



S.C. ART CONSTRUCT TIMIS S.R.L.

- în insolvență, in insolvency, en procedure collective-

ORC: J35/934/2018, CUI RO 39068036

Sat Herneacova, oraș Receaș, nr.323,

Clădirea Punct de Informare, camera 3, județul Timiș

e-mail: office@artconstructtm.ro



TRIBUNALUL TIMIȘ- Secția a II a Civilă

DOSAR NR. **3991/30/2022**

Debitor: ART CONSTRUCT TIMIS SRL (în insolvență, in insolvency, en procédure collective)

**PLAN DE REORGANIZARE
A ACTIVITĂȚII DEBITORULUI
„ART CONSTRUCT TIMIS” S.R.L.**

Propus de debitor ART CONSTRUCT TIMIS S.R.L.

Prin Administrator special

PREAMBUL.....	3
DEFINIȚII.....	3
NOTA DE PREZENTARE A PLANULUI	4
CAPITOLUL I – INFORMAȚII GENERALE	5
1.1. Date de identificare.....	5
1.2. Stadiul procesual.....	5
1.3. Analiza economico-financiară a societății în perioada anterioară deschiderii procedurii.....	5-9
CAPITOLUL II – SITUAȚIA PATRIMONIALĂ A SOCIETĂȚII LA DATA ELABORĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE	10
2.1. Activul patrimonial.....	10
2.2. Prezentarea pasivului societății.....	11-12
CAPITOLUL III – OBIECTIVELE PLANULUI DE REORGANIZARE	13
3.1. Premisele și avantajele reorganizării.....	13
3.2. Obiectivele și durata planului de reorganizare	13
3.3. Intenția de reorganizare	13
CAPITOLUL IV – MĂSURI DE PUNERE ÎN APLICARE ȘI SURSELE DE FINANȚARE A PLANULUI	14
4.1. Conducerea activității societății în perioada de reorganizare.....	14
4.2. Strategia de reorganizare.....	14
4.3. Surse de finanțare a planului de reorganizare.....	14-16
4.4. Previțiunile privind fluxul de numerar.....	16
CAPITOLUL V – CATEGORII DE CREANȚE , TRATAMENTUL CREANȚELOR ȘI ȘI PROGRAMUL DE PLATĂ A CREANȚELOR.....	17
5.1. Categorii de creanțe.....	17
5.2. Tratatamentul creanțelor deținute împotriva debitoarei.....	17
5.3. Plata creanțelor născute în perioada de reorganizare și a celor născute în perioada de observație (art.133 alin.4 lit.e).....	18
5.4. Descărcarea de alte obligații și de răspundere a debitorului.....	18-19
5.5. Programul de plată a creanțelor înscrise în tabelul definitiv.....	19
5.6. Programul de plată a creanțelor înscrise în tabelul definitiv.....	19
CAPITOLUL VI – COMPARAȚIE ÎNTRE SUMELE PREVĂZUTE A SE PLĂȚI CREDITORILOR PRIN PLANUL DE REORGANIZARE ȘI VALOAREA ESTIMATIVĂ CE AR PUTEA FI PRIMITĂ DE ACEȘTIA ÎN CAZ DE FALIMENT.....	20-21
CAPITOLUL VII. EFECTELE CONFIRMĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE.....	22
CAPITOLUL VIII.CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE.....	23
CAPITOLUL IX. CONCLUZII.....	24
Anexe:	25-28

PREAMBUL

Temeiul legal al propunerii planului de reorganizare îl constituie dispozițiile art. 132 alin.1 lit. a din Legea 85/2014.

Scopul principal al planului de reorganizare este cel statuat de art. 2 din Legea nr. 85/2014 și anume acoperirea pasivului debitorului în insolvență cu acordarea șansei de redresare a activității acestuia.

Măsurile de reorganizare a activității societății debitoare avute în vedere în prezentul plan prevăd restructurarea operațională și continuarea activității societății, creând-se posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar care vor permite efectuarea de distribuiri către creditorii superioare celor ce ar rezulta în caz de faliment. Totodată, propunerea prezentului plan are în vedere și posibilitatea unor modificări statutare, în funcție de necesitățile survenite în perioada de reorganizare.

Votarea planului și intrarea societății în procedura reorganizării judiciare prevăzută de Legea 85/2014 sunt măsuri menite, prin finalitatea lor, să satisfacă interesele celei mai mari părți a creditorilor, în condițiile legii, precum și interesele societății care-și va continua activitatea, cu toate consecințele economice și sociale aferente.

Destinatarii acestui plan de reorganizare sunt judecătorul sindic, creditorii înscrși în tabelul definitiv de creanțe și administratorul judiciar.

DEFINIȚII

Ori de câte ori vor fi folosite în prezentul plan de reorganizare, cu excepția cazului în care sunt definite altfel decât în cadrul acestuia, sau cu excepția cazului în care contextul necesită altă interpretare, termenii definiți în continuare vor avea aceleași înțelesuri, după cum urmează:

ART CONSTRUCT TIMIS SRL, “Debitoarea”, “Debitorul”, “Societatea”, “Compania”, – societatea aflată în procedura de insolvență, cu sediul în **sat Herneacova, oraș Recaș nr.323, CLĂDIREA PUNCT DE INFORMARE, camera 3, județ Timiș**, înregistrată în Registrul Comerțului **Timiș**, sub nr. **J35/934/2018**, având CUI **RO39068036**.

„Planul de reorganizare” sau “planul” – prezentul plan, care indică perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului, incluzând și programul de plată a creanțelor.

„Programul de plată a creanțelor”, sau „program” – tabelul de creanțe menționat în planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor în perioada de reorganizare judiciară, prin raportare la tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente perioadei de aplicare a planului de reorganizare. Plățile sunt detaliate în programul de plăți, anexă la acest plan.

Categoria de creanțe defavorizate (creanța defavorizată) – este prezumată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru oricare dintre creanțele categoriei respective (*art.5, pct.16 din Legea 85/2014*):

- a) o reducere a cuantumului creanței si/sau a accesoriilor acesteia la care creditorul este îndreptățit potrivit prezentei legi;
- b) o reducere a garanțiilor ori reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia.

„Lege”, „Legea specială”, sau „Legea”- Legea 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței, și de insolvență.

„ B.P.I.”- Buletinul procedurilor de insolvență- așa cum este definit la art.5 pct.6 din Legea 85/2014.

NOTA DE PREZENTARE A PLANULUI

În temeiul prevederilor art. **132** alin. (1) lit. **a**) din Legea nr. **85/2014**, prezentul plan de reorganizare al debitorului Art Construct Timis SRL este propus de debitor cu aprobarea adunării generale a acționarilor. (Hotărârea A.G.A. nr.3/28.11.2023)

Potrivit art. **132** alin. (1) lit. **a**) din Legea nr. **85/2014**, următoarele categorii de persoane vor putea propune un plan de reorganizare în condițiile de mai jos:

b) debitorul, cu aprobarea adunării generale a acționarilor/asociaților, în termen de 30 de zile de la publicarea tabelului definitiv al creanțelor, cu condiția formulării intenției de reorganizare potrivit art.67 alin(1) lit.g.....;

Condițiile preliminare pentru depunerea prezentului plan de reorganizare, prevăzute expres de art. **132** alin. (1) din Legea nr. **85/2014** au fost îndeplinite după cum urmează:

- **Tabelul definitiv de creanțe întocmit împotriva averii debitoare nr. 3519/06.11.2023** a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. **18069/08.11.2023**;
- Debitorul nu a mai fost subiect al procedurii instituite în baza Legii nr. **85/2014** privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență;
- Nici Societatea și niciun membru al organelor de conducere al acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile prevăzute de art. **132** alin. (4) din Legea nr. **85/2014** privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență.

CAPITOLUL I. INFORMAȚII CU CARACTER GENERAL PRIVIND SOCIETATEA

1.1. Date de identificare:

ART CONSTRUCT TIMIS SRL, cu sediul în **sat Herneacova**, oraș **Recaș nr.323**, CLĂDIREA PUNCT DE INFORMARE, camera 3, județ **Timiș**, înregistrată în Registrul Comerțului **Timiș**, sub nr. **J35/934/2018**, având CUI **RO39068036**.

CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS ȘI VĂRSAT:
990 lei

OBIECT PRINCIPAL DE ACTIVITATE:
4120 - Lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale.

STARE SOCIETATE:
sub incidența Legii nr. 85/2014 .

1.2. Stadiul procesual

Prin Încheierea civilă nr. **881/27.09.2022** pronunțată de Tribunalul Timiș, Secția a II-a Civilă, a fost deschisă procedura generală de insolvență împotriva debitoarei.

Prin aceeași hotărâre judecătorească, a fost desemnat ca administrator judiciar provizoriu **C.I.I. Dăogaru Petrișor - Liviu**, înscris în Tabloul practicienilor în insolvență sub nr. 1B2212, cu sediul în Timișoara, Bv.Revoluției, nr.3, ap.5, jud. Timiș. Prin Hotărârea Adunării Generale a asociaților **ART CONSTRUCT TIMIS SRL** nr.1 din data de 30.09.2022 a fost desemnat, în conformitate cu dispozițiile art.52 din Legea 85/2014, administratorul special **Bucșe Cristian Ovidiu**.

Prin Hotărârea Adunării Creditorilor a fost confirmat administratorul judiciar, practicianul în insolvență **C.I.I. Dăogaru Petrișor - Liviu**, cu un onorariu lunar aprobat în sumă de 5.000 lei.

Prin Hotărârea Adunării Generale a asociaților **ART CONSTRUCT TIMIS SRL** din data de **28.11.2023** a fost aprobată propunerea de plan de reorganizare de către administratorul special **Bucșe Cristian Ovidiu**, Anexa 3 la prezentul Plan.

1.3. Analiza economico-financiară a societății în perioada anterioară deschiderii procedurii

1.3.1. Analiza situației patrimoniale

În cele ce urmează, ne propunem trecerea în revistă a situației patrimoniale a societății debitoare analizate, pe baza situațiilor financiare, situații depuse la organele fiscale.

A. Bilantul contabil – sursa informațională de bază a analizei financiare

Bilanțul este documentul contabil principal care prezintă situația patrimonială a unei societăți la un moment dat. În activul bilanțier sunt înregistrate toate drepturile de proprietate și de creanță ale societății în ordinea inversă a lichidității, iar în pasiv toate obligațiile, respectiv angajamentele asumate, în ordinea crescătoare a exigibilității.

Egalitatea bilanțieră este necesară deoarece activul și pasivul sunt două reprezentări ale aceleiași mărimi economice.

Pasivul reflectă sursele fondurilor societății, iar activul constituie utilizările cărora le sunt afectate aceste fonduri, deci nicio sursă nu poate rămâne fără alocare, după cum nicio nevoie de finanțare nu poate exista fără surse de fonduri.

În tabelul de mai jos este prezentată situația financiar-contabilă a debitoarei în forma prescurtată, întocmită conform OMFP 1802/2014, cu modificările și completările ulterioare.

Primul pas, în analiza poziției financiare, îl reprezintă analiza de ansamblu a situației patrimoniale în cadrul căreia vom pune în evidență evoluția și mutațiile structurale produse în cadrul activelor, datoriilor și a capitalurilor proprii pe baza informațiilor puse la dispoziție prin situațiile financiare.

Situația, sub aspect patrimonial, aferent exercițiilor 2020, 2021 (ultimii 2 ani anteriori intrării în insolvență) se prezintă în felul următor:

INDICATORI BILANȚ	2020	2021	30.06.2022
ACTIVE IMOBILIZATE	472.465	1.506.878	3.942.741
ACTIVE CIRCULANTE, din care:	6.369.868	10.084.670	18.235.786
STOCURI	13.396	3.738.737	7.654.269
CREANȚE	5.276.261	6.220.572	10.431.071
CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	1.080.211	125.361	150.446
CHELTUIELI ÎN AVANS	1.218	13.108	234.269
CAPITALURI PROPRII, din care:	975.926	3.640.806	2.704.564
CAPITALUL SOCIAL SUBSCRIS	990	990	990
REZERVE	198	198	198
REZULTATUL REPORTAT	15.940	634	2.655.407
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERI	958.936	3.638.984	47.969
DATORII, din care:	5.867.625	7.936.850	19.692.756
SUMELE care trebuie plătite până la 1 an	5.867.625	7.936.850	16.552.520
SUMELE care trebuie plătite peste 1 an	0	0	3.140.236

-ACTIVUL SOCIETĂȚII - a înregistrat un trend crescător în perioada analizată.

Ponderea principală în cadrul activului este deținută de creanțe pe tot parcursul perioadei analizate.

Activele imobilizate – au înregistrat o creștere pe măsura creșterii activității, realizarea contractelor ducând la necesitatea dotării societății cu active necesare activității de construcții.

Activele circulante - se poate constata că acestea au înregistrat o evoluție crescătoare în perioada analizată, deținând o pondere semnificativă. Stocurile – dețin o pondere importantă, datorită ciclului de facturare. Astfel durata de la momentul în care se generează cheltuielile și până la momentul facturării și ulterior al încasării este de

peste 90 zile, fapt care a dus la un necesar de finanțare tot mai mare pe măsura creșterii activității.

Disponibilitățile bănești – cunosc o scădere accentuată, nefiind o corelație între durata de plată a furnizorilor și durata de încasare a activelor circulante.

Creanțele – dețin o pondere neînsemnata în cadrul activului pe tot parcursul perioadei analizate.

-PASIVUL SOCIETĂȚII - a înregistrat un trend crescător în perioada analizată

Datoriile societății au valori mari, înregistrând o evoluție crescătoare în perioada analizată, deținând o pondere semnificativă, în total pasiv.

Pe măsura creșterii activității au fost necesare surse de finanțare tot mai mari, surse care au fost atrase de la creditorii. Perioada de plată a acestora, care nu au acceptat termene de plată de peste 90 de zile, au dus în final la înregistrarea de incidente de plată și ulterior la incapacitate de plată și stare de insolvență.

1.3.2. Analiza evoluției contului de profit și pierderi

Contul de profit și pierdere sau contul de rezultate este o situație financiară prin care se măsoară și evaluează performanțele activității în cursul unei perioade date. Măsurarea performanțelor întreprinderii vizează în mod esențial măsurarea profitului. Performanța financiară a unei entități se referă la profiturile pe care aceasta le obține din resursele pe care le controlează, la componentele acestor profituri și la caracteristicile acestor componente. Profitul se determină ca diferență între veniturile obținute și cheltuielile efectuate de întreprindere în timpul exercițiului financiar.

