

Catre:

MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IASI SPRL

Subsemnatul, Buna Horatiu, administrator special al debitoarei SC MUNTELE MIC SUPERSKI SRL aflata in perioada de observatie, va inaintam un exemplar din planul de reorganizare depus la Tribunalul Timis si solicitam convocarea adunarii creditorilor pentru aprobarea acestuia .

02.11.2013
Timisoara

Horatiu Buna

NR. 46 TM/02.13
INTRARE / ~~IESIRE~~

2013





TRIBUNALUL TIMIS- Sectia a II a Civila

DOSAR NR. 5317/30/2011

Debitor: SC Muntele Mic Superski SRL (in insolventa, in insolvency, en procedure collective)

Planul de Reorganizare
a activitatii debitorului S.C. „MUNTELE MIC SUPERSKI” S.R.L.
propus de debitor-prin administrator special.

PREAMBUL

Temeiul legal al propunerii planului de reorganizare îl constituie dispozițiile art.94 alin.1 lit.a din Legea 85/2006.

Scopul principal al planului de reorganizare este cel statuat de art. 2 din Legea nr. 85/2006 și anume acoperirea pasivului debitorului în insolvență. De asemenea, unul din scopurile propunerii prezentului plan este asigurarea pentru creditorii societății a unui nivel al recuperării creanțelor superior celui din cadrul unei ipotetice proceduri de faliment.

Măsurile de reorganizare a activității societății debitoare avute în vedere în prezentul plan prevăd restructurarea și continuarea activității societății, creându-se posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar care vor permite efectuarea de distribuiri către creditorii.

Votarea planului și intrarea societății în procedura reorganizării judiciare prevăzută de Legea 85/2006 sunt măsuri menite prin finalitatea lor, să satisfacă interesele creditorilor, în condițiile legii, precum și interesele societății care își continuă 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.

DEFINITII

Ori de cate ori vor fi folosite in prezentul plan de reorganizare, cu exceptia cazului in care sunt definite altfel decat in cadrul acestuia, sau cu exceptia cazului in care contextul necesita alta interpretare, termenii definiti in continuare vor avea aceleasi intlesuri, dupa cum urmeaza:

S.C.MUNTELE MIC SUPERSKI, "Debitoarea", "Debitorul", "Societatea", "Compania", sau „Firma” – societatea aflata in procedura de insolventa, avand cod unic de identificare 25816404 Nr.Reg.Com. J35/1480/2009 si sediul social in Timisoara, Str.Independentei nr. 14,cam.5/A

„Planul de reorganizare” sau „planul” – prezentul plan, care indica perspectivele de redresare in raport cu posibilitatile si specificul activitatii debitorului, cu mijloacele financiare disponibile si cu cererea pietei fata de oferta debitorului, incluzand si programul de plata a creantelor.

„Programul de plata a creantelor”, sau „program” – tabelul de creante mentionat in planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obliga sa le plateasca creditorilor in perioada de reorganizare judiciara, prin raportare la tabelul definitiv de creante si la fluxurile de numerar aferente perioadei de aplicare a planului de reorganizare. Platile sunt detaliate in programul de plati, anexa la acest plan.

Categoria de creante defavorizate (creanta defavorizata) – este prezumata a fi categoria de creante pentru care planul de reorganizare prevede cel putin una dintre modificarile urmatoare pentru oricare dintre creantele categoriei respective (*art.3, pct.21 din Legea 85/2006 privind procedura insolventei*):

o reducere a cuantumului creantei;

o reducere a garantiilor sau altor accesorii, cum ar fi reesalonarea platilor in defavoarea creditorului;

valoarea actualizata cu dobanda de referinta a Bancii Nationale a Romaniei, daca nu este stabilit altfel prin contractul privind creanta respectiva sau prin legi speciale, este mai mica decat valoarea la care a fost inregistrata in tabelul definitiv de creante.

„Lege”, „Legea speciala”, sau „Legea”– Legea 85/2006 privind procedura insolventei, cu modificarile si completarile ulterioare.

Prezentarea planului

Capitolul I. Informatii cu caracter general privind societatea

1.1. Date de identificare :

S.C. MUNTELE MIC SUPERSKI SRL are sediul social declarat in Timisoara, str. Independentei nr.14, cam.5/A judetul Timis si este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J35/1480/2009, avand cod unic de inregistrare fiscala RO 25816404.

In tara, societatea functioneaza avand un punct de lucru situat in judetul Caras Severin.

Obiectul de activitate

Obiectul principal de activitate conform *cod CAEN* 4939 – alte transporturi terestre de calatori n.c.a.

Asociatii. Capitalul social.

Capitalul social al S.C. MUNTELE MIC SUPERSKI S.R.L. este de 200 RON.

Situatia actuală a structurii asociative a SC MUNTELE MIC SUPERSKI SRL este următoarea:

Nume asociat	Nr.parti sociale	Valoare parti sociale Detinute (RON)	Participare capital social %
SC RBB RE SRL	10	100	50%
Buna Horatiu	4	40	20 %
Buna Ioan	3	30	15%
Eftimie Liviu Florian	3	30	15%

Stare firma: sub incidenta Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei.

1.2. Stadiul procesual

Prin hotararea din 15.12.2011 pronuntata de Tribunalul Timis a fost deschisa procedura generala de insolventa impotriva debitoarei.

În data de 31.10.2013 a fost depus la dosarul cauzei Tabelul definitiv al tuturor creanțelor contra averii SC Muntele Mic Superski SRL.

Prin Hotararea adunării generale a asociatilor a fost aprobată propunerea planului de reorganizare de către debitoare prin administratorul special.

1.3. Scurt istoric al societății

S.C. MUNTELE MIC SUPERSKI SRL s-a înființat în anul 2009, având ca obiect principal de activitate conform cod CAEN 4939 – alte transporturi terestre de călători n.c.a.

1.4. Analiza economico-financiară a societății

Analiza pe baza bilanțurilor depuse de societate pentru perioada : 31.12. 2009 - 30.11.2011.

Analiza situației patrimoniului

- Ron -

DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2009	31.12.2010	30.06.2011	30.11.2011
ACTIVE IMOBILIZATE	2.430.652	4.846.096	4.786.197	4.834.996
Stocuri	3.225	89.286	7.300	6.465
Creanțe	336.711	873.444	948.718	568.942
Disponibilități bănești	37.997	3.981	40.516	9.543
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	377.933	966.711	996.534	584.950
Cheltuieli în avans	60	27.419	175	131
TOTAL ACTIV	2.808.645	5.840.226	5.782.906	5.420.077
Capital social	200	200	200	200
Rezerve din reevaluare și alte rezerve	0	0	0	0
Alte elemente de capital	-24.198	-611.463	-798.541	-912.808
Capitaluri total	-23.998	-611.263	-798.341	-912.608
Provizioane pt. riscuri și cheltuieli	0	0	0	0
Subvenții ptr. investiții	0	0	0	0
CAPITALURI PROPRII	-23.998	-611.263	-798.341	-912.608
Datorii pe termen mediu și lung	0	0	0	0
TOTAL CAP. PERMANENTE	-23.998	-611.263	-798.341	-912.608
Datorii pe termen scurt	2.832.643	6.451.489	6.581.247	6.332.685

Venituri înreg. în avans	0	0	0	0
TOTAL PASIV	2.808.645	5.840.226	5.782.906	5.420.077

Analiza activelor societății

- *Activul net contabil*

Patrimoniul net reflectă activele firmei negrevate de datorii, arătând averea acționarilor stabilită pe baza bilanțului patrimonial. Acest indicator este echivalentul activului net contabil. Prin urmare, activul net contabil dă indicii asupra solvabilității globale a întreprinderii și asupra dimensiunilor capitalurilor proprii ale entității economice.

Indicator	31.12.2009	31.12.2010	30.06.2011	30.11.2011
Activ total	2.808.645	5.840.226	5.782.906	5.420.077
Datorii totale	2.832.643	6.451.489	6.581.247	6.332.685
Activ net contabil	-23.998	-611.263	-798.341	-912.608

Pentru activul net contabil, după cum se poate observa în tabelul de mai sus, s-au obținut valori în sfera negativului, ceea ce semnifică faptul că modificarea valorii datoriilor a avut un ritm de creștere superior față de cel al activelor totale și evidențiază în același timp scăderea averii acționarilor.

În concluzie, valoarea activului net contabil negativă reliefează imposibilitatea societății debitoare de a-și acoperi datoriile pe seama activelor deținute.

- *Activele imobilizate* reprezintă bunurile și valorile destinate să servească o perioadă îndelungată în activitatea persoanei juridice, nu se consumă la prima utilizare.

Contabilizarea imobilizărilor se ține pe următoarele categorii: imobilizări necorporale, imobilizări corporale și imobilizări financiare.

Din analiza evoluției activelor imobilizate, reiese că în perioada 31.12.2009 – 30.11.2011 acestea au avut valori oscilante. La 30.11.2011 societatea deținea active imobilizate cu o valoare contabilă netă de 4.834.996 lei, repartizate astfel:

➤ imobilizări necorporale (la valoare contabilă), respectiv:

-cont 201 „Cheltuielideconstituire”: 604,20 lei,

-cont 205 „Concesiuni,brevete,alteredrepturi”: 1.033,56 lei,

➤ imobilizări corporale (la valoare contabilă), respectiv:

1.echipamente tehnologice: 563.942,32 lei,

2.mijloace de transport: 85.887,10 lei,

3.mobilier, aparatură, birotică, echipamente de protecție: 134.409,13 lei,

4.imobilizări corporale în curs: 3.781.628,31 lei,

5.avansuri acordate pt. imobilizări corporale: 487.353,74 lei,

➤ imobilizări financiare, respectiv:

-cont 2678 „Altecreanțe imobilizate - garanții”: 362,75 lei.

Menționăm că pentru imobilizările necorporale și corporale s-a calculat și înregistrat în contabilitate o amortizare totală de 220.225,54 lei.

Din analiza evoluției valorilor activelor imobilizate pe parcursul perioadei se observă o creștere a acestora ca urmare, presupunem a intrărilor de active în patrimoniul societății.

Activele circulante sunt recunoscute în contabilitate atunci când:

- sunt achiziționate sau produse pentru consum propriu sau în scopul comercializării și se așteaptă a fi realizate în termen de 12 luni;
- sunt reprezentate de creanțe aferente ciclului de exploatare;
- sunt reprezentate de numerar sau echivalente de numerar a căror utilizare nu este restricționată.

Activele circulante identificate la societatea debitoare sunt: stocuri, creanțe și disponibilități bănești.

În contabilitatea debitoarei la 30.11.2011 figurează stocuri în valoare de 6.465 lei formate din mărfuri și materii prime.

- Creanțele reprezintă anumite drepturi bănești față de terți, adică sume neîncasate rezultate în urma livrării bunurilor și/sau serviciilor prestate către diverși parteneri cu care societatea în cauză a desfășurat relații comerciale.

Urmărind cifrele din Anexa nr. 1 se observă că pe parcursul perioadei creanțele au avut o evoluție oscilantă, ajungând la 30.11.2011 la o valoare de **568.942 lei**, formată, în principal, din următoarele elemente:

➤ clienți	11.080 lei,
➤ furnizori debitori	23.894 lei,
➤ T.V.A. de recuperat	464.776 lei,
➤ decontări în cadrul grupului:	69.010 lei,
➤ sume în curs de clarificare:	182 lei.

TOTAL 568.942 lei

Ponderea creanțelor în total active circulante este de cca. 97%.

Prin urmare, se poate spune că deși societatea poate că a făcut demersuri privind recuperarea creanțelor, totuși, cea mai mare parte din acestea nu au fost recuperate și acest lucru contribuind la instalarea stării de insolvență.

- Disponibilitățile bănești sunt valori economice care îmbracă forma sau îndeplinesc funcția de bani.

Urmărind cifrele din Anexa nr. 1 se poate observa că acestea urmează o traiectorie fluctuantă, la 30.11.2011 figurând cu un sold de **9.543 lei**, format în principal din numerar în casierie și disponibil în conturi la bănci în devize.

În concluzie, comparând nivelul disponibilităților bănești cu cel al datoriilor, se poate spune că **societatea debitoare nu a avut resursele necesare plății datoriilor scadente ale societății.**

Analiza capitalurilor proprii și datoriilor societății debitoare

- *Capitalurile proprii* reprezintă totalitatea surselor de finanțare stabile, aflate la dispoziția persoanelor juridice, după deducerea tuturor datoriilor. Sunt incluse în categoria mai amplă a capitalurilor permanente, exprimând numai pasivul intern al întreprinderii.

Capitalurile proprii cuprind, conform normelor contabile românești, în pasivul bilanțier: aporturile de capital, primele legate de capital, diferențele din reevaluare, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercițiului, repartizarea profitului, fondurile, subvențiile pentru investiții, provizioanele reglementate.

În ceea ce privește evoluția elementelor componente ale acestui indicator, se observă că valoarea capitalului social subscris a rămas constantă, de 200 lei; societatea debitoare nu a constituit rezerve legale și nici rezerve din reevaluare. Rezultatul obținut de societate se concretizează per global în pierdere contabilă. La finele perioadei, respectiv la 30.11.2011 se înregistrează pierdere contabilă în valoare cumulată de - 912.808 lei.

Comparând evoluția datoriilor cu variația capitalurilor proprii, constatăm că la finele perioadei are loc o majorare a datoriilor dar și o diminuare a capitalurilor proprii, rezultând o situație nefavorabilă pentru societate.

- *Capitalurile permanente* sunt formate din capitalurile proprii la care se adaugă datoriile pe termen mediu și lung.
- *Datoriile* sunt obligații actuale ale unității, ca urmare a unor evenimente trecute și prin decontarea cărora se așteaptă să rezulte o ieșire de resurse generatoare de beneficii economice.

Datoriile totale și asimilate înregistrate în contabilitatea debitoare au crescut de la un an la altul, ajungând la data de 30.11.2011 la valoarea de 6.332.685 lei.

Datoriile acumulate de societatea debitoare la finele lunii **noiembrie 2011** sunt constituite astfel:

-datorii comerciale și asimilate:	1.147.858 lei,
-credite bancare pe termen lung:	844.178 lei,
-datorii legate de personal:	9.022 lei,
-alte datorii (fiscale,bug.asigur. soc.):	108.246 lei,
-sume datorate asociațiilor	4.223.381 lei.

TOTAL: 6.332.685 lei

În concluzie, datoriile acumulate de societate au crescut și s-au menținut la un nivel ridicat, iar neplata la timp a acestora este purtătoare de majorări, dobânzi, penalități care nu figurează înregistrate în contabilitate. Prin urmare, apreciem că la data deschiderii procedurii datoriile erau mult mai mari.

