaje	0	2.087.740	930.456	3.018.196
Intrari din incasarea clientilor restanti	0	0	960.372	960.372

PLATI TOTAL	18.272.593	8.385.305	1.983.385	28.641.283
Activitatea curenta				
Salarii + viramente	5.815.145	2.006.000	174.050	7.995.195
Platii leasing/investitie centrala telefonica	16.676	2.190	0	18.865
Plati materii prime	5.153.349	1.879.640	0	7.032.989
Plati materiale auxiliare	2.373.482	865.708	0	3.239.190
Plati energie,utilitati	1.309.440	463.264	17.112	1.789.816
Plati TVA	565.374	751.192	74.074	1.390.640
Plati taxe, impozite, fond lichidare	196.880	280.540	243.839	721.259
Plati comisioane bancare si credite bancare	1.164.768	671.082	263.964	2.099.814
Plati pv lucrari executate de terti	1.260.720	1.412.768	1.210.347	3.883.835

Plati pentru investitii	387.000	43.000	0	430.000
Alte plati	29.760	9.920	0	39.680

O parte din sumele aferente primului trimestru (contribuții angajator aferente fondului de salarii) urmează a fi achitate eșalonat în trimestrul III al primului an de reorganizare când societatea va dispune de lichiditățile necesare.

Notă: Sumele înscrise în previziunile fluxului de numerar conțin TVA în procent de 24%.

10. Distribuiri

10.1 Situația pasivului societății

10.1.1. Datorii anterioare deschiderii procedurii insolvenței

Conform tabelului definitiv al creanțelor, totalul creanțelor înregistrate asupra averii debitorului SC Stratusmob SA, existente la data deschiderii procedurii de insolvență, este în cuantum de 30.614.516,77 lei

Aceste creanțe aparțin unui număr de 83 de creditori garantați, bugetari și chirografari, precum și foștilor salariați ai societății debitoare, împărțiți conform art.100 alin.3 din Legea nr.85/2006 în următoarele categorii chemate să voteze planul de reorganizare:

a) Categoria creanțelor garantate

Conform tabelului definitiv al creanțelor, cuprinde creanțe aparținând creditorilor Banca Comercială Română SA, Anglo Romanian Bank Limited, DGFP Alba, Primăria Blaj.

Garanțiile de care sunt însoțite aceste creanțe sunt prezentate mai sus, în paragraful 3.3.3 a prezentului plan de reorganizare.

b) Categoria creanțelor salariale

Cuprinde creanțe în cuantum de 3.023 lei, conform evidențe contabile, reprezentând drepturi de natură salarială datorate Sindicatului liber Stratusmob.

c) Categoria creanțelor bugetare

Conform tabelului definitiv al creanțelor, această categorie cuprinde creanțe aparținând Inspectoratului Teritorial de Muncă și Administrației Naționale Apele Române.

d) Categoria creanțelor chirografare

Conform tabelului definitiv al creanțelor cuprinde creanțe aparținând unui număr de 75 de creditori chirografari.

10.1.2. Datorii născute în cursul perioadei de observație

Suma totală a datoriilor acumulate în perioada de observație, ulterior deschiderii procedurii de insolvență, este de 4,664.496lei, din care 2.150.195,84 lei reprezintă dobânzi și comisioane aferente creditelor bancare, 2.264.590 lei reprezintă obligații către bugetul statului, 217.702 lei reprezintă obligații la plată la bugetul local, 32.008,42 lei datorii către furnizori (alții decât cei din activitatea de producție propiu-zisă).

