


25.06.2015



Tribunalul Buzău
Secția a II a Civilă de Contencios Administrativ și Fiscal
Dosar nr 662/114/2013
Debitor S.C. GRUP ROMET S.A.

OPINIE

privind posibilitatea de realizare a planului de reorganizare a activității
propus de către S.C. GRUP ROMET S.A.

Data emiterii 24.06.2015

Date privind dosarul: Număr dosar: 662/114/2013

Tribunal Buzău Secția a II a Civilă de Contencios Administrativ și Fiscal

Judecător sindic: Cotofana Mariana

Arhiva/registratura instanței: adresa: Buzău, bulevardul Nicolae Bălcescu, nr. 8, județ Buzău.

Programul arhivei: Luni-Vineri: 09.00-12.00 Luni, joi: 16.00-19.00

Debitor: S.C. GRUP ROMET S.A. Cod de identificare fiscală: 5959639 Număr de înregistrare în Registrul
Comerțului J10/790/1994 Sediul social în Buzău, soseaua Brailei, nr 15, județ Buzău.

Administrator judiciar: SMDA Insolvency S.P.R.L.

Subscrisa Casa de Insolvență Muntenia IPURL, prin asociat coordonator Stan Constantin Daniel C.U.I.:
26118256, cu sediul social în Buzău, strada Bistriței, bloc 3, mezanin, județ Buzău, în calitate de practician în
insolvență, în temeiul art 101 din Legea nr. 85/2006, formulează prezenta

OPINIE

cu privire la posibilitatea de realizare a planului de reorganizare a activității
propus de către S.C. GRUP ROMET S.A..

În fapt, prin încheierea pronunțată la data de 01.02.2013 urmare a cererii introductive depusă de debitor la
Tribunal Buzău Secția a II a Civilă de Contencios Administrativ și Fiscal a fost deschisă procedura generală de
insolvență reglementată de Legea nr. 85/2006 împotriva debitorului.

Administratorul special al debitoarei, în temeiul atribuțiilor prevăzute de art. 94 alin (1) și art. 98 alin (1) din
Legea nr. 85/2006 a depus un plan de reorganizare a activității. Adunarea creditorilor din data de 27.01.2015 a fost
aprobat planul de reorganizare propus de debitoare.



Prin incheierea de sedinta din data de 10.03.2015 judecatorul sindic, in temeiul art. 101 din Legea nr. 85/2006, m-a desemnat ca expert- practician in insolventa pentru a-mi exprima opinia privind posibilitatea de realizare a planului propus de societatea debitoare.

In urma documentarii si a analizei efectuate au rezultat urmatoarele:

1. Intentia de reorganizare a activitatii societatii debitoare a fost exprimata in conditiile legii 85/006 la data depunerii cererii de deschidere a procedurii insolventei.

2. Planul de reorganizare a activitatii propus de catre debitor in data de 29.12.2014 in conditiile art. 94 (1) litera a) din Legea nr. 85/2006, in termenul legal de 30 de zile de la data afisarii Tabelului definitiv de creante (30.12.2014).

3. Planul de reorganizare a activitatii propus de catre debitor a fost publicat pe site-ul oficial al administratorului judiciar www.smda-insolvency.ro in conformitate cu prevederile art 99 alin.2 indice 1 din Legea nr 85/2006. In luna ianuarie 2015 debitoarea a comunicat erata la planul de reorganizare, erata care a fost publicata pe site-ul oficial al administratorului judiciar www.smda-insolvency.ro in conformitate cu prevederile art 99 alin.2 indice 1 din Legea nr 85/2006.

4. Potrivit prevederilor art. 94 (3) din Legea nr. 85/2006 planul de reorganizare prevede o combinatie a celor doua variante de reorganizare respectiv restructurarea si continuarea activitatii si lichidarea unor bunuri din averea acestuia astfel cum este mentionat in cadrul capitolului 9 „Masurile de reorganizare judiciara” in subcapitolele 9.2.1 „Continuarea activitatii” si 9.2.2 „Valorificarea unor active” si a capitolului 10.1 – Fluxuri de numerar fiind prezentate estimarile de incasari din vazarea productiei si incasari din valorificarea activelor pentru sustinerea activitatii.

5. Potrivit prevederilor art. Art.95 alin.1 din Legea 85/2006 „ Planul de reorganizare 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 (...)”

Planul de reorganizare indica urmatoarele perspective de redresare:

- In Capitolul 9 Măsurile de reorganizare judiciară- pagina 41 din Planul de reorganizare si subcapitolele: 9.1 Durata executării Planului de reorganizare, 9.2 Măsuri interne pentru realizarea Planului de reorganizare, 9.2.1 Continuarea activității de producție, 9.2.2 Valorificarea unor active, 9.2.3 Măsuri manageriale și de resurse umane, 9.2.3.1 Atribuțiile managementului Grup Romet în perioada de reorganizare judiciară, 9.2.3.2 Componența conducerii executive, 9.2.3.3 Modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și a directorilor; 9.2.3.4 Personal (societatea are un numar de 35 de angajati), 9.2.4 Măsuri comerciale și de marketing, 9.2.4.1 Politica de aprovizionare, 9.2.4.2 Politica de vânzare, 9.2.5 Măsuri financiar-contabile, 9.2.6.2 Lucrări de revizie și reparații ale utilajelor

- In Capitolul 10 Strategia de reorganizare / Măsuri adecvate pentru punerea în aplicare a Planului de reorganizare – pagina nr. 48 din Planul de reorganizare si subcapitolele: 10.1 Fuziunea prin absorbție a societăților

Grup Romet SA și Romtem SRL de către societatea debitoare Aromet SA, 10.1.1 Aspecte legislative, 10.1.2 Aspecte fiscale, 10.2 Sumarul programului de plăți și sursele financiare ale plăților, 10.3 Contul de profit și pierdere estimat în perioada Planului de reorganizare, 10.3.1 Ipotezele Contului de profit și pierdere, 10.4 Fluxuri de numerar estimate în perioada Planului de reorganizare, 10.4.1 Ipotezele Fluxurilor de numerar, 11 Modalități de acoperire a pasivului și surse de finanțare.

Potrivit cuprinsului Capitolului 10 "Strategia de reorganizare / Măsuri adecvate pentru punerea în aplicare a Planului de reorganizare", strategia de reorganizare și măsurile adecvate pentru punerea în aplicare a planului de reorganizare precum și fundamentarea planului se face pornind de la fuziunea prin absorbție a societăților Grup Romet SA și Romtem SRL de către societatea debitoare Aromet S.A.

Administratorului judiciar Casa de Insolvența Muntenia IPURL nu i-a fost făcută dovada realizării operațiunii de fuziune prin absorbție a societăților Grup Romet SA și Romtem SRL de către societatea debitoare Aromet SA astfel că nu se poate sprijini planul de reorganizare pe această operațiune de fuziune.

Există mențiuni despre un scenariu în situația în care nu se va realiza operațiunea de fuziune prin absorbție a societăților Grup Romet SA și Romtem SRL de către societatea debitoare Aromet SA în capitolul 12- 2 Programul de plată a creanțelor. Categoria de creanțe este menționat faptul că în eventualitatea în care nu se confirmă planurile de reorganizare ale Societăților Absorbite sau dacă fuziunea nu poate fi adusă la îndeplinire din alte motive, fuziunea nu se va mai realiza, situație în care, cu excepția fuziunii, toate celelalte măsuri prevăzute în prezentul plan de reorganizare se aplică astfel cum sunt prevăzute în prezentul plan de reorganizare. Astfel, în condițiile în care fuziunea nu se va realiza, Aromet, Grup Romet și Romtem își vor continua activitatea în mod individual, așa cum este operată până la momentul prevăzut al fuziunii.

În consecință, programele de plăți valabile în situația în care fuziunea nu se realizează și societățile vor funcționa în continuare pe o bază individuală, sunt cele prezentate în Anexa 3.

Această modificare față de scenariul de bază (al fuziunii) nu reprezintă o nedeplinire a programelor de plăți asumate prin Planurile de reorganizare.

Au fost identificate următoarele previziuni cuprinse sau anexate planului de reorganizare pentru scenariul în care nu se va realiza operațiunea de fuziune a celor 3 societăți- pentru societatea Grup Romet SA sunt prezentate:

- la pagina nr 80 din Planul de reorganizare subcapitolul 17.3.1 Program de plăți Grup Romet SA – scenariul fără fuziune
- la pagina nr 81 din Planul de reorganizare subcapitolul 17.3.1 Program de plăți Grup Romet SA – Recuperare estimate în faliment Grup Romet SA, scenariul fără fuziune
- la pagina nr 85 din Planul de reorganizare subcapitolul 17.5 Anexa 5 – Situații financiare previzionate anuale Grup Romet SA, în cazul în care societățile nu ar fuziona.

6. În ceea ce privește durata de executare a planului de reorganizare se propune executarea 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. Planul prevede și posibilitatea prelungirii a perioadei de aplicare în condițiile legii.

7. Potrivit prevederilor art. Art.95 alin. 6 din Legea 85/2006 sunt prezentate urmatoarele măsuri adecvate pentru punerea în aplicare a planului:

A. păstrarea, în întregime de către debitor, a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii; - sunt prezentate în capitolul - 9.2.3 Măsuri manageriale și de resurse umane - 9.2.3.1 Atribuțiile managementului Grup Romet SA în perioada de reorganizare judiciară astfel :

În temeiul art. 95 alin. 6 lit. A din Lege, în perioada de reorganizare judiciară, Grup Romet SA va beneficia de conducerea în întregime a activității sale care va fi exercitată de către administratorul special desemnat prin Hotărâre AGA, sub supravegherea administratorului judiciar, conform Art. 103 din legea 85/2006.

Dreptul de a dispune asupra conturilor și bunurilor Grup Romet SA se va manifesta similar cu perioada de observație. Astfel, plățile vor fi avizate de către administratorul judiciar pe baza borderourilor transmise de către Grup Romet SA, anterior efectuării plăților.

Procedurile de vânzare a activelor conform Planului de reorganizare vor fi îndeplinite de către administratorul judiciar.

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

Sunt trei surse de finanțare identificate în cuprinsul planului de reorganizare la capitolul 11 Modalități de acoperire a pasivului și surse de finanțare și în anexa 17.3.1 Programul de plăți Grup Romet SA – scenariul fără fuziune surse ce totalizează plăți creante prin reorganizarea societății în suma totală de 14.840,23 mii ron împartite astfel:

1. suma de 5.756,78 mii ron – din resursele financiare ale Grup Romet SA generate de activitatea curentă de producție - Resursele obținute din continuarea activității de producție sunt cele obținute potrivit capitolului 9.2.1 Continuarea activității de producție unde se menționează faptul că activitatea de producție a debitoarei va continua pe toată durata Planului, urmărindu-se creșterea productivității acestei activități;

2. suma de 2.534,34 mii ron – din vânzarea de active.

3. suma de 6.550,11 mii ron - din obținerea unei finanțări externe prin preluare parțială sau integrală a Grup Romet SA de către un investitor sau prin obținerea unui nou împrumut - Referitor la susținerea plăților din programul de plăți prin obținerea unei finanțări externe în ultimul an al Planului de reorganizare, prin preluarea parțială sau în întregime a Romet de către un investitor sau prin contractarea unui nou împrumut, nu am identificat sursele concrete de finanțare și nu a fost probat cuantumul acestor finanțări sau demersurile efectuate ce garantează aceste surse de finanțare.

C. transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării planului: - Nu au fost identificate astfel de mențiuni în planul de reorganizare.

D. fuziunea debitorului, în condițiile legii;

Potrivit cuprinsului Planului de reorganizare un scenariu al reorganizării a fost elaborat pornind de la fuziunea prin absorbție a societăților Grup Romet SA și Romtem SRL de către societatea debitoare Aromet S.A.

Administratorului judiciar Casa de Insolvență Muntenia IPURL nu i-a fost făcută dovada realizării operațiunii de fuziune prin absorbție a societăților Grup Romet SA și Romtem SRL de către societatea debitoare Aromet SA astfel ca nu se poate susține operațiunea de fuziune.

E. lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului, separat ori în bloc, libere de orice sarcini, sau darea în plată, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea debitorului:

În planul de reorganizare este precizată vânzarea activelor Grup Romet SA care nu sunt direct productive - Capitolul 8.5 al planului de reorganizare - Premisele planului de reorganizare arată o altă sursă de finanțare a planului sunt sumele obținute din vânzarea unor active libere de sarcini ale Grup Romet SA, pe parcursul Planului, în vederea obținerii unor surse financiare suplimentare pentru activitatea operațională. Această măsură este detaliată la Capitolul 9.2.2. - În temeiul art. 95 alin. 6 lit. E și F din Lege, cu aprobarea creditorilor, se vor putea înstrăina sau transfera în altă modalitate bunuri din averea Grup Romet, conform precizărilor de mai jos. Regulamentul de valorificare a activelor se va supune aprobării adunării creditorilor. Vânzarea activelor neutilizate în procesul de producție, ipotecate și libere de sarcini se va efectua fie prin metoda licitației publice, fie prin cea a negocierii directe, conform prevederilor art. 116 - 118 din Lege, în primii doi ani ai Planului, suma estimată a fi obținută fiind de 3,16 milioane Ron fără TVA.

F. lichidarea parțială sau totală a activului debitorului în vederea executării planului se face potrivit t. 116-120; -

Planul de reorganizare astfel cum am aratat anterior prevede vânzarea unor bunuri din patrimoniul societății debitoare o lichidare parțială a activului debitorului în vederea executării planului și precizarea că aceasta se va face potrivit prevederilor art. 116-120 din Legea nr. 85/2006.

Astfel a se vedea Capitolul 8.5, Capitolul 9.2.2. "Valorificarea unor active" și Anexele planului de reorganizare unde există mențiunea că vânzarea se va efectua fie prin metoda licitației publice, fie prin cea a negocierii directe, conform prevederilor art. 116 - 118 din Legea nr.85/2006.

G. modificarea sau stingerea garanțiilor reale, cu acordarea obligatorie, în beneficiul creditorului garantat, a unei garanții sau protecții echivalente, în condițiile prevăzute la art. 39 alin.(2) lit.c); - Nu au fost identificate astfel de mențiuni în planul de reorganizare.

H. Prelungirea datei scadenței, precum și modificarea ratei dobânzii, a penalității sau a oricărei alte clauze din cuprinsul contractului ori a celorlalte izvoare ale obligațiilor sale. - Nu au fost identificate astfel de mențiuni în planul de reorganizare.

I. modificarea actului constitutiv al debitorului, în condițiile legii;

Potrivit cuprinsului Planului de reorganizare un scenariu al reorganizării a fost elaborat pornind de la fuziunea prin absorbție a societăților Grup Romet SA și Romtem SRL de către societatea debitoare Aromet S.A., fuziune ce ar fi avut ca efect și modificarea actului constitutiv al debitorului.

Administratorului judiciar Casa de Insolvență Muntenia IPURL nu i-a fost făcută dovada realizării operațiunii de fuziune prin absorbție a societăților Grup Romet SA și Romtem SRL de către societatea debitoare Aromet SA astfel ca nu se va produce o modificare a actului constitutiv al debitorului.

J. emiterea de titluri de valoare de către debitor sau oricare dintre persoanele menționate la lit. C și D, în condițiile prevăzute de Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și de Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare. - Nu au fost identificate astfel de mențiuni în planul de reorganizare.

K. prin derogare de la prevederile lit. J, planul de reorganizare nu poate prevedea conversia creanțelor bugetare în titluri de valoare; Nu au fost identificate astfel de mențiuni în planul de reorganizare.

L. inserarea în actul constitutiv al debitorului - persoană juridică - sau al persoanelor menționate la lit. C și D a unor prevederi: a) de prohibire a emiterii de acțiuni fără drept de vot; b) de determinare, în cazul diferitelor categorii de acțiuni ordinare, a unei distribuții corespunzătoare a votului între aceste categorii; c) în cazul categoriilor de acțiuni preferențiale cu dividend prioritar față de alte categorii de acțiuni, de reglementare satisfăcătoare a numirii administratorilor reprezentând categoriile de acțiuni respective în ipoteza neonorării obligației de plată a dividendelor.

- Nu au fost identificate astfel de mențiuni în planul de reorganizare.

8. Confirmarea unui plan de reorganizare este condiționată de îndeplinirea cumulativă a condițiilor prezentate la art. 101 din Legea nr. 85/2006 după cum urmează:

- Legea nr. 85/2006 Art. 101 (1) litera A. cel puțin jumătate plus una din categoriile de creanțe menționate în programul de plăți, dintre cele menționate la art. 100 alin. (3), accepta sau sunt socotite ca accepta planul, cu condiția ca minimum una dintre categoriile defavorizate să accepte planul; Cu ocazia adunării creditorilor din data de 27.01.2015 planul de reorganizare al debitoarei a fost aprobat de către trei categorii de creanțe și respins de către două categorii de creanțe.

- Legea nr. 85/2006 Art. 101 (1) litera B. în cazul în care sunt doar două categorii, planul se consideră acceptat în cazul în care categoria cu valoarea totală cea mai mare a creanțelor a acceptat planul; - Nu este cazul, există cinci categorii de creanțe.

- Legea nr. 85/2006 Art. 101 (1) litera C. fiecare categorie defavorizată de creanțe care a respins planul va fi supusă unui tratament corect și echitabil prin plan.

Potrivit planului de reorganizare capitolul 12.3 creanțele salariale sunt creanțe nefavorizate având în vedere faptul că vor fi achitate în prima lună a planului de reorganizare și vor fi achitate integral.

Creanțele defavorizate sunt toate creanțele cu excepția creanțelor salariale.

Categoriile defavorizate care au respins planul de reorganizare potrivit votului din adunarea creditorilor din data de 27.01.2015 sunt: Categoria creanțelor bugetare și categoria creanțelor chirografare.

Este menționat faptul că tratamentul corect și echitabil aplicat creanțelor defavorizate prin Planul de reorganizare se apreciază în funcție de următoarele elemente de referință:

1. Tabel definitiv de creanțe împotriva Grup Romet SA, publicate în BPI nr. 22814 din data de 30.12.2014;
2. Programul de plăți prevăzut prin Planul de reorganizare precum și prevederile Capitolului 8 – Aspecte preliminare privind procedura de reorganizare judiciară a Societății, Capitolului 10 – Previțiunea situațiilor financiare ale Societății în perioada de reorganizare judiciară și Capitolului 11 – Modalități de acoperire a pasivului și surse de finanțare, din Planul de reorganizare;
3. Rapoartele de evaluare asupra proprietăților imobiliare și bunurilor mobile proprietatea Grup Romet SA, întocmite de către Abe Taylors Valuation SRL, având ca dată de referință 01.02.2013.

Fiecare dintre categoriile de creanțe defavorizate prin Plan potrivit legii vor fi analizate din perspectiva elementelor de referință menționate mai sus.

Pentru calificarea tratamentului corect și echitabil aplicabil creanțelor Grup Romet SA, față de tratamentul creanțelor acestei societăți în contextul fuziunii, a fost efectuată o estimare a sumelor distribuite din fiecare societate în parte, în situația în care societățile nu ar fuziona (Capitolul 12.5).

- Legea nr 85/2006 Art 101 (2) Tratament corect și echitabil există atunci când sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:

a) nici una dintre categoriile care resping planul și nici o creanță care respinge planul

nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului; - din studierea planului de reorganizare se poate observa că este îndeplinită această condiție categoria creanțelor bugetare și chirografare precum și creanțele care resping planul nu primesc mai puțin decât ar primi în cazul falimentului având în vedere că în ambele cazuri de reorganizare și faliment creanțelor chirografare primesc 0 lei iar creanțele bugetare și creanțele garantate care au respins planul nu primesc mai puțin decât ar primi în cazul falimentului.

b) nici o categorie sau nici o creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale; - din studierea planului de reorganizare se poate observa că este îndeplinită această condiție

c) în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nici o categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 100 alin. (3) din Legea nr. 85/2006, nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului. - din studierea planului de reorganizare se poate observa că nu este îndeplinită această condiție având în considerare următoarele:

Ierarhia prevăzută la art. 100 (3) Următoarele creanțe constituie categorii distincte de creanțe, care votează separat:

- a) creante garantate;
- b) creante salariale;
- c) creante bugetare;
- d) creditorii chirografari stabiliți conform art.96 alin.(1);
- e) ceilalti creditorii chirografari.

In cadrul adunarii creditorilor din data de 27.01.2015 urmatoarele categorii de creante defavorizate au respins planul: categoria de creante bugetare (art 100(3)litera c) din Legea nr 85/2006) si categoria de creante chirografare (art 100(3)litera d) din Legea nr 85/2006) .

Legea nr 85/2006 Art 101 (2) litera c) referitor la tratamentul corect si echitabil - în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul (in cazul acesta categoria de creante bugetare -art 100(3)litera b) din Legea nr 85/2006) , nici o categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 100 alin. (3) din Legea nr. 85/2006, nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului inasa categoria prevazuta la art. art 100(3)litera d) din Legea nr 85/2006 primesc mai mult decât ar primi în cazul falimentului repectiv in cazul falimentului primesc 0 lei iar in cazul reorganizarii primesc 2,89 mii ron (2890 lei).

- Legea nr 85/2006 Art 101 (3) Doar un singur plan de reorganizare va fi confirmat. - Nu este cazul avand in vedere ca in acest dosar a fost depus un singur plan de reorganizare de catre societatea debitoare.

- Legea nr 85/2006 Art 101 (4) Confirmarea unui plan de reorganizare impiedica propunerea, admiterea, votarea sau confirmarea oricarui alt plan. - Nu este cazul avand in vedere ca in acest dosar a fost depus un singur plan de reorganizare de catre societatea debitoare.

Prin erata la Planul de reorganizare intocmita in ianuarie 2015 publicata pe site-ul administratorului judiciar se modifica efectele asupra gradului de acoperire a creantelor pentru perioada de reorganizare, in sensul cresterii gradului de achitare a creantelor chirografare de la 1,24% din valoarea creantelor la 1,29 % din valoarea creantelor. În cadrul Capitolului 14.3. "Efectele asupra gradului de acoperire a creanțelor" intervin următoarele modificări:

CATEGORIA DE CREANȚE	REORGANIZARE	FALIMENT
<input type="checkbox"/> Creditorii garanțați	<input type="checkbox"/> 98,50% din valoarea creanțelor acestora	<input type="checkbox"/> 73,83% din valoarea creanțelor acestora
<input type="checkbox"/> Creditorii salariați	<input type="checkbox"/> 100,00% din valoarea creanțelor acestora	<input type="checkbox"/> 100,00% din valoarea creanțelor acestora
<input type="checkbox"/> Creditorii bugetari	<input type="checkbox"/> 98,50% din valoarea creanțelor acestora	<input type="checkbox"/> 66,70% din valoarea creanțelor acestora
<input type="checkbox"/> Creditori chirografari cf. art.96 din Legea 85/2006	<input type="checkbox"/> 50,00% valoarea creanțelor acestora	<input type="checkbox"/> 0,00% din valoarea creanțelor acestora
<input type="checkbox"/> Creanțe chirografare	<input type="checkbox"/> <u>1,29% valoarea creanțelor acestora</u>	<input type="checkbox"/> 0,00% valoarea creanțelor acestora

Modificarile sunt in sensul cresterii gradului de acoperire a creantelor si nu sunt in defavoarea creditorilor.

In urma documentarii si a analizei efectuate practicianul in insolventa desemnat de catre instanta in temeiul art. 101 alin. 1 din Legea nr 85/2006 a identificat doua situatii ce trebuiesc aduse la cunostinta participantilor la procedura:

Prima situatie este identificarea unui motiv ce poate duce la hotararea de nelegalitate a planului de reorganizare: Prevederile exprese ale Legii nr 85/2006 Art 101 (2) litera c) - în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul (categoria de creante bugetare - art 100(3) litera e) din Legea nr 85/2006 , nici o categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 100 alin. (3) din Legea nr. 85/2006, nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului, insa categoria prevazuta la art. art 100 (3)litera d) din Legea nr 85/2006 (creditorii chirografari stabiliti conform art.96 alin.(1) din Legea nr 85/2006) primesc mai mult decât ar primi în cazul falimentului respectiv in cazul falimentului primesc 0 lei iar in cazul reorganizarii primesc 2,89 mii ron (2890 lei).

A doua situatie identificata este lipsa probarii existentei ca sursa de finantare a sumei de 6.550,11 mii ron astfel cum este mentionata in plan prin obtinerea unei finanțări externe prin preluare parțială sau integrală a debitoarei de către un investitor sau prin obținerea unui nou împrumut. Mentionez ca din documentele analizate nu am identificat sursele concrete de finantare si nu a fost probat cuatumul acestor finantari sau demersurile efectuate ce garanteaza aceste surse de finantare. Aceasta suma de 6.550,11 mii ron este importanta pentru finantarea planului reprezentand aproape jumatate (44%) din valoarea tuturor creantelor ce vor fi platite conform programul de plata din Planul de reorganizare (14.840,23 mii ron) .

OPINIE

In urma documentarii si a analizei efectuate practicianul in insolventa desemnat de catre instanta in temeiul art. 101 alin. 1 din Legea nr 85/2006, cu exceptia celor doua situatii mentionate anterior, in prima situatie fiind vorba de o suma redusa, de 2.890 lei si a doua situatie prin probarea sursei de finantare mentionate, opinia practicianului este urmatoarea:

- Planul de reorganizare propus de catre debitor si aprobat de catre adunarea creditorilor respecta prevederile art. 95 din Legea nr 85/2006 privind procedura insolventei in sensul ca indica perspectivele de redresare ale societatii, cuprinde programul de plata la creantelor, contine mentiunile stabilite prin lege si masurile adecvate pentru punerea sa in aplicare;

- Din analiza cifrelor inserise in plan, luand in considerare proiectia veniturilor si cheltuielilor precum si programul de plati propus, rezulta ca planul de reorganizare propus este sustenabil deoarece excedentul prognozat este mai mare decat platile ce urmeaza a fi efectuate conform programului.

Casa de Insolventa Muntenia IPURL,
Asociat coordonator Stan Constantin Daniel

