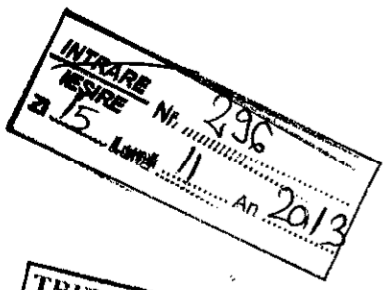
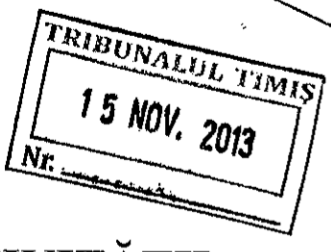
TRIBUNALUL TIMIŞ
Secţia a II a Civilă
Dosar nr.: **4459/30/2013**
Debitor: Panetim Production SRL –
în insolvență, in insolvency, en procedure collective





PLAN DE REORGANIZARE A ACTIVITĂȚII DEBITORULUI S.C. PANETIM PRODUCTION SRL - în insolvență, in insolvency, en procedure collective -

TIMIŞOARA
- noiembrie 2013 -

Cuprins

CAPITOLUL I - PREAMBUL 5

1.1. Justificare 5

1.2. Durata de implementare a Planului şi administrarea societăţii 6

1.3. Scopul Planului 7

1.4. Aspecte sociale 9

1.5. Avantajele reorganizării 9

1.6. Avantajele reorganizării faţă de procedura falimentului 10

1.7. Comparaţie între avantajele reorganizării în raport cu falimentul 11

CAPITOLUL II - AVANTAJE 12

2.1. Avantaje pentru creditorii garantaţi 12

2.2. Avantaje pentru creditorii salariaţi 12

2.3. Avantaje pentru creditorii bugetari 12

2.4. Avantaje pentru furnizori şi clienţi 13

2.5. Avantajele fuziunii 13

CAPITOLUL III - PREZENTAREA SOCIETĂŢII 15

3.1. Date generale de identificare 15

3.2. Cererea introductivă 15

3.3. Istoricul societăţii 16

3.4. Structura asociaţilor societăţii 16

3.5. Operaţiuni procedurale 16

3.6. Masa pasivă a societăţii debitoare 17

3.7. Analiza activităţii economice a debitorului în perioada 2011 - 2013 18

3.9. Analiza contului de profit şi pierdere 21

CAPITOLUL IV - MANAGEMENTUL 24

4.1. Structura personalului 24

4.2. Autorizaţii pentru desfăşurarea activităţii 24

4.3. Concluzii cu privire la starea societăţii 25

CAPITOLUL V - Starea societăţii la data propunerii Planului 26

5.1. Prezentarea activităţii societăţii debitoare 26

5.2. Prezentarea segmentului de piaţă pe care operează societatea 26

5.3. Prezentarea politicii de preţuri 27

5.5. Măsuri de reorganizare judiciară 28

CAPITOLUL VI - Măsuri 29

6.1. Măsuri care să asigure realizarea Planului 29

6.2. Măsuri imediate care să asigure realizarea Planului 32

6.3. Măsuri necesare pentru creșterea producției la 80 to/lună care să asigure realizarea Planului după fuziune 34

Capitolul VII – Surse financiare pentru susținerea planului 35

Capitolul VII -Programul de plăți 36

7.1. Plata creanțelor născute pe perioada procedurii 36

7.2. Programul de plată a creanțelor din Tabelul definitiv (Anexa 3) 36

7.3. Plata onorariului administratorului judiciar 38

Capitolul VIII – Prevederi Generale ale planului de reorganizare 39

8.1 Controlul implementării Planului 39

8.2 Modificarea Planului 40

8.3 Termenul de executare a Planului 40

8.4 Descărcarea de răspundere a debitorului 41

Capitolul IX - Concluzii 42

Anexa 1 - Bugetul de venituri și cheltuieli înainte de fuziune 44

Anexa 2 - Bugetul de venituri și cheltuieli după fuziune 45

ANEXA 3 - Graficul de plăți 46

ANEXA 4 - Modul de asigurare a surselor financiare 48

CAPITOLUL I - PREAMBUL

1.1. Justificare

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului Plan de reorganizare a activității debitorului Panetim Production SRL – în insolvență, in insolvency, en procedure collective, este Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, republicată cu modificările Şi completările ulterioare.

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

Menționăm faptul că societatea nu a fost subiect al procedurii instituite de prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței de la înființarea acesteia până în prezent. Totodată, nici societatea şi nici un membru al organelor sale de conducere nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile expres prevăzute de art. 94 alin. (4) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

Prin urmare, condițiile legale prevăzute de Legea nr. 85/2006 pentru propunerea unui plan de reorganizare sunt întrunite.

DEFINIȚII:

Ori de câte ori vor fi folosite în prezentul Plan de Reorganizare, cu excepția cazului în care sunt definite altfel în cadrul acestuia, sau cu excepția cazului în care contextul necesită altă interpretare, termenii definiți în continuare vor avea următoarele înțelesuri:

1. Societatea PANETIM PRODUCTION SRL - „Panetim", „Debitorul", „Societatea" - este societatea aflată în procedura de insolvență, având cod unic de înregistrare 26751966 şi atribut fiscal RO, cu sediul social în Timişoara, str. Martir Ioan Buteanu, nr. 2, jud. Timiş, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Timiş sub nr. **J35/554/2010**.

2. SCP MB Management IPURL - „Administratorul Judiciar" – societate civilă profesională de practicieni în insolvență, înregistrată în Registrul Formelor de Organizare al UNPIR sub nr. RFO II 0243, având cod unic de înregistrare 6326538 şi atribut fiscal RO, cu sediul în Timişoara, str. Macilor, nr.

26, jud. Timiş, legal reprezentată de domnul Mihail BOJINCĂ, desemnată în calitate de administrator judiciar al Panetim Production SRL, conform Încheierii 785/04.04.2013 pronunțată de Tribunalul Timiş, Secția a II a Civilă, în dosarul nr. 4459/30/2013 şi confirmată de Adunarea Creditorilor din data de 21.06.2013, conform Procesului – Verbal al Adunării Creditorilor nr. 800/21.06.2013.

3. Direcția Generală a Finanțelor Publice Timiş– "DGFP" – creditor garantat şi bugetar al Panetim Production SRL.

4. Planul de Reorganizare - „Planul de Reorganizare" sau „Planul" - prezentul Plan, care indică perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile şi specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile şi cu cererea pieței față de oferta debitorului, incluzand şi programul de plată a creanțelor.

5. Programul de Plată a Creanțelor - „Programul de Plăți", "Grafic de Plăți" - 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 şi la fluxurile de numerar aferente perioadei de aplicare a Planului de reorganizare.

6. Administratorul special - este reprezentantul desemnat de adunarea generală a asociaților debitorului, persoană juridică, împuternicit să efectueze în numele şi pe contul acestuia actele de administrare necesare în perioadele de procedură când debitorului i se permite să îşi administreze activitatea.

Conform Hotărârii nr. 45/16.04.2013, Adunarea Generală a Asociaților societății Panetim Production SRL a numit în calitate de administrator special pe domnul **Orlandi Stefano.**

7. Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, republicată cu modificările şi completările ulterioare - „Legea".

8. Autorul Planului - în temeiul prevederilor art. 94 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, un plan de reorganizare va putea fi propus de către debitor, cu aprobarea adunării generale a asociaților, în termen de 30 de zile de la afişarea tabelului definitiv de creanțe.

Conceperea şi întocmirea planului de reorganizare a activității Panetim Production SRL (denumită în continuare „Societatea") a fost asigurată de către administratorul special în colaborare cu administratorul judiciar al societății.

Planul de reorganizare va fi depus de administratorul special cu aprobarea Adunării Generale a Asociaților.

1.2. Durata de implementare a Planului şi administrarea societății

În ceea ce priveşte durata de implementare a Planului de reorganizare, în vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului societății, se propune implementarea acestuia pe durata corespunzătoare prevederilor art. 95 alin. (3)

din Lege şi anume 3 ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul-sindic.

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

De asemenea, potrivit prevederilor art. 101 alin. (5) din Lege "*modificarea planului de reorganizare se poate face oricând pe parcursul procedurii, cu respectarea condițiilor de vot şi de confirmare, prevăzute de prezenta lege.*"

Pe durata de implementare a planului de reorganizare, cu respectarea prevederilor art. 95 alin. (6) lit. A din Lege, administrarea societății va fi asigurata de către Orlandi Stefano, cetățean italian, născut la data de 13.09.1952 în Treviso, Italia, domiciliat Italia, San Dona di Piave, via E. Cabruna, nr. 22, cu reşedința în România, Sânnicolau Mare, str. 16 Decembrie 1989, nr. 1, jud. Timiş, identificat cu paşaport seria Y 091852, eliberat de autoritățile italiene la data de 20.04.2004, CNP 7520913350016, desemnată în calitate de administrator special de către AGA.

1.3. Scopul Planului

Scopul principal al Planului coincide cu scopul dispozițiilor Legii nr. 85/2006, aratat fără echivoc în art. 2, şi anume *instituirea unei proceduri colective pentru acoperirea pasivului debitorului aflat în insolvență.*

Principala modalitate de realizare a acestui scop, în concepția legii, este reorganizarea debitorului şi menținerea societății în viața comercială, cu toate consecințele sociale şi economice care decurg din aceasta.

Astfel, este relevantă funcția economică a procedurii instituite de Lege, respectiv necesitatea salvării societății aflate în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică şi numai în subsidiar, în condițiile eşecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a debitorului, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Reorganizarea prin continuarea activității debitorului presupune efectuarea unor modificări structurale în activitatea curentă a societății aflate în dificultate, menținându-se obiectul de activitate, dar aliniindu-se modul de desfăşurare a activității, la noua strategie, conform cu resursele existente şi cu cele care urmează a fi atrase, toate aceste strategii aplicate fiind menite să facă activitatea de bază a societății profitabilă.

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii nr. 85/2006, trebuie să satisfacă scopul reorganizării şi anume menținerea debitorului în viața comercială şi socială, cu efectul menținerii serviciilor şi produselor debitorului pe piață. Totodată, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor,

care au o şansă în plus la realizarea creanţelor lor. Aceasta pentru că, în concepţia Legii, este mult mai probabil ca o afacere funcţională să producă resursele necesare acoperirii pasivului decât lichidarea averii debitorului aflat în faliment. Argumentele care pledează în favoarea acoperirii pasivului societăţii prin reorganizarea activităţii acesteia sunt accentuate cu atât mai mult în actualul context economic caracterizat printr-o acută criză de lichidităţi şi scăderea semnificativă a puterii de cumpărare a populaţiei, precum şi de o contractare a sectorului creditării la nivel mondial şi naţional cu consecinţe directe în imposibilitatea găsirii resurselor necesare finanţării investiţiilor decât cu reale dificultăţi.

În acest context economic încercarea de acoperire a pasivului societăţii prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat generat de specificul bunurilor existente în patrimoniul acesteia şi de specificul cererii pentru acestea pe piaţă, sumele obţinute din valorificarea activelor putandu-se dovedi insuficiente pentru acoperirea într-o manieră satisfăcătoare a creanţelor existente împotriva debitorului. De asemenea, cheltuielile generate de derularea unei proceduri de lichidare a activelor societăţii se pot dovedi superioare celor generate de continuarea activităţii acesteia.

Prezentul Plan îşi propune să acţioneze pentru modificarea structurală a societăţii debitoare pe mai multe planuri: economic, organizatoric, managerial, financiar şi social având ca scop principal plata pasivului societăţii, relansarea viabilă a activităţii, sub controlul strict al administratorului judiciar, iar pentru realizarea obiectivelor menţionate se are în vedere, cu acordul creditorilor participanţi la procedură, fuziunea prin absorţia Panetim Production SRL de către Bega Pam SA, ulterior confirmării planului de reorganizare, în conformitate cu prevederile art. 95 alin. (6) lit. D din Lege.

În plan economic, procedura reorganizării este un mecanism care permite comerciantului aflat într-o stare precară din punct de vedere financiar, să se redreseze şi să-şi urmeze afacerea. O asemenea procedură îşi găseşte finalitatea în încercarea de păstrare a afacerii în circuitul comercial cu consecinţa participării acesteia în mod activ la viaţa economică şi contribuţia acesteia la performanţele economiei naţionale în ansamblul ei.

Din punct de vedere conceptual, reorganizarea înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuie atinse în orizontul de timp planificat, sub aspectul lansării pe piaţă a unor noi produse şi servicii specifice, a îmbunătăţirii calităţii şi cantităţii produselor şi serviciilor pe care debitorul le executa deja. Planul de reorganizare constituie o strategie de redresare, bazată pe adoptarea unei politici corespunzătoare de management, marketing, organizatorice şi structurale toate menite să transforme societatea din una aflată în dificultate într-un competitor viabil generator de venituri şi beneficii.

1.4. Aspecte sociale

Reorganizarea societății şi continuarea activității acesteia îşi manifestă efectele sociale prin reducerea în prima etapă a salariaților existenți în cadrul societății care până la aceasta dată au fost deja restructurati şi selectati pe principii profesionale.

În prezent se efectuează demersuri în vederea creşterii cifrei de afaceri a debitorului prin intensificarea demersurilor de marketing.

Prezentul Plan este gândit în sensul creări posibilității creşterii numărului de salariați direct productivi, care au un rol important în procesul de producție, întrucat societatea debitoarea urmăreşte ca în urma restructurării activității sale să obțină un profit însemnat, care să fie destinat plății pasivului.

În acest sens, chiar şi pe durata de implementare a prezentului Plan, cât şi după depăşirea cu succes a perioadei dificile pe care societatea o traversează, ținta pe care şi-o aceasta propune este aceea de creştere a nivelului producției şi dezvoltare a rețelei sale de distribuție.

1.5. Avantajele reorganizării

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea societății sunt următoarele:

- ✓ imaginea de care se bucură societatea in percepția consumatorilor;
- ✓ capacitatea acesteia de a relua activitatea la un nivel apropiat de cel desfăşurat în trecut;
- ✓ existența premiselor relansării pieței de consum;
- ✓ societatea se află în relații bune cu furnizorii, continuând activitatea şi după deschiderea procedurii de insolvență;
- ✓ baza materială de care dispune societatea îi permite acesteia să-şi continue desfăşurarea activității;
- ✓ existența unui personal calificat, cu experiență în domeniul prelucrării pâinii a prăjiturilor şi a produselor de patiserie;
- ✓ adoptarea, ca urmare a deschiderii procedurii insolvenței față de societate a unor măsuri de reducere a costurilor acesteia şi de aducere a activității desfăşurate aproape de limita generării de profit;

Demararea procedurii de reorganizare a societății şi relansarea activității de producție a acesteia va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare ce va permite efectuarea de distribuiri către creditori. De asemenea, activitatea societății restructurată ca şi afacere în derulare, cum se prezintă aceasta în ipoteza implementării Planului, şi în condițiile dacă în timpul perioadei de restructurare creditorii SC BEGA PAM SA vor aproba fuziunea cu SC PANETIM PRODUCTION SRL, prezintă o atractivitate mult mai ridicată şi pentru potențialii investitori.

În sens contrar, vânzarea în acest moment al întregului patrimoniu al societății în cazul falimentului ar minimiza şansele de recuperare a creanțelor

pentru creditori acesteia şi ar duce la înstrăinarea acestui patrimoniu la o valoare cu mult inferioară nu numai valorii sale reale, ci şi valorii creanţelor creditorilor garantaţi care astfel nu şi-ar satisface creanţa în totalitate.

Votarea planului şi continuarea procedurii reorganizării sunt măsuri menite prin finalitatea lor să satisfacă interesele tuturor creditorilor, atât ale creditorilor garantaţi, cat şi ale celorlalţi creditori, precum şi interesele debitorului care îşi continuă activitatea, cu toate consecinţele economice şi sociale aferente.

1.6. Avantajele reorganizării faţă de procedura falimentului

Falimentul unei societăţi situează creditorii şi debitorii pe poziţii antagonice, primii urmărind recuperarea integrală a creanţei împotriva averii debitorului, iar aceştia din urmă menţinerea întreprinderii în viaţa comercială.

Dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor debitorului, a cărui avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării, cele două deziderate se cumulează, debitorul continuandu-şi activitatea, cu consecinţa creşterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii şi a lichidităţilor suplimentare obţinute, realizandu-şi în acest fel creanţele într-o proporţie superioară comparativ cu ceea ce s-ar realiza în ipoteza falimentului.

Făcând o comparaţie între gradul de satisfacere a creanţelor în cadrul celor două proceduri, arătăm că în ambele cazuri există un patrimoniu vandabil destinat plăţii pasivului, dar că în procedura reorganizării, la lichidităţile obţinute se adaugă profitul care va rezulta din continuarea activităţii debitorului, toate destinate plăţii pasivului.

Procesul de reorganizare comportă şi alte avantaje:

Continuand activitatea, creşte considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor unei societăţi "active", faţă de situaţia valorificării patrimoniului unei societăţi „moarte", nefuncţionale (patrimoniu care, nefolosit, este supus degradării inevitabile pană la momentul înstrăinării, generând costuri fără a produce beneficii);

De asemenea, continuărea activităţii de producţie măreşte considerabil şansele ca activul societăţii să fie vândut ca un ansamblu în stare de funcţionare (ca afacere), chiar în eventualitatea nedorită a deschiderii procedurii de faliment.

La un simplu calcul efectuat, s-a constatat că societatea are costuri fixe (utilităţi, salarii, pază, impozite, taxe locale, etc.) semnificative, cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin reluarea şi desfăşurarea activităţii de bază.

Avantajele de ordin economic şi social ale reorganizării sunt evidente, ţinand cont de necesitatea menţinerii în circuitul economic a unei societăţi care a avut un bun renume pe piaţa producţiei şi comercializării produselor de panificaţie, societate ce a avut rezultate concretizate în obţinerea unor

importante cifre de afaceri şi profituri, a fost un bun şi important contribuabil la buget.

1.7. Comparație între avantajele reorganizării în raport cu falimentul

Pentru a stabili avantajele reorganizării față de faliment s-a analizat valoarea bunurilor valorificabile ale debitoarei constând în:

- Imobilizări corporale la valoarea rămasă în sumă de 444.811 lei
- Stocuri la valoarea de inventar de 76.295 lei

Total valoare de inventar 521.106 lei

Pentru aceste bunuri, prin valorificare, se estimează ca va fi obținută maxim suma de 390.000 lei adică cca. 75% din valoare.

La determinarea sumelor ce urmează a le fi distribuite creditorilor în ipoteza falimentului trebuie avut în vedere pe lângă cuantificarea creanțelor ce vor constitui obiectul înscrierii în Tabelul suplimentar de creanțe şi faptul că derularea procedurii de lichidare a patrimoniului societății va genera cheltuieli de procedură, efectuate cu conservarea patrimoniului, organizarea şi efectuarea lichidării patrimoniului, retribuția administratorului judiciar/lichidatorului, impozite datorate bugetului statului şi alte taxe ce vor diminua corespunzător valoarea distribuirilor ce vor fi efectuate creditorilor.

La cheltuielile de procedură se adaugă contribuția datorată UNPIR în conformitate cu art. 4 din Lege (2% din valoarea activelor valorificate), cheltuieli cu depozitarea şi manipularea acestora pană la data valorificării, salarii datorate personalului şi alte cheltuieli ocazionate de derularea procedurii.

În aceste condiții valoarea estimată ca fiind obținută în urma declanşării procedurii de vânzare forțată (lichidare) este:

Suma **netă** obținută din vânzarea forțată (lei)	351.000 lei

Din analiza efectuată cu privire la posibilitatea de valorificare a activelor, a reieşit că suma netă obținută din vânzarea acestora, apreciate a se ridica la cca 351.000 lei, **nu ar putea acoperi integral nici măcar creanțele garantate în cuantum de 368.962 lei, iar creanțele bugetare în sumă de 1.868.544,00 lei nu ar fi deloc acoperite** .

Totodată menționăm faptul că totalul creanțelor înscrise în Tabelul definitiv de creante sunt în cuantum de **4.563.171,46 lei**, cu mult superior valorilor ce s-ar obține în ipoteza falimentului.

CAPITOLUL II - AVANTAJE

2.1. Avantaje pentru creditorii garantați

În ceea ce privește creditorii garantați implemetarea prezentului Plan prezintă beneficii în ceea ce privește gradul de recuperare a creanțelor deținute de către aceștia.

Așa cum se va putea observa și din secțiunile ulterioare, procentul de acoperire al acestor creanțe, astfel cum acesta se propune a fi realizat prin Programul de plăți este de **100%** din valoarea creanțelor garantate.

În ipoteza deschiderii față de societate a procedurii falimentului cu privire la acoperirea creanțelor din această categorie există riscul (dovedit de altfel de către evaluarea realizată în acest scop) de acoperire doar parțială a acestora într-o proporție cu mult mai mică decat cea propusă prin Plan. Acest risc este generat în special de dificultatea valorificării patrimoniului societății și datorită efectelor lipsei de lichidități generată de actuala criză financiară.

2.2. Avantaje pentru creditorii salariați

Procesul de reorganizare este singurul în urma căruia se asigură atât realizarea în proporție de 100% a plății creanțelor salariale cât și plata obligației în baza art. 101 lit. D din Lege, deci transformă această categorie de creanțe într-una nedefavorizată atingând un aspect social deosebit de important.

Un alt beneficiu al implementării Planului pentru această categorie de creditori îl reprezintă și posibilitatea de a crea noi locuri de muncă pe măsură ce activitatea societății urmează a se revigora.

De asemenea, în perioada de reorganizare vor fi achitate salariile neplătite de către societate că urmare a blocării activității, precum și obligațiile la bugetul de stat aferente acestora.

2.3. Avantaje pentru creditorii bugetari

Alternativa reorganizării este singura în care se asigură realizarea integrală a creanțelor bugetare într-un termen de 3 ani de la data confirmării Planului.

În ipoteza deschiderii procedurii de faliment față de societate, nu există nici o șansă reală de acoperire a creanțelor deținute de această categorie datorită faptului că întreg patrimoniu este grevat de sarcini în favoarea creditorilor garantați. De asemenea, există riscul ca valorificarea activelor să se realizeze la o valoare inferioară valorii de lichidare a acestora, caz în care singurii creditori care și-ar satisface creanțele în parte, ar fi cei garantați, urmând ca cei bugetari să nu beneficieze de distribuiri.

Pentru aceşti creditori, continuarea activităţii economice a societăţii debitoare înseamnă menţinerea unui important contribuabil, care achitând impozite şi taxe aferente activităţii curente, întregeşte resursele financiare publice.

În această situaţie, considerăm că numai relansarea activităţii poate asigura resursele necesare acoperirii integrale a mai multor categorii de creanţe, inclusiv a celor bugetare.

Procesul de reorganizare oferă un alt avantaj evident creditorilor bugetari, instituind un regim riguros de control al plăţilor făcute la bugetul de stat ca urmare a derulării activităţii curente.

2.4. Avantaje pentru furnizori şi clienţi

Continuărea activităţii societăţii implică în mod necesar şi continuarea colaborărilor cu furnizorii de materii prime, o parte din ei fiind creditori ai societăţii.

Prejudiciul creat prin întârzierea şi neplata la timp a obligaţiilor asumate de către debitor, se va repara şi va fi transformat în beneficii prin posibilitatea creditorilor chirografari de a avea, atât pe durata Planului de reorganizare, cât şi ulterior un partener de afaceri competitiv.

În plus, în contextul aprobării şi confirmării Planului, creanţele născute în perioada de observaţie, inclusiv cele ale furnizorilor de utilităţi şi mărfuri şi/sau servicii vor fi achitate, aspect care, în ipoteza declanşării falimentului, este imposibil de realizat.

2.5. Avantajele fuziunii

Fuziunea prin absorbţie a SC Panetim Production SRL de către Bega Pam SA se realizează în condiţiile din art. 238 şi următoarele din Legea nr. 31/1990 – legea societăţilor, republicată cu modificările şi completările ulterioare, prin transmiterea universală a patrimoniului Societăţii Absorbite către Societatea Absorbantă, care preia întreg activul şi pasivul Panetim Production SRL ca Societate Absorbită, societate care se va dizolva fără lichidare şi se va radia din evidenţele Oficiului Registrului Comerţului.

Ca efect al fuziunii, BEGA PAM SA va avea toate drepturile şi va fi ţinută de toate obligaţiile Panetim Production SRL.

Operaţiunea de fuziune se justifică prin multiplele avantaje pe care le presupune, după cum urmează:

- ✓ existenţa unei societăţi mai puternice şi mai eficiente din punct de vedere economic;
- ✓ asigurarea unui management mai eficient;
- ✓ reducerea costurilor administrative, datorită gestiunii, conducerii şi reprezentării unice.

În urma fuziunii prin absorbție, cele două societăți vor beneficia de o conducere, organizare și gestionare unitară, asigurându-se astfel condițiile pentru administrarea cu eficiență maximă a patrimoniului rezultat din fuziune și pentru adoptarea unei strategii de afaceri comune.

Aprobarea fuziuni prin planul de reorganizare ca o alternativă viitoare de dezvoltare a societății debitoare presupune reducerea operațiunilor financiare între cele 2 societăți afiliate constând nu numai în plata unei chirii pentru utilizarea utilajelor productie ci și eliminarea procedurii de finanțare.

Deoarece fuziunea se poate realiza numai dacă este aprobată și de adunarea creditorilor de la SC BEGA PAM SA prin planul de reorganizare al acesteia faptul că este aprobată prin planul de reorganizare al SC PANETIM PRODUCTION SRL nu înseamnă realizarea imediată a ei.

Deoarece planul de reorganizare al SC BEGA PAM SA va fi elaborat în decursul lunii februarie 2014 iar activele propuse la vânzare vor putea fi vândute în termen de cca 2 ani, se estimează că vor fi distributii de sume către debitori numai în anul 3 de reorganizare.

CAPITOLUL III - PREZENTAREA SOCIETĂŢII

3.1. Date generale de identificare

Denumirea societăţii: PANETIM PRODUCTION SRL
Nr. înmatriculare ORC: J35/554/2010
Cod unic de înregistrare: 26751966
Atribut fiscal: RO
Forma juridică: Societate cu răspundere limitată
Capital social subscris şi vărsat: 2.000 lei, împărţit în 200 părţi sociale fiecare în valoare de 10 lei
Obiect principal de activitate: CAEN Rev.2: 1071 "*Fabricarea pâinii; fabricarea prăjiturilor şi a produselor proaspete de patiserie*"
Sediul social: Timişoara, str. Martir Ioan Buteanu, nr. 2, jud. Timiş, 300126
Asociaţi:
- Coman Floarea
- Orlandi Stefano

Administratori:
Coman Floarea, cetățean român, născută la data de 27.11.1973 în Vişeu de Sus, jud. Maramureş, domiciliată în Timişoara, str. Măslinului, nr. 2/A, sc. B, ap. 2 jud. Timiş, identificată cu C.I. seria TM nr. 136307, eliberată de SPCLEP Timişoara la data de 30.05.2000
Orlandi Stefano, cetățean italian, născut la data de 13.09.1952 în Treviso, Italia, domiciliat Italia, San Dona di Piave, via E. Cabruna, nr. 22, cu reşedința în România, Sânnicolau Mare, str. 16 Decembrie 1989, nr. 1, jud. Timiş, identificat cu paşaport seria Y 091852, eliberat de autoritățile italiene la data de 20.04.2004

3.2. Cererea introductivă

Cererea de deschidere a procedurii de insolvență prevăzută de Legea nr. 85/2006 a fost introdusă de către **Panetim Production SRL**.

Prin Încheierea nr. 785/04.04.2013 pronunțată de Tribunalul Timiş, Secția a II a Civilă, în dosarul nr. 4459/30/2013, a fost admisă cererea formulată de debitor şi în temeiul art. 32 alin. (1) din Legea nr. 85/2006 s-a dispus deschiderea procedurii generale de insolvență împotriva acestuia.

În cadrul procedurii este desemnat în calitate de administrator judiciar, **SCP MB Management IPURL**, cu sediul în Timişoara, str. Macilor, nr. 26, jud. Timiş, RFO II 0243, CUI RO 20804476, prin reprezentant legal, practician în insolvență, Mihail Bojincă.

3.3. Istoricul societăţii

Societatea **Panetim Production SRL** a fost înfiinţată în anul 2010, fiind o societate cu capital integral privat, cu un caracter preponderent productiv. Societatea a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerţului de pe lângă Tribunalul Timiş sub nr. J35/554/2010, având CUI RO 26751966, iar domeniul principal de activitate îl constituie " *Fabricarea pâinii; fabricarea prăjiturilor şi a produselor proaspete de patiserie*" – Cod CAEN 1071.

În prezent societatea debitoare produce pâine, prăjituri şi produse proaspete de patiserie. Calitatea serviciilor prestate se datorează, pe de-o parte, profesionalismului angajaţilor societăţii, iar pe de altă parte calităţii deosebite a materiilor prime folosite.

Datorită faptului că avem un portofoliu foarte larg de produse pe care le realizăm în condiţii de calitate şi eficienţă maxime şi datorită relaţiilor de colaborare cu firme care pun în centru politicilor lor calitatea şi respectul faţă de client suntem în măsură să oferim produse de calitate, în condiţii de eficienţă maximă.

3.4. Structura asociaţilor societăţii

Potrivit Certificatului constatator eliberat de Oficiul Registrului Comerţului de pe lângă Tribunalul Timiş, structura asociaţilor societăţii este următoarea:

Nr. crt.	Asociat	Adresă	Număr părţi sociale	Cotă de participare la beneficii şi pierderi
1	**Orlandi Stefano**	Italia, San Dona di Piave, via E. Cabruna, nr. 22, cu reşedinţa în România, Sânnicolau Mare, str. 16 Decembrie 1989, nr. 1, jud. Timiş	170	85%
2	**Coman Floarea**	Timişoara str. Măslinului, nr. 2/A, sc. B, ap. 2 jud. Timiş	30	15%

3.5. Operaţiuni procedurale

După comunicarea Încheierii nr. 785 din data de 04.04.2013, s-au întreprins de către administratorul judiciar, demersuri în vederea respectării prevederilor art. 20 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenţei, prezentate în cele ce urmează.

Potrivit art. 61 alin. (1) din Lege, debitorul a fost notificat despre deschiderea procedurii insolvenţei, fiindu-i totodată solicitate actele şi informaţiile prevăzute la art. 28 din Lege. Totodată, debitorul a fost notificat cu privire la obligaţia de întocmi şi păstra o listă cuprinzând toate încasările, plăţile

şi compensările efectuate după deschiderea procedurii, astfel cum prevede art. 46 alin. (2) din Lege.

Au fost trimise notificări privind deschiderea procedurii insolvenței către principalii creditori bugetari precum şi către cei indicaţi în lista depusă conform art. 28 din Lege la dosarul cauzei.

În aplicarea dispoziţiilor art. 54 din Lege, administratorul judiciar a întocmit raportul cu propunerea de continuare a perioadei de observaţie şi raportul prevăzut de art. 59 din Legea nr. 85/2006, în cuprinsul căruia se specifică faptul că nu au fost identificate fapte, dintre acelea limitativ prevăzute de art. 138 din Lege, care să fi cauzat starea de insolvență a debitorului, precum şi aceea că, administratorul judiciar, în temeiul art. 59 alin. (3) din Lege, îşi manifestă disponibilitatea în vederea colaborării cu debitorul la întocmirea unui plan de reorganizare propus de acesta.

A fost întocmit Tabelul preliminar de creanţe a debitorului Panetim Production SRL, care a fost înregistrat la dosar în data de 17.06.2013, iar în urma soluţionării celor două contestaţii formulate, administratorul judiciar a întocmit Tabelul definitiv de creanţe pe care l-a depus la dosar în data de 01.07.2013 şi l-a comunicat debitorului şi creditorilor participanţi la procedură.

3.6. Masa pasivă a societăţii debitoare

În baza actelor şi documentelor primite de la administratorul societăţii debitoare, precum şi a listei cu creditorii societăţii, administratorul judiciar a notificat creditorii societăţii cu privire la termenele stabilite în cauză precum şi cu privire la dispoziţia instanţei de intrarea în procedura generală prevăzută de Legea nr. 85/2006 a societăţii debitoare.

Notificarea privind deschiderea procedurii de insolvență față de Panetim Production SRL a fost publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 7344/23.04.2013, creditorii fiind înştiinţaţi cu privire la termenele stabilite în baza Legii, prin Încheierea nr. 785/04.04.2013, după cum urmează:

- ✓ termenul limită pentru înregistrarea cererilor de admitere a creanţelor asupra averii debitorului este data de **27.05.2013**.
- ✓ termenul de verificare a creanţelor, de întocmire, afişare şi comunicare a tabelului preliminar de creanţe este data de **17.06.2013**.
- ✓ termenul pentru depunerea eventualelor contestaţii este de 5 zile de la publicarea în Buletinul Procedurilor de Insolvență a tabelului preliminar.
- ✓ termenul de întocmire şi afişare a tabelului definitiv al creanţelor este data de **01.07.2013**.

Notificarea privind deschiderea procedurii generale de insolvență prevăzută de Legea nr. 85/2006, s-a publicat şi în cotidianul de largă circulaţie "Adevărul" Ediţia de Vest nr. **6920/09.05.2013**, în vederea încunoştinţării tuturor creditorilor a termenelor stabilite în conformitate cu dispoziţiile legii.

După primirea declarațiilor de creanță, în temeiul art. 67 alin. (1) din Lege, administratorul judiciar a trecut la verificarea acestora, solicitand lămuriri reprezentanților debitorului, iar, ca urmare a verificării declarațiilor de creanță formulate de către creditori, a procedat la întocmirea tabelului preliminar al creanțelor, tabel care a fost depus la grefa Tribunalului Timiş la data de 17.06.2013.

Termenul pentru definitivarea Tabelului de creanțe a fost stabilit prin Încheierea nr. 785/04.04.2013 ca fiind **01.07.2013**, însă în 26.06.2013, respectiv 05.07.2013 au fost înregistrate 2 contestații la Tabelul preliminar de creanțe a debitorului SC Panetim Production SRL, ori potrivit art. 74 alin. (1) din Legea nr. 85/2006 *"După ce toate contestațiile la creanțe au fost soluționate, administratorul judiciar/lichidatorul va înregistra, de îndată, la tribunal Şi va avea grija să fie afişat la sediul acestuia tabelul definitiv al tuturor creanțelor împotriva averii debitorului (...)"*

Cele două contestații, obiect al dosarului nr. 4459/30/2013/a1, au fost soluționate prin Sentința comercială nr. 1940/19.09.2013. În baza hotărării judecătorului-sindic, la data de 01.07.2013, a fost depus la dosarul cauzei de către administratorul judiciar Tabelul definitiv de creanțe a debitorului Panetim Production SRL.

Potrivit Tabelului definitiv, totalul masei pasive este de **4.563.171,46 lei**

3.7. Analiza activității economice a debitorului în perioada 2011 - 2013

În baza informațiile cuprinse în situațiile financiare anuale simplificate depuse la organele fiscale, a bilanțurilor şi balanțelor de verificare întocmite, în cele ce urmează se prezintă aspectele de ordin economic şi financiar ale societății pentru perioada decembrie 2011 – 30 iunie 2013.

Situația patrimoniului aferent perioadei 2011 – iunie 2013

În analiza situației patrimoniului s-a pornit de la situațiile financiare elaborate în conformitate cu reglementările contabile valabile întocmite în perioada 31.12.2011 - 30.06.2013 şi Legea contabilității nr. 82/1991 republicată, modificată şi completată şi Ordinul nr. 3055/2009 de aprobare a reglementărilor contabile.

Situația patrimoniului - lei –

		Denumire post bilant	Nr rd	Valoare 31.12.2011 - lei -	Valoare 31.12.2012 - lei -	Valoare 30.06.2013 - lei -
A		ACTIVE IMOBILIZATE				
	I	Imobilizari necorporale	1	503	59	0
	II	Imobilizari corporale	2	485.456	458.359	444.811
	III	Imobilizari financiare	3	0	0	0
		ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	4	485.959	458.418	444.811
B		ACTIVE CIRCULANTE				

	I	Stocuri	5	100.630	102.418	75.948
	II	Creante	6	256.374	621.938	790.026
	III	Investitii fin. pe termen scurt	7	0	0	0
	IV	Casa si conturi la banci	8	10.576	2.638	5.869
		ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	9	367.580	726.994	871.843
C		Cheltuieli in avans	10	0	0	0
D		Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pina la un an	11	2.076.279	3.811.457	4.493.208
E		Active circulante nete, respectiv datorii curente nete	12	0 -1.708.699	0 -3.084.463	0 -3.621.365
F		Total active minus datorii curente	13	-1.222.740	-2.626.045	-3.176.554
G		Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	14	0	0	0
H		Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	15			
I		Venituri in avans	16	0	0	0
		din care :				
		subventii pentru investitii	17			
		venituri inregistrate in avans	18	0	0	0
J		CAPITAL SI REZERVE	19	2.000	2.000	2.000
	I	Capital				
		din care :				
		capital subscris nevarsat	20			
		capital subscris varsat	21	2.000	2.000	2.000
		patrimoniul regiei	22			
	II	Prime de capital	23	0	0	0
	III	Rezerve din reevaluare				
		Sold C	24	0	0	0
		Sold D	25	0	0	0
	IV	Rezerve	26	0	0	0
	V	Rezultat reportat				
		Sold C	27			
		Sold D	28	308.959	1.224.755	2.628.045
	VI	Rezultatul exercitiului financiar				
		Sold C	29	0	0	0
		Sold D	30	915.781	1.403.290	550.509
		Repartizarea profitului	31	0	0	0
		CAPITALURI PROPRII - TOTAL	32	-1.222.740	-2.626.045	-3.176.554
		Patrimoniul Public	33			
		CAPITALURI -TOTAL	34	-1.222.740	-2.626.045	-3.176.554

Obiectivul principal urmărit la analiza diagnosticului financiar contabil al Panetim Production SRL îl constituie evaluarea riscurilor ce îi însoțesc activitatea, dintre care, unele semnalează viabilitatea, iar altele prefigurează insolvența ce amenință supraviețuirea.

Diagnosticul financiar contabil are rolul de "centru de sinteză" în orientarea deciziilor manageriale fiind o etapă preliminară în proiectarea procesului de restructurare a societăților aflate în dificultate.

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

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

Patrimoniu net se calculează ca diferența dintre activul total şi datoriile totale, reflectând în esența activele societății negrevate de datorii la un moment dat. Prin urmare, patrimoniul net reflectă averea întreprinderii la o anumită dată, sumele rămase din total activ după scăderea datoriilor.

Situatia patrimoniului net la societatii conform situatiilor financiare intocmite de societate la data 30.06.2013 se prezinta astfel

Nr. crt	Elemente patrimoniale	Sume exprimate in lei
1	Imobilizari necorporale	0
2	Imobilizari corporale	444.811
3	Imobilizari financiare	0
4	Stocuri	75.948
5	Creante	790.026
6	Investitii fin. pe termen scurt	0
7	Casa si conturi la banci	5.869
8	Cheltuieli in avans	0
A	**TOTAL ACTIV**	**1.316.654**
B	**SURSE ATRASE - TOTAL din care :**	**4.493.208**
8	Datorii ce trebuie platite pina intr-un an	4.493.208
9	Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1an	0
10	Venituri in avans	0
11	Venituri in avans_subventii pentru investitii	0
C	**ACTIV NET**	**-3.176.554**
12	Capital social	2.000
13	Prime de capital	0
14	Rezerve din reevaluare	0
15	Rezerve	0
16	Rezultat reportat nerepartizat	0

17	Rezultatul exercitiului nerepartizat	0
18	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0
19	Pierderea neacoperita din exercitiile precedente	2.628.045
20	Pierderea din anul curent	550.509
D	**CAPITAL PROPRIU**	**-3.176.554**

Din analiza posturilor bilantiere se observa că Activul Net al societatii este negativ, datoriile inregistrate de societate depăşind cu mult valoarea activelor societății.

Din structura capitalurilor proprii rezultă faptul că socieatea este afectată de rezultatul negativ, pierderile anilor precedenți şi pierderea din anul curental exercițiului. Societatea nu are constiutite nici un fel de rezerve sau rezerve din reevaluare.

3.9. Analiza contului de profit şi pierdere

Contul de profit şi pierdere este un document contabil de sinteză care oferă o imagine fidelă asupra performanței financiare, sintetizand într-o manieră explicită veniturile şi cheltuielile dintr-o perioadă de gestiune şi pe această bază prezintă modul de formare al rezultatelor economice.

Situația sintetică în evoluție pe perioada 2011 – 30.06. 2013 a contului de profit şi pierdere, pentru principalele categorii de activități se prezintă astfel:

Contul de profit si pierdere -

lei

Nr. crt.	Denumirea indicatorilor	exercitiu 31/12/2011	exercitiu 31/12/2012	exercitiu 30/06/2013
		Lei	**Lei**	**Lei**
1	Cifra de afaceri	3.470.644	2.918.035	1.313.505
	Productia vinduta	3.387.185	2.850.426	1.297.967
	Venituri din vinzarea marfurilor	83.459	67.609	15.538
	Reduceri comerciale acordate	0	0	0
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	0	0	0
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0	0	0
2	Venituri aferente costului productiei in curs de executie			
	Sold C	582.173	463.791	405.724
	Sold D	0		0
3	Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata		0	0
4	Alte venituri din exploatare	182	240	204
I	**VENITURI DIN EXPLOATARE**	**4.052.999**	**3.382.066**	**1.719.433**
5	a) Cheltuieli cu Materiile prime si	2.344.914	1.954.733	1.102.626

	materialele consumabile			
	Alte cheltuieli materiale	3.452	6.736	1.206
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct. 605-7413)	352.814	336.676	213.474
	c) Cheltuieli privind marfurile	75.484	61.548	14.364
	Reduceri comerciale primite	0	0	0
6	Cheltuieli cu personalul, din care:	1.441.752	1.398.976	669.057
	Salarii si indemnizatii	1.123.663	1.087.658	518.284
	Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	318.089	311.318	150.773
7	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	27.452	27.451	13.608
	a.1) Cheltuieli	27.452	27.451	13.608
	a.2) Venituri	0	0	0
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante	0	0	0
	b.1) Cheltuieli	0	0	0
	b.2) Venituri	0	0	0
8	Alte cheltuieli de exploatare	721.611	997.206	252.762
	8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	681.125	534.826	224.105
	8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	5.552	6.492	2.872
	8.3. Alte cheltuieli	34.934	455.888	25.785
	Ajustari privind provizioanele	0	0	0
II	**CHELTUIELI DE EXPLOATARE**	**4.967.479**	**4.783.326**	**2.267.097**
A	REZULTAT DIN EXPLOATARE	-914.480	-1.401.260	-547.664
9	Venituri din interese de participare	0	0	0
10	Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	0	0	0
11	Venituri din dobinzi	8	1	0
12	Alte venituri financiare	1.898	1	94
III	**VENITURI FINANCIARE**	**1.906**	**2**	**94**
13	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante	0	**0**	0
14	Cheltuieli privind dobanzile	3.207	1.939	384
15	Alte cheltuieli financiare	0	0	2.555
IV	**CHELTUIELI FINANCIARE**	**3.207**	**1.939**	**2.939**
B	REZULTAT FINANCIAR	-1.301	-1.937	-2.845
C	REZULTATUL CURENT AL EXERCITIULUI	-915.781	-1.403.197	-550.509
V	**VENITURI EXCEPTIONALE**	**0**	**0**	**0**
VI	**CHELTUIELI EXCEPTIONALE**	**0**	**3.916**	**0**
D	REZULTAT EXCEPTIONAL	0	-3.916	0
VII	VENITURI TOTALE	4.054.905	3.382.068	1.719.527
VIII	CHELTUIELI TOTALE	4.970.686	4.789.181	2.270.036
E	**REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI**	**-915.781**	**-1.407.113**	**-550.509**
	Impozitul pe profit	0	0	0
F	**REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI**	**-915.781**	**-1.407.113**	**-550.509**

Cifra de afaceri pe perioada analizată, înregistrează o evoluție descrescatoare fata de anul 2011. Fiind un indicator de volum, contul de profit si pierdere evidențiază dimensiunea volumului de afaceri realizate de o societate în relațiile sale cu diferiți parteneri de afaceri. Acesta reflectă atât mărimea laturii comerciale a unei societăți (prin mărimea şi numărul partenerilor către care efectuează vânzări), cât şi volumul activității desfăşurate (prin mărimea vânzărilor efectuate către partenerii săi).

Pe intreaga perioada analizata se poate observa ca societatea a realizat pierdere din activitatea de exploatare, din activitatea financiara si pe total activitate.

CAPITOLUL IV - MANAGEMENTUL

4.1. Structura personalului

Analiza structurală a personalului existent la data de 31.10.2013, pe categorii de personal şi după anumite criterii, se prezintă astfel:

a) Personal de conducere

- 2 manageri de producție

b) Personal TESA

- 2 economisti
- 1inspector resurse umane
- 2 economisti
- 1 consilier juridic
- 2 ingineri

c) Conducători formații de lucru

- 1 Şef secţie de producție
- 1 Şef de departament
- 2 operatori de date
- 1 gestionar
- 6 Şoferi

d) Muncitori

- 1brutar
- 2 preparatori
- 1 tehnician
- 1stungar
- 2 lacătuşi mecanici
- 1 mecanic auto
- 1maistru
- 1 femeie de servici
- 13 ambalatori
- 5 operatori

4.2. Autorizații pentru desfăşurarea activității

Panetim Production SRL îşi desfăşoară activitatea în baza avizelor şi autorizațiilor eliberate de instituțiile abilitate, cum ar fi:

Autorizație de Mediu

Autorizație Sanitar Veterinară

Autorizație de prevenire şi stingere a incendiilor

Autorizație de securitate la incendiu

Licența de transport

4.3. Concluzii cu privire la starea societății

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

- reducerii creditului de consum către populație oferit de finanțatorii bancari prin prisma unei abordări prudențiale;
- reducerea puterii de cumpărare a consumatorului final dată fiind rata de creştere a şomajului;
- deprecierii cursului euro cu impact asupra creşterii ratelor istorice ale populației aferente surselor atrase;
- reducerii ritmului de creştere al salariilor;
- concurența înregistrată din partea principalilor competitori;
- nerecuperării şi/sau recuperării cu întârziere a creanțelor societății de la partenerii contractuali, termenele de plată ale acestora ajungând să depăşească cu mult data scadentă menționată în facturi;
- lipsei permanente de disponibilități băneşti care a dus la dificultăți în achitarea furnizorilor restanți, asociații fiind obligați în anumite situații să împrumute societatea pentru a face față datoriilor curente şi a nu intra în incidență bancară;
- cheltuielilor salariale însemnate, care au avut ca efect creşterea sumei contribuțiilor la bugetul statului;
- multe societăți mici şi mijlocii, colaboratori şi beneficiari ai societății au dispărut de pe piață.
- nu au fost găsite soluții pentru reducerea costurilor de producție (ex. reducerea preturilor materiei prime).

Îndatorarea societății a dus la scăderea considerabilă a autonomiei şi a stabilității financiare a acesteia, cu implicații asupra capacității de autofinanțare, lichidității, ducand în final la incapacitate de plată. Este semnificativă în acest sens creşterea datoriei față de furnizori..

Lichiditatea şi solvabilitatea sunt puternic afectate de creşterea datoriilor, societatea debitoare ajungând în imposibilitatea de a face față datoriilor exigibile, indicatorii de lichiditate fiind sub valorile minime indicate de literatura de specialitate.

Activitatea de baza a societății va evolua pozitiv , obținându-se profit din exploatare, însă ea nu poate susține recuperarea creanțelor.

Fuziunea celor două companii, respectiv Panetim Production SRL şi Bega Pam SA, constituie o altă prioritate, rezultatul fiind acela de scadere a cheltuielilor de exploatare şi crestere a profitului, deci implicit a capacității de plată a datoriilor.

CAPITOLUL V - Starea societăţii la data propunerii Planului

5.1. Prezentarea activităţii societăţii debitoare

Principalul domeniu de activitate al companiei îl reprezintă fabricarea pâinii, fabricarea prăjiturilor şi a produselor proaspete de patiserie.

În prezent societatea produce diverse sortimente de pâine, fursecuri, prăjituri, cornuri, napolitane, eugenii, etc..

Pasivul societății

În urma depunerii cererilor de admitere a creanțelor la dosarul cauzei, administratorul judiciar a procedat la verificarea creanțelor formulate împotriva patrimoniului societății. Ca şi consecință a acestui demers a fost întocmit Tabelul preliminar de creanțe, iar în urma soluționării contestațiilor la acesta, a fost întocmit, depus la dosarul cauzei, afişat la uşa instanței şi comunicat creditorilor, Tabelul definitiv de creanțe.

Principalele categorii de creanțe înscrise în Tabelul definitiv de creanțe sunt:

Creanțele garantate - în cuantum de **368.962,00 lei**;
Creanțele bugetare - în cuantum de **1.868.544,00 lei**;
Creanțele chirografare - în cuantum de **2.295.904,46 lei**;

Totalul pasivului astfel cum acesta figurează înscris în tabelul definitiv de creanțe este de **4.562.171,46 lei**.

5.2. Prezentarea segmentului de piaţă pe care operează societatea

Compania a cunoscut o dezvoltare continuă, îmbunătățindu-şi permanent portofoliul de produse şi diversificând permanent gama serviciilor oferite clienților.

În general portofoliul de produse oferite de Panetim Production SRL cuprinde:

- **Pâine**
  - Pâine albă
  - Pâine albă
  - Pâine cu conținut redus de sare
  - Pâine cu 80 % faina neagra
  - Pâine graham
  - Pâine alba împăturată
  - Pâine impletita
  - Pâine " American style"
  - Pâine multicereale

- Pâine alba Bănățeană
- Pâine de secară
- Pâine cu 7% semințe de in
- Baghetă
- Chifle Kaiser
- Chifle hamburger
- Chifle plescavita rotundă

- Produse de patiserie
  - Gogoşi banatene
  - Gogoşi asortate
  - Cozonac
  - Pască
  - Baigli
  - Covrigi
  - Melci umpluți
  - Brânzoaice
  - Pogace
  - Plăcinte poale-n brâu
  - Sărățele

5.3. Prezentarea politicii de prețuri

Politica de prețuri este cea a unei piețe concurențiale relativ echilibrată, bazată pe principiul cererii şi ofertei, cu respectarea codului de bune practici comerciale.

Prețurile se stabilesc la nivel de produs, în funcție de strategia de business adoptată la nivel de societate în strânsă legătură cu ofertele similare concurente existente in piață.

Principala preocupare a noastră a fost să găsim, pentru fiecare segment în parte, un raport calitate/preț acceptat de client.

Întotdeauna am încercat să oferim un produs de calitate, cu servicii de calitate, la un preț decent.

Provocarea cea mai mare al ora actuală porneşte de la necesitatea de a realiza o creştere a profitabilității fiecărei activități în parte. Deoarece prețurile de vânzare au nivele care de regulă stabilite prin strategia de business, pornind de la ofertele similare de piață, trebuie găsită o cale de reducere a costurilor, în special a celor cu materiile prime, fără însă a afecta calitatea produsului final. Trebuie găsite noi canale de aprovizionare care să ne permită accesul la materiile prime de calitate la prețuri sensibil mai scăzute.

5.5. Măsuri de reorganizare judiciară

Măsurile de reorganizare judiciară au ca şi finalitate restructurarea operațională a afacerii derulate de către societate, astfel încât aceasta să permită generarea de beneficii pentru părțile implicate în procedura insolvenței societății.

Restructurarea afacerii derulate de către societate prin implementarea măsurilor propuse îşi găseşte raţiunea deoarece o afacere restructurată, care a trecut de momentul critic al acesteia şi şi-a reluat trendul ascendent prezintă un grad mai mare de încredere şi atractivitate.

În consecință, măsurile de restructurare propuse pot fi implementate chiar şi în ipoteza fuziunii prin absorbție a Panetim Production SRL (Societate absorbită) de către Bega Pam SA (Societate absorbantă).

CAPITOLUL VI - Măsuri

6.1. Măsuri care să asigure realizarea Planului

Ultimii ani au adus modificari majore pe piata painii si a produselor de panificatie. Aceste modificari nu s-au inregistrat doar la nivelul comportamentului si preferintelor consumatorilor.

Astfel, diversificarea gamei, branduirea produsului si expunerea acestuia in ambalaje atragatoare au atras dupa sine necesitatea adoptarii de catre companiile de profil a unor strategii de promovare mai complexe.

Ne aflam in situatia unei expansiuni fulminate a retelelor internationale de magazine, care stranguleaza tot mai mult retailul traditional reprezentat de magazinele de proximitate si retelele locale de magazine.

Prin urmare, necesitatea listarii produselor proprii in cadrul acestor potentiali clienti din marile retele impune concentrarea tuturor resurselor companiei.

Desi aceste retele enumerate anterior constituie un potential mare, regulile impuse atat in ceea ce privesc conditiile de fabricatie cat si conditiile comerciale ne determina ca intreaga strategie de dezvoltare sa o gandim intr-un sistem integrat in care sa se regaseasca si clientii reprezenti ai magazinelor de proximitate, care in momentul actual ne asigura un procent de peste 70 % din totalul portofoliului produselor de panificatie.

Pornind de la premisa ca societatea detine, in ciuda dificultatiilor financiare, un anumit renume pe piata locala de profil, consolidat atat de notorietatea brandului „Bega Pam" cat si de exponentii acesteia aflati in contact si colaborare directa cu clientii atat persoane fizice si juridice ne dau sperante ca ne putem creste cota de piata atat prin implicarea mai agresiva a fortei de vanzari cat si prin alocarea unor resurse financiare suplimentare in vederea asigurarii unor conditii de productie care sa se apropie cerintelor actuale ale marilor consumatori.

Ne propunem ca prin intermediul parghiilor de care dispunem sa realizam urmatoarele:

1.consolidarea imaginii brandului Bega Pam

2.cresterea gradului de recunoastere al companiei si al produselor sale

3.apropierea si mai mult a brandului "Bega Pam" de consumatori

4. diferentierea fata de concurenta

Pasii de urmat:

1. inventarierea tuturor clientilor actuali si potentiali, de toate categoriile;

2. promovarea produselor proprii in cadrul magazinelor de proximitate cat si a retelelor locale si nationale prin intermediul unor rafturi personalizat cu brand-ul "Bega Pam";

3. flexibilizarea serviciului de logistica astfel incat acesta sa se poata adapta conditiilor cerute de necesitatile clienților;

4. dezvoltare de noi trasee, astfel incat sa existe o acoperire totala a pietei.

Elemente pozitive care credem ca vor duce la rezultatele scontate:

1.numarul mare de produse de panificatie aflat in portofoliu;

2.numar mare de clienti de pe piata locala;

3.potential de fabricatie mare;

4.conditii de fabricatie sub control supraveghere sanitar-veterinara si de siguranta alimentelor;

5.posibilitatea ca in termen foarte scurt sa introducem pe piata a unor sortimente noi;

Există totuşi şi anumite elemente problematice:

1.practicarea unor preturi mai mici de catre concurenti;

2.scaderea nivelului de trai si implicit a consumului de paine/locuitor cu peste 30 %;

3.prezenta in magazinele mari a unor produse substituente si concurenta unor produse de panificatie importate;

4.evaziune fiscala foarte mare recunoscută şi de guvernanți;

5.numarul din ce în ce mai mare de mici brutarii concurente.

În vederea asigurării reuşitei planului de reorganizare, potrivit prevederilor art. 95 alin. (6) din Legea nr. 85/2006, planul va specifica măsuri adecvate pentru punerea sa în aplicare, precum măsurile enumerate cu caracter exemplificativ în cuprinsul textului normativ anterior menționat.

În vederea asigurării reuşitei, prezentul Plan de reorganizare va prevedea măsuri adecvate care să asigure societății resursele fiananciare necesare îndeplinirii acestuia şi în special, asigurării resurselor financiare pentru efectuarea distribuirilor asumate prin programul de plăți şi acoperirea într-o cât mai mare măsură a creanțelor creditorilor.

În acest sens, dintre măsurile adecvate reuşitei Planului, prevăzute de art. 95 alin. (6) din Lege, considerăm faptul că se impun, raportat la activitatea societății, perspectivele evoluției pieței pe care aceasta îşi desfăşoară activitatea, şi resursele pe care societatea le are sau le poate genera în intervalul de implementare a planului, măsuri precum cele prevăzute de art. 95 alin. (6) din Lege, şi anume:

1. debitorul îşi păstrează în totalitate dreptul de a-şi conduce activitatea, inclusiv dreptul de a gestiona fondurile monetare cu ajutorul instrumentelor de plată (bilete la ordin);
2. supravegherea întregii activități a debitorului se va realiza prin intermediul rapoartelor periodice şi a bugetului de venituri şi cheltuieli întocmite şi prezentate administratorului judiciar de către administratorul special;

3. orice operațiune care excede sferei activității curente a debitorului va fi supusă de către administratorul special avizării administratorului judiciar;
4. societatea debitoare va putea contracta credite furnizor și credite de la asociați care pot fi garantate cu bilete la ordin;
5. fuziunea SC Panetim Production SRL (Societate Absorbită) cu Bega Pam SA (Societate Absorbantă) prin absorbție, precum și modificarea actului constitutiv al societăților – art. 95 alin. (6) lit. D și I operațiune care se va realiza numai în măsura și la data în care fuziunea este aprobată prin planul de reorganizare al SC BEGA PAM SA;
6. Creditorii participanți la procedură ale căror creanțe sunt garantate așa cum prevede art. 3 pct. 9 din Lege își păstrează garanțiile constituite în caz de faliment;
7. După fuziune, lichidarea parțială de active aparținând SC BEGA PAM SA și anume sediu din Timișoara str. Martir Ioan Buteanu nr.2:
8. Sumele obținute din valorificarea bunurilor enumerate mai sus vor fi folosite pentru plățile prevăzute pentru acoperirea creanțelor celor 2 societăți care vor fuziona, și pentru completarea capitalului de lucru al societății debitoare.
9. Pentru funcționarea în condiții legale sunt necesare imediat măsuri de igienizare generală a sectiei de panificatie (eliminare mucegai de pe pereți, zugraveala scorojita, peretii de rigips gauriti etc) măsuri ce trebuie rezolvate conform proceselor verbale de control al DSV și care de asemenea ne împiedică implementarea HCCP si ISSO 9001 obligatoriu pentru furnizarea producției la supemarketuri.

Argumentul principal care fundamentează o astfel de decizie este acela că instituția reorganizării judiciare excede simplul interes al debitorului, ea răspunzand unui interes general mult mai larg, interes care, vizează menținerea unei afaceri cu un important impact social și economic la nivel național.

Pornind de la scopul principal al planului de reorganizare, *„acoperirea pasivului debitorului în insolvență"*, corelat cu principiul maximizării averii debitorului, administratorul special cu concursul administratorului judiciar a conturat în acest fel o strategie de valorificare a debitorului care să corespundă atât intereselor celor care sunt în mod direct implicați în procedură (creditorii societății și salariații acesteia), cât și mediului de afaceri, ori acest scop nu se poate realiza decat în cadrul unei reorganizări, falimentul presupunând în mod direct stoparea oricărei activități și dizolvarea societății, situație în care bunurile nu vor mai putea fi vândute ca active functionale ci doar ca active individuale a căror valoare este mult diminuată în lipsa afacerii care le susține.

6.2. Măsuri imediate care să asigure realizarea Planului

- cresterea cantitativa a productiei de panificatie proaspata la minim 43 tone / luna, (cca.1.5 tone va fi cresterea pe noul punct Billa din Timisoara); volumul dulciurilor fabricate sa fie minim 18 tone/luna;
- cresterea valorica a pretului la napolitane cu 2-5%;
- crestera cantitativa a volumului de sandwich ;
- obținerea unor venituri din vanzarea altor sortimente ca de exemplu dulcurile obținute pe linia Rheon,
- obținerea de venituri din prestari de servicii de ambalare ;
- reducerea cheltuielilor cu bunuri inchiriate prin reziliere inchiriere linie de fabricatie Rheon dacă produsele obținute nu vor fi solicitate pe piață;
- reducere cheltuielile cu serviciile executate de prin rezilierea sau diminuarea unor contracte comerciale);
- cresterea cifrei de afaceri pe sectoarele congelate, pizzerie;
- realizarea unei actiuni de promovare a societatii si a produselor realizate de aceasta prin reclama si publicitate;
- recompensa salariatilor corespunzator contributiei individuale;
- diminuarea returilor acceptate de la clienti;
- finalizarea actiunilor in vederea obtinerii certificarilor HACCP, ISO9001, necesare patrunderii in alte hypermarketuri si pe piete externe ;
- deschidere de magazine proprii noi în colaborare cu SC BEGA PAM SA;
- monitorizarea comportamentului financiar al clientilor cu care societatea lucreaza in prezent, pentru a minimiza cat de mult se poate riscul neincasarilor;
- luarea de masuri pentru recuperarea creantelor scadente si neincasate, apeland la instantele de judecata;

DIMINUARE DE CHELTUIELI prin alte măsuri organizatorice:

A REDUCEREA CHELTUIELILOR CU UTILITATILE , prin:

1. utilizarea mai eficienta a cuptoarelor din dotare;
2. compensarea energiei reactive inductive , aducerea factorului de putere in intervalul 0.92-1;
3. renuntarea la utilajele energofage , mari consumatoare de energie electrica, chiar prin inlocuire cu manopera suplimentara, dar la nivel valoric diferit
4. inchidere centrala termica si inlocuire cu boiler + instant pentru apa calda ;
5. redimensionarea depozitului frigorific (utilizat la ¼ din capacitatea sa).

B REDUCEREA PRETULUI DE ACHIZITIE A MATERIILOR PRIME

Preturile noi pot fi obtinute doar in conditii de plata cash. La faina este posibil de obtinut o reducere suplimentara (10-15%), cu conditia achizitionarii de grau si macinarea acestuia (exista riscuri legate de calitatea si cantitatea fainii macinate)

C. REDUCEREA CHELTUIELILOR CU SALARIILE PERSONALULUI

Situația actuala	
SECTOR ACTIVITATE	**SALAR BRUT**
TESA	
3 norma intreaga	11,750
6 norma partiala	9,800
PRODUCTIE	
24 direct productivi norma intreaga	34,997
1 direct productiv norma partiala	522
1 sef sectie dulciuri	2,190
3 maistri	5,344
1 tehnician norma partiala	2,011
1 gestionar pf	1,295
1 femeie servici norma partiala	700
TEHNIC	
1 lacatus norma intreaga	1,814
1 lacatus norma partiala	1,524
1 strungar	1,057
1 mecanic auto norma partiala	1,000
DISTRIBUTIE PAINE	
5 soferi	5,571
2 facturiste	2,432

Propunerea de restructurare	
SECTOR ACTIVITATE	**SALAR BRUT**
TESA	
2 norma intreaga	6,750
4 norma partiala	3,800
PRODUCTIE	
21 direct productivi norma intreaga	30,000
1 sef sectie dulciuri	2,190
2 maistri	3,000
1 tehnician norma partiala	2,000
1 gestionar pf	1,000
1 femeie serviciu norma partiala	700
TEHNIC	
1 lacatus (mecanic) norma intreaga	1,600
1 lacatus norma partiala	1,600
1 strungar	1,000
1 mecanic auto norma partiala	1,000
DISTRIBUTIE PAINE	
5 soferi	6,000
2 facturiste	2,400

1 sef desfacere	1,805	1 sef desfacere	1,805
Total 53 persoane	**83,812**	**Total 45 persoane**	**64,845**
Contributii angajator ~28%	20,953	Contributii angajator ~28%	18,157
TOTAL	**104,765**	**TOTAL**	**83,002**

Restructurarea va fi pusă în aplicare incepând cu data depunerii planului.

6.3. Măsuri necesare pentru creșterea producției la 80 to/lună care să asigure realizarea Planului după fuziune

Pentru realizarea si desfasurarea in conditii optime a unei productii de panificatie de 80 tone se impune :

- pentru personal direct productiv – este nevoie sa mai angajam un numar de 11 persoane;
- pentru soferi – distribuitori – avem nevoie sa angajam un numar de 4 persoane ;
- pentru transport -este nevoie de inca 2 autoutilitare ;
- pentru ca ambalajele (navete) trebuie achizitionate aproximativ 450 navete , valoarea acestora fiind de aproximativ 7000 ron;
- pentru unele utilajele din productie trebuiesc facute o serie de lucrari de intretinere sau schimb piese uzate (schimb roti carucioare , schimb benzi transportoare, etc) , lucrari estimate la o valoare de 8000-9000 ron;
- pentru cuptoarele rotative – este nevoie de reparatie capitala la cuptorul nefunctional (ultima oferta ptr piesele deteriorate era in valoare de aprox. 6000 euro);
- modernizarea parcului auto pe măsură ce autovehiculele actuale au durata de viață expirată prin achiziția de noi autovehicule de transport inclusiv prin contracte de leasing;

Capitolul VII – Surse financiare pentru susţinerea planului

Pentru susţinerea planului de reorganizare s-a prevăzut ca surse:

- Profitul la dispoziţia sociatăţii din activitatea curentă conf BVC anexa 1 si anexa 2;
- Fuziunea cu SC BEGA PAM SA şi obţinerea unor surse din valorificarea sediu din Timişoara str. Martir Ioan Buteanu nr.2

I. Profitul la dispoziţia societăţii a fost estimat în condiţiile în care societatea funcţionează la întreaga capacitate existând venituri din activitatea productivă aşa cum a fost prezentat în detaliu în **Anexa 1 – BVC înainte de fuziune şi Anexa 2 – BVC după fuziune**

II. Lichidarea parţială de active şi anume:

- Operaţiune care va fi pusă în aplicare după fuziunea cu SC BEGA PAM SA constând în valorificarea sediu din Timişoara str. Martir Ioan Buteanu nr.2 estimată la cca. 6.300.000 euro
- Valorificarea la fier vechi prin casare a bunurilor fără utilitate şi care nu pot fi valorificate pe piaţă în principal datorită uzurii avansate sau a nivelului tehnic depăşit.

Capitolul VII -Programul de plăţi

7.1. Plata creanţelor născute pe perioada procedurii

Creanțele născute după data deschiderii procedurii de insolvență a debitorului, ca urmare a derulării activității curente a acestuia, urmează a fi achitate pe perioada implementării Planului, în conformitate cu documentele care constituie izvorul acestor creanțe, în funcție de natura juridică a acestora.

Creanțele bugetare născute în cursul perioadei de reorganizare vor fi achitate în conformitate cu dispozițiile Codului fiscal şi a actelor normative incidente.

Menționăm faptul că la elaborarea previziunilor cu privire la fluxurile de numerar ce vor fi generate de către societate ca urmare a implementării Planului au fost avute în vedere şi plățile efectuate pentru stingerea creanțelor născute după deschiderea procedurii de insolvență care vor fi achitate din profitul activității curente.

7.2. Programul de plată a creanţelor din Tabelul definitiv (Anexa 3)

În conformitate cu prevederile art. 95 alin. (2) din Legea nr. 85/2006, Planul trebuie să prevadă în mod obligatoriu programul de plată a creanțelor.

În conformitate cu prevederile art. 3 pct. 22 din Lege, prin program de plată a creanțelor se înțelege tabelul de creanțe menționat în planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, prin raportare la tabelul definitiv de creanțe şi la fluxurile de numerar aferente planului de reorganizare şi care cuprinde cuantumul sumelor datorate creditorilor conform tabelului definitiv de creanțe pe care debitorul se obligă să le plătească acestora şi termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume.

Planul de reorganizare menționează categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, creanțe defavorizate prin plan şi tratamentul acestora, de asemenea cuantumul despăgubirilor ce urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar fi primită prin distribuire în caz de faliment.

Tratamentul categoriilor de creante înscrise la masa credală

Potrivit art. 95 alin. (5) din Legea nr. 85/2006, planul va menționa şi categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate şi despăgubiri ce 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 scop, precizam că în Tabelul definitiv de creanțe sunt înscrise 4 categorii de creanțe, ce pot exercita drepturile lor privind votarea Planului în conformitate cu art. 100 alin. (3) din Lege. Aceste categorii de creante sunt:

1. Creanțe garantate – art. 100 alin. (3) lit. a), în cuantum de 368.962,00 lei,

2. Creanțe salariale - art.100 alin. (3) lit. b), în cuantum de 28.761,00 lei,

3. Creanțe bugetare – art.100 alin. (3) lit. c), în cuantum de 1.868.544,00 lei,

4. Creanțe chirografare - art. 100 alin. (3) lit. e), în cuantum de 2.295.904,46 lei,

În acest sens, menționăm principiul de elaborare a graficului de plăți:

- **Creanțe garantate**-Planul propune efectuarea de distriburi în procent de 100% din creanța înscrisă în tabelul definitiv, în anul 3 de la data implementării Planului de reorganizare
- **Creanțele salariale** - Planul propune efectuarea de distriburi în procent de 100 % din creanța înscrisă în tabelul definitiv, în anul 3 de la data implementării Planului de reorganizare.
- **Creanțele bugetare** – art. 100 alin. (3) lit. c) - pentru creditorii incluşi în această categorie Planul propune efectuarea de distriburi în procent de 100 % din creanța înscrisă în tabelul definitiv, în anul 3 de la data implementării Planului de reorganizare;
- **Creanțele chirografare** pentru creditorii incluşi în această categorie Planul propune efectuarea de distriburi în procent de 100 % din creanța înscrisă în tabelul definitiv, în anul 3 de la data implementării Planului de reorganizare;

Concluzionând, putem spune că toate categoriile de creditori **nu primesc mai puțin decât suma ce ar putea fi recuperată în caz de faliment**.

Plata creanțelor din tabelul definitiv este prevăzută în Programul de Plăți cuprins în **Anexa nr. 3** la prezentul Plan.

De menționat că prin graficul de plăți s-a ținut seama de imposibilitatea de a obține veniturile necesare achitării vreunei datorii din prima lună de executare a Planului, ca atare plata creanțelor se va face abia în decursul anului 3 de reorganizare, în termen de 30 de zile de la aprobarea de către creditori a planului de distribuire a sumelor obtinute in urma valorificarii sediului din str. Martir Ioan Buteanu.

Pentru creanțele bugetare provenind din perioada de observație, prin plan sunt prevăzute două plăți, în anul 2, respectiv 3, care vor fi efectuate în termen de 5 zile de la depunerea la organele fiscale a situației financiare la 6 luni.

7.3. Plata onorariului administratorului judiciar

Onorariul de succes al administratorului judiciar a fost stabilit în cadrul Adunării Creditorilor din data de 21.06.2013 şi este în procent de 5% (exclusiv TVA) din debitorului sumele distribuite creditorilor provenite din valorificarea activelor şi recuperarea creanţelor conform planului de reorganizare şi un onorariu lunar de 4.500 lei exclusiv TVA.

De menţionat că acest onorariu lunar a fost cuprins în BVC la capitolul chetuieli cu servicii executate.

Potrivit art. 4 alin. (1) din Legea nr. 85/2006, toate cheltuielile aferente procedurii instituite prin lege, vor fi suportate din averea debitorului.

Având în vedere prevederile menţionate mai sus şi cele ale art. 102 alin. (4) din Lege, precum şi decizia judecătorului sindic, onorariul administratorului judiciar se va achita din averea debitorului după cum urmează:

- cel lunar până cel târziu în ultima zi lucrătoare a lunii pentru luna în curs;
- cel de succes la data la care se face plata în conturile creditorilor ca urmare a distribuirilor făcute conform graficului de plăţi cuprins în prezentul Plan.

Capitolul VIII – Prevederi Generale ale planului de reorganizare

8.1 Controlul implementării Planului

Potrivit Legii nr. 85/2006, aplicarea Planului de către societatea debitoare este supravegheată de 3 autorități independente, care colaborează pentru punerea în practică a prevederilor din cuprinsul acestuia.

Judecătorul-sindic reprezintă *"forul suprem"*, sub conducerea căruia se derulează întreaga procedură.

Creditorii sunt *"ochiul critic"* al activității desfăşurate 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 şi de aplicare a Planului.

În ceea ce priveşte administratorul judiciar, acesta este entitatea care are legătură directă cu latura concretă a activității debitorului, exercitand un control riguros asupra derulării întregii proceduri, conducând din punct de vedere operațional debitorul şi având posibilitatea şi obligația legală de a interveni acolo unde constată că, din diferite motive, s-a deviat de la punerea în practică a Planului votat de creditori.

Pe perioada executării Planului, administratorul judiciar supraveghează conformitatea acțiunilor şi măsurilor întreprinse de administratorul special şi de conducerea executivă, cu planul confirmat.

De asemenea, acesta verifică îndeplinirea fără întârziere a schimbărilor de structură prevăzute în plan şi efectuarea distribuirilor în conformitate cu graficul de plăți stabilit.

Totodată, Comitetul Creditorilor va primi spre analiză, în Şedințele lunare, raportul administratorului judiciar, care se va referi şi la măsurile concordante cu prevederile Planului precum şi eventuale abateri de la măsurile stabilite prin Plan.

Administratorul special va trebui să prezinte trimestrial rapoarte Comitetului Creditorilor, asupra situației financiare a averii debitorului, care se aprobă în Şedința de Comitet şi apoi se înregistrează la grefa tribunalului.

Rapoartele astfel aprobate vor fi notificate de către debitor sau administatorul judiciar tuturor creditorilor, în vederea consultării lor.

Dacă debitorul nu se conformează Planului, sau desfăşurarea activității aduce pierderi averii sale, administratorul judiciar, Comitetul Creditorilor sau oricare dintre creditori, precum şi administratorul special pot solicita, oricând,

judecatorului sindic să aprobe intrarea în faliment, în condițiile art. 107 şi următoarele din Lege.

Mai arătăm faptul că în cazul fuziunii celor două societăți, noul Comitet al Creditorilor va fi format din cumulul de membrii compatibili ai celor doi debitori care fuzionează.

Aşa cum am mai arătat, controlul aplicării Planului se face de către administratorul judiciar prin:

- Conducerea tuturor actelor, operațiunilor şi plăților efectuate de debitor, cuprinse în registrul special prevăzut de art. 46 din Lege;
- Informări şi rapoarte periodice din partea debitorului către administratorul judiciar;
- Întocmirea şi prezentarea lunară de către conducerea debitorului a previziunilor de încasări şi plăți pentru următoarea lună;
- Sistemul de comunicare cu debitorul prin intermediul notelor interne şi prin prezența unui reprezentant al administratorului judiciar la sediul acesteia ori de câte ori acest lucru este necesar;
- Rapoartele financiare trimestriale, prezentate de către administratorul judiciar în conformitate cu art. 106 din Legea 85/2006.

În concluzie, controlul strict al aplicării prezentului Plan şi monitorizarea permanentă a derulării acestuia, de către factorii menționați mai sus, constituie o garanție solidă a realizarii obiectivelor pe care şi le propune, respectiv plata pasivului şi menținerea debitorului în viața comercială.

8.2 Modificarea Planului

În conformitate cu art. 101 alin. (5) din Lege, modificarea planului de reorganizare se poate face oricând pe parcursul procedurii, cu respectarea condițiilor de vot şi de confirmare prevăzute de lege.

Planul de reorganizare propus de societate prevede posibilitatea modificării, completării şi adaptării acestuia pentru alte variante alternative, precum şi pentru acele măsuri şi capitole din Plan care trebuie modificate sau completate. Planul modificat va intra în vigoare la data confirmării lui de către judecătorul sindic.

8.3 Termenul de executare a Planului

Termenul de executare a Planului este prevăzut la 3 ani de la data confirmarii lui de judecătorul sindic. Acest termen poate fi prelungit, în condițiile art. 95 alin. (4) din Lege, cu încă cel mult un an, dacă prelungirea este aprobată de creditori în primele 18 luni de la confirmarea Planului.

Prezentul Plan va fi considerat ca fiind executat la data stingerii ultimei creanțe înscrise în programul de plăți, inclusiv onorariul administratorului judiciar.

În oricare dintre variantele prevăzute mai sus, poate fi cerut judecătorului sindic, de către partea interesată, să se constate plata tuturor creanțelor înscrise la masa credală şi închiderea procedurii chiar înainte de împlinirea oricăruia dintre termenele alternative previzionate mai sus.

8.4 Descărcarea de răspundere a debitorului

Potrivit art.137 alin. (2) din Legea nr. 85/2006, la data confirmării planului de reorganizare, debitorul este descarcat de diferența dintre valoarea obligațiilor, pe care le avea înainte de confirmarea planului şi cea prevăzută în plan.

Descărcarea de răspundere a debitorului şi membrilor organelor de conducere nu va opera decât în momentul închiderii procedurii de insolvență în condițiile în care nu se va constata, pe parcursul derulării procedurii, că sunt incidente în cauză prevederile art. 138 şi următoarele din Legea nr. 85/2006, privind antrenarea răspunderii juridice a membrilor organelor de conducere sau a altor persoane.

Capitolul IX - Concluzii

Apreciem faptul că scopul instituit de prevederile legii privind procedura insolvenței şi anume acoperirea pasivului societății nu poate fi atins într-o mai mare măsură decât prin implementarea prezentului Plan de reorganizare.

Aşa cum am prezentat şi în cuprinsul Planului, falimentul societății nu reprezintă o alternativă viabilă în vederea acoperirii pasivului înscris la masa credală, doar creditorii garantați vor beneficia de distribuire de sume cu mult diminuate față de cele propuse a fi distribuite prin Planul de reorganizare urmand ca celelalte categorii să nu primeasca nici o suma de bani.

De asemenea, nu trebuie pierdute din vedere aspectele sociale pe care le-ar implica o procedură de faliment a societății. În prezent debitorul are un număr de 53 de salariați.

În ceea ce priveşte creditorii, planul pe care înțelegem să-l propunem asigură acoperirea creanțelor acestora într-un cuantum de 100% cea ce înseamnă mai mult decât ar fi acoperite în cazul falimentului.

În temeiul prevederilor art. 94 alin. (1) din Legea nr. 85/2006, prezentul Plan de reorganizare a societății este propus de către debitor prin administratorul special.

Condițiile preliminare pentru depunerea prezentului Plan de reorganizare, prevăzute expres de art. 94 alin. (1) din Legea nr. 85/2006, au fost îndeplinte:

- Tabelul definitiv de creanțe a fost afişat la uşa instanței la data de 16.10.2013;
- Societatea nu a făcut obiectul procedurii instituite prin prevederile Legii nr. 85/2006, şi nici ale legii nr. 64/1995, anterior deschiderii procedurii insolvenței în dosarul nr. 4459/30/2013, aflat pe rolul Tribunalului TimiŞ.
- Nici societatea şi niciun membru al organelor de conducere ale acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna din infracțiunile prevăzute de art. 94 alin. (4) din Lege;
- Planul de reorganizare a societății prevede ca modalitate de reorganizare a acesteia restructurarea operațională şi continuarea activității societății prin fuziunea cu Bega Pam SA în condițiile legii, cu acordul creditorilor;
- Planul de reorganizare pe care îl supunem atenției judecătorului sindic şi creditorilor societății cuprinde perspectivele de redresare a societății în raport cu posibilitățile şi specificul activității acesteia, indică mijloacele financiare disponibile şi evoluția cererii pe piață față de oferta societății.
- Sursele de finanțare a planului de reorganizare provin din activitatea curentă a societății astfel cum aceasta este restructurată operațional prin Plan, precum şi din valorificarea parțială de active dupa fuziunea cu Bega Pam SA;
- Modalitățile de acoperire a pasivului societății sunt prevăzute în prezentul Plan;

- Elementele obligatorii prevăzute de Legea nr. 85/2006, precum durata de implementare a planului, programul de plată a creanțelor şi indicarea categoriilor de creanțe defavorizate, a tratamentului acestora şi a prezentării comparative a sumelor estimate ce vor fi distribuite în ipoteza falimentului sunt cuprinse în Plan.

De menționat este faptul că nici una dintre categorii participante la procedură nu va primi mai puțin decât ar fi primit în caz de faliment.

Controlul strict al aplicării prezentului Plan şi monitorizarea permanentă a derulării acestuia, de către factorii menționați în cuprinsul Planului, constituie o garanție solidă a realizarii obiectivelor pe care şi le propune, respectiv plata pasivului asumat prin Plan şi menținerea societății în viața comercială, motiv pentru care supunem votului Dvs. prezentul Plan de reorganizare.

Prezentul plan are 4 anexe.

Anexe

Anexa 1 Bugetul de venituri și cheltuieli inainte de fuziune

Anexa 2 Bugetul de venituri și cheltuieli dupa fuziune

Anexa 3 - Graficul de plăți

Anexa 4 - Modul de asigurare a surselor financiare

SC PANETIM PRODUCTION srl ,
Prin Administrator Special,
Orlandi Stefano

SOCIETATEA COMERCIALĂ RO 26751966 PANETIM PRODUCTION S.R.L. J35/554/2010 TIMIŞOARA - JUD. TIMIŞ

Anexa 1 - Bugetul de venituri și cheltuieli înainte de fuziune

PREMIZE ELABORARE BVC (inainte de fuziune):

1. BVC are la baza situatia faptica a societatii la data de 31.10.2013 .
2. In simularea BVC_inainte de fuziune , am luat in calcul:

- cresterea cantitativa a productiei de panificatie proaspata pana la 43 tone / luna,
  (cca.1.5 tone va fi cresterea pe noul punct Billa din Timisoara); volumul dulciurilor fabricate sa fie minim 18 tone/luna;
- cresterea valorica a pretului la napolitane cu 5%;
- crestera cantitativa a volumului de sandwich ;
- venituri din alte activitati se refera la: venituri din vanzarea altor sortimente, venituri din subinchirieri auto, din prestari de servicii ;
- cheltuielile cu bunuri inchiriate sunt reduse cu 2.300 lei (reziliere inchiriere linie de fabricatie Rheon);
- cheltuielile cu serviciile executate de terti sunt reduse cu 4200 lei (rezilierea sau diminuarea unor contracte comerciale);
- cheltuielile cu personalul TESA sunt reduse cu 10.000 lei (inclusiv cheltuieli asimilate);

NR.CRT.	DENUMIRE INDICATORI	VALOARE/lună (ron)
I	**TOTAL VENITURI, din care:**	333905
1	venituri din vanzare produse finite	322905
	din care client bega pam	22905
2	transfer productie - magazin propriu bega pam	0
3	venituri din vanzare marfuri (sandwich)	10000
4	venituri din alte activitati	1000
5	venituri din vanzare active	0
6	venituri financiare	0
II	**TOTAL CHELTUIELI, din care:**	318145
1	cheltuieli cu materii prime si ambalaje	141607
2	alte cheltuieli materiale	10850
3	cheltuieli cu utilitati:energie,gaz,apa	27008
4	cheltuieli cu marfurile	8700
5	cheltuieli cu chirie spatiu,utilaje,autoturisme	15935
6	cheltuieli cu personalul (salarii+asig.sociale)	92947
7	cheltuieli cu prestatiile externe	18250
8	cheltuieli cu amortizarea imobilizari	1348
9	alte cheltuieli de exploatare	1500
III	**PROFIT BRUT**	15760
IV	**IMPOZIT PE PROFIT**	2522
V	**PROFIT NET**	13238

Anexa 2 - Bugetul de venituri și cheltuieli după fuziune

PREMIZE ELABORARE BVC (dupa fuziune):

- veniturile din panificatie se reduc cu diferenta intre valoarea de vanzare si pretul de stoc al produselor finite care se transfera magazinelor proprii (bega pam). Practic valoarea adaosului comercial se transfera din productie in comert ;
- Veniturile din vanzarea de marfuri (sandwich) se diminueaza cu valoarea sandwich produse in bega pam si valorificate in unitatile proprii, nu pe reteaua de distributie;
- Se anuleaza cheltuielile cu chiria pentru bunurile SC BEGA PAM SA respectiv:
    - Spatiul de productie și de depozitare,
    - Utilajele de producție,
    - Autoutilitarele pentru distribuția produselor folosite de Panetim dar care sunt proprietate Bega Pam
- Se anulează contractul de redeventă pentru folosirea marcii "Bega Pam" și a rețetelor de producție.
- Vor fi diminuate cheltuielile cu salariile TESA, respectiv cu prestarile de servicii prin renegocierea contractelor de muncă.

NR.CRT.	DENUMIRE INDICATORI	VALOARE /luna (ron)
I	**TOTAL VENITURI, din care:**	321800
1	venituri din vanzare produse finite	300000
2	transfer productie - magazin propriu bega pam	18300
3	venituri din vanzare marfuri (sandwich)	2500
4	venituri din alte activitati	1000
II	**TOTAL CHELTUIELI, din care:**	293488
1	cheltuieli cu materii prime si ambalaje	141607
2	alte cheltuieli materiale	10850
3	cheltuieli cu utilitati:energie,gaz,apa	27008
4	cheltuieli cu marfurile	2175
5	cheltuieli cu chirie spatiu,utilaje,autoturisme	0
6	cheltuieli cu personalul (salarii+asig.sociale)	92000
7	cheltuieli cu prestatiile externe	17000
8	cheltuieli cu amortizarea imobilizari	1348
9	alte cheltuieli de exploatare	1500
III	**PROFIT BRUT**	28312
IV	**IMPOZIT PE PROFIT**	4530
V	**PROFIT NET**	23782

ANEXA 3 - Graficul de plăți

Nr. crt.	Creditor	Creanță solicitată -lei-	Creanță acceptată - lei -	An 1	An 2	An 3
Creanțe garantate						
1	Direcția Generală a Finanțelor Publice Timiș - în reprezentarea AFP Timișoara Timișoara, str. Gheorghe Lazăr, nr. 9B, jud. Timiș	368.962,00	368.962,00	0	0	368.962,00
Total creanțe garantate		368.962,00	368.962,00	0	0	368.962,00
2	Creanțe salariale	28.761,00	28.761,00	0	0	28.761,00
Total creanțe salariale			28.761,00	0	0	28.761,00
Creanțe bugetare					0	0,00
3	Administrația Fondului pentru Mediu București, Splaiul Independenței, nr. 294 Corp A, Sector 6 CUI 14715650	52,00	52,00	0	0	52,00
4	Direcția Fiscală a Municipiului Timișoara Timișoara, Bvd. Mihai Eminescu, nr. 2B, jud. Timiș, CUI 21666630	1.182,00	1.182,00	0	0	1.182,00
5	Direcția Generală a Finanțelor Publice Timiș - în reprezentarea AFP Timișoara Timișoara, str. Gheorghe Lazăr, nr. 9B, jud. Timiș	1.867.310,00	1.867.310,00	0	0	1.867.310,00
Total creanțe bugetare			1.868.544,00	0	0	1.868.544,00
Creanțe chirografare					0	0,00

6	Bega Pam SA - în insolvență Timișoara, str. Martir Ioan Buteanu, nr. 2, jud. Timiș J35/100/1991, CUI RO 1830452	2.691.429,05	2.251.473,04	0	0	2.251.473,04
7	Deraton SRL Timișoara, str. Alexandru Golescu, nr. 9, jud. Timiș J35/1086/1991, CUI RO 1800958	539,40	539,40	0	0	539,40
8	Fulger SRL Satchinez, str. a XVI- a, nr. 8, jud. Timiș J35/1529/1991, CUI RO 1851838	3.621,70	3.621,70	0	0	3.621,70
9	Orlandi Investment SRL Sânnicolau Mare, str. 16 Decembrie, nr. 4, jud. Timiș J35/1322/1998, CUI RO 11350486	39.801,71	39.801,71	0	0	39.801,71
10	Puratos Prod SRL Tunari, Șoseaua de Centură, nr. 25, T41, P163/9, jud. Ilfov J23/1532/2006, CUI RO 6865257	1.830,40	30,40	0	0	30,40
11	Retim Ecologic Service SA Timișoara, str. Oituz, nr. 3/A, jud. Timiș J35/56/1997, CUI RO 9112229	629,38	412,88	0	0	412,88
12	Romprix Exim SRL Pantelimon, str. Poet George Tarnea, nr. 74, jud. Ilfov J23/2769/2009, CUI RO 6842083	1.804,34	25,33	0	0	25,33
Total creanțe chirografare			2.295.904,46	0	0	2.295.904,46
Total masă credală			4.562.171,46	**0**	0	4.562.171,46
	Creante bugetare din perioada de observatie			0	150.000	182.305,00
	Total sume distribuite			**4.894.476,46**		

ANEXA 4 - Modul de asigurare a surselor financiare

	An		1	2	3
SURSE	PROFIT		150.000	150.000	280.000
	Valorificari		0	0	
	Activ BEGA PAM				24.000.000
	Total surse		**150.000**	**150.000**	**24.280.000**
DISTRIBUIRI	**Plati creditori**				4.562.171,46
	CREANTE BUGETARE DIN PERIOADA DE OBSERVATIE			150.000	182.305
	Fond de rulment		150.000		
	TOTAL DISTRIBUIRI			**150.000**	**4.744.476,46**

SC PANETIM PRODUCTION srl ,
Prin Administrator Special,
Orlandi Stefano

SOCIETATEA COMERCIALA RO 26751996 PANETIM PRODUCTION S.R.L. TIMIŞOARA - JUD. TIMIŞ