10.2 Tratatamentul creanțelor

Cu privire la tratamentul creanțelor, Legea nr.85/2006 facem următoarele precizări:

1. art.3, pct.21 – categoria de creanțe defavorizate este prezumată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru oricare din creanțele categoriei respective: a. O reducere a cuantumului creanței, b. O reducere a garanțiilor sau a altor accesorii, cum ar fi reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului, c. Valoarea actualizată cu dobânda de referință a BNR, dacă nu este altfel stabilit prin contractul privind creanța respectivă sau prin legi speciale, este mai mică decât valoarea la care a fost înscrisă în tabelul definitiv de creanțe;
2. art.95, alin.5 lit.a, b, d - planul de reorganizare va menționa: a.categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, în sensul legii, b. tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate, d. ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment;
3. art.96, alin.2 – planul va stabili același tratament pentru fiecare creanță din cadrul unei categorii distincte, cu excepția cazului în care deținătorul unei creanțe din categoria respectivă consimte un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa;
4. art.97- nu se consideră modificare a creanței sau a condițiilor de relizare a acesteia situația în care planul propus prevede la revenirea condițiilor de realizare a creanței anterioare survenirii evenimentelor care au dus la modificarea condițiilor respective, cum ar fi neplata uneia sau sau a mai multor rate scadente ale unui împrumut, la termenele și în condițiile stipulate în contract, care conduce la accelerarea plății întregului rest al împrumutului;
5. art.101, alin.1, lit.C și D – C. Fiecare categorie defavorizată de creanțe care a respins planul va fi supusă unui tratament corect și echitabil prin plan, D. vor fi considerate creanțe nefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau leasing din care rezultă; și alin.2, lit.a,b,c – Tratatamentul corect și echitabil există atunci când sunt întrunite cumulativ următoarele condiții: a. Niciuna dintre categoriile care resping planul și nicio creanță care respinge planul nu primesc mai puțin decât ar primi în cazul falimentului, b. Nicio categorie sau nicio creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale, c. În cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nicio categorie de creanțe de rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezultă din ierarhia art.100, alin.3, nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului.

Având în vedere dispozițiile art.101 alin.1 lit. D din Legea nr.85/2006, astfel cum au fost acestea modificate prin Legea nr.169/2010, din cele 4 categorii de creanțe mai sus enumerate, la pct.8.1.1, doar categoria creanțelor salariate nu va fi defavorizată, întrucât creanțele se vor achita în primele 30 de zile de la confirmarea planului, celelalte 3 categorii de creanțe urmând a fi considerate defavorizate, după cum urmează:

a) categoria creanțelor garantate – sunt creanțe defavorizate întrucât pe de o parte nu se vor achita integral în primele 30 de zile de la confirmarea planului, iar creanțele DGFP Alba și Primăria Blaj nu se vor achita integral. De asemenea, plata acestor creanțe nu se va realiza conform contractelor de credit (în cazul creditorilor bancari), ci conform planului de plăți, prezentat mai jos la pct.8.3 și cuprins în anexa nr. la plan..

Acestei categorii de creanțe defavorizate i se aplică un tratament echitabil, conform dispozițiilor art.101 alin.2 din Legea nr.85/2006, respectiv planul prevede achitarea integrală către creditorii Banca Comercială Română SA și Anglo Romanian Bank a creanțelor, cuprinzând atât debitul, cât și accesoriile anterioare deschiderii procedurii, precum și cele calculate pentru perioada ulterioară deschiderii procedurii, până la valorificarea bunurilor asupra cărora poartă garanțiile.

Aceasta spre deosebire de scenariul falimentului în care, după cum am arătat mai sus, în paragraful 3.3.3, în cazul creditorului Banca Comercială Română nu se va acoperi integral nici măcar creanța înscrisă în tabelul definitiv al creanțelor. De asemenea, distribuirile către creditorul DGFP Alba vor fi superioare celor estimate în situația falimentului, respectiv 4.447.083 lei în cazul reorganizării față de suma 4.188.564,87 lei distribuibilă în cazul falimentului. Creanța Primăriei Blaj se va achita într-un cuantum egal cu cel estimat a fi plătit în cazul falimentului.

b) categoria creanțelor bugetare – sunt defavorizate întrucât planul de reorganizare nu prevede pe de o parte achitarea acestora în primele 30 de zile, calculate de la data confirmării acestuia, iar pe de altă parte nu se prevede achitarea integrală a acestora. Și acestei categorii i se aplică un tratament echitabil întrucât sumele distribuite sunt în cuantum egal cu cele pe care le-ar primi în cazul falimentului.

c) categoria creanțelor chirografare – este categorie defavorizată întrucât planul nu prevede efectuarea de distribuire către această categorie de creanțe.

În concluzie, prin planul de reorganizare și programul de plăți se asigură un tratament corect și echitabil tuturor categoriilor de creanțe, astfel cum acest tratament este prevăzut de dispozițiile art.101 alin.2 din Legea nr.85/2006, respectiv:

a) nicio categorie de creanță și nicio creanță nu primește mai puțin decât ar primi în cazul falimentului;

b) nicio o categorie de creanțe și niciun creditor aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea creanței deținute;

c) creanțele salariale și creanțele bugetare, care reprezintă categorii inferioare categoriei creanțelor garantate, conform ordinii prevăzute de art.100 alin.3 din Legea nr.85/2006, nu primesc mai mult decât ar primi în cazul falimentului.

10.3 Programul de plată a creanțelor

Programul de plată a creanțelor este definit de art.3, pct.22 din Legea nr.85/2006 ca fiind tabelul de creanțe menționat în planul de reorganizare care cuprinde cuantumul 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, și care cuprinde: cuantumul sumelor datorate creditorilor conform tabelului definitiv de creanțe pe care debitorul se obligă să le plătească acestora, termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume.

Conform art.64, alin.6 din Legea nr.85/2006, creanțele născute în cursul reorganizării vor fi plătite conform documentelor din care rezultă, nefiind necesară înscrierea la masa credală.

Sumele totale care se vor distribui în cursul reorganizării sunt în cuantum total de 18.165.483,98 lei.

Frecvența efectuării plăților este strâns legată de strategia de reorganizare cuprinsă în plan, motiv pentru care distribuirile masive se vor efectua în lunile imediat următoare valorificării activelor.

Distribuirile se vor efectua conform programului de plăți cuprins în anexa nr. 1.

În programul de plăți sunt evidențiate distinct de creanțele înscrise conform tabelului definitiv creanțele născute în perioada de observație și dobânzile bancare din perioada de observație.

10.3.1. Distribuiri către creditorii salariați

Primele distribuiri care se vor efectua conform programului de plăți sunt destinate acoperirii creanțelor salariale, având în vedere pe de o parte cuantumul redus al acestor creanțe, iar pe altă parte componenta socială.

Plata se va efectua în luna decembrie 2010, care va fi prima lună de la confirmarea planului

de reorganizare.

10.3.2. Distribuiri către creditorii garantați

Creanțele garantate vor fi achitate după valorificarea fiecărui bloc de active. Suma distribuită efectiv către fiecare creditor garantat și data efectuării plății au fost stabilite ținându-se cont de ponderea activelor garantate în valoarea totală a pachetului de bunuri și data vânzării fiecărui bloc de bunuri.

Cele 3 blocuri de active din patrimoniul SC Stratusmob SA sunt structurate valoric și sub aspectul situației juridice a elementelor componente astfel:

1. Fabrica de mobila

Situație juridică activă	Valoare de vânzare imobile	Valoare de vânzare utilaje	Total
Ipotecat / gajat BCR	1.016.427,58	218.074,12	1.234.501,70
Ipotecat ARB	2.541.791,56		2.541.791,56
Ipotecat DGFP			
Libere de sarcini	61.780,86	330.581,94	392.362,80
	3.620.000,00	548.656,06	4.168.656,07

2. Fabrica de placaj

Situație juridică activă	Valoare de vânzare imobile	Valoare de vânzare utilaje	Total
Ipotecat / gajat BCR	3.814.786,72	1.330.460,09	5.145.246,81
Ipotecat ARB			
Ipotecat DGFP	1.309.242,25		1.309.242,25
Libere de sarcini	1.200.971,03	353.201,36	1.554.172,39
	6.325.000,00	1.683.661,45	8.008.661,45

3. Active excedent-are

Situație juridică activă	Valoare de vânzare imobile	Valoare de vânzare utilaje	Total
Ipotecat / gajat BCR	2.201.581,77		2.201.581,77
Ipotecat ARB	1.040.072,90		1.040.072,00
Ipotecat DGFP	1.033.336,39		1.033.336,39
Libere de sarcini	161.008,94	201.711,53	362.720,47
	4.436.000,00	201.711,53	4.637.710,63

Având în vedere componența și data valorificării fiecărui bloc de active, distribuiri către creditorii garantați înscrși în tabelul definitiv se vor efectua astfel:

- plata creanței deținute de BCR SA se va realiza prin distribuiri efectuate în lunile XVII, XXIX și XXXV ale planului de reorganizare, când se valorifică bunurile aflate în garanția acestui creditor;
- plata creanței deținute de Anglo Romanian Bank se va realiza în luna XXIX când este preconizată vânzarea activelor garantate în favoarea acestui creditor;
- Plata creanței deținute de DGFP Alba se va realiza în lunile XVII, XXXV și XXXVI ale perioadei de reorganizare;
- Plata creanței deținute de Primăria Blaj se va realiza în luna XXXVI a planului de re-

organizare.

10.3.3. Distribuiri către creditorii bugetari

Creanțele bugetare înscrise în tabelul definitiv, aparținând creditorilor Inspectoratul Teritorial de Muncă și Administrația Națională Apele Române se vor achita integral prin plățile efectuate în luna XXXVI a perioadei de reorganizare.

10.3.4. Distribuiri către creditorii din perioada de observație

Creanțele născute în perioada de observație vor fi achitate prin plățile efectuate în lunile XVII și XXIX ale perioadei de reorganizare. Aceste creanțe, acoperite din sumele obținute din valorificarea activelor libere de sarcini și din încasarea creanțelor, vor fi achitate înaintea creanțelor bugetare întrucât și în ipoteza falimentului aceste creanțe ar fi îndestulate cu întâietate.

11 Controlul aplicării planului

Conform dispozițiilor art.103 din Legea nr.85/2006, în urma confirmării planului de reorganizare, SC Stratusmob SA își va conduce activitatea sub supravegherea administratorului judiciar și în conformitate cu planul confirmat, până când judecătorul sindic va dispune fie încheierea procedurii insolvenței și luarea măsurilor pentru reinsertia debitorului în activitatea comercială, fie încetarea reorganizării și intrarea în faliment.

Pe parcursul perioadei de reorganizare Stratusmob SA va fi condusă de administratorul special, sub supravegherea administratorului judiciar. Acționarii nu au dreptul de a interveni în conducerea activității sau în administrarea averii debitorului, cu excepția și în limita cazurilor expres și limitativ prevăzute de lege.

Conform art.106 din Legea nr.85/2006, debitorul prin administratorul special va trebui să prezinte trimestrial rapoarte comitetului creditorilor asupra situației financiare. Ulterior aprobării de către comitetul creditorilor, rapoartele vor fi înregistrate la grefa tribunalului, iar debitorul va notifica aceasta tuturor creditorilor în vederea consultării rapoartelor.

De asemenea, administratorul judiciar va prezenta situația cheltuielilor efectuate pentru bunul mers al activității, care va fi avizată de de comitetul creditorilor.

În termen de 5 zile de la ședința comitetului creditorilor, acesta va putea convoca adunarea generală a creditorilor pentru a prezenta măsurile luate de debitor precum și efectele acestora, și să propună motivat și alte măsuri.

Dacă debitorul nu se conformează planului sau desfășurarea activității aduce pierderi, administratorul judiciar, comitetul creditorilor sau oricare dintre creditorii, precum și administratorul special pot solicita oricând judecătorului sindic să aprobe intrarea în faliment a societății. Înregistrarea cererii de intrare în faliment nu suspendă continuarea activității debitorului, până când judecătorul sindic nu hotărăște asupra acesteia.

Administrator special,

Szabo Carol

Constituie anexe care fac parte integrantă din prezentul plan de reorganizare următoarele:

Anexa nr. 1. Distribuiri – Program de plată pe perioada planului de reorganizare;

Anexa nr. 2. Bugetul de venituri și cheltuieli;

Anexa nr. 3. Fluxul de numerar;

Anexa nr. 4. Venituri realizate din producția de placaj;

Anexa nr.5. Centralizator distribuiri efectuate în ipoteza falimentului;

Anexa nr. 6. Tabelul definitiv al creanțelor.