Analiza echilibrului financiar al societății

Pentru stabilirea unui diagnostic asupra situației financiare și a rentabilității unei societăți, este necesară o analiză detaliată a bilanțului contabil. Astfel, a fost realizată o analiză funcțională a contului de profit și pierdere, a situației patrimoniului, iar în cele ce urmează vom face o analiză financiară care să reflecte solvabilitatea, lichiditatea și riscul de faliment al societății.

Efectuarea acestei analize presupune construcția, analiza și interpretarea câtorva indicatori economici, după cum urmează:

- *Fondul de rulment (FR)* este partea din capitalul permanent care depășește valoarea imobilizărilor nete și este destinată finanțării activelor circulante. Acest surplus este destinat să acopere într-o anumită proporție nevoia de fond de rulment. În funcție de măsura în care se realizează acest lucru, se conturează o anumită stare de echilibru financiar.

Fondul de rulment propriu are pe toată durata analizată valori negative, rezultate ce exprimă fondul de rulment străin sau împrumutat, adică gradul de îndatorare pe termen lung pentru finanțarea nevoilor pe termen scurt.

Pe parcursul perioadei s-au înregistrat valori negative atât pentru fondul de rulment net cât și pentru fondul de rulment propriu, ceea ce reflectă existența unui excedent de datorii, caz în care echilibrul financiar pe termen scurt este afectat deoarece lichiditățile potențiale nu acoperă exigibilitățile potențiale.

Analiza fondului de rulment trebuie completată cu studiul unui alt agregat important al bilanțului și anume necesarul de fond de rulment.

- *Necesarul de fond de rulment (NFR)* reprezintă partea din activele circulante ce trebuie finanțate din surse stabile permanente; indicatorul are, deasemeni, valori negative - acest lucru se poate explica prin creșterea datoriilor scadente ale societății peste nivelul activelor circulante.

- Indicatorul privind *gradul de îndatorare* are o valoare peste limita normală, care este în jur de 50%; valoarea de la 31.12.2009 a fost de aproximativ 101%, crescând și ajungând la 30.11.2011 la o valoare de cca. **117%**. **Din aceste valori rezultă că au existat probleme în ceea ce privește susținerea activității societății, fondurile proprii devenind treptat insuficiente.** O valoare peste 80% a acestui indicator indică o dependență de credite și subliniază cel mai bine faptul că nu s-au urmărit la plată datoriile societății și acest lucru contribuind la starea negativă la care s-a ajuns.

- Indicatorul privind *lichiditatea generală globală* reflectă capacitatea activelor curente disponibile de a se transforma în disponibilități bănești care să acopere datoriile scadente ale firmei. Valoarea acestui indicator este sub limita normală de 1,30, pornind de la o valoare de 0,13 (anul 2009) și ajungând la o valoare de **0,09** (30.11.2011). Din această situație reiese faptul că, teoretic, **societatea nu dispune de un excedent de lichiditate generală pentru a acoperi datoriile scadente ale firmei.** Valorile sub limită ale indicatorului de lichiditate reflectă

capacitatea redusă de transformare a activelor curente în disponibilități bănești necesare plății datoriilor.

- Indicatorul privind *solvabilitatea globală* arată posibilitatea acoperirii datoriilor totale ale societății din active; valoarea normală pentru acest indicator trebuie să fie supraunitară și cât mai aproape de 2,00. Rezultatele obținute se situează sub limita minimă, pornind de la valoarea de 0,99 (anul 2009) și ajungând până la valoarea de 0,86 (30.11.2011).

Valorile obținute pentru acești indicatori confirmă faptul că, pe parcursul perioadei analizate, societatea debitoare a avut o situație critică în termeni de solvabilitate, lichiditate și risc.

Analiza rezultatelor financiare în evoluție pe parcursul perioadei analizate

3.1. Analiza performanțelor pe baza contului de profit și pierdere

- *Rezultatul din exploatare*

Activitatea din exploatare prezintă o importanță deosebită în cadrul analizei pe baza contului de profit și pierdere indiferent de specificul activității.

În perioada analizată, societatea debitoare a obținut venituri din exploatare formate, în principal, din venituri din lucrări executate și servicii prestate, precum și din venituri din vânzarea mărfurilor. Se observă pentru veniturile din activitatea de bază un trend ascendent.

Cheltuielile de exploatare au avut o evoluție oscilantă. O pondere importantă în totalul cheltuielilor de exploatare este reprezentată de cheltuielile privind prestațiile externe, urmate de cheltuielile legate de personal.

Din analiza evoluției rezultatelor din exploatare se constată că s-au înregistrat valori negative, ceea ce indică faptul că au existat cheltuieli de exploatare care nu au mai putut fi acoperite de valoarea veniturilor obținute din activitatea de bază. La data de 30.11.2011 valoarea rezultatului din exploatare este de - 285.691 lei.

Analiza performanțelor înregistrate la nivel de exploatare se poate urmări și cu ajutorul indicatorului cifra de afaceri.

Cifra de afaceri reprezintă suma veniturilor aferente bunurilor livrate, lucrărilor executate, serviciilor prestate, precum și a altor venituri din exploatare, mai puțin rabaturile, remizele și alte reduceri acordate clienților.

Cifra de afaceri netă în cazul de față are o evoluție ascendentă, evidențiind creșterea volumului veniturilor obținute din activitatea de bază a societății debitoare, ca urmare, putem spune că în perioada analizată activitatea de bază desfășurată de societate a fost rentabilă.

- *Rezultatul financiar*

Din evoluția contului de profit și pierdere se poate observa faptul că în perioada supusă analizei societatea a desfășurat o activitate financiară cu rezultate negative influențând în acest sens activitatea de exploatare.

- *Rezultatul extraordinar*

Rezultatul extraordinar sintetizează rezultatul concretizat în profit sau pierderi a unor operații de gestiune sau capital cu caracter excepțional.

În cazul studiat, nu s-au înregistrat operațiuni cu caracter excepțional.

- *Rezultatul net*

Rezultatul exercițiului se definește ca diferență între veniturile obținute în cursul unui exercițiu și cheltuielile ocazionate pentru obținerea acestor venituri.

În ceea ce privește *rezultatul net al exercițiului* observăm că în perioada analizată valorile înregistrate urmează o evoluție oscilantă în sfera negativului.

Rezultatele nete astfel obținute, au înregistrat următoarele valori:

* la 31.12.2009, de - 24.198 lei - pierderea din exploatare a fost de - 25.966 lei, iar rezultatul financiar în sumă de 1.798 lei,

* la 31.12.2010, de - 587.265 lei - pierderea din exploatare a fost de - 504.016 lei, iar rezultatul financiar în sumă de - 79.902 lei,

* la 30.11.2011, de - 301.345 lei - rezultatul din exploatare a fost de - 285.691 lei, iar rezultatul financiar a fost de asemenea de - 15.654 lei.

În concluzie, se poate spune că la finele perioadei rezultatele curente indică valoric o scădere a performanțelor financiare ale societății, datorată în principal pierderilor înregistrate din activitatea de exploatare.

Analiza modificării resurselor și datoriilor societății

Din analiza comparativă statică, grafică și dinamică a datelor pe care le deținem (Anexele 1+3) putem observa:

* o majorare a activelor imobilizate :

31.12.2009	30.11.2011
valoare netă de 2.430.652 Ron	valoare netă de 4.834.996 Ron

* o majorare a stocurilor ;

31.12.2009	30.11.2011
3.225 Ron	6.465 Ron

* o majorare a creanțelor :

31.12.2009	30.11.2011
336.711 Ron	568.942 Ron

* o reducere a numerarului și a echivalentelor de numerar :

31.12.2009	30.11.2011
37.997 Ron	9.543 Ron

* o majorare a datoriilor totale ale societății :

31.12.2009	30.11.2011
2.832.643 Ron	6.332.685 Ron

Referitor la resursele societății se observă următoarele:

- *rotația stocurilor*, care exprimă numărul de înlocuiri (teoretice) ale stocurilor cu ajutorul cifrei de afaceri este peste limita normală de 6, ceea ce ne indică o situație pozitivă în această direcție;
- *rotația creanțelor*, care exprimă numărul încasărilor (teoretice) ale creanțelor în raport de cifra de afaceri are valori sub limita normală de 6, ceea ce ne sugerează că au fost probleme privind capacitatea de încasare a facturilor și a T.V.A. - ului de recuperat;
- *rotația datoriilor curente*, care exprimă numărul plăților (teoretice) ale datoriilor curente din cifra de afaceri, are, valori mai mici de limita minimă de 6, ceea ce ne sugerează probleme privind capacitatea de plată a facturilor, precum și a datoriilor la buget, cu atât mai mult cu cât plata cu întârziere și depășirea termenelor contractuale sunt purtătoare de majorări și penalități.

Analiza riscului de faliment pe baza metodei scorurilor.

Riscul de faliment reflectă situația economică dificilă a unui debitor care poate duce la incapacitatea de a-și onora obligațiile scadente.

Studiul riscului de faliment al fiecărui agent economic constituie o componentă importantă a analizei financiare de natură managerială care se realizează cu ajutorul unor metode specifice. Aceste metode permit o diagnosticare preventivă a dificultăților economico-financiare și pe această bază se poate interveni prin aplicarea unor măsuri cu efecte operative și strategice pentru redresarea și consolidarea stării financiare, creșterea performanțelor și în consecință anularea riscului de faliment al agentului economic.

Prin urmare o altă metodă pe care o vom utiliza pentru a aprecia riscul de faliment al firmei este metoda „scoring”.

Modelul Altman a fost elaborat în anul 1968 în SUA, fiind prima funcție-scor care a permis anticiparea a 75 % din falimente cu 2 ani înaintea producerii lor.

Funcția-scor (Z) comportă 5 variabile (rate) și are următoarea expresie:

$$Z = 1,2R_1 + 1,4R_2 + 3,3R_3 + 0,6R_4 + 0,999R_5$$

Vulnerabilitatea întreprinderii în funcție de scor se apreciază astfel:

Valoarea scorului Z	Situația întreprinderii	Riscul de faliment (%)
$Z > 2,675$	Bună - solvabilitate	Redus - inexistent
$1,81 < Z < 2,675$	Pecară - dificultate	Nedeterminat
$Z < 1,81$	Grea - insolvabilitate	Iminent - maxim

Pe baza conturilor anuale ale societății debitoare analizate au rezultat valorile din tabelul următor:

Determinarea funcției- scor Z – model Altman

Nr .crt	Denumirea variabilelor (ratelor)	An 2009	An 2010	nov. 2011
1.	$R_1 = \text{Activ circulant} / \text{Activ total}$	0,161	0,199	0,130
2.	$R_2 = \text{Profit reinvestit (AF)} / \text{Activ total}$	-0,012	-0,141	-0,078
3.	$R_3 = \text{Profit brut} / \text{Activ total}$	-0,028	-0,330	-0,183

4.	$R_4 = \text{Capitaluri proprii} / \text{Datorii totale}$	-0,005	-0,057	-0,086
5.	$R_5 = \text{Cifra de afaceri} / \text{Activ total}$	0,018	0,030	0,045
6.	<i>Funcția – scor Z</i>	<i>0,134</i>	<i>-0,299</i>	<i>-0,174</i>

Evoluția activității societății în perioada de observație, conform raportărilor aferente sem. I a exercitiului financiar 2013.

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 exercitiului financiar.

Potrivit pct.249. alin (1) din O.M.F. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene „*Contul de profit și pierdere cuprinde: cifra de afaceri netă, veniturile și cheltuielile exercițiului, grupate după natura lor, precum și rezultatul exercițiului (profit sau pierdere).*”

În cazul de față, situația este următoarea:

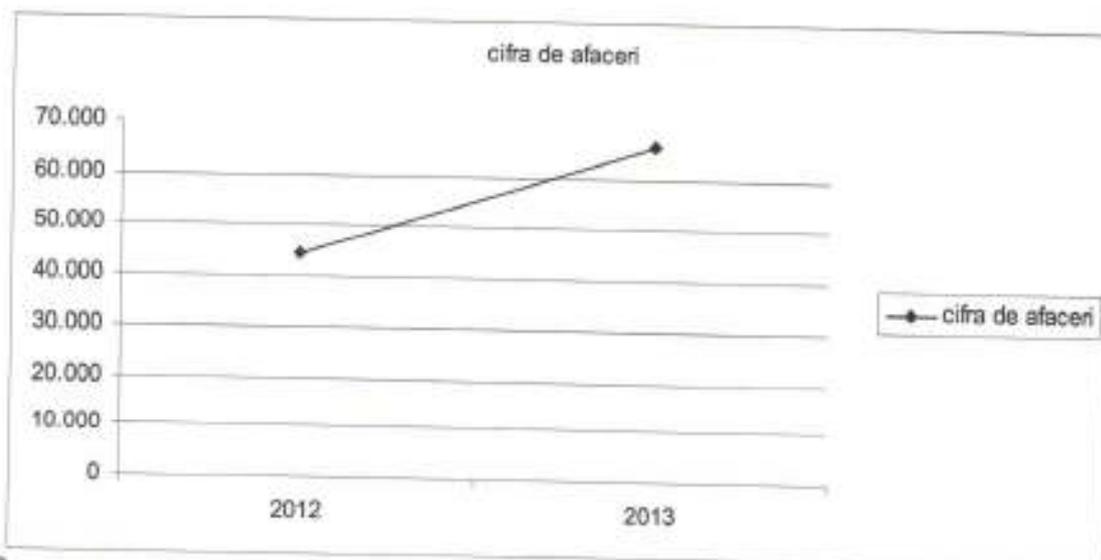
Denumirea indicatorului	Realizări în perioada	
	30.06.2012	30.06.2013
A	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd.02 la 05)	44.236	66.363
Productia vanduta (ct.701+702+703+704+705+706+708)	40.000	47.629
Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	4.236	18.736
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul (ct. 766)	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	0	0
2. Variatia stocurilor (ct.711) -Sold C	0	0
si a productiei in curs de executie -Sold D	0	0
3. Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct.721+722)	0	0
4. Alte venituri din exploatare (ct.7417+758)	0	0

VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd.01+05-06+07+08+09)	44.236	66.365
5.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct.601+602-7412)	670	16.479
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+605+608)	2.305	1.528
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct.605-7413)	26.991	17.619
c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	1.795	7.760
6. Cheltuieli cu personalul (rd.16+17)	49.894	50.087
a) Salarii si indemnizatii (ct.621+642-7414)	39.008	39.078
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct.645-7415)	10.886	11.009
7.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 19-20)	69.158	68.866
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	69.158	68.866
a.2) Venituri (ct.7813)	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd.22-23)	0	0
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	0	0
b.2) Venituri (ct.754+7814)	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 28)	130.078	65.730
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	77.409	64.602
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	70	0
8.3. Alte cheltuieli (ct.658)	52.599	1.128
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitate, al caror obiect de activitate il constituie leasingul (ct. 666)	0	0
Ajustari privind provizioanele (rd.30-31)	0	0
- Cheltuieli (ct.6812)	0	0
- Venituri (ct.7812)	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd.11 la 15+18+21+24+29)	280.891	228.069
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:	-236.655	-161.704
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	0	0
-din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	0	0
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	0	0
-din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	0	0
11. Venituri din dobanzi (ct.766)	1.762	9

-din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	0	0
Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	15.385	13.051
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.35+37+39+41)	17.147	13.060
12. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd.44-45)	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	0	0
- Venituri (ct.786)	0	0
13. Cheltuieli privind dobanzile (ct.666-7418)	0	0
-din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	141.680	58.338
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.43+46+48)	141.680	58.338
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA	-124.533	-45.278
15. Venituri extraordinare (ct.771)	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	0	0
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:	0	0
VENITURI TOTALE (rd.10+42+54)	61.383	79.425
CHELTUIELI TOTALE (rd.32+49+55)	422.571	286.407
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:	-361.188	-206.982
18. Impozitul pe profit (ct. 691)	0	0
19. Alte impozite nereprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	0	0
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) AL EXERCITIULUI FINANCIAR:	-361.188	-206.982

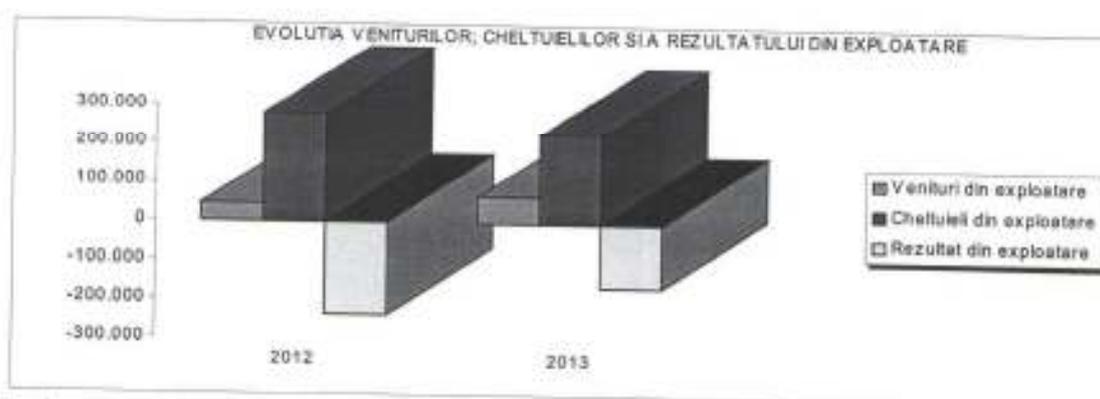
Potrivit pct.33. din O.M.F.3055/2009 (pct.38 din O.M.F. 1752/2005) - Cifra de afaceri netă cuprinde sumele rezultate din vânzarea de produse și furnizarea de servicii care se înscriu în activitatea curentă a entității, după deducerea reducerilor comerciale și a taxei pe valoarea adăugată, precum și a altor taxe legate direct de cifra de afaceri.

În cazul societății S.C. MUNTELE MIC SUPERSKI S.R.L cifra de afaceri este generată în principal de producția vandută și din vânzări de marfuri, a cărei evoluție se prezintă conform graficului următor:



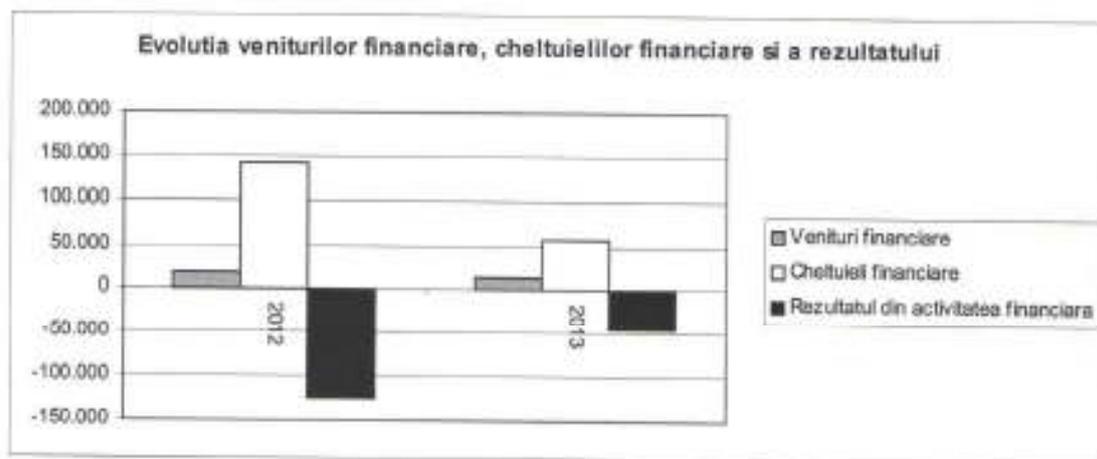
În cazul de față se observă o evoluție crescătoare a cifrei de afaceri în anul 2013 față de anul 2012 de cca 50%, ceea ce reprezintă un factor pozitiv în cadrul procedurii, denotând posibilitatea reorganizării.

Activitatea de exploatare a societății, fiind direct legată de cifra de afaceri, urmează cursul acesteia din urmă, evoluție pe care o prezentăm în graficul de mai jos:



Este observabil faptul că, pe fondul creșterii veniturilor a avut loc și o scădere a nivelului cheltuielilor, ceea ce a dus la o diminuare a pierderii.

Veniturile financiare, formate în mare parte din diferențe favorabile de curs nu au acoperit cheltuielile financiare de aceeași natură, însă nefavorabile, societatea înregistrând pierdere din activitatea financiară, a cărei evoluție o prezentăm mai jos:



În concluzie, se releva ca veniturile din activitatea societății SC MUNTELE MIC SUPERSKI SRL în perioada analizată prezintă o creștere, iar cheltuielile, deși net superioare, au o evoluție descendentă, aspect care denotă posibilitatea realizării unui echilibru și chiar trecerea pe profit a activității în ansamblu.

Capitolul II. Situatia societatii la data intocmirii planului de reorganizare

2.1. Prezentarea activului societatii.

La data intocmirii prezentului societatea detine urmatoarele elemente de activ, a caror valoare rezulta din raportul de evaluare si din evidenta contabila :

DENUMIRE	VALOARE
Bunuri mobile (conform raportului de evaluare)	326.000,00
Imobilizari corporale in curs (din ev. Contabila)	3.781.628,31
AVNSURI ACORDATE PT. IMOBILIZARI (din ev. Contabila)	487.353,74
Cienti (din ev contabila)	230.187,24
Furnizori debitori (din ev contabila)	21.945,78
TVA de recuperat (din ev contabila)	26.577,69
Decontari in cadrul grupului (din ev contabila)	94.008,31
Disponibilitati	5.400,00
TOTAL	4.973.101,07

2.2 Prezentarea pasivului societatii

2.2.1. Tabelul definitiv de creante impotriva averii debitoarei

In data de 31.10.2013 a fost depus la tribunal TABELULUL DEFINITIV AL CREANTELOR fata de averea debitoarei, cuprinzand creditorii indreptatiti sa participe la procedura insolventei in temeiul art.3 pct.8 coroborat cu art.74 alin.2 din Legea 85/2006, dupa cum urmeaza:

POP DRAGOS	4.364,00	Salariala
Direcția Fiscală a Municipiului Timișoara	1.458,00	Bugetara
SC WERK MB CONSTRUCT SRL	114.987,63	Chirografara
SC WEST MEAT SRL	77.333,15	Chirografara
SCA COZAC SI ASOCIATII	5.281,83	Chirografara
SC TELEFERIC ALPIN SRL	41.494,30	Chirografara
SC STUDIO DANA CRAIOVAN SRL	11.451,60	Chirografara
SC CRAIOVAN CONSULTING SRL	25.375,56	Chirografara
SC DUNCA EXPEDITII SA	0,00	Chirografara
SC PRIMAVERA DESIGN SRL	31.757,59	Chirografara
S.C. COLCEAR SERVCOM S.R.L.	8.443,84	Chirografara
S.C. CAROMET S.A.	59.133,47	Chirografara

S.C. ALVORADA IMPEX S.R.L.	77.849,36	Chirografara
SC BETTA MONTAGGI DI BETTA ANDREA	0,00	Chirografara
BUNA HORAȚIU	670.798,90	Chirografara
S.C. RBB RE S.R.L.	4.008.909,71	Chirografara
TOTAL CHIROGRAFARI	5.132.816,94	
TOTAL GENERAL	5.138.638,94	

2.2.2 Creante nascute dupa data deschiderii procedurii si aflate in sold la data planului, conform datelor contabile.

NATURA OBLIGATIEI	SUMA/lei
SALARII	9.950,00
BUGET	55.438,00
Furnizori	51.845,67
Asociati	137.480,74
TOTAL	254.714,41

Nota: Restituirea sumelor provenite din creditarea societatii de catre asociati se va face ulterior, dupa perioada de reorganizare.

Capitolul III. Obiectivele planului de reorganizare

3.1. Premisele si avantajele reorganizarii.

Din punct de vedere