

CUPRINS

1. Introducere	3
1.1. Temei juridic al planului de reorganizare.....	3
1.2. Autorul, termenul de executare și scopul planului de reorganizare	3
2. Prezentarea S.C. MOBILA ALFA SA.....	4
2.1. Date de identificare a societății.....	4
2.2. Scurt istoric al S.C. MOBILA ALFA SA.....	4
3. Perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitoarei, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitoarei.....	5
3.1. Aspecte economico-sociale	5
3.2. Necesitatea și avantajele reorganizării judiciare față de procedura falimentului.....	5
3.3. Avantajele reorganizării pentru creditorii	8
3.4. Situația economică a debitoarei la data depunerii planului de reorganizare.....	10
3.5. Piața căreia i se adresează debitoarea	11
4. Măsurile concordante cu interesele creditorilor și ale membrilor sau asociaților/acționarilor, precum și cu ordinea publică, inclusiv în ceea ce privește modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și directorilor.....	12
5. Analiza situației economico-financiare a debitoarei.....	12
5.1. Analiza patrimoniului debitoarei.....	12
5.1.1. Analiza activului patrimonial.....	12
5.1.2. Analiza pasivului patrimonial.....	12
5.1.3. Analiza rentabilității.....	15
5.1.4. Analiza lichidității și solvabilității.....	17
5.2. Analiza activității debitoarei de la deschiderea procedurii până la zi.....	20
5.3. Evoluția patrimoniului societății în perioada de observație.....	20
5.4. Previțiuni ale bugetului de venituri și cheltuieli pe perioada planului de reorganizare.....	26
5.5. Previțiuni cash-flow pe perioada planului de reorganizare.....	30
6. Măsurile adecvate pentru punerea planului de reorganizare judiciară în practică.....	34
6.1. Păstrarea, în întregime sau în parte, de către debitor, a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității sale de către un administrator desemnat în condițiile legii.....	34
6.2. Obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și sursele de proveniență ale acestora.....	34
6.3. Prelungirea datei scadenței, precum și modificarea ratei dobânzii, penalității, sau a oricărei alte clauze din cuprinsul contractului, sau a celorlalte izvoare ale obligațiilor sale.....	34
7. Tratatul creanțelor. Distribuiri.....	34
7.1. Tratatul creanțelor nedefavorizate.....	35
7.2. Tratatul creanțelor defavorizate prin plan	35
7.3. Distribuiri.....	36
7.3.1. Distribuiri către creditorul garantat.....	36
7.3.2. Distribuiri către creditorii bugetari.....	36
7.3.3. Distribuiri către creditorii chirografari.....	38

8. Programul de plată al creanțelor	40
8.1. Plata creanțelor curente.....	40
8.2. Plata creanțelor din tabelul definitiv.....	40
8.3. Despăgubiri ce urmează a fi oferite, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire, în caz de faliment.....	43
9. Plata onorariului administratorului judiciar.....	46
10. Descărcarea de răspundere a debitoarei.....	46
11. Conducerea și supravegherea activității debitorului, în urma confirmării planului planului de reorganizare.....	46

1. Introducere

1.1. Temei juridic al planului de reorganizare

Prezentul plan de reorganizare al SC MOBILA ALFA SA este întocmit în temeiul Legii 85/2006 privind procedura insolvenței, *Secțiunea a V-a (Planul)*, și *Secțiunea a VI-a, (Reorganizarea)*. Reorganizarea judiciară are drept scop achitarea datoriilor debitoarei, conform programului de plată a creanțelor, cuprins în cadrul planului de reorganizare și reintegrarea debitoarei în circuitul economic. Planul prevede restructurarea operațională și financiară a debitorului, restructurarea corporativă prin modificarea structurii de capital social, sau restrângerea activității prin lichidarea unor bunuri din averea debitorului. Acesta indică perspectivele de redresare ale debitoarei, în raport cu posibilitățile și specificul activității acesteia, cu mijloacele financiare disponibile și cu cereera pieței față de oferta debitoarei, cuprinzând măsuri concordante cu ordinea publică.

1.2. Autorul, termenul de executare și scopul planului de reorganizare

Planul de reorganizare al SC MOBILA ALFA SA este propus de către administratorul judiciar.

Această alegere a fost considerată cea mai viabilă, având în vedere faptul că:

❖ administratorul judiciar asigură consultanța în materie de procedură a insolvenței, elaborarea planului de reorganizare, stabilirea strategiei de restructurare a activității debitoarei și supravegherea respectării și îndeplinirii planului de reorganizare.

Termenul de executare a planului de reorganizare va fi de 3 ani, de la data confirmării planului de către judecătorul sindic. În prezent, întrucât nu este ridicat dreptul de administrare, administratorul special asigură managementul debitoarei pe durata perioadei de observație și pe durata reorganizării judiciare, sub supravegherea administratorului judiciar, având expertiza necesară domeniului de activitate al debitoarei.

Scopul principal al planului de reorganizare este acoperirea pasivului debitorului în insolvență și reintegrarea debitorului în activitatea economică. Procedura insolvenței, instituită de legea 85/2006, conferă prioritate reorganizării judiciare, față de faliment, respectiv acordă prioritate salvării societății aflate în dificultate financiară, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică și, numai în subsidiar, în condițiile eșecului planului de reorganizare, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Reorganizarea, prin continuarea activității debitorului, presupune implementarea unor măsuri de modificare structurală în activitatea societății, diversificându-se obiectul de activitate, strategia de redresare întemeiată atât pe mijloacele financiare disponibile ale debitoarei, cât și pe atragerea de noi resurse financiare, ce vor avea drept consecință desfășurarea unei activități profitabile.

Planul de reorganizare va avea drept scop menținerea debitoarei în viața comercială și socială, dar și protejarea intereselor creditorilor, care dețin șansa recuperării creanțelor, atât din continuarea activității, cât și din valorificarea bunurilor debitoarei. Avantajele reorganizării judiciare, față de faliment, constă și în maximizarea valorii activelor societății aflate în funcțiune, pentru care sunt efectuate cheltuieli de întreținere și administrare și care, în situația dovedirii lipsei de viabilitate a activității economice a debitoarei, vor putea fi înstrăinate la valoarea de piață ca un ansamblu funcțional, ce să stea la baza desfășurării unei noi activități, de asemenea prin continuarea activității debitoarei, se mențin și se creează noi locuri de muncă nefiind de ignorat consecințele de ordin social ale reorganizării judiciare.

În caz de faliment, vânzarea activelor se face, de regulă, la valoarea de lichidare, care este mult mai mică decât valoarea de piață. Un alt dezavantaj al procedurii falimentului ar fi actualul context, în care ne confruntăm cu o criză acută de lichidități, fapt ce împieteează asupra valorificării activelor într-un termen rezonabil.

Prezentul plan își propune să acționeze pentru modificarea structurală a societății pe mai multe planuri: economic, organizatoric, managerial, financiar și social, având ca scop principal plata pasivului SC MOBILA ALFA SA, relansarea viabilă a activității, sub controlul strict al administratorului judiciar, în ceea ce privește realizarea obiectivelor menționate.

2. *Prezentarea SC MOBILA ALFA SA*

2.1. *Date de identificare a societății*

SC MOBILA ALFA SA, are sediul în Oradea, Șoseaua Borșului nr.19, județul Bihor, este înscrisă la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bihor sub nr J05/194/1991, având CUI RO. 2722190. Societatea este reprezentată prin administrator special Oprea Dan și are ca și principal obiect de activitate „Fabricarea de mobilă”, conform codului CAEN 3109.

S.C. MOBILA ALFA SA are un capital social de 2.279.500 lei, împărțit în 22.795.000 acțiuni, din care 67,12% din capitalul social, reprezentând 15.300.094 acțiuni, aparțin SC MASTER CONSTRUCT SRL, iar restul de 7.494.906 acțiuni, în valoare de 749.490,6 lei, aparțin unor acționari diverși, reprezentând 32,88 %. Societatea este în prezent o societate de tip închis, fiind declarată astfel prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 28 aprilie 2007.

2.2. *Scurt istoric al SC MOBILA ALFA SA*

SC MOBILA ALFA SA a fost constituită ca societate pe acțiuni, în cursul anului 1991, după ce, în prealabil, fusese o companie de stat cu activitate din anul 1969. În cursul anului 2000, pachetul majoritar de acțiuni, în proporție de 51% din capitalul social, al SC MOBILA ALFA SA, a fost preluat de către SC EUROMOBEX SA din București. În cursul anului 2006, acționarul majoritar SC EUROMOBEX SA, și-a schimbat forma juridică în societate cu răspundere limitată, iar prin majorarea de capital social această societate deține 67,12% din acțiunile SC MOBILA ALFA SA. În cursul anului 2004, SC EUROMOBEX SA s-a divizat în două societăți comerciale, respectiv SC EUROMOBEX SA, cu sediul în Oradea și SC EUROMOBEX MC SA, cu sediul în București, acționar în cadrul SC MOBILA ALFA SA, rămânând SC EUROMOBEX SA, din Oradea societate al cărei asociat devine SC EUROMASTER SRL. În cursul anului 2007, prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor a SC MOBILA ALFA SA, se modifică denumirea acționarului majoritar SC EUROMOBEX SRL în SC MASTER CONSTRUCT SRL.

SC MOBILA ALFA SA are ca și principal obiect de activitate „Fabricarea de mobilă”, activând în industria de prelucrare a lemnului din 1969. Activitatea sa se transpune în producerea de mobilier în stil clasic, pe structură de lemn masiv, în special dormitoare și sufragerii, dar și elemente de mic mobilier.

Tradiția ce s-a creat în jurul numelui societății a dus în timp la creșterea numărului de clienți, aceștia fiind deschiși la colaborarea cu debitoarea. O lungă perioadă de timp produsele realizate de către societate au fost destinate aproape exclusiv exportului. Începând din anul 2007, societatea s-a orientat și către piața internă, livrând cu succes către magazine partenere din Timișoara, Iași și București. În anul 2007, datorită schimbărilor legislative aduse de aderarea la Uniunea Europeană, s-a simțit o reducere a desfacerii, mai ales în prima parte a anului, deoarece aproximativ 70% din totalul desfacerii era destinat exportului prin intermediari. Înainte de aderare, aceste livrări, către comisionari, erau scutite de TVA. După aderare s-a modificat regimul fiscal, livrările devenind purtătoare de TVA. Întrucât statul rambursează TVA-ul printr-un proces foarte greoi și de durată, cu fiecare livrare se blocau un procent de 19% (cota TVA din perioada respectivă) din valoarea livrării, ceea ce s-a reflectat automat în scăderea livrărilor către acești comisionari.

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

3.1. Aspecte economico-sociale

Procedura reorganizării judiciare permite societății aflate în dificultate financiară să-și continue activitatea, să se redreseze și să se reintegreze în circuitul economic. Planul de reorganizare presupune indicarea perspectivelor de redresare, în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului, și va cuprinde măsuri de redresare, inclusiv de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și directorilor. Implementarea planului de reorganizare presupune atât îndeplinirea acestor măsuri, cât și respectarea programului de plată a creanțelor.

Din punct de vedere social, reorganizarea judiciară a debitoarei presupune atât măsuri de restructurare a organigramei actuale, păstrarea unor salariați existenți, precum și crearea de noi locuri de muncă, ca efect al relansării activității debitoarei. De asemenea, societatea va avea în vedere reintegrarea în cadrul societății, a vechilor salariați rămași fără loc de muncă, ca urmare a disponibilizărilor efectuate atât înainte de deschiderea procedurii, cât și pe parcursul insolvenței.

3.2. Necesitatea și avantajele reorganizării judiciare, față de procedura falimentului

Principalele premise de la care pornește reorganizarea debitoarei sunt următoarele:

- ❖ capacitatea acesteia de a menține o activitate generatoare de lichidități;
- ❖ dezvoltarea unor relații comerciale de durată, cu posibilitate de menținere și pe durata reorganizării;
- ❖ modificarea contextului economic pe durata implementării planului de reorganizare - ieșirea din criza economico-financiară actuală, ceea ce are ca efect obținerea facilă de lichidități și posibilitatea de extindere a activității pe alte piețe;
- ❖ baza materială, experiența în domeniul de activitate și bunul renume al societății ce îi permit să-și desfășoare activitatea;

Demararea procedurii de reorganizare a societății și menținerea activității curente la nivelul existent va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare, ce va permite efectuarea de distribuiri către creditorii. Vânzarea în acest moment al întregului patrimoniu al debitoarei, în cazul falimentului, ar reduce șansele de recuperare a creanțelor și ar duce la înstrăinarea

acestui patrimoniu la o valoare de lichidare.

Reorganizarea judiciară presupune acoperirea creanțelor într-un grad mai ridicat, față de posibilitatea de acoperire a creanțelor în caz de faliment, întrucât debitoarea, prin continuarea activității, obține lichidități și profit, pe lângă activele pe care le deține în patrimoniu.

În cazul procedurii falimentului, singura modalitate de recuperare a creanțelor o reprezintă valorificarea activelor debitoarei.

Alte avantaje ale reorganizării judicării ar fi:

- ❖ continuarea activității debitoarei crește gradul de vandabilitate al activelor funcționale ale societății;
- ❖ există șansele vânzării întregului fond de comerț funcțional la o valoare mai mare decât valoarea intrinsecă a fiecărui activ;
- ❖ veniturile obținute din continuarea activității debitoarei asigură cheltuielile curente și de administrare a activelor;
- ❖ se menține pe piață o societate comercială;
- ❖ se mențin și se creează locuri de muncă;

Realizarea planului de reorganizare și continuarea procedurii reorganizării sunt măsuri menite, prin finalitatea lor, să satisfacă atât interesele creditorilor, cărora urmează să li se acopere creanțele, interesele debitoarei, care își continuă activitatea, precum și interesele partenerilor de afaceri ai debitoarei.

Comparând valorile estimate de lichidare a patrimoniului societății MOBILA ALFA SA cu valoarea de evaluare a patrimoniului societății debitoare se desprinde concluzia că implementarea cu succes a planului de reorganizare a societății debitoare va asigura acoperirea creanțelor într-o măsură mult mai ridicată.

În evaluarea realizată de către societatea de evaluare angajată în acest sens, s-a urmărit determinarea atât a valorii de piață a activelor societății debitoare, cât și a valorii de lichidare a patrimoniului acesteia. În acest sens, menționăm faptul că valoarea de piață „este 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.”. 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 corecta evaluare 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 Standardelor de evaluare – 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.”

Valoarea de lichidare a activului societății debitoare, stabilită de către evaluatorul independent, în conformitate cu standardele internaționale de evaluare, se prezintă după cum urmează:

ACTIV	Valoare contabilă în lei la data de 31.03.2011	Valoare de piață în lei la data de 31.03.2011	Valoare de lichidare în lei la data de 31.03.2011
A. ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL	393.211	404.838	324.684
I. Imobilizări necorporale	8.344	8.344	2.000
1. Concesiuni brevete licențe mărci	8.344	8.344	2.000
II. Imobilizări corporale	384.867	396.494	322.684
1. Construcții	22.934	37.000	17.000
2. Instalații tehnice, mijloace de transport	344.265	344.000	297.284
3. Mobilier aparatură birotică,	6.618	4.494	2.400
4. Imobilizări corporale în curs	11.050	11.000	6.000
III. Imobilizări financiare	0	0	0
B. ACTIVE CIRCULANTE TOTAL	4.829.604	972.420	593.300
I. Stocuri total	4.222.118	631.143	252.023
1. Stocuri de materii prime și materiale	500.955	85.430	26.900
2. Materiale de natura obiectelor de inventar	503	80	0
3. Producție în curs de execuție	287.230	91.000	22.000
4. Semifabricate	3.217	1.100	850
5. Produse finite	3.031.076	342.533	123.273
6. Mărfuri aflate la terți	202.094	105.000	76.000
7. Mărfuri	197.043	6.000	3.000
II. Creanțe total	581.288	315.726	315.726
1. Clienți și conturi asimilate	561.736	308.955	308.954
1.1. Clienți	507.199	278.959	278.959
1.2. Clienți incerti	54.164	29.790	29.790
1.3. Clienți facturi de întocmit	373	205	205
2. Alte creanțe în legătură cu personalul	12.312	6.772	6.772
3. TVA de recuperat	7.240	0	0
III. Lichidități și echivalente de lichidități, investiții financiare pe termen scurt	26.198	25.551	25.551
1. Conturi curente la bănci în lei	227	227	227
2. Conturi curente la bănci în devize	2	2	2
3. Casa în lei	25.299	25.299	25.299
4. Casa în devize	23	23	23
5. Avansuri de trezorerie	647	0	0
C. ACTIVE DE REGULARIZARE	16.257	0	0
4.1. Cheltuieli înregistrate în avans	15.030	0	0
4.2. Decontări din operațiuni în curs de clarificare	1.227	0	0
ACTIV TOTAL	5.239.072	1.377.258	917.984
Active extrabilanțiere	6.597.203	1.181.415	755.620
TOTAL ACTIV BILANȚIER ȘI EXTRABILANȚIER	11.836.275	2.558.673	1.673.604

Valoarea de lichidare a activului debitoarei
VALOARE DE LICHIDARE = 917.984 LEI (223.895 €)

Valoarea de lichidare a activului debitoarei împreună cu activele extrabilanțiere (garanții colaterale)
VALOARE DE LICHIDARE = 1.673.604 LEI (408.196 €)

Activele extrabilanțiere sunt constituite din garanțiile pe care alte persoane juridice le-au adus pentru datoriile SC MOBILA ALFA SA, respectiv SC ALFA TEAM SRL și SC MASTER SA. Aceste garanții sunt detaliate mai jos, în caz de faliment, valorificarea acestora de către creditorul garantat ar putea avea drept consecință insolvența și a acestor societăți comerciale.

Se poate desprinde concluzia, că în ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de societatea debitoare, valoarea pe care creditorii acesteia o vor obține, în urma lichidării patrimoniului este de aproximativ 917.984 lei – 223.895 euro, iar în situația executării bunurilor aduse în garanție se va obține 1.673.604 lei – 408.196 euro.

Din valorificarea acestor active ar urma să se acopere mai întâi costurile legate de conservarea, administrarea patrimoniului, expunerea pe piață a bunurilor ce urmează a fi valorificate și cele legate de retribuirea persoanelor angrenate în procedura insolvenței, cheltuieli ce urmează a diminua în mod corespunzător valoarea distribuțiilor, ce urmează a fi efectuate în ipoteza falimentului.

Avantajele de ordin economic și social ale reorganizării sunt evidente, ținând cont de necesitatea menținerii în circuitul economic a unei societăți, care a avut un bun renume pe piața de profil din județul Bihor, a avut rezultate concretizate în obținerea unor importante cifre de afaceri și profituri și a fost un bun și important contribuabil la buget.

3.3. Avantajele reorganizării pentru creditorii

Procentul de acoperire a creanțelor garantate propus prin plan este de 100 % din scadențarul sumelor stabilit pe perioada reorganizării, plata creanțelor urmând a se efectua în principal din veniturile obținute din activitatea curentă.

Avantaje pentru creditorii garantați - în ipoteza intrării debitoarei în faliment, singura sursă de venit pentru achitarea creanțelor garantate, o reprezintă vânzarea activelor, fapt ce generează riscul de acoperire doar parțială a creanțelor. Nu este de ignorat nici actualul context economic, în cadrul căruia vânzarea imobilelor și bunurilor mobile este îngreunată de criza acută de lichidități.

Activele debitoarei și ale unor terți aduse în garanție sunt următoarele, conform contractelor de credit:

- Contract nr. 958/30.09.2005
 - Ipotecă rang I – Teren intravilan suprafață 10.500 mp în Oradea str. Janus Panonius jud. Bihor proprietar SC ALFA TEAM SRL, CF NDF 11530 număr cadastral 13.507, evaluat în 2007 la valoarea de 1.494.937 lei;
 - Fidejusiune asupra bunurilor prezente și viitoare ale SC MASTER SA în valoare de 1.600.000 lei;

- Contract nr. 1608/ 20.12.2007
 - Ipotecă rang III – Teren intravilan suprafață 1.200 mp, înscris CF 6.037 NDF, Oradea Șos. Borșului fără număr, împreună cu spălătorie auto, vulcanizare și magazin de piese auto în suprafață de 804 mp, cu destinație spațiu comercial evaluat în 2008 la valoarea 1.541.370 lei, proprietar SC MASTER SA;

- Gaj rang III – Instalație de spălat cu jet completă cu accesorii marca ISTOBAL, an de fabricație 2004 cu valoare luată ca garanție de 77.671 lei, evaluată în 2008, proprietar SC MASTER SA;
- Contract nr. 381/ 25.04.2005
 - Ipotecă rang II - Teren intravilan suprafață 1.200 mp, înscris CF 6.037 NDF, Oradea Șos. Borșului fără număr, împreună cu spălătorie auto, vulcanizare și magazin de piese auto în suprafață de 804 mp, cu destinație spațiu comercial evaluat în 2008 la valoarea 440.379 euro, proprietar SC MASTER SA;
 - Gaj rang II – Instalație de spălat cu jet completă cu accesorii marca ISTOBAL, an de fabricație 2004 cu valoare luată ca garanție 77.671 lei, evaluată în 2008, proprietar SC MASTER SA;
- Contract nr. 923/ 23.09.2005
 - Ipotecă rang I – Teren intravilan suprafață 1.200 mp, înscris CF 6.037 NDF, Oradea Șos. Borșului fără număr, împreună cu spălătorie auto, vulcanizare și magazin de piese auto în suprafață de 804 mp, cu destinație spațiu comercial evaluat în 2009 la valoarea 1.876.807 lei, proprietar SC MASTER SA;
 - Ipotecă rang II – Teren intravilan suprafață 10.500 mp în Oradea str. Janus Panonius jud. Bihor proprietar SC ALFA TEAM SRL, CF NDF 11530 număr cadastral 13.507, evaluat în 2009 la valoarea de 1.494.937 lei;
 - Gaj de rang I - Instalație de spălat cu jet completă cu accesorii marca ISTOBAL, an de fabricație 2004 cu valoare luată ca garanție 77.671 lei, evaluată în 2008, proprietar SC MASTER SA;
 - Contract de fidejusiune Mudura Gheorghe în valoare de 498.600 lei;
- Stoc de mărfă evaluat la valoarea de lichidare este de 252.023 lei.

Valoarea de lichidare a garanțiilor este de 755.620 lei, ceea ce reprezintă 31 % din valoarea creanței.

Avantaje pentru creditorii bugetari

- eşalonările la plată a creanțelor bugetare, cuprinse în programul de plată permite controlul plăților către bugetul de stat;
- se menține un contribuabil la bugetul de stat, care va achita impozite și taxe, atât anterioare cât și ulterioare deschiderii procedurii insolvenței;
- suma estimată a fi achitată la bugetul de stat, pe durata reorganizării este de aproximativ 1.086.123 lei, reprezentând impozite și contribuții aferente salariilor, impozit pe profit, TVA și taxe și impozite locale.

În ipoteza falimentului, plata creanțelor bugetare este subsecventă plății creanțelor garantate, în măsura în care mai există lichidități, după achitarea integrală a creanțelor garantate. De asemenea, nu se mai generează noi creanțe bugetare, întrucât debitoarea intră în dizolvare și nu mai poate desfășura nicio activitate.

Avantajele pentru creditorii chirografari

- Reorganizarea judiciară oferă creditorilor chirografari șansa de a putea să furnizeze în continuare materii prime, materiale și servicii către debitoare, și de a-și recupera creanțele, după deschiderea procedurii, într-o proporție mai mare decât în cazul falimentului, situație în care acestea ar rămâne neacoperite;
- Continuarea activității debitoarei presupune menținerea și dezvoltarea unor colaborări cu furnizorii specifici activității debitoarei, asigurând o sursă de venituri pentru aceștia.

Societatea are costuri fixe (utilități, salarii, pază, asigurări bunuri din patrimoniu, impozite, taxe locale etc.) semnificative, cheltuieli care nu pot fi amortizate, decât prin continuarea activității de bază, precum și din obținerea de venituri din închirieri și valorificări ale bunurilor dispensabile activităților pe care societatea urmează a le desfășura. Toate aceste cheltuieli, în cazul nefericit al falimentului societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, conform art 121 pct. 1 din Legea nr. 85/2006 (ca și cheltuieli de conservare și administrare), împietând asupra valorii obținute din vânzare și diminuând în mod direct gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor.

În ipoteza falimentului, având în vedere că creanțele chirografare reprezintă ultima categorie cu prioritate la plată, acestea rămân, în majoritatea cazurilor, neacoperite.

3.4. Situația economică a debitoarei la data depunerii planului de reorganizare

Structura manageriatului

În prezent, administratorul special – Oprea Dan Ioan, asigură managementul debitoarei, alături de directorul general – Mărginean Dorin, pe durata perioadei de observație și pe durata reorganizării judiciare, sub supravegherea administratorului judiciar, având expertiza necesară domeniului de activitate al debitoarei.

Pe durata reorganizării judiciare, în funcție de extinderea activității debitoarei, structura manageriatului va fi modificată.

Descrierea activității societății

SC MOBILA ALFA SA, are ca principal obiect de activitate fabricarea de mobilă, activând în industria de prelucrare a lemnului. Activitatea sa se transpune în producerea de mobilier în stil clasic pe structură de lemn masiv în special dormitoare și sufragerii, dar și elemente de mic mobilier. În prezent, debitoarea are relații comerciale cu parteneri interni, cât și cu parteneri externi, livrând mobilă atât executată în serie, cât și la comandă.

Structura de personal și organigrama

Societatea are în prezent următoarea structură de personal:

- un director general;
- personal tesa alcătuit din 8 persoane, respectiv
 - 2 ingineri
 - 1 șef sector
 - 1 laborant
 - 1 referent
 - 1 contabil
 - 1 merceolog
 - 1 subinginer

Societatea deține și personal direct productiv alcătuit din 41 de persoane – tâmplari. De activitatea de desfacere se ocupă un economist. Personalul indirect productiv al societății este format din 14 persoane, respectiv:

- 5 fochiști;
- 1 maistru;
- 1 tinichigiu;
- 2 pompieri
- 1 electrician;
- 1 ascuțitor;
- 1 lăcătuș;
- 1 gestionar depozit;
- 1 muncitor necalificat;

Având în vedere cele mai sus prezentate, reiese că societatea funcționează în prezent cu un număr de 65 de salariați. Structura de personal și organigrama se vor modifica pe perioada reorganizării judiciare, în funcție de necesarul de personal pentru desfășurarea activității.

Pasivul societății

Administratorul judiciar, în urma verificării declarațiilor de creanță, a procedat la întocmirea tabelului preliminar al creanțelor. În urma soluționării contestațiilor la tabelul preliminar, s-a întocmit tabelul definitiv al creanțelor debitoarei, potrivit căruia există următoarele categorii de creanțe:

1. Creanțe garantate în cuantum de 2.469.282,48 lei;
2. Creanțe salariale în cuantum de 0 lei;
3. Creanțe bugetare în cuantum de 706.362,19 lei;
4. Creanțe chirografare în cuantum de 94.926,29 lei;

Totalul pasivului din tabelul definitiv este de 3.270.570,96 lei.

3.5. Piața căreia i se adresează debitoarea

Piața pe care activează SC MOBILA ALFA SA, este cea a mobilei, care, alături de construcții a fost profund afectată de criza economico-financiară din anul 2009. Debitoarea se adresează atât pieței interne, cât și pieței externe, a mobilei. Ponderea celor două piețe în volumul de vânzări diferă de la o perioadă la alta. Astfel, dacă până în anul 2007, ponderea cea mai mare o reprezenta exportul, în

momentul de față, activitatea debitoarei s-a reorientat și către cucerirea unor noi segmente din piața internă.

Pe piața internă, arătăm că și alte mari firme de profil, cu același obiect de activitate ca și subscrisa și-au încetat, redus, sau suspendat activitatea, sau chiar au intrat în faliment(în județul Bihor firme de profil care s-au confruntat cu dificultăți sunt: la Salonta, Tileagd, Săcuieni, iar în alte județe Libertatea Cluj, Imar –Arad, Sarmex –Satu-Mare, Mobex –Târgu-Mures, Alfrom-Pitești).

Restrângerea activității altor societăți de profil are și un efect benefic pentru subscrisa, în situația redresării noastre, având în vedere scăderea concurenței și creșterea comenzilor de mobilă către societatea noastră, respectiv acapararea unui segment mai mare din piață.

4. Măsurile concordante cu interesele creditorilor și ale membrilor sau acționarilor, precum și cu ordinea publică, inclusiv în ceea ce privește modalitatea de selecție, de desemnare și înlocuire a administratorilor și directorilor

După deschiderea procedurii insolvenței, s-au luat măsuri de reducere a costurilor, inclusiv cele legate cu personalul (s-a redus numărul de personal cu 70 de oameni). În funcție de evoluția activității debitoarei se va modifica structura manageriatului și a personalului debitoarei, pentru a optimiza activitatea de producție și desfacere. Aceste modificări vor fi aduse la cunoștința creditorilor, pe parcursul implementării planului de reorganizare.

5. Analiza situației economico-financiare a debitoarei

Pentru analiza situației economico-financiare a societății se va utiliza:

- analiza poziției financiare;
- analiza performanțelor poziției financiare;

Perioada de timp luată ca referință pentru această analiză este reprezentată de ultimii trei ani de activitate înaintea deschiderii procedurii, în vederea obținerii unei imagini complete asupra evoluției situației economico-financiare, a debitoarei respectiv pentru a înțelege situația actuală și a perspectivelor. Situația patrimonială a societății după deschiderea procedurii este analizată într-un capitol următor.

Pentru efectuarea analizei au fost studiate o serie de documente de sinteză contabilă, pornind de la premisa că acestea reflectă o imagine corectă, clară și fidelă a poziției financiare și a performanțelor poziției financiare. Informațiile s-au preluat de la compartimentul financiar-contabil al debitoarei și constau în acte de înființare ale societății (statut, contract de societate, acte adiționale etc.), balanțe de verificare și situații financiare anuale.

5.1.1. Analiza activului patrimonial

Pe baza analizei poziției financiare de activ se va pune în evidență structura produsă în cadrul activelor, pe baza situațiilor financiare evidențiate în tabelul de mai jos:

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE DE ACTIV

ACTIV	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.09.2009
PERIOADA				
Imobilizări necorporale (nete)	0	10.922	18.379	15.034
Imobilizări corporale (nete)	1.951.846	1.076.548	832.285	655.141
Imobilizări financiare	0	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE	1.951.846	1.087.470	850.664	670.175
Stocuri	2.794.452	3.887.856	4.398.658	4.233.879
Creanțe	1.928.036	582.827	466.541	535.836
Cheltuieli în avans	0	2.217	0	15.250
Alte creanțe	0	0	0	0
Disponibilități	93.104	29.840	1.204	908
ACTIVE CIRCULANTE	4.815.592	4.502.740	4.866.403	4.785.873
TOTAL ACTIV	6.767.438	5.590.210	5.717.067	5.456.048
ACTIV NET	3.664.254	3.792.975	4.131.683	3.132.544

Posturile de activ determină în mare măsură capacitatea debitoarei de a genera numerar sau echivalente de numerar, necesar pentru acoperirea obligațiilor la scadență, deci o analiză a acestora este pertinentă.

ACTIVE IMOBILIZATE	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.09.2009
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	0	10.922	18.378	15.034
Cheltuieli de constituire	0	0	0	0
Cheltuieli de dezvoltare	0	0	0	0
Concesiuni, brevete, licențe, mărci	0	10.922	18.378	15.034
Fond comercial	0	0	0	0
Alte imobilizări necorporale	0	0	0	0
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	1.951.846	1.076.548	832.286	655.141
Terenuri	0	0	0	0
Construcții	360.104	49.742	40.983	34.415
Instalații tehnice și mașini	1.235.687	940.900	739.473	593.849
Alte instalații, utilaje și mobilier	356.055	85.906	51.830	26.877
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	0	0	0	0
Creanțe imobilizate	0	0	0	0
Titluri de participare	0	0	0	0
TOTAL	1.951.846	1.087.470	850.664	670.175

STOCURI	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.09.2009
Materiale consumabile	830.371	894.648	701.994	612.177
Piese de schimb	19.563	16.011	15.586	15.641
Obiecte de inventar	1.597	1.309	503	503
Produse finite	1.655.442	2.763.982	3.424.593	3.280.898
Produse aflate la terți	97.102	54.289	100.441	166.247
Mărfuri	190.377	157.617	155.541	158.413
TOTAL	2.794.452	3.887.856	4.398.658	4.233.879

CREANȚE	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.09.2009
Clienți	622.920	542.999	452.396	510.911
Furnizori debitori	250.000	4.000	2.000	2.000
Debitori diverși	996.601	2.391	0	0
Alte creanțe	58.515	33.437	12.145	22.925
TOTAL	1.928.036	582.827	466.541	535.836

Activele imobilizate ale societății debitoare sunt formate structural din: imobilizări necorporale, imobilizări corporale și imobilizări financiare.

Imobilizările necorporale - sunt constituite de licențe pentru programele informatice.

Imobilizările corporale - sunt constituite din, construcții, instalații tehnice și mașini, alte utilaje și mobilier.

Imobilizările financiare – debitoarea nu prezintă imobilizări financiare.

Stocurile – sunt constituite din: materiale consumabile, piese de schimb, obiecte de inventar, produse finite, produse aflate la terți, mărfuri. După cum se poate observa, volumul total al stocurilor crește substanțial în perioada analizată. Această creștere se datorează creșterii produselor finite, ceea ce înseamnă că acestea nu și-au găsit desfacere și trebuie să constituie un semnal de alarmă asupra sănătății economice a debitoarei.

Creanțele – sunt constituite din: clienți, furnizori debitori, debitori diverși, alte creanțe. Creanțele ating volumul maxim în anul 2006, în perioadele următoare acestea se reduc substanțial, menținându-se relativ constante în perioada anilor 2007 – 2009.

5.1.2. Analiza pasivului patrimonial

PASIV	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.09.2009
PERIOADA				
Capital social	2.279.500	2.279.500	2.279.500	2.279.500
Rezerve legale	34.792	38.380	41.189	41.189
Alte rezerve	280.117	2.815	2.815	2.815
Datorii pe termen scurt	3.103.184	1.797.235	1.585.384	2.323.504
Rezultat curent profit / (pierdere)	14.140	37.197	36.299	(128.927)
Rezultat reportat	(473.953)	(505.513)	(471.904)	(438.414)

Repartizarea profitului	(14.140)	(3.589)	(2.809)	0
Subvenții pentru investiții	0	0	0	0
PASIVE CURENTE	3.103.184	1.797.235	1.585.384	2.323.504
CAPITAL PROPRIU	2.120.456	1.848.790	1.885.090	1.756.163
Datorii pe termen mediu și lung	1.339.308	1.944.185	2.227.203	1.356.990
CAPITAL PERMANENT	3.459.764	3.792.975	4.112.293	3.113.153
Provizioane	204.490	0	19.390	19.390
Venituri în avans	0	0	0	0
TOTAL PASIV	6.767.438	5.590.210	5.717.067	5.456.048

Capitalurile proprii reprezintă interesul rezidual al acționarilor în activitatea unei entități după deducerea tuturor datoriilor. Din punct de vedere structural acestea sunt compuse din:

- *Capital social* - în perioada analizată a rămas nemodificat;
- *Rezerve legale* - acest element de pasiv a crescut nesemnificativ în perioada analizată, datorită faptului că s-a constituit conform dispozițiilor legale din profitul exercițiului 2006 și 2007;
- *Alte rezerve* – s-au constituit din rezultatele anterioare și din reevaluare (în anul 2006) și s-au diminuat în 2007 în momentul în care s-au vândut terenurile și majoritatea clădirilor.
- *Datorii pe termen scurt* – în cadrul acestor elemente de pasiv sunt cuprinse datoriile a căror decontare se va realiza într-o perioadă de până la un an (furnizorii, datoriile la bugetul de stat, liniile de credit);
- *Rezultatul curent* – societatea înregistrează profit în anii financiari 2006, 2007 și 2008. În anul 2009 se înregistrează o pierdere însemnată;
- *Rezultatul reportat* – aici se regăsesc rezultatele financiare din anii precedenți. După cum se poate observa, rezultatul reportat în cazul de față reprezintă pierderea;
- *Repartizarea profitului* – reprezintă sumele ce s-au repartizat din profiturile exercițiilor financiare. Astfel, în anul 2006, s-a repartizat o sumă de 14.140 lei pentru acoperirea pierderilor din anii precedenți. În anul 2007, s-a repartizat suma de 3.589 lei pentru rezerve legale, în 2008 suma de 2.809 lei, de asemenea s-a repartizat pentru rezerve legale.

Capitalurile permanente reprezintă ansamblul surselor de finanțare stabile de care dispune entitatea. Pe lângă capitalurile proprii, se adaugă și datoriile pe termen mediu și lung. În cazul de față, datoriile pe termen mediu și lung sunt constituite de către creditele bancare accesate de către debitoare.

5.1.3. Analiza rentabilității

Rentabilitatea unei activități se analizează prin prisma performanțelor, a rezultatelor economice reflectate în contul de profit și pierdere și comparația acestor rezultate cu componente patrimoniale.

DENUMIRE INDICATOR	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.09.2009
PERIOADĂ				
Venituri din vânzarea mărfurilor	837.071	1.046.644	861.021	1.098.221
Venituri din prestări de servicii	7.317.596	6.674.434	5.956.822	2.418.239

Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri	0	0	0	0
Cifra de afaceri	8.154.667	7.721.078	6.817.843	3.516.460

DENUMIRE INDICATOR PERIOADĂ	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.09.2009
Variația stocurilor - Sold C	276.266	1.652.766	1.258.977	572.778
- Sold D	0	0	0	0
Alte venituri din exploatare	3.654.289	955.562	30.798	7.806
VENITURI DIN EXPLOATARE	12.085.222	10.329.406	8.107.618	4.097.044
Cheltuieli cu materii prime și materiale	(2.475.886)	(2.626.541)	(2.228.038)	(801.714)
Cheltuieli privind mărfurile	(493.364)	(611.315)	(557.799)	(672.263)
Alte cheltuieli materiale	(107.925)	(68.127)	(43.078)	(13.459)
Alte cheltuieli (energie și apă)	(509.706)	(529.144)	(580.240)	(294.287)
Amortizarea immobilizărilor necorporale și corporale	(709.894)	(361.794)	(250.333)	(180.489)
Cheltuieli cu chirii și redevențe	(456.453)	(1.642.702)	(445.292)	(10.438)
Cheltuieli cu personalul	(2.363.548)	(2.656.327)	(2.611.892)	(1.193.922)
Ajustări privind Provizioanele profit / (pierdere)	(91.806)	(204.490)	(19.390)	0
Ajustări privind immobilizările necorporale și corporale profit / (pierdere)	0	167.834	(35.438)	0
Alte cheltuieli de exploatare	(3.999.304)	(1.232.487)	(571.216)	(223.959)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(1.659.468)	(678.826)	(421.115)	(179.221)
Cheltuieli cu alte impozite și taxe și vărsăminte asimilate	(113.582)	(94.432)	(51.799)	(16.717)
Cheltuieli privind donații și active cedate, alte chelt.	(2.226.254)	(459.229)	(98.302)	(28.021)
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	(11.207.886)	(9.765.093)	(7.342.716)	(3.390.531)
REZULTAT DIN EXPLOATARE PROFIT / (PIERDERE)	877.336	564.313	764.902	706.513
Venituri financiare	87.148	17.321	42.588	7.622
Venituri din dobânzi	100	91	41	130
Alte venituri financiare	87.048	17.230	42.547	7.492
Cheltuieli financiare	(830.878)	(509.858)	(751.314)	(838.479)
Cheltuieli privind dobânzile	(303.460)	(251.793)	(311.092)	(281.165)
Alte cheltuieli financiare	(527.418)	(258.065)	(440.222)	(557.314)
REZULTAT FINANCIAR Profit / (PIERDERE)	(743.730)	(492.537)	(708.726)	(830.857)
Rezultatul curent al exercițiului profit / (pierdere)	133.606	71.776	56.176	(124.344)

Venituri excepționale	0	0	0	0
Cheltuieli excepționale	0	0	0	0
Rezultat excepțional - profit / (pierdere)	0	0	0	0
VENITURI TOTALE	12.172.370	10.346.727	8.150.206	4.104.666
DENUMIRE INDICATOR PERIOADĂ	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.09.2009
CHELTUIELI TOTALE	(12.038.764)	(10.274.951)	(8.094.030)	(4.229.010)
REZULTATUL BRUT AL EXERCIȚIULUI PROFIT / (PIERDERE)	133.606	71.776	56.176	(124.344)
Impozit profit	119.466	34.579	19.877	4.583
REZULTATUL NET AL EXERCIȚIULUI PROFIT / (PIERDERE)	14.140	37.197	36.299	(128.927)

Veniturile din exploatare urmează o traiectorie fluctuantă, aceasta fiind determinată de evoluția cifrei de afaceri care formează în medie, în perioada analizată, 85 % din totalul acestora.

Cifra de afaceri prezintă o evoluție descrescătoare de-a lungul perioadei analizate, cu o valoare maximă în anul 2006, iar în anii următori ajunge să scadă la mai puțin de jumătate față de valoarea înregistrată în 2006. Veniturile care formează cifra de afaceri sunt exclusiv formate din venituri din vânzarea producției de mobilă.

Cheltuielile pentru exploatare urmează aceeași traiectorie descrescătoare ca și veniturile din exploatare, înregistrându-se cea mai ridicată valoare în anul 2006, urmând o drastică scădere, astfel că în anul 2009 valoarea cheltuielilor de exploatare ajung la 30% din volumul înregistrat în 2006.

Rezultatul din exploatare înregistrează valori pozitive și în creștere în perioada 2006 – 2008, iar în anul 2009 se înregistrează o scădere semnificativă.

Activitatea financiară are o influență accentuată asupra activității debitoarei, date fiind creditele bancare contractate. Astfel, pe toată perioada analizată rezultatul activității financiare este unul negativ și în creștere, care, desigur influențează în mod nefavorabil rezultatul brut. Doar în anul 2007 acest rezultat negativ descrește.

În perioada anilor 2006 – 2008 veniturile din exploatare acoperă cheltuielile din exploatare, degajându-se profit din activitatea desfășurată de entitate. În anul 2009(anul deschiderii procedurii insolvenței) situația este complet schimbată, cheltuielile depășind cu mult veniturile înregistrându-se o pierdere semnificativă.

5.1.4. Analiza lichidității și solvabilității

Analiza îndatorării societății se calculează pe baza indicatorilor de solvabilitate și lichiditate. Analiza lichidității și solvabilității reflectă sănătatea financiară a întreprinderii. Orice unitate poate să fie obligată să își încheie activitatea, dacă nu își poate plăti datoriile și, din acest punct de vedere, mare parte a utilizatorilor informațiilor din documentele de sinteză se opresc asupra lichidității întreprinderii. Există diferite păreri în ceea ce privește legătura între lichiditate și solvabilitate. Astfel,

se consideră că lichiditatea se referă la echilibrul financiar pe termen scurt, iar solvabilitatea caracterizează stabilitatea financiară pe termen lung; alții consideră cei doi termeni ca fiind substituibili.

Analiza lichidității

Indicatorii de lichiditate arată gradul în care un activ poate fi transformat rapid și fără cheltuieli suplimentare în mijloace de plată imediată – cash. Lichiditatea curentă arată suma cu care activele circulante depășesc datoriile pe termen scurt și oferă garanția acoperirii datoriilor curente (pasive curente) din activele curente. Valoarea recomandată și acceptabilă este în jur de 2. Deci, cu cât valoarea este mai mare, cu atât situația entității este mai bună. Indicatorul lichiditatea rapidă elimină stocurile, deoarece nu se pot transforma imediat în disponibilități, exprimând capacitatea entității de a plăti datoriile. Valoarea recomandată este în jur de 1. Lichiditatea imediată raportează doar

Rate de lichidate	2006	2007	2008	2009
Rata curentă	1,55	1,88	2,16	1,99
Rata rapidă	0,65	0,25	0,21	0,13
Rata lichidității imediate	0,03	0,01	0,00	0,02

disponibilitatea la datoriile curente (pasive curente).

Valorile recomandate ale acestui indicator sunt în intervalul 0,2 – 0,3.

Valorile indicatorilor privind lichiditatea debitoarei sunt sintetizate în tabelul următor:

Ca și concluzii arătăm următoarele:

Lichiditatea curentă: calculată ca raport între activele circulante și pasivele curente (datorii pe termen scurt) reflectă posibilitatea componentelor patrimoniale curente de a se transforma într-un termen scurt în lichidități, pentru a satisface obligațiile de plată exigibile. Se apreciază o lichiditate curentă favorabilă atunci când aceasta are o mărime supraunitară (între 2 și 2,5).

În perioada analizată, acest indicator prezintă valori supraunitare în toată perioada, doar în anii 2008 și 2009 realizându-se valori considerate acceptabile. În restul perioadelor analizate valorile lichidității curente denotă posibilități reduse ale unității de a face față obligațiilor de plată exigibile.

Lichiditatea rapidă: se calculează ca raport între activele circulante din care se scad stocurile și pasivele curente. Acest indicator reflectă imaginea posibilității de achitare a datoriilor exigibile ale entității, avându-se în vedere faptul că s-au scos din calcul stocurile (mai greu transformabile în lichidități). Valorile considerate acceptate ale acestei rate sunt supraunitare (între 1 și 1,5).

În perioada analizată, acest indicator prezintă valori subunitare, ceea ce denotă dificultăți în achitarea obligațiilor de plată exigibile.

Lichiditatea imediată: se calculează raportând trezoreria la datorii pe termen scurt și oferă o imagine a posibilităților societății de a-și achita datoriile exigibile prin disponibilitățile bănești existente. Valorile considerate acceptabile ale acestui indicator sunt între 0,2 – 0,3.

În perioada analizată acest indicator nu depășește în niciun an valoarea de 0,03, ceea ce indică o lichiditate imediată foarte scăzută, astfel putem afirma că societatea nu dispune de lichidități sub forma trezoreriei pentru a face față datoriilor pe termen scurt.

Nivelul insuficient al lichidității are consecințe nefavorabile asupra mediului de afaceri atât pentru întreprinderea în cauză, cât și pentru creditorii întreprinderii. Consecințele nefavorabile pentru creditorii societății se concretizează în întâzieri în încasarea veniturilor financiare aferente sumelor împrumutate, neîncasarea sau încasarea cu întâziere a ratelor scadente, precum și greutatea în asigurarea echilibrului financiar avut în vedere la acordarea împrumuturilor.

Analiza solvabilității

Solvabilitatea reprezintă capacitatea întreprinderii de a-și achita datoriile financiare pe termen lung, deci vizează un orizont mai îndepărtat de activitate. Analiza solvabilității pe termen lung urmărește să determine în fiecare exercițiu financiar dacă întreprinderea este supusă sau nu riscului de faliment.

Despre o entitate aflată în stare de funcționare, spunem că este solvabilă atunci când suma activelor fixe și circulante este mai mare, sau cel puțin egală cu totalul pasivelor exigibile. Înseamnă că o întreprindere poate să fie solvabilă, chiar dacă la un moment dat ea nu are capacitate de plată și nu dispune de lichiditatea financiară. Lipsa capacității de plată și a lichidității pot fi temporare dacă societatea comercială este solvabilă. Din acest motiv se spune că solvabilitatea unei întreprinderi este generată de o activitate eficientă, iar lipsa lichidității (capacității de plată) se datorează unor situații conjuncturale.

Rate de solvabilitate	2006	2007	2008	2009
Rata solvabilității generale	1,52	1,49	1,49	1,48
Rata solvabilității patrimoniale	0,61	0,76	0,73	0,74

Rata solvabilității generale reflectă capacitatea unei întreprinderi de a face față tuturor scadențelor sale, atât pe termen scurt, cât și pe termen mediu și lung ; se determină ca raport între activele totale și totalul datoriilor. Acest indicator reflectă gradul de acoperire a datoriilor pe seama activelor totale; reflectă și posibilitatea întreprinderii de a transforma activele în lichidități în vederea onorării obligațiilor de plată. Valorile considerate acceptabile ale acestui indicator sunt supraunitare și mai mari decât 1,5.

În situația de față putem spune, că ne încadrăm în valoarea acceptată doar în 2006, cu toate că și în celelalte perioade valorile sunt foarte apropiate de valorile considerate acceptabile.

Rata rentabilității patrimoniale exprimă gradul de acoperire a capitalului împrumutat din capitalul propriu. Această rată se calculează ca raport între capitalul propriu și capitalul permanent. Valoarea minimă acceptată a acestei rate este de 0,3, iar valorile superioare celei de 0,5 reflectă o situație favorabilă pentru întreprindere.

În cazul de față, putem spune că ne încadrăm în valorile recomandate de acest indicator.

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

În vederea evidențierii impactului demarării procedurii insolvenței asupra societății, cât și a măsurilor întreprinse în vederea redresării, am analizat evoluția situației patrimoniale, cât și performanțele raportate în contul de profit și pierdere pentru perioada octombrie 2009 – martie 2011.

5.3. Evoluția patrimoniului societății în perioada de observație

Analiza evoluției patrimoniului în perioada de observație are două componente: evoluția activului patrimonial în perioada de observație și evoluția pasivului patrimonial în perioada de observație.

Menționăm că, pentru scopul prezentei secțiuni, am analizat activul societății, din punct de vedere contabil, ținând cont de bilanțele de verificare contabilă pe perioada de analiză și de alte documente de sinteză contabilă. În acest context, valorile surpuse în această analiză și comentariile pe marginea evoluției acestora au fost considerate, fără a ține cont de valorile evaluate ale activelor, așa cum sunt acestea cuprinse în rapoartele de evaluare realizate în decursul procedurii (evaluare de piață, valoare de lichidare, etc).

În perioada analizată, activul societății a avut următoarea evoluție:

La data de 30 octombrie 2009, activul societății avea următoarea structură formată din:

- *Imobilizări necorporale*, evaluate la valoarea de intrare, formată din programe informatice. În perioada de observație, valoarea activelor necorporale se diminuează cu valoarea amortizării lunare.
- *Imobilizări corporale*, evaluate la valoarea de intrare, formate din:
 - construcții;
 - instalații tehnice și mașini;
 - alte instalații, utilaje și mobilier;
- *Stocuri evaluate*, la valoarea de achiziție (materii prime și materiale) și costul de producție, în cazul produselor finite, mărfuri la preț de vânzare. Stocurile sunt compuse din:
 - materiale consumabile;
 - piese de schimb;
 - obiecte de inventar;
 - produse finite;

- produse aflate la terți;
- mărfuri;

- *Disponibil bănesc;*

În perioada de observație se constată o scădere a activului, datorată faptului că acesta se depreciază prin amortizare și prin reducerea stocului, fapt datorat vânzărilor din stocul de marfă existent.

ACTIV PERIOADĂ	Oct-09	Nov-09	Dec-09	Jan-10	Feb-10	Mar-10	Apr-10	May-10	Jun-10	Jul-10
Imobilizări necorporale (nete)	14.662	14.291	13.919	13.547	13.176	12.804	12.432	12.061	11.689	11.317
Imobilizări corporale (nete)	635.755	617.595	600.274	584.677	569.081	553.487	537.924	522.300	506.859	491.450
Imobilizări financiare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE	650.417	631.886	614.193	598.224	582.257	566.291	550.356	534.361	518.548	502.767
Stocuri	4.318.215	4.337.990	4.309.221	4.337.655	4.397.063	4.354.585	4.344.153	4.406.835	4.387.569	4.364.679
Creanțe	534.280	576.300	265.717	296.460	334.937	230.851	343.669	379.348	364.648	397.841
Cheltuieli în avans	15.250	18.250		15.250	15.250	15.250	18.300	14.850	14.850	14.850
Alte creanțe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disponibilități	18.985	68.140	42.235	14.728	21.028	37.252	35.437	10.701	30.533	5.705
ACTIVE CIRCULANTE	4.886.730	5.000.680	4.617.173	4.664.093	4.768.278	4.637.938	4.741.559	4.811.734	4.797.600	4.783.075
TOTAL ACTIV	5.537.147	5.632.566	5.231.366	5.262.317	5.350.535	5.204.229	5.291.915	5.346.095	5.316.148	5.285.842
ACTIV NET	3.150.387	3.167.123	2.844.697	2.889.621	2.880.614	2.859.516	2.852.831	2.822.829	2.774.943	2.672.185

ACTIV PERIOADĂ	Aug-10	Sep-10	Oct-10	Nov-10	Dec-10	Jan-11	Feb-11	Mar-11
Imobilizări necorporale (nete)	10.946	10.574	10.203	9.831	9.459	9.088	8.716	8.344
Imobilizări corporale (nete)	476.041	448.930	445.266	432.691	420.115	408.357	396.612	384.867
Imobilizări financiare	0	0	0	0	0	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE	486.987	459.504	455.469	442.522	429.574	417.445	405.328	393.211
Stocuri	4.364.622	4.274.127	4.127.045	4.087.033	4.070.252	4.143.478	4.220.319	4.167.359
Creanțe	452.547	352.561	491.926	597.442	554.641	571.821	527.331	613.597
Cheltuieli în avans	14.850	14.850	14.850	14.850	14.850	14.850	15.030	15.030
Alte creanțe	0	0	0	0	0	0	0	0
Disponibilități	12.081	38.458	69.948	45.585	37.403	16.397	26.000	26.198
ACTIVE CIRCULANTE	4.844.100	4.679.996	4.703.769	4.744.910	4.677.146	4.746.546	4.788.680	4.822.184
TOTAL ACTIV	5.331.087	5.139.500	5.159.238	5.187.432	5.106.720	5.163.991	5.194.008	5.215.395
ACTIV NET	2.657.176	2.530.442	2.495.214	2.459.285	2.342.101	2.260.536	2.179.626	2.091.395

Analiza evoluției pasivului în perioada de observație.

La data de 30 octombrie 2009, pasivul societății avea următoarea structură formată din:

- *capital social* - acesta nu a suferit nici un fel de modificare în perioada de observație;
- *rezerve legale* - acestea de asemenea nu au suferit modificări;
- *alte rezerve* – nu au suferit modificări în perioada de observație;
- *datorii pe termen scurt* - au avut o evoluție fluctuantă în perioada de observație, la finalul lunii martie 2011, înregistrând o ușoară creștere, față de perioada octombrie 2009;
- *datoriile pe termen lung* – s-au menținut relativ constante cu un ușor trend descendent;
- *rezultatul perioadei* – a avut o evoluție fluctuantă în perioada de observație, rezultând la finele lunii martie 2011 o creștere a ne semnificativă a pierderii, față de perioada octombrie 2009;
- *capitalurile proprii* – în perioada de observație, capitalurile proprii s-au diminuat constant în toată perioada, ajungând în martie 2011 la o valoare sub jumătatea celei din octombrie 2009;

PASIV PERIOADĂ	Oct-09	Nov-09	Dec-09	Jan-10	Feb-10	Mar-10	Apr-10	May-10	Jun-10	Jul-10
Capital social	2.279.500	2.279.500	2.279.500	2.279.500	2.279.500	2.279.500	2.279.500	2.279.500	2.279.500	2.279.500
Rezerve legale	41.189	41.189	41.189	41.189	41.189	41.189	41.189	41.189	41.189	41.189
Alte rezerve	2.815	2.815	2.815	2.815	2.815	2.815	2.815	2.815	2.815	2.815
Datorii pe termen scurt	2.386.760	2.465.443	2.386.669	2.372.696	2.469.921	2.344.713	2.439.084	2.523.266	2.541.205	2.613.657
Rezultat curent profit / (pierdere)	(145.423)	(120.415)	(353.874)	(19.022)	(20.244)	(33.136)	(39.789)	(69.823)	(117.709)	(220.467)
Rezultat reportat	(438.414)	(438.414)	(438.414)	(792.288)	(792.288)	(792.288)	(792.288)	(792.288)	(792.288)	(792.288)
Repartizarea profitului	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subvenții pentru investiții	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PASIVE CURENTE	2.386.760	2.465.443	2.386.669	2.372.696	2.469.921	2.344.713	2.439.084	2.523.266	2.541.205	2.613.657
CAPITAL PROPRIU	1.739.667	1.764.675	1.531.216	1.512.194	1.510.972	1.498.080	1.491.427	1.461.393	1.413.507	1.310.749
Datorii pe termen mediu și lung	1.391.330	1.383.058	1.294.091	1.360.728	1.352.943	1.344.737	1.344.705	1.344.737	1.344.737	1.344.737
CAPITAL PERMANENT	3.130.997	3.147.733	2.825.307	2.872.922	2.863.915	2.842.817	2.836.132	2.806.130	2.758.244	2.655.486
Provizioane	19.390	19.390	19.390	16.699	16.699	16.699	16.699	16.699	16.699	16.699
Venituri în avans	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL PASIV	5.537.147	5.632.566	5.231.366	5.262.317	5.350.535	5.204.229	5.291.915	5.346.095	5.316.148	5.285.842

PASIV	Aug-10	Sep-10	Oct-10	Nov-10	Dec-10	Jan-11	Feb-11	Mar-11
PERIOADĂ								
Capital social	2.279.500	2.279.500	2.279.500	2.279.500	2.279.500	2.279.500	2.279.500	2.279.500
Rezerve legale	41.189	41.189	41.189	41.189	41.189	41.189	41.189	41.189
Alte rezerve	2.815	2.815	2.815	2.815	2.815	2.815	2.815	2.815
Datorii pe termen scurt	2.673.911	2.609.058	2.664.024	2.728.147	2.764.619	2.903.455	3.014.382	3.124.000
Rezultat curent profit / (pierdere)	(218.676)	(328.610)	(363.838)	(399.767)	(516.951)	(81.565)	(162.475)	(250.706)
Rezultat reportat	(792.288)	(792.288)	(792.288)	(792.288)	(792.288)	(1.309.239)	(1.309.239)	(1.309.239)
Repartizarea profitului	0	0	0	0	0	0	0	0
Subvenții pentru investiții	0	0	0	0	0	0	0	0
PASIVE CURENTE	2.673.911	2.609.058	2.664.024	2.728.147	2.764.619	2.903.455	3.014.382	3.124.000
CAPITAL PROPRIU	1.312.540	1.202.606	1.167.378	1.131.449	1.014.265	932.700	851.790	763.559
Datorii pe termen mediu și lung	1.327.937	1.311.137	1.311.137	1.311.137	1.311.137	1.311.137	1.311.137	1.311.137
CAPITAL PERMANENT	2.640.477	2.513.743	2.478.515	2.442.586	2.325.402	2.243.837	2.162.927	2.074.696
Provizioane	16.699	16.699	16.699	16.699	16.699	16.699	16.699	16.699
Venituri în avans	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL PASIV	5.331.087	5.139.500	5.159.238	5.187.432	5.106.720	5.163.991	5.194.008	5.215.395

5.4. Previziuni ale bugetului de venituri și cheltuieli pe perioada planului de reorganizare

În cele ce urmează, vom prezenta previziunile privind bugetul de venituri și cheltuieli al societății pentru perioada planului de reorganizare, precum și prezumțiile avute în vedere la construcția acestuia.

Prezumțiile avute în vedere la construcția bugetului de venituri și cheltuieli sunt următoarele:

Venituri

Comerțul cu mobilă a înregistrat un puternic recul, începând cu anul 2008, fiind unul din domeniile cele mai afectate, datorită scăderii puterii de cumpărare a populației cât și a faptului că piața s-a contractat puternic, începând cu anul 2008.

Pentru perioada următoare, există mai mulți factori care pot influența vânzările în sens pozitiv:

- Majorarea TVA, cu efect inhibitor asupra consumului;
- Reluarea creșterii economice în perioadele următoare, cu efecte benefice asupra debitoarei;
- Contractarea cu noi clienți, atât interni cât și externi;
- Scăderea prețurilor la produsele S.C. MOBILA ALFA S.A., odată cu reducerea costurilor de producție;

Costurile operaționale

Acestea cuprind cheltuieli cu utilitățile, salarii și asimilate, prestări servicii, cheltuieli administrative, taxe și impozite (inclusive taxe și impozite locale).

Pentru estimarea acestora s-a făcut distincție între costurile care nu au legătură directă cu cifra de afaceri și cele a căror evoluție este oarecum proporțională cu vânzările. Așa după cum s-a mai precizat, s-au operat reduceri de costuri în perioada de observație, fapt care va continua și în perioada implementării planului de reorganizare.

BUGET DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PREVIZIONAT AL SC MOBILA ALFA SA	Anul I				Anul II				Anul III			
	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV
Venituri din vânzarea mărfii și produse finite	683.000	693.000	713.000	728.000	743.000	750.000	760.000	780.000	819.000	840.000	853.000	866.000
Alte venituri din exploatare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CIFRA DE AFACERI	683.000	693.000	713.000	728.000	743.000	750.000	760.000	780.000	819.000	840.000	853.000	866.000
Cheltuieli cu marfa vândută	(120.000)	(122.000)	(125.000)	(127.000)	(130.000)	(133.000)	(134.500)	(135.000)	(140.000)	(138.000)	(140.000)	(141.000)
Marja brută realizată	563.000	571.000	588.000	601.000	613.000	617.000	625.500	645.000	679.000	702.000	713.000	725.000
Marja brută realizată %	82,43%	82,40%	82,47%	82,55%	82,50%	82,27%	82,30%	82,69%	82,91%	83,57%	83,59%	83,72%
Cheltuieli de exploatare												
Cheltuieli cu materii prime și materiale	(120.000)	(122.400)	(124.848)	(127.345)	(129.892)	(132.490)	(135.139)	(137.842)	(140.599)	(143.411)	(146.279)	(149.205)
Cheltuieli cu materiale consumabile și obiecte de inventar	(6.000)	(6.120)	(6.242)	(6.367)	(6.495)	(6.624)	(6.757)	(6.892)	(7.030)	(7.171)	(7.314)	(7.460)
Cheltuieli cu energia și apa	(94.000)	(95.880)	(97.798)	(99.754)	(101.749)	(103.784)	(105.859)	(107.976)	(110.136)	(112.339)	(114.585)	(116.877)
Cheltuieli cu întreținere și reparații	(4.000)	(4.080)	(4.162)	(4.245)	(4.330)	(4.416)	(4.505)	(4.595)	(4.687)	(4.780)	(4.876)	(4.973)
Cheltuieli cu redevențe și chirii	(12.300)	(12.546)	(12.797)	(13.053)	(13.314)	(13.580)	(13.852)	(14.129)	(14.411)	(14.700)	(14.994)	(15.294)
Cheltuieli cu primele de asigurare	(900)	(918)	(936)	(955)	(974)	(994)	(1.014)	(1.034)	(1.054)	(1.076)	(1.097)	(1.119)
Cheltuieli cu servicii executate de terți	(7.500)	(7.650)	(7.803)	(7.959)	(8.118)	(8.281)	(8.446)	(8.615)	(8.787)	(8.963)	(9.142)	(9.325)
Cheltuieli cu transportul bunurilor	(250)	(255)	(260)	(265)	(271)	(276)	(282)	(287)	(293)	(299)	(305)	(311)
Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	(1.200)	(1.224)	(1.248)	(1.273)	(1.299)	(1.325)	(1.351)	(1.378)	(1.406)	(1.434)	(1.463)	(1.492)

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	(4.800)	(4.896)	(4.994)	(5.094)	(5.196)	(5.300)	(5.406)	(5.514)	(5.624)	(5.736)	(5.851)	(5.968)
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vars. Asimilate	(800)	(816)	(832)	(849)	(866)	(883)	(901)	(919)	(937)	(956)	(975)	(995)
Cheltuieli cu personalul	(264.000)	(269.280)	(274.666)	(280.159)	(285.762)	(291.477)	(297.307)	(303.253)	(309.318)	(315.504)	(321.815)	(328.251)
Alte cheltuieli de exploatare	(220)	(224)	(229)	(233)	(238)	(243)	(248)	(253)	(258)	(263)	(268)	(274)
Total cheltuieli de exploatare	(515.970)	(526.289)	(536.815)	(547.551)	(558.503)	(569.673)	(581.066)	(592.687)	(604.541)	(616.632)	(628.965)	(641.544)
EBITDA	47.030	44.711	51.185	53.449	54.497	47.327	44.434	52.313	74.459	85.368	84.035	83.456
Venituri excepționale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cheltuieli excepționale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezultat excepțional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri financiare												
Venituri din dobânzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri din sconturi obținute	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte venituri financiare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total venituri financiare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cheltuieli privind dobânzile	(77.000)	(87.000)	(70.000)	(55.000)	(55.000)	(70.000)	(65.000)	(50.000)	(61.500)	(71.500)	(70.000)	(70.000)
Cheltuieli privind sconturile acordate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte cheltuieli financiare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total cheltuieli financiare	(77.000)	(87.000)	(70.000)	(55.000)	(55.000)	(70.000)	(65.000)	(50.000)	(61.500)	(71.500)	(70.000)	(70.000)
Rezultat financiar	(77.000)	(87.000)	(70.000)	(55.000)	(55.000)	(70.000)	(65.000)	(50.000)	(61.500)	(71.500)	(70.000)	(70.000)
Amortizări	(12.100)	(12.100)	(12.100)	(12.100)	(12.100)	(12.100)	(12.100)	(12.100)	(12.100)	(12.100)	(12.100)	(12.100)

EBIT	<i>(42.070)</i>	<i>(54.389)</i>	<i>(30.915)</i>	<i>(13.651)</i>	<i>(12.603)</i>	<i>(34.773)</i>	<i>(32.666)</i>	<i>(9.787)</i>	<i>859</i>	<i>1.768</i>	<i>1.935</i>	<i>1.356</i>
Impozit pe profit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezultat net	<i>(42.070)</i>	<i>(54.389)</i>	<i>(30.915)</i>	<i>(13.651)</i>	<i>(12.603)</i>	<i>(34.773)</i>	<i>(32.666)</i>	<i>(9.787)</i>	<i>859</i>	<i>1.768</i>	<i>1.935</i>	<i>1.356</i>

5.5 Previziuni cash-flow pe perioada planului de reorganizare

Fluxul de încasări și plăți a fost construit după metoda directă. Astfel, construcția fluxului de numerar are la bază bugetul de venituri și cheltuieli al societății:

- în casările din vânzări sunt corelate în mod direct cu veniturile din vânzări, la care se adaugă TVA. La fel, în ceea ce privește plățile către furnizorii de marfuri;
- S-a considerat că toate mărfurile vândute și respectiv materialele consumate în cursul unei luni sunt achiziționate în cursul lunii respective, astfel încât valorile considerate în bugetul de venituri și cheltuieli în linia costului mărfii vândute sunt echivalente cu achizițiile și, deci, și cu plățile;

În ceea ce privește plățile de TVA către bugetul statului, acestea sunt determinate ținând cont de TVA-ul la vânzări și TVA-ul la achiziții și cheltuieli, de principiul de compensare a TVA-ului de recuperat din perioadele anterioare cu TVA-ul de plată din perioadele curente; în plus, s-a considerat exigibilitatea TVA-ului în luna următoare, față de luna în care este calculată și declarată la plată.

Plățile privind impozitul pe profit au fost considerate în conformitate cu sumele prevăzute în bugetul de venituri și cheltuieli.

Încasări din alte surse, reprezintă sume previzionate a fi încasate de societate din surse alternative.

Plăți acumulate în procedură reprezintă plăți aferente datoriilor acumulate de societate în perioada de observație, față de bugetul statului;

CASH-FLOW PREVIZIONAT SC MOBILA ALFA SA	Anul I				Anul II				Anul III			
	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim IV	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. I	Trim. II	Trim III	Trim. IV
Disponibil la începutul perioadei	10.000	2.360	6.020	2.580	1.235	1.286	683	6.584	3.207	1.075	2.513	941
Încasări din vânzări de mărfuri	720.000	785.000	839.000	843.000	805.000	915.500	930.000	920.000	876.000	952.000	942.000	940.300
Încasări din prestări de servicii	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total intrări de numerar	730.000	787.360	845.020	845.580	806.235	916.786	930.683	926.584	879.207	953.075	944.513	941.241
Plată furnizori de marfă și materii prime	(180.000)	(183.000)	(200.000)	(210.000)	(209.000)	(212.000)	(215.000)	(220.000)	(225.000)	(227.000)	(229.000)	(232.000)
Cash-flow activitatea de exploatare I	550.000	604.360	645.020	635.580	597.235	704.786	715.683	706.584	654.207	726.075	715.513	709.241
Plăți chirie	(15.240)	(15.240)	(15.240)	(15.545)	(15.856)	(16.173)	(16.496)	(16.826)	(17.163)	(17.506)	(17.856)	(18.213)
Plăți energie și apă	(117.000)	(118.000)	(120.000)	(122.400)	(124.848)	(127.345)	(129.892)	(132.490)	(135.139)	(137.842)	(140.599)	(143.411)
Plăți întreținere și reparații	(9.000)	(9.000)	(10.000)	(10.200)	(10.404)	(10.612)	(10.824)	(11.041)	(11.262)	(11.487)	(11.717)	(11.951)
Plăți alte cheltuieli materiale	(3.600)	(3.700)	(4.000)	(4.080)	(4.162)	(4.245)	(4.330)	(4.416)	(4.505)	(4.595)	(4.687)	(4.780)
Plăți salarii	(150.000)	(150.000)	(160.000)	(163.200)	(166.464)	(169.793)	(169.793)	(169.793)	(173.189)	(173.189)	(173.189)	(173.189)
Plăți transport	(300)	(300)	(300)	(306)	(312)	(318)	(325)	(331)	(338)	(345)	(351)	(359)
Plăți combustibil	(6.000)	(6.000)	(7.000)	(7.140)	(7.283)	(7.428)	(7.577)	(7.729)	(7.883)	(8.041)	(8.202)	(8.366)
Plăți asigurări	(900)	(900)	(1.000)	(1.020)	(1.040)	(1.061)	(1.082)	(1.104)	(1.126)	(1.149)	(1.172)	(1.195)

CASH-FLOW PREVIZIONA T SC MOBILA ALFA SA	Anul I				Anul II				Anul III			
	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim IV	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. I	Trim. II	Trim III	Trim. IV
Plăți reclamă- publicitate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plăți poștă telecomunicații	(1.500)	(1.500)	(2.000)	(2.040)	(2.081)	(2.122)	(2.165)	(2.208)	(2.252)	(2.297)	(2.343)	(2.390)
Plăți servicii prestate de terți	(9.000)	(9.300)	(10.000)	(10.200)	(10.404)	(10.612)	(10.824)	(11.041)	(11.262)	(11.487)	(11.717)	(11.951)
Plăți alte prestații externe	(4.500)	(3.900)	(5.000)	(5.100)	(5.202)	(5.306)	(5.412)	(5.520)	(5.631)	(5.743)	(5.858)	(5.975)
Plată TVA	(30.000)	(32.500)	(35.500)	(32.500)	(34.250)	(32.500)	(37.500)	(32.500)	(32.500)	(35.000)	(37.500)	(37.500)
Plată impozit profit	0	0	0	0	6.000	0	6.000	0	6.000	0	6.000	0
Plată taxe și contribuții salariale	(93.000)	(93.000)	(99.200)	(101.184)	(100.214)	(93.386)	(100.178)	(105.178)	(102.182)	(105.182)	(102.182)	(102.182)
Plată cheltuieli de procedură	(12.600)	(12.600)	(12.600)	(12.600)	(12.600)	(12.600)	(12.600)	(12.600)	(12.600)	(12.600)	(12.600)	(12.600)
Total plăți activitatea de exploatare	(452.640)	(443.340)	(469.240)	(474.915)	(476.519)	(480.903)	(490.399)	(500.178)	(498.431)	(513.862)	(511.372)	(521.462)
Cash-flow activitatea de exploatare II	97.360	161.020	175.780	160.665	120.716	223.883	225.284	206.407	155.775	212.213	204.141	187.779

Încasări din alte surse de finanțare												
Recuperări creanțe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Credite suplimentare bănci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Creditări de către asociați	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total încasări din alte surse de finanțare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plăți ale datoriilor acumulate în procedura insolvenței												
Plată credit și dobândă bancară	(80.000)	(90.000)	(100.000)	(85.000)	(85.000)	(100.000)	(95.500)	(80.000)	(91.500)	(101.500)	(100.000)	(100.000)
Plăți datorii bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale	(15.000)	(65.000)	(65.000)	(65.000)	(25.000)	(115.000)	(115.000)	(115.000)	(55.000)	(100.000)	(95.000)	(78.908)
Plată cheltuieli de procedură	0	0	(8.200)	(9.430)	(9.430)	(8.200)	(8.200)	(8.200)	(8.200)	(8.200)	(8.200)	(8.200)
Plăți alți creditori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total plăți acumulate în procedură	(95.000)	(155.000)	(173.200)	(159.430)	(119.430)	(223.200)	(218.700)	(203.200)	(154.700)	(209.700)	(203.200)	(187.108)
Cash-flow cumulat	2.360	6.020	2.580	1.235	1.286	683	6.584	3.207	1.075	2.513	941	671

Notă: În cuprinsul planului de reorganizare, termenul de trimestru se referă la trimestre ale planului, a căror cronologie este în funcție de prima lună a planului de reorganizare, astfel încât trimestrul planului nu coincide cu trimestrul calendaristic.

6. Măsuri adecvate pentru punerea planului de reorganizare judiciară în practică

6.1. *Păstrarea, în întregime sau în parte, de către debitor, a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității sale de către un administrator desemnat în condițiile legii.*

SC MOBILA ALFA SA, își va desemna organele de conducere pe durata implementării planului de reorganizare în funcție de evoluția activității societății. În situația în care activitatea debitoarei se va extinde, SC MOBILA ALFA SA, va proceda la noi angajări pentru a se putea onora comenzile. SC MOBILA ALFA SA, prin organele de conducere, își păstrează dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, sub supravegherea administratorului judiciar, până la ieșirea din insolvență.

6.2. *Obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și sursele de proveniență ale acestora*

Sursele financiare pentru susținerea realizării planului, privind activitatea de producție și desfacere, sunt cele atrase până în prezent. În situația în care se impune, pentru susținerea planului de reorganizare se vor atrage alte surse financiare, atât credite bancare cât și creditări ale asociaților.

6.3. *Prelungirea datei scadenței, precum și modificarea ratei dobânzii, penalității, sau a oricărei alte clauze din cuprinsul contractului sau a celorlalte izvoare ale obligațiilor sale*

Contractele de credit pe perioada implementării planului de reorganizare, se vor negocia împreună cu creditorul, operându-se modificări în funcție de rezultatul negocierilor.

7. *Tratamentul creanțelor. Distribuiri*

Așa cum prevede Legea 85 / 2006, planul va indica “perspectivele de redresare” ale debitoarei, “măsurile concordante” propuse în acest sens, “tratamentul creanțelor” și “măsurile adecvate” pentru aplicarea planului.

În conformitate cu acest articol, planul de reorganizare va menționa categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate, ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea ce ar fi primită prin distribuire în caz de faliment.

În acest sens, menționăm categoriile de creanță propuse spre votarea planului în conformitate cu art. 100 alin.3 din legea 85/2006:

1. Creanțele garantate – Banca Transilvania SA – Sucursala Oradea (Art. 100 alin. 3 lit. a);

2. Creanțele bugetare – DGFP Bihor, Primăria Oradea, ITM Bihor (Art. 100 alin. 3 lit. c);
3. Creanțele chirografare – celelalte creanțe chirografare (Art 100 alin. 3 lit. e) – furnizori înscrși în tabelul definitiv de creanțe.

Având în vedere procedurile specifice de votare a planului de reorganizare, toate proiecțiile financiare au fost construite pornind de la premisa că prima lună a planului de reorganizare este luna IULIE 2011. Astfel, în cele ce urmează termenul de anul I (II sau III) înseamnă perioada iulie 2011 – iunie 2012, iar trimestrele vor fi considerate începând cu luna Iunie. Programul de distribuire va demara în primul trimestru al anului I al perioadei de reorganizare, urmând ca distribuirile să fie trimestriale.

7.1. Tratamentul creanțelor nedefavorizate

În această categorie se includ creanțele garantate, prevăzute de art. 100 alin. 3 lit. a, din Legea nr. 85/2006. Motivele pentru care această categorie de datorii nu este defavorizată sunt următoarele:

Astfel, creditorul garantat Banca Transilvania SA – Sucursala Oradea figurează în tabelul definitiv cu suma de 2.469.282,48 lei, rezultând din contractele de credit în baza cărora banca a creditat debitoarea. Aceste contracte au fost menținute și respectiv prelungite și restructurate, după deschiderea procedurii de insolvență, iar societatea MOBILA ALFA SA, a continuat plățile, conform scadențarului stabilit de comun acord cu creditorul.

Strategia de reorganizare în privința acestei creanțe are la bază menținerea contractelor de credit și pe perioada de reorganizare și constă în efectuarea de plăți cu respectarea graficelor de rambursare (principal + dobândă) negociate cu creditorul garantat.

Cu toate că, pe perioada reorganizării nu va fi achitată integral valoarea restantă, ci doar sumele prevăzute prin graficul de rambursare pentru această perioadă, creanța Băncii Transilvania este considerată nedefavorizată, deoarece prin planul propus nu operează o reducere a cuantumului creanței și nici o reducere a garanțiilor sau accesoriilor, iar reșalonarea plăților va opera în baza actelor adiționale la contractele de credit negociate și semnate cu creditorul bancar și nu în temeiul programului de plăți.

Ca efect al menținerii contractelor de credit, plățile efectuate conform graficului de rambursare reprezintă prestații curente și nu fac obiectul programului de plată a datoriilor anterioare, urmând să fie evidențiate în bugetul de venituri și cheltuieli previzionat și respectiv cash-flowul previzionat pentru perioada reorganizării.

7.2. Tratamentul creanțelor defavorizate prin plan

Având în vedere faptul că derularea activității societății debitoare, în conformitate cu planul de reorganizare propus, nu va permite generarea unui flux de lichidități, care să poată acoperi toate creanțele înscrise la masa credală, prin programul de plăți, se propune acoperirea doar parțială a creanțelor bugetare și respectiv a creanțelor chirografare.

Prima categorie de creanțe defavorizate include categoria creanțelor bugetare, prevăzută de art. 123, pct. 4, din legea nr. 85/2006. Procentul cu care se va defavoriza această categorie de creanțe este 95%.

A doua categorie de creanțe defavorizată prin plan este cea a creanțelor chirografare prevăzută

la art. 123 pct. 7, din legea nr. 85/2006. Procentul cu care se va defavoriza această categorie de creanțe este 95%.

7.3. Distribuiri

7.3.1. Distribuiri către creditorul garantat

Ținând cont de calitatea creanțelor, precum și de alte circumstanțe, plățile cele mai importante în perioada planului se vor face către creditorul bancar.

Ținând cont de menținerea contractelor de credit încheiate cu Banca Transilvania SA – Sucursala Oradea, societatea a continuat după deschiderea procedurii să efectueze plăți conform graficelor de rambursare negociate. Aceste plăți vor continua și în perioada reorganizării, în cuantumul negociat cu creditorul garantat, sume care urmează a fi consfințite și prin încheierea unor acte adiționale la contractele de credit.

Valoarea totală a plăților către Banca Transilvania SA – Sucursala Oradea în perioada reorganizării este de 1.108.500 lei defalcată astfel:

1. 355.000 lei în primul an al planului de reorganizare,
2. 360.500 lei în cel de-al doilea an al planului de reorganizare,
3. 393.000 lei în cel de-al treilea an al planului de reorganizare.

Aceste valori se regăsesc în cash-flow-ul și bugetul de venituri și cheltuieli previzionat, atât pentru componenta de dobândă, cât și pentru componenta de principal și nu se regăsesc în programul de plăți a creanțelor anterioare, datorită caracterului curent al acestor operațiuni, fiind efectuate în baza unor contracte aflate în derulare. Plățile către creditorul garantat se vor face lunar.

7.3.2. Distribuiri către creditorii bugetari

Creanțele bugetare vor fi achitate în proporție de 5% din valoarea înscrisă în tabelul de creanțe, conform tabelului de mai jos.

	Creanță acceptată	% Distribuire	Total Distribuit	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	TRIM. V	TRIM. VI	TRIM. VII	TRIM. VIII	TRIM. IX	TRIM. X	TRIM. XI	TRIM. XII
D.G.F.P. BIHOR anterior deschiderii procedurii	704.783	5%	35.239	0	0	0	0	5.000	5.000	5.000	0	5.000	5.000	5.000	5.239
D.G.F.P. BIHOR ulterior deschiderii procedurii	908.908	100%	908.908	15.000	65.000	65.000	65.000	25.000	115.000	115.000	115.000	55.000	100.000	95.000	78.908
PRIMĂRIA ORADEA anterior deschiderii procedurii	1.579	5%	79	395	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PRIMĂRIA ORADEA ulterior deschiderii procedurii	624	100%	624	0	0	624	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GRUPĂ	1.615.894		944.850	15.395	65.000	65.624	65.000	30.000	120.000	120.000	115.000	60.000	105.000	100.000	84.147

7.3.3. Distribuiri către creditori chirografari

Creanțele chirografare vor fi achitate în proporție de 5% din valoarea înscrisă în tabelul de creanțe, conform tabelului de mai jos. În cazul în care, creditorii bugetari nu vor vota prezentul plan de reorganizare, creditorii bugetari, conform art. 101 alin. 2 lit. c, nu vor putea primi mai mult ca în cazul falimentului. În tabelul de mai jos, se prezumă că creditorul bugetar respinge planul de reorganizare propus.

	Creanță acceptată	% Distribuire	Total Distribuit	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV	TRIM V	TRIM VI	TRIM VII	TRIM VIII	TRIM IX	TRIM X	TRIM XI	TRIM XII
Depozitarul Central S.A.	6.255	5%	313	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.N.V.M.	9.020	5%	451	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utiglass S.R.L.	21.352	5%	1.068	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Candelco Exim S.R.L.	7.284	5%	364	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VPK Packaging S.R.L.	7.082	5%	354	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IBA Rom Import Export S.R.L.	15.735	5%	787	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Softmaster S.A.	2.213	5%	111	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Asco Tools S.A.	2.742	5%	137	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.N.A.D.N.R.	2.457	5%	123	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marbo Grup Invest S.R.L.	20.785	5%	1.039	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GRUPĂ	94.926		4.746	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

8. *Programul de plată al creanțelor*

8.1. *Plata creanțelor curente*

În cursul perioadei de observație, de la deschiderea procedurii de insolvență și până la data întocmirii prezentului plan, societatea a acumulat datorii față de bugetul de stat și bugetele fondurilor speciale, rezultând din TVA, contribuții salariale și impozite și taxe locale precum și dobânzile aferente contractelor de credite menținute, dobânzi născute după data intrării în procedură și neachitate în această perioadă.

Prin programul de plăți se prevede stingerea integrală a acestor creanțe, cu excepția dobânzilor bancare a căror plată este inclusă în graficul de rambursare agreat (împreună cu restul datoriilor față de acest creditor).

8.2. *Plata creanțelor din tabelul definitiv*

În tabelul următor, se va prezenta centralizat situația distribuirilor ce urmează a fi efectuate de către debitoare în perioada de reorganizare.

CATE- GORIA	CREDITOR	CREANȚA ACCEP- TATĂ	% DISTRIBUIRE	TOTAL DISTRIBUIT	ANUL I				ANUL II				ANUL III			
					TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV	TRIM V	TRIM VI	TRIM VII	TRIM VIII	TRIM IX	TRIM X	TRIM XI	TRIM XII
					1,4%	5,98%	6,04%	5,98%	2,76%	11,05%	11,05%	10,59%	5,52%	9,67%	9,21%	7,75%
I. GRUPA CREAN ȚELOR	D.G.F.P. Bihor anterior deschiderii procedurii	704.783	5%	35.239	0	0	0	0	5.000	5.000	5.000	0	5.000	5.000	5.000	5.239
BUGET ARE art.100 alin.3 lit.c	D.G.F.P. Bihor ulterior deschiderii procedurii	908.908	100%	908.908	15.000	65.000	65.000	65.000	25.000	115.000	115.000	115.000	55.000	100.000	95.000	78.908
	Primăria Oradea anterior deschiderii procedurii	1.579	5%	79	79	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Primăria Oradea ulterior deschiderii procedurii	624	100%	624	0	0	624	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	TOTAL GRUPĂ	1.615.894		944.850	15.395	80.000	85.624	71.196	25.000	140.000	140.000	125.000	55.000	125.000	120.000	103.908

CATE-GORIA	CREDITOR	CREANȚĂ ACCEPTATĂ	% DISTRIBUIRE	TOTAL DISTRIBUIT	ANUL I				ANUL II				ANUL III			
					TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV	TRIM V	TRIM VI	TRIM VII	TRIM VIII	TRIM IX	TRIM X	TRIM XI	TRIM XII
II. GRUPA CELOR LALTE CREAN TE CHIRO GRAFA RE art. 100 alin.3 lit. E	Depozitarul Central S.A.	6.255	5%	313	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	C.N.V.M.	9.020	5%	451	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Utiglass S.R.L.	21.352	5%	1.068	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Candelco Exim S.R.L.	7.284	5%	364	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	VPK Packaging S.R.L.	7.082	5%	354	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	IBA Rom Import Export S.R.L.	15.735	5%	787	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Softmaster S.A.	2.213	5%	111	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Asco Tools S.A.	2.742	5%	137	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	C.N.A.D.N.R.	2.457	5%	123	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Marbo Grup Invest S.R.L.	20.785	5%	1.039	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GRUPĂ	94.926			4.746	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Notă: Creditorul garantat nu a fost inclus în tabelul distribuirilor întrucât creanța acestuia se va achita conform unui grafic de rambursare stabilit împreună cu debitoarea ca parte a activității curente a debitoarei. Plățile către creditorul garantat au fost cuprinse în cash-flow-ul debitoarei pe perioada planului de reorganizare.

8.3. *Despăgubiri ce urmează a fi oferite, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire, în caz de faliment.*

În ipoteza în care față de societatea debitoare se va deschide procedura falimentului, urmează ca activele societății debitoare și garanțiile colaterale să fie valorificate. În conformitate cu evaluarea întocmită de către SC IMOBEVAL SRL, valoarea de lichidare a patrimoniului societății debitoare este în sumă de aproximativ 917.984 lei (223.895 euro), iar valoarea de lichidare a patrimoniului împreună cu garanțiile colaterale este de 1.673.604 lei (408.196 euro). Din această sumă, aproximativ 1,5 mil. lei ar fi destinată acoperirii creanțelor creditorului garantat, dar numai deducerea costurilor legate de conservarea, administrarea, expunerea pe piață și retribuiția persoanelor angrenate în procedură, ar fi destinată stingerii creanțelor negarantate în ordinea prevăzută de art.123 din Legea 85/2006. Conform estimărilor, disponibilul rezultat ar urma să fie integral utilizat pentru acoperirea cheltuielilor procedurale și creanțelor născute în perioada de observație (creanțele garantate), astfel încât celelalte categorii de creditori nu ar primi nimic în caz de faliment.

Menționăm faptul că, la prezenta previziune a sumelor ce urmează a fi distribuite, în ipoteza falimentului, au fost avute în vedere valorile de lichidare determinate de către evaluatorul independent, angajat în acest sens. Trebuie avute în vedere însă costurile legate de conservarea, administrarea patrimoniului debitoarei, expunerea pe piață a bunurilor, ce urmează a fi valorificate și cele legate de retribuiția persoanelor angrenate în procedura insolvenței, cheltuieli ce urmează a diminua în mod corespunzător valoarea distribuțiilor, ce urmează a fi efectuate în ipoteza falimentului. Estimarea realizată pentru aceste costuri este de aproximativ 8-12 % din valoarea bunurilor valorificate, costuri ce urmează să diminueze corelativ valoarea sumelor distribuite creditorilor, în ipoteza falimentului.

Situația distribuțiilor ce urmează a fi efectuate în caz de faliment și prezentarea comparativă a procentului ce urmează a fi acoperit în ipoteza aprobării planului de reorganizare este prezentată mai jos, atât în varianta valorificării activelor debitoarei, cât și în varianta executării activelor gajate de către terțe persoane în favoarea debitoarei, la care se adaugă activele debitoarei.

Prezentare comparativă a sumelor ce ar fi obținute în ipoteza falimentului, prin valorificarea activelor debitoarei.

Lei

CREDITOR	CREANȚĂ ACCEPTATĂ	% DIN GRUPA	% DIN TOTAL	TOTAL DISTRIBUIT PRIN PLAN	TOTAL DISTRIBUIT ÎN FALIMENT	OBSERVAȚIE
I. Grupa creanțelor garantate art. 121 alin. 1 pct. 2						
BANCA TRANSILVAN IA SUCURSALA ORADEA	2.469.282	100%	75,50%	1.108.500 - valoare constituită din principal și dobânzi	917.984	S-a considerat suma distribuită creditorului garantat ca fiind 90% din valoarea de lichidare a activelor debitoare la care s-au adăugat activele extrabilanțiere, estimându-se că 10% din valoarea de lichidare a activelor ar constitui cheltuieli de procedură

Prezentare comparativă a sumelor ce ar fi obținute în ipoteza falimentului, prin valorificarea activelor debitoare și a garanțiilor colaterale.

Lei

CREDITOR	CREANȚĂ ACCEPTATĂ	% DIN GRUPA	% DIN TOTAL	TOTAL DISTRIBUIT PRIN PLAN	TOTAL DISTRIBUIT ÎN FALIMENT	OBSERVAȚIE
I. Grupa creanțelor garantate art. 121 alin. 1 pct. 2						
BANCA TRANSILVANIA SUCURSALA ORADEA	2.469.282	100%	75,50%	1.108.500 - valoare constituită din principal și dobânzi	1.673.604	S-a considerat suma distribuită creditorului garantat ca fiind 93% din valoarea de lichidare a activelor debitoareii la care s-au adăugat activele extrabilanțiere, estimându-se că 7% din valoarea de lichidare a activelor ar constitui cheltuieli de procedură

Așadar, conform acestei simulări, în caz de faliment al societății – valoarea de lichidare a activelor, care nu sunt grevate de sarcini, ar acoperi doar cheltuielile de procedură și datoriile din perioada de observație, nefiind suficiente pentru a efectua distribuiri către celelalte categorii de creditori.

9. Plata onorariului administratorului judiciar

Onorariul administratorului judiciar în perioada reorganizării a fost stabilit în cadrul Adunării Creditorilor din data de 26 mai 2010 sub forma unui onorariu fix de 1.000 euro/ lună.

10. Descărcarea de răspundere a debitoarei

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

11. Conducerea și supravegherea activității debitorului, în urma confirmării planului de reorganizare

În urma confirmării planului de reorganizare, debitorul își va conduce activitatea, prin administratorul special, sub controlul administratorului judiciar și, în conformitate cu planul confirmat, până la închiderea procedurii de către judecătorul sindic și luarea măsurilor de reinsertie a debitorului în activitatea comercială.

Controlul respectării planului de reorganizare este efectuat de judecătorul-sindic, la solicitarea creditorilor, administratorului special, sau administratorului judiciar , care poate dispune intrarea în faliment a debitorului, în caz de neconformare, în temeiul art.105 a Legii nr.85/2006, privind procedura insolvenței.

Administratorul judiciar va asigura controlul implementării planului, prin supravegherea activității debitorului, solicitarea de rapoarte, situații privind încasările și plățile efectuate , precum și previzionarea încasărilor și plăților pentru perioada imediat următoare, va sesiza comitetul creditorilor și judecătorul sindic, cu privire la orice abateri de la planul de reorganizare, va efectua distribuirea sumelor încasate în cursul procedurii și rapoarte financiare trimestriale. Administratorul judiciar, împreună cu persoanele de specialitate implicate în procedură, va sprijini debitoarea în elaborarea și aplicarea strategiilor optime economice și juridice, asigurând , prin activitatea sa, succesul planului de reorganizare și reinsertia debitorului în activitatea economică.

În concluzie, controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea derulării acestuia, se face de către factorii menționați mai sus, toate acestea oferind o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului și menținerea debitoarei în viața comercială.

Prezentul plan de reorganizare a fost confirmat de judecătorul sindic prin Încheierea nr. 1603/F/2011 în data de 22.06.2011

SC MOBILA ALFA SA
Administrator judiciar Sălăjan Gabriel Cosmin