Situația contului de profit și pierdere a ART CONSTRUCT TIMIS SRL aferent exercițiilor 2020, 2021 și iunie 2022 (ultimii 2 ani anteriori intrării în insolvență) se prezintă în felul următor:

PERIOADE	2020	2021	30.06.2022
CIFRA DE AFACERI NETĂ (lei)	4.628.107	20.257.003	16.496.615
VENITURI TOTALE (lei)	4.801.108	23.066.961	21.040.297
CHELTUIELI TOTALE (lei)	3.794.079	19.146.903	20.935.343
PROFIT BRUT (lei)	1.007.029	3.920.058	104.954
IMPOZIT PROFIT (lei)	48.093	281.074	56.985
PROFIT NET (lei)	958.936	3.638.984	47.969

Observăm o creștere atât a cifrei de afaceri cât și a profitului net pe primele două perioade, urmat de o scădere abruptă a profitului în 2022. De altfel după ce au fost înregistrate costurile suplimentare în valoare de 2.702.997,82 lei, în luna august 2022, rezultatul a devenit negativ.

Astfel creșterea cifrei de afaceri din anul 2022 nu a dus și la creșterea profitului, societatea înregistrând pierdere la finele lunii august 2022. Deteriorarea gravă a indicatorului de profitabilitate a dus în final la o lipsă de lichiditate, ulterior la intrarea în incapacitate de plată.

1.3.3. Evoluția indicatorilor financiari

Sintetizând, evoluția indicatorilor financiari se regăsește în tabelul de mai jos:

DENUMIRE INDICATOR	Formula	2020	2021	2022 (30.06)
Rata lichidității generale	$Rlg = AC/PC$	109	127	110
Rata lichidității rapide	$Rlr = (AC-S)/DTS$	108	80	64
Solvabilitatea generală	$G = TD / TA$	86	69	88
Gradul de îndatorare	$Gî = TD/TC$	6,01	2,18	7,28
Durata de încasare a creanțelor	$\text{Creanțe} * 360 \text{ (nr.zile)} / \text{Cifra de afaceri} * \text{cota TVA}$	345	93	95
Marja EBITDA	$EBITDA * 100 / CA$	22	20	3
Marja profitului net	$PROFIT NET * 100 / CA$	21	18	0,3
Randamentul activelor	$PROFIT NET / TOTAL \text{ ACTIVE}$	0,14	0,31	0,01

Lichiditatea generală compară ansamblul activelor circulante cu ansamblul datoriilor pe termen scurt. Acest indicator reflectă posibilitatea elementelor patrimoniale curente de a se transforma într-un timp scurt în lichidități pentru a achita datoriile curente. Indicatorul încă prezintă valori bune, dar în descreștere la ultima perioadă. Rata rapidă exprimă capacitatea firmei de a-si onora obligațiile pe termen scurt prin transformarea celor mai lichide active curente în cash (doar din numerar și echivalent sau din creanțe). Un nivel minim general acceptabil e de 0,8 (sau 80%). Se observă o diminuare substanțială a acestui indicator la ultima perioadă, valoare care se află sub valoarea acceptabilă.

Solvabilitatea generală calculată prin raportarea datoriilor totale la total activ, exprimă gradul de acoperire a obligațiilor pe termen scurt, mediu și lung ale companiei din activele sale patrimoniale. Un nivel de 70% (nivel standard acceptabil) înseamnă de fapt că 70% din activele societății sunt finanțate din datorii iar diferența din capitaluri. Cu cât gradul de îndatorare e mai mare, cu atât presiunea pe profitabilitatea și lichiditatea firmei e mai mare (pentru a genera volumul de cash necesar plății obligațiilor față de furnizori/creditori). Observăm că indicatorul la 30.06.2022 este de 88%, cu mult peste valoarea acceptabilă.

Gradul de îndatorare reflectă raportul între datorii și capitalurile acționarilor în formarea surselor de finanțare. În mod uzual, se recomandă ca un raport echilibrat între datorii și capitaluri să nu depășească 3:1. Asta înseamnă că pentru fiecare leu investit de asociat/acționar s-au atras în firmă 3 lei de la terți. Observăm și în acest caz că indicatorul prezintă valori ridicate (7,28), ceea ce demonstrează că activitatea societății a fost desășurată în primul rând pe surse atrase de la terți.

Durata de încasare a creanțelor relevă numărul de zile până la data la care clienții își achită datoriile față de societate. Indicatorul înregistrează valori nefavorabile, durata medie de încasare fiind foarte mare.

Marja EBITDA este indicatorul care reflectă cel mai bine rentabilitatea activității de bază, operaționale a unei societăți. Aceasta variază semnificativ în funcție de sectorul de activitate, astfel că nu se poate înainta o valoare optimă a acesteia.

$EBITDA = \text{Venituri din exploatare} - \text{Cheltuieli din exploatare} + \text{Amortizare}$.

Observăm că acest indicator scade de la o perioadă la alta, evoluția fiind total nefavorabilă.

Profitul net este dat de diferența dintre toate veniturile și toate cheltuielile înregistrate de societate pe parcursul exercițiului financiar din care se scade impozitul pe profit datorat.

Marja profitului net arată cât profit net generează fiecare leu de vânzări, fiind influențat pe lângă activitatea operațională, de politica de investiții, de finanțare și fiscală a companiei. Profitul net este remunerația capitalurilor proprii (adică e câștigul acționarilor). Pe termen lung, o afacere care nu generează câștig pentru acționari nu e justificabilă economic.

Observăm și în acest caz că acest indicator scade de la o perioadă la alta, evoluția fiind total nefavorabilă, la ultima perioadă apropiindu-se de 0.

Randamentul activelor exprimă eficacitatea utilizării activelor societății (câți bani profit produce fiecare leu investit în active) și e un indicator relevant al competitivității.

În general, se așteaptă ca în sectoarele în care ciclul operațional e mare, randamentul activelor să combine acest atribut cu marje de profit mari. Pe cale de consecință, o combinație de ciclu operațional lung și marje de profit mici duc încet către incapacitate de plată și faliment.

În cazul nostru indicatorul prezintă valori în scădere, la ultima perioadă tinzând spre 0.

Insolvența debitoarei a avut cauze obiective, respectiv conjunctura economică generală, dar și cauze particulare, respectiv modul de derulare a contractului CL 14, beneficiar **AQUATIM SA**, având ca obiect execuția lucrărilor "CL 14: Execuție rețele de apă și canalizare Urseni, Moșnita Veche, Moșnita Nouă".

Modul de decontare a acestei lucrări prevede perioade lungi pentru încasarea creanțelor, termenul de la care se realizează cheltuielile și până la momentul încasării acestor creanțe fiind de cel puțin 90 de zile.

Cauza care a dus la intrarea în insolvență a fost generată de faptul că Aquatim SA nu a mai făcut plăți pentru lucrările de la CL14 din luna aprilie 2022, datorată unor verificări suplimentare. Această procedură demarată de beneficiar a durat excesiv de mult, cu ordine de lucrări și măsurători suplimentare. Datorită unor neînțgeri în urma proiectului au fost necesare costuri suplimentare, suportate integral de către Art Construct Timis SRL în valoare de 2.702.997,82 lei.

Blocarea plăților pentru lucrările efectuate coroborat cu costurile suplimentare în valoare de 2.702.997,82 lei au dus la incapacitatea Art Construct Timis SRL de a efectua plățile planificate.

CAPITOLUL II. SITUAȚIA PATRIMONIALĂ A SOCIETĂȚII LA DATA ELABORĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE

2.1. Activul patrimonial.

Pentru a avea o imagine cât mai fidelă a valorii averii societății, în aplicarea dispozițiilor art.58 lit. p coroborat cu art.103 din lege, din dispoziția administratorului judiciar a fost întocmit de către un evaluator autorizat un raport de evaluare a bunurilor deținute de societate în perioada elaborării prezentului plan, incluzând atât valorile estimate a fi obținute în situația valorificării individuale, cât și în bloc.

(* Raportul de evaluare poate fi pus la dispoziție, la cerere, oricărei persoane interesate).

Sinteza valorilor elementelor de activ este următoarea:

DESCRIERE	VALOARE DE PIAȚĂ (LEI)	VALOARE DE LICHIDARE (LEI)
BUNURI MOBILE	906.282	476.142
TOTAL	906.282	476.142

De asemenea, din situațiile contabile existente la data elaborării prezentului plan de reorganizare rezultă mai multe elemente de activ:

- Imobilizări financiare sub formă de rețineri din facturile emise (garanții de bună execuție), în valoare de **2.496.351,86 lei**, aferente contractelor CL14 și CL22, încheiate cu Valnel Construct SRL (leader de Asociere) și Aquatim SA (Beneficiar). În contextul în care lucrările vor fi recepționate, pe bază de proces verbal de recepție finală, se va debloca 70% din sumă, urmând ca diferența să fie deblocată la sfârșitul perioadei de garanție;
- Mărfuri în valoare de 37.440,71 lei;
- Clienți – **2.373.326,07 lei**. Soldurile sunt reprezentate de următorii clienți (Amma Service Construct SRL – 6.559,79 lei, Auto JPN Total SRL – 10.978,94 lei, Comuna Naidăș – 970.233,75 lei, Erbașu Edil Construct SA – 615.553,45 lei, Fiade SRL – 368,90 lei, Goldbach Design&Build SRL – 5.711,99 lei, LEVG Tud Invest SRL – 1.530,24 lei, V&G Herneacova SRL – 17.049,91 lei, Valnel Construct SRL – 745.339,10 lei);
- Debitori diverși – **3.159.248,88 lei** (887.415,57 lei de la Kasdum GF SRL, conform programului de plăți în dosarul 6802/30/2017 și 2.271.833,31 lei de la West Agreement Club SRL, conform programului de plăți în dosarul 1827/30/2019);
- Disponibilități (conturi în bănci) - 50.024,65 lei disponibil în contul unic de insolvență deschis la Banca Transilvania.

Toate aceste active devin incerte în cazul în care societatea ar intra în faliment, încasarea lor devenind, de asemenea, incertă. Șansa de a fi încasate, parțial/total, este doar dacă societatea își desfășoară activitatea, prin aprobarea unui plan de reorganizare.

Astfel, deși reflectate în contabilitate, anumite elemente de activ, aferente imobilizărilor financiare (20.456,80 lei), serviciilor în curs de execuție, furnizorilor debitori, alte creanțe sociale (79.298 lei), debitorilor diverși (CSEA Herneacova – 10.703,90 lei, Kasdum GF SRL – 2.017.233,24 lei, reprezentând diferența între creanța din contabilitate și creanța din programul de plăți în dosarul 6802/30/2017), cheltuielilor înregistrate în avans, nu pot fi luate în calcul.

În acest sens relevăm că potrivit art.5 din Legea insolvenței nr.85/2014, averea debitorului este reprezentată de acele bunuri și drepturi patrimoniale care pot face obiectul executării silite conform Codului de procedură civilă, ori conform Codului de procedură civilă doar sumele certe lichide și exigibile pot fi puse în executare, nu și cele incerte.

2.2. Prezentarea pasivului societății

2.2.1. TABELUL DEFINITIV AL CREAŢELOR ÎMPOTRIVA AVERII DEBITOAREI

În conformitate cu prevederile art.112 din lege a fost întocmit tabelul definitiv al tuturor creanțelor contra averii ART CONSTRUCT TIMIS SRL, cuprinzând creditorii îndreptățiți să participe la votul asupra planului de reorganizare sau la repartii de sume în caz de faliment după cum urmează:

DENUMIREA	SUMA ADMISĂ
CREANȚE GARANTATE	
AMP GRUP	580.719,00
TOTAL CREAŢE GARANTATE	580.719,00
CREANȚE SALARIALE	
SALARII conform evidenței contabile	78.860,00
TOTAL CREAŢE SALARIALE	78.860,00
CREANȚE BUGETARE	
DGRFP Timișoara - AJFP Timiș	531.642,00
TOTAL CREAŢE BUGETARE	531.642,00
CREANȚE CHIROGRAFARE	
AMP GRUP	463.909,56
ACN PIESE UTILAJE SRL	3.846,08
AEROTRAVEL SRL	27.536,00
AGRO SEZON SRL	871.499,48
AGRO TRANSPORT DETA SRL	39.501,62
ALLMONDOCAR SRL	31.133,00
ARINSTAL TERMOTUB CONSTRUCT SRL	355.849,90
BESTINWEST HERNEACOVA SRL	398.670,62
BULDOPREST SRL	41.431,00
BY-GARDEN BY INA SRL	55.311,20
CARGO TRANS SRL	16.979,00
CONSTRUCT VIO SRL	299.880,00
CVW TECHNOLOGIES SA	190.245,70
DOMAR AGREGATE SRL	28.960,00
ECOBAU RUT SRL	36.901,50
EBE CONSULT TEAM SRL	211.380,00
EL INOMILA ELECTRIC SRL	38.464,99
ENDORCE CONSULTING SRL	486.578,41
ERSTE PLAN SRL	163.875,95
EUSKADI SRL	15.295,62
FAST BIT SRL	13.258,57
FIADÉ SRL	531.866,00
FIADÉ ASF RENT SRL	23.329,00
FIADÉ STRUCTURE SRL	289.658,00
II LEȘAN PETRE	16.500,00

JAFAR ARMĂTURI SRL	161.408,76
KASDUM GF SRL	2.918.716,91
KAT CONS SRL	14.546,61
LICEUL MONTESSORI TIMISOARA	2.000.000,00
LINDE GAZ ROMÂNIA SRL	3.867,98
MACELARIA GAROB SRL	84.000,00
MAR-COS TOPO TIMIS SRL	99.995,00
MASCHINENTEHNIK IMPEX SRL	147.943,98
MATECO SRL	49.349,62
MAYA S POOL SRL	18.159,40
MG PAINTING SRL	108.207,53
MNG TRANS SRL	78.540,00
MOSNITEANA SRL	24.364,77
PSIHORELLI CONSTRUCT SRL	39.125,74
RAV-CAR TRADING SRL	658.281,39
RECON PREFABRICATE SRL	131.690,42
RETIM ECOLOGIC SERVICE SA	4.168,84
RIA TRANSOIL SRL	22.340,69
RVS CONSTRUCT2U SRL	155.295
SENSEI TT SRL	7.605,63
SIL ALIN & VALI 2011 SRL	328.410,85
SIMINIC MACARALE SRL	87.524,50
SIMINIC TRANS SRL	17.000,00
SONIA TUB TRADE SRL	66.759,00
SPATIU UAD SRL	13.090,00
STEF STRUCTUR SRL	50.963,50
STRAND TERMAL DETA SRL	11.880,00
SUDOFIM PART SRL	981.226,60
SW UMWELTTECHNIK ROMÂNIA SRL	173.225,10
TEHNO WORLD SRL	67.358,37
TERAPLAST SA	603.566,35
TRIPLAST SRL	42.802,28
VALNEL CONSTRUCT SRL	260.089,07
VRAT CONSTRUCT SRL	57.046,50
ZIGGIOTTO INDUSTRIES SRL	190.400,00
CARAIMAN BIANCA MARIA	2.048.600,00
TOTAL CREAŢE CHIROGRAFARE	16.359.411,39
TOTAL GENERAL CREAŢE ADMISE	17.550.632,39
CREAŢE ÎNSCRISE SUB CONDIŢIE	
BRD SOGELEASE IFN S.A.	503.048,93
TOTAL CREAŢE ÎNSCRISE SUB CONDIŢIE	503.048,93

CAPITOLUL III. OBIECTIVELE PLANULUI DE REORGANIZARE

3.1. Premisele si avantajele reorganizării.

Din punct de vedere economic, procedura reorganizării este un mecanism care permite entității aflată în dificultate financiară, să se redreseze și să-și continue activitatea. Procedura de reorganizare judiciară are ca finalitate păstrarea societății în circuitul economic, cu consecința participării acesteia în mod activ la viața economică, precum și contribuția acesteia la performanțele economiei naționale în ansamblul ei.

Continuarea activității pe baza unui plan de reorganizare crește considerabil valoarea bunurilor unei societăți care desfășoară activitate, față de situația valorificării patrimoniului unei societăți nefuncționale, al cărei patrimoniu, nefolosit, este supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării, iar prețul de vânzare în condiții de vânzare forțată este întotdeauna unul mai mic.

Nu în ultimul rând, reorganizarea și continuarea activității debitoarei produce și efectele sociale prin păstrarea locurilor de munca, dar și fiscale, prin plata în continuare a taxelor, impozitelor și altor contribuții datorate bugetului consolidat.

3.2. Obiectivele și durata planului de reorganizare

A. Obiectivele planului de reorganizare.

Obiectivul fundamental al planului, în concordanță cu principiile stipulate la art.4 din Legea 85/2014, este maximizarea gradului de recuperare a creanțelor, precum și acordarea unei șanse reale de redresare a societății.

Astfel, în conformitate cu dispozițiile art.133 din L.85/2014:

1. Se prevede reorganizarea și continuarea activității firmei, susținută de posibilitățile reale de a aplica prevederile planului prezentat;
2. Se stipulează rambursarea datoriilor sintetizate conform Tabelului definitiv al creanțelor împotriva averii debitoarei, conform Programului de plată a creanțelor regăsit în anexa 1;
3. Planul a fost întocmit cu respectarea tratamentului corect și echitabil, așa cum este definit de art.139 alin.2 din Lege;
4. Planul de reorganizare are la bază, pentru acoperirea necesarului de resurse financiare, restructurarea și continuarea activității debitorului corelată cu diminuarea unor costuri și, după caz, vânzarea de active care nu sunt indispensabile desfășurării activității.

B. Durata planului de reorganizare.

Perioada de executare a prezentului plan de reorganizare este durata maxima prevăzută de art. 133 alin. 3 din lege și anume trei ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic, cu posibilitatea prelungirii cu încă 1 an în condițiile art.139 alin.5 din Lege.

3.3. Intenția de reorganizare.

Prin cererea de deschidere a procedurii, debitorul și-a manifestat expres intenția de reorganizare, fiind depusă declarația prevăzută de art.67 alin.1 lit.g din Legea nr.85/2014.

CAPITOLUL IV. MĂSURI DE PUNERE ÎN APLICARE ȘI SURSELE DE FINANȚARE A PLANULUI

4.1. Conducerea activității societății în perioada de reorganizare

Având în vedere faptul că debitoarei nu i s-a ridicat dreptul de administrare, fiind desemnat de către A.G.A. administratorul special, aceasta își va păstra în întregime conducerea activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, exercitată de către administratorul special, sub supravegherea administratorului judiciar, **în temeiul art. 133 alin. 5 lit. A din Lege.**

Planul de reorganizare nu exclude și modificări ale actului constitutiv privitoare la structura acționariatului, capitalul social, obiect de activitate, sediu, puncte de lucru, ori altele asemenea, funcție de necesitățile concrete survenite în perioada de reorganizare, aprobarea prezentului plan având semnificația aprobării implicite și a respectivelor modificări statutare.

4.2. Strategia de reorganizare

Planul are în vedere ca pilon principal al reorganizării menținerea activității desfășurată de societate, în paralel cu demararea unei strategii de creștere activității, cu creșterea productivității, precum și recuperarea unor sume de bani din creanțele în curs.

În acest context, se tinde la creșterea marjei profitului operațional, concretizat, pe de o parte, într-o creștere, ponderată, a cifrei de afaceri, iar, pe de altă parte o diminuare a cheltuielilor, în special a celor care nu sunt în legătură nemijlocită cu activitate de bază, cu o consecință implicită în majorarea profitului din exploatare.

4.3. Surse de finanțare a planului de reorganizare

Principalele venituri vizate în perioada de reorganizare, care să asigure încasarea de sume necesare atât pentru plata obligațiilor născute după data deschiderii procedurii insolvenței și în perioada de reorganizare judiciară, cât și pentru plata creanțelor născute anterior deschiderii procedurii, plată care va fi asigurată în conformitate cu programul de plăți, sunt cele din desfășurarea activității, cu sursă complementară încasări din valorificarea unor active (funcție de nevoi), nefiind excluse și atrageri a unor surse de finanțare suplimentare prin majorarea de capital, împrumuturi, etc.

În concret, la data elaborării prezentului plan de reorganizare, societatea are în derulare următoarele **contracte:**

Numar contract	Beneficiar contract	Obiect contract
134/AP/21.09.2021	Aquatim SA	CL 14 "Execuție rețele de apă și canalizare Urseni, Moșnita Veche, Moșnita Nouă"
194/AP/22.06.2021	Aquatim SA	CL 22 "Execuție rețele de apă și canalizare Deta, Opațița, Banloc, Livezile, Gătaia"

R168/17.01.2023	Aqua Caras SA	CS-CL-06 "Extinderea și reabilitarea rețelelor de distribuție a apei și a rețelelor de canalizare în Municipiul Reșița 2"
R169/17.01.2023	Aqua Caras SA	CS-CL-07 "Extinderea și reabilitarea rețelelor de distribuție a apei și a rețelelor de canalizare în Caransebes și Oțelu Roșu"

Notă: Contractele pot fi puse la dispoziția persoanelor interesate pentru studiu.

Art Construct Timis SRL are în derulare **4 contracte importante**, de valori substanțiale, încheiate, în calitate de membru al unei asocieri, cu:

- **AQUATIM SA** (acordul contractual 134/AP/21.09.2021, încheiat între beneficiarul Aquatim SA și Asociera S.C. VALNEL CONSTRUCT S.R.L., S.C. ART CONSTRUCT TIMIS S.R.L. și S.C. CVW TECHNOLOGIES S.A., contract în valoare de **24.697.977,71 RON+TVA**, având ca obiect execuția lucrărilor "CL 14: Execuție rețele de apă și canalizare Urseni, Moșnita Veche, Moșnita Nouă" și respectiv acordul contractual 194/AP/22.06.2021, încheiat între beneficiarul Aquatim SA și Asociera S.C. VALNEL CONSTRUCT S.R.L., S.C. ART CONSTRUCT TIMIS S.R.L. și S.C. TERRA DINAMIC S.R.L., contract în valoare de 25.399.996,07+TVA, având ca obiect execuția lucrărilor "CL 22: Execuție rețele de apă și canalizare Deta, Opațița, Banloc, Livezile, Gătaia");

- **AQUA CARAS SA** (acordul contractual R168 din 17.01.2023, încheiat între beneficiarul Aquacaras SA și Asociera ERBASU EDIL CONSTRUCT SA – ART CONSTRUCT TIMIS SRL - CONSTRUCTII ERBASU SA, contract în valoare de **37.398.277,62 RON+TVA**, având ca obiect execuția lucrărilor CS-CL-06 "Extinderea și reabilitarea rețelelor de distribuție a apei și a rețelelor de canalizare în Municipiul Reșița 2" și respectiv acordul contractual R169 din 17.01.2023, încheiat între beneficiarul Aquacaras SA și Asociera ERBASU EDIL CONSTRUCT SA – ART CONSTRUCT TIMIS SRL - CONSTRUCTII ERBASU SA, contract în valoare de **72.629.721,91 RON+TVA**, având ca obiect execuția lucrărilor CS-CL-07 "Extinderea și reabilitarea rețelelor de distribuție a apei și a rețelelor de canalizare în Caransebes și Oțelu Roșu".

De asemenea, așa cum a fost specificat la capitolul II, punctul 2.1., din situațiile contabile existente la data elaborării prezentului plan de reorganizare rezultă mai multe elemente de activ, care pot deveni lichidități, dacă societatea își desfășoară activitatea, prin aprobarea unui plan de reorganizare:

- Imobilizări financiare sub formă de rețineri din facturile emise (garanții de bună execuție), în valoare de 2.496.351,86 lei, aferente contractelor CL14 și CL22, încheiate cu Valnel Construct SRL (leader de Asociera) și Aquatim SA (Beneficiar). În contextul în care lucrările vor fi recepționate, pe bază de proces verbal de recepție finală, se va debloca 70% din sumă, urmând ca diferența să fie deblocată la sfârșitul perioadei de garanție;
- Mărfuri în valoare de 37.440,71 lei;
- Clienți – **2.373.326,07 lei**. Soldurile sunt reprezentate de următorii clienți (Amma Service Construct SRL – 6.559,79 lei, Auto JPN Total SRL – 10.978,94 lei, Comuna Naidăș – 970.233,75 lei, Erbașu Edil Construct SA – 615.553,45 lei, Fiade SRL – 368,90 lei, Goldbach Design&Build SRL – 5.711,99 lei, LEVG Tud Invest SRL – 1.530,24 lei, V&G Herneacova SRL – 17.049,91 lei, Valnel Construct SRL – 745.339,10 lei);

- Debitori diverși – 3.159.248,88 lei (887.415,57 lei de la Kasdum GF SRL, conform programului de plăți în dosarul 6802/30/2017 și 2.271.833,31 lei de la West Agreement Club SRL, conform programului de plăți în dosarul 1827/30/2019);
- Disponibilități (conturi în bănci) - 50.024,65 lei disponibil în contul unic de insolvență deschis la Banca Transilvania.

Totodată, conform datelor contabile, reiese că în perioada 01.01.2023 – 30.11.2023 societatea a realizat venituri anuale, din activitatea desfășurată, în valoare de **22.847.096,34 lei**, aferente, preponderent, din serviciile prestate în cadrul contractelor menționate anterior.

Pentru anul 2024 se preconizează menținerea/creșterea ponderată a nivelului cifrei de afaceri, concomitent cu rentabilizarea activității.

Menținerea activității societății, prin aprobarea planului de reorganizare, va avea un impact semnificativ asupra încasărilor bugetare, prin plata TVA-ului, precum și a impozitului și taxelor aferente, dar și prin menținerea de locuri de muncă care de asemenea generează taxe.

În fine, funcție de necesitățile procedurii, la propunerea administratorului special (dat fiind că debitoarea își păstrează plinul drept de dispoziție asupra bunurilor) **vor putea fi valorificate și bunuri de natura activelor mobilizate**, cu prețul stabilit prin evaluare, valorificarea putând fi făcută și prin metoda directă.

În aplicarea principului maximizării gradului de valorificare a bunurilor instituit de art.4 pct.1 din L.85/2014, vânzarea bunurilor se va putea face plecând de la valoarea de piață stabilită printr-un raport de evaluare întocmit în cadrul procedurii insolvenței de către un evaluator autorizat, care va fi angajat în aprecierea celei mai bune oferte ca preț și timp de execuție a raportului de evaluare, iar metoda va putea fi și aceea directă, individuală sau ca ansamblu/subansamblu funcțional, cu respectarea valorii minime optenabile.

Nu sunt excluse, ca surse de finanțare a activității și contractarea de împrumuturi, sumele astfel obținute beneficiind de prioritate la rambursare, potrivit legii.

4.4. Previziunile privind fluxul de numerar.

Previziunea fluxului de numerar în perioada celor 3 ani a fost realizată pornind de la premisa continuării și dezvoltării activității. Au fost previzionate: încasările din activitatea curentă pe baza contractelor în curs și pe baza rezultatelor estimate a fi obținute din vânzări/recuperări în perioadă precum și plățile datoriilor curente și a cheltuielilor de procedură, inclusiv onorariul administratorului judiciar așa cum a fost aprobat în Adunarea creditorilor, și a obligațiilor asumate prin programul de plăți.

În Anexa nr. 2. se prezintă previziunea încasărilor și plăților, din perspectiva prudențială a activității, pe baza contractelor prezente și viitoare.

CAPITOLUL V. CATEGORII DE CREANȚE, TRATAMENTUL CREANȚELOR ȘI PROGRAMUL DE PLATĂ A CREANȚELOR

5.1. Categorii de creanțe.

Potrivit dispozițiilor **art.138 alin.3 din Legea 85/2014**, categoriile distincte de creanțe care urmează a vota separat prezentul plan de reorganizare sunt:

- Creanțe beneficiare de cauze de preferință - *art.138 al.3 lit.a;*
- Creanțe salariale – *art.138 al.3 lit. b;*
- Creanțele bugetare – *art.138 al.3 lit.c;*
- Celelalte creanțe chirografare - *art.138 al.3 lit.e.*

5.2. Tratamentul creanțelor deținute împotriva averii debitoare.

Potrivit art.5 pct.16 din Lege „categoria de creanțe defavorizate este prezumată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru oricare dintre creanțele categoriei respective:

a) o reducere a cuantumului creanței și/sau a accesoriilor acesteia la care creditorul este îndreptățit potrivit prezentei legi;

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

Per a contrario, creanțele pentru care planul nu prevede niciuna dintre modificările limitativ prevăzute de Lege nu sunt creanțe defavorizate.

Totodată, potrivit art.139 alin.1 lit E din Lege „vor fi considerate creanțe nedefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau de leasing din care rezultă”.

În conformitate cu **art. 133, al.4) din Legea 85/2014**, planul de reorganizare va menționa categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate și tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate.

A. CATEGORIILE DE CREANȚE CARE NU SUNT DEFAVORIZATE PRIN PLAN

1. Creanțele beneficiare de cauze de preferință/garantate, prevăzute de art. 159 alin. (1) pct. (3) din Legea nr. 85/2014

În această categorie se include creanța deținută de AMP Grup SRL, iar planul prevede plata sa în proporție de 100%, în perioada celor 3 ani de la confirmare, în rate trimestriale, ca atare această categorie nu este defavorizată.

2.Creanțele salariale, prevăzute de art. 161 pct. (3) din Legea nr. 85/2014

Pentru această categorie, planul prevede plata integrală a creanțelor în termen de 30 de zile, ca atare această categorie nu este defavorizată.

Totodată, potrivit art.139 alin.1 lit E din Lege „vor fi considerate creanțe nedefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau de leasing din care rezultă”.

3. Creanțele bugetare prevăzute de art. 161 pct. (5) din Legea nr. 85/2014

Pentru această categorie, planul prevede plata sa integrală, în proporție de 100%, în perioada celor 3 ani de la confirmare, în rate trimestriale, ca atare această categorie nu este defavorizată.

Pe cale de consecință, nefiind prevăzute reduceri ale acestor creanțe, și nefiind întrunite prevederile art. 5 pct. 16 din Legea nr. 85/2014, aceste categorii vor fi considerate nedefavorizate.

B. CATEGORIILE DE CREANTE CARE SUNT DEFAVORIZATE PRIN PLAN

1. Creanțele creditorilor chirografari prevăzute de art. 161 pct. (8) din Legea nr.85/2014

În această categorie se includ creanțele creditorilor chirografari astfel cum acestea sunt înscrise în tabelul definitiv de creanțe în categoria prevăzută de art. 161 pct. (8) din Legea nr. 85/2014:

Pentru creditorii din această categorie, prin programul de plată a creanțelor, s-a propus plata a 2% din valoarea creanțelor, cu 2% mai mult decât suma optenabilă în cazul falimentului, potrivit situației comparative mai jos prezentată. Ca atare această categorie este defavorizată.

5.3. Plata creanțelor născute în perioada de reorganizare și a celor născute în perioada de observație (art.133 alin.4 lit.e)

Creanțele născute ca urmare a derulării activității curente a societății vor fi achitate integral în perioada reorganizării, așa cum a fost prevăzut în fluxurile de numerar, conform prevederilor art. 102 alin 6 din Lege.

În perioada elaborării prezentului plan, datoriile în sold ale societății născute ulterior datei deschiderii, așa cum rezultă din evidența contabilă, sunt următoarele:

DESCRIERE	SUMA (LEI)
FURNIZORI	6.951.894,33
IMPOZITE DFMT	37.331,00
OBLIGATII BUGETARE SALARII	73.483,00
SALARII	266.709
TOTAL	7.329.417,33

Aceste datorii vor fi plătite, eşalonat, până la data de **31.12.2024**, odată cu încasarea creanțelor.

5.4. Descărcarea de alte obligații și de răspundere a debitorului .

Potrivit prevederilor art. 181 alin. (2) din Legea nr. 85/2014, „la data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan [...]” “În cazul trecerii la faliment, dispozițiile art. 140 alin. (1) devin aplicabile.”

Creanțele plătite parțial pe perioada de derulare a planului de reorganizare dar pentru care planul prevede recuperare integrală a acestora pe o perioadă ce excede perioadei de reorganizare, nu intră sub incidența prevederilor art. 181 alin. (2) din Legea 85/2014.

Creanțele ce urmează a se naște pe parcursul implementării planului de reorganizare urmează a fi achitate în conformitate cu actele juridice din care acestea rezultă, nefiind necesară înscrierea la masa credală, potrivit prevederilor art. 101 alin. (6) din Legea nr. 85/2014.

5.5. Programul de plată a creanțelor înscrise în tabelul definitiv.

Potrivit prevederilor art. 133 alin. 2 din Legea nr.85/2014, planul de reorganizare trebuie să prevadă în mod obligatoriu programul de plată a creanțelor.

În conformitate cu prevederile art. 5 pct. 53 din Lege, programul de plată a creanțelor este graficul de achitare a acestora menționat în planul de reorganizare care include:

- a) cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creante;
- b) termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume;

Programul de plată a creanțelor ART CONSTRUCT TIMIS SRL - se regăsește în **Anexa nr. 1** la prezentul plan de reorganizare.

Termenul limită de plată va fi ultima zi a trimestrului respectiv, în considerarea trimestrului ca perioadă de trei luni începând de la data stabilită prin sentință, pentru punerea în aplicare a planului și cu aplicarea prevederilor art.181 Cod pr. civ.

Pentru sumele ce urmează a fi plătite conform contractelor în vigoare, termenul de plată este cel prevăzut în contractele respective.

Plata în avans față de data limită stabilită în programul de plăți nu se consideră o modificare a planului.

5.6. Plata remunerației administratorului judiciar și a altor cheltuieli de procedură.

Potrivit prevederilor art. 140 alin 6 teza finală din Legea nr.85/2014, programul de plăți trebuie să precizeze și cum va fi asigurată plata persoanelor angajate conform art.57, 61 și 62 și a altor cheltuieli de procedură.

Având în vedere ca onorariul administratorului judiciar, aprobat de adunarea creditorilor, ca și o cheltuială de procedură, este de 5.000 lei/lună, în situația fluxurilor de numerar, la plăți, a fost prevăzut cuantumul trimestrial al acestuia. Eventualele sume suplimentare vor fi achitate din disponibil/excedent fără a fi necesară o modificare expresă a prezentului plan.

Plata se va face, de regulă, lunar, în funcție de disponibilul bănesc excedentar, din contul bancar, ori din casieria debitoare.

Celelalte cheltuieli se achită conform documentelor din care rezultă, din aceleași surse.

VI. COMPARAȚIE ÎNTRE SUMELE PREVĂZUTE A SE PLĂTI CREDITORILOR PRIN PLANUL DE REORGANIZARE ȘI VALOAREA ESTIMATIVĂ CE AR PUTEA FI PRIMITĂ DE ACEȘTIA ÎN CAZ DE FALIMENT.

Potrivit prevederilor **art. 133 alin. 4 lit. d** din Legea nr.85/2014, planul de reorganizare trebuie să prevadă *„ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment; valoarea estimativă se va calcula în baza unui raport de evaluare, întocmit de un evaluator desemnat potrivit prevederilor art. 61”*.

Făcând o comparație între gradul de satisfacere a creanțelor în cadrul celor două proceduri, arătăm că în cazul falimentului, întregul patrimoniu nu poate acoperi valoarea totală a creanțelor, astfel că singura șansă de recuperare a creanțelor este continuarea activității Debitoarei în baza Planului de reorganizare.

Totodată, menționăm faptul că totalul distribuirilor ce urmează a se efectua prin Programul de plăți propus prin prezentul plan, este în cuantum superior valorilor ce s-ar obține în ipoteza falimentului, cuprinzând plăți către diversele categorii de creanțe, așa cum sunt prezentate prin tabelul propus.

În accepțiunea generală, 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 a valorii de piață a acestora.

Evaluarea corectă a valorii ce urmează a se obține în procedura de lichidare a activelor societății debitoare, numită valoare de lichidare este definită astfel: *„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”*.

Analiză comparativă REORGANIZARE/FALIMENT

Nr.crt	CATEGORIE CREDITORI	VALOARE CREANȚĂ CONFORM TABEL CREDITORI	Procent achitare creanță	VALOARE MAXIMĂ ACHITATĂ PRIN REORGANIZARE
1	CREANȚE GARANTATE	580.719,00 lei	100,00%	580.719,00 lei
2	CREANȚE SALARIALE	78.860,00 lei	100,00%	78.860,00 lei
3	CREANȚE BUGETARE	531.642,00 lei	100,00%	531.642,00 lei
4	CREANȚE CHIROGRAFARE	16.359.411,39 lei	2 %	327.188,20 lei
	TOTAL	17.550.632,39 lei	8,65 %	1.518.409,20 lei

Grad acoperire masa credală REORGANIZARE 8,65 %

Sumele estimate a fi obținute din valorificarea bunurilor mobile în cadrul procedurii de faliment a debitoarei, mai puțin cheltuielile de procedură, care vor fi distribuite creditorilor în caz de faliment sunt de aproximativ 476.142,00 lei.

Nr.crt	CATEGORIE CREDITORI	VALOARE CREANȚĂ CONFORM TABEL CREDITORI	Procent achitare creanță	VALOARE MAXIMĂ ACHITATĂ PRIN FALIMENT
1	CREANȚE GARANTATE	580.719,00 lei	81,99 %	476.142.00 lei
2	CREANȚE SALARIALE	78.860,00 lei	0,00 %	- lei
3	CREANȚE BUGETARE	531.642,00 lei	0,00%	- lei
4	CREANȚE CHIROGRAFARE	16.359.411,39 lei	0,00%	- lei
	TOTAL	17.550.632,39 lei	2,71 %	476.142.00 lei

Grad acoperire masă credală FALIMENT 2,71 %

CAPITOLUL VII. EFECTELE CONFIRMĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE

Implementarea Planului de reorganizare după procedura de admitere, aprobare și confirmare a acestuia va avea următoarele efecte:

- Efecte economico-sociale

Circuitul economic constituit din întreprinderea ART CONSTRUCT TIMIS SRL – clienți va fi păstrat.

- Efecte asupra bugetului consolidat al statului

Creditorii bugetari nu vor pierde unul din contribuabilii importanți.

- Efecte asupra gradului de acoperire a creanțelor

- Creditorii garantați sunt acoperiți în procent de 100,00% din valoarea creanțelor acestora;
- Creditorii bugetari sunt acoperiți în procent de 100,00% din valoarea creanțelor acestora;
- Creditorii salariați sunt acoperiți în procent de 100,00% din valoarea creanțelor acestora;

Când sentința care confirmă un plan intră în vigoare, creanțele și drepturile creditorilor, precum și ale celorlalte părți interesate sunt modificate conform planului;

Societatea va fi obligată să îndeplinească, fără întârziere, schimbările de structură prevăzute în plan;

Potrivit prevederilor Legii nr. **85/2014**, la data confirmării unui plan de reorganizare, Debitoarea este descărcată de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan;

În cazul intrării în faliment ca urmare a eșuării planului sau a unei executări silite, planul confirmat va fi socotit ca o hotărâre definitivă și irevocabilă împotriva Debitoarei. Pentru executarea acestor creanțe, sentința de confirmare a planului va constitui titlu executoriu.

CAPITOLUL VIII. CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE

În condițiile Secțiunii a 6 - a din Legea nr. 85/2014, aplicarea planului de către Societatea debitoare este supravegheată de 3 autorități independente, care colaborează pentru punerea în practică a prevederilor din cuprinsul acestuia.

Judecatorul-sindic reprezintă *“forul suprem”*, sub conducerea căruia se derulează întreaga procedură.

Creditorii sunt *“ochiul critic”* al activității desfășurate în perioada de reorganizare. Interesul evident al acestora pentru îndeplinirea obiectivelor propuse prin plan (acoperirea pasivului) reprezintă un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar, întrucât din coroborarea opiniilor divergente ale creditorilor se pot contura cu o mai mare claritate modalitățile de intervenție, în vederea corectării sau optimizării din mers a modului de lucru și de aplicare a planului.

În ceea ce privește **administratorul judiciar**, acesta este entitatea care are legătură directă cu latura palpabilă a activității Debitoarei, exercitând un control riguros asupra derulării întregii proceduri, având posibilitatea și obligația legală de a interveni acolo unde constată că, din varii motive, s-a deviat de la punerea în practică a planului votat de creditorii.

De asemenea, administratorul judiciar, prin departamentele sale specializate, asigură Debitoarei sprijinul logistic și factual pentru aplicarea strategiilor economice, juridice și de marketing optime. Așa cum am mai arătat, controlul aplicării planului se face de către administratorul judiciar prin:

- Informări și rapoarte periodice din partea debitoarei, prin administratorul judiciar, către creditorii;
- Rapoartele financiare trimestriale, prezentate de către administratorul special/judiciar în conformitate cu **art. 144** din Legea nr. 85/2014;

După cum se poate observa, cele trei „autorități independente” menționate mai sus au prerogative și obligații interdependente care asigură o legătură între acestea, activitatea lor având un vector comun și anume realizarea aplicării prevederilor Planului de reorganizare.

CAPITOLUL IX. CONCLUZII

Perspectivile de redresare ale debitorului în raport cu scopul propus și posibilitățile actuale și cele viitoare în ceea ce privește piața pe care acesta activează, sunt prezentate în cadrul prezentului plan de reorganizare. Totodată, în cadrul prezentului plan sunt prezentate măsurile referitoare la restructurarea activității debitoare, în concordanță cu ordinea publică; astfel că, sunt îndeplinite condițiile **art.133 alin.1. din Legea nr.85/2014.**

Modalitățile de acoperire a pasivului și sursele de finanțare, precum și programul de plată a creanțelor, sunt prezentate în prezentul Plan, fiind astfel îndeplinite condițiile **art.133 alin.2 din Legea nr.85/2014.**

Executarea planului este prevăzută pentru **o perioadă de 3 ani** de la data confirmării, cu posibilitatea de prelungire în condițiile legii, fiind astfel îndeplinite condițiile **art.133 alin.3 coroborat cu art.139 alin.5 din Legea nr.85/2014.**

Pe toată perioada de aplicare a planului de reorganizare, acesta poate fi modificat potrivit art. **139 alin. (5)** din Legea nr. **85/2014**, dacă condițiile în care a fost propus nu mai corespund ipotezelor de calcul și previziune sau au fost identificate alte modalități de stingere a creanțelor, surse de finanțare, modificările propuse urmând a fi prezentate creditorilor cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de Lege.

Programul menționează categoriile de creanțe (nedefavorizate și defavorizate, după caz), prevede tratamentul acestora și ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment, precum și descărcarea debitorului de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan, precum și datorarea/modalitatea de achitare a creanțelor curente. Astfel, sunt îndeplinite condițiile **art.133 alin.4 din Legea nr.85/2014;**

Măsurile pentru implementarea planului de reorganizare judiciară a debitorului sunt cele prevăzute de **art. 133 alin. 5 literele A, B, E. din Legea nr.85/2014**

Anexe:

Anexa 1 – Programul de plată a creanțelor;

Anexa 2 – Previziunea încasărilor și plăților;

Anexa 3 – Hotărârea AGA nr.3/28.11.2023

ART CONSTRUCT TIMIS S.R.L.

Prin Administrator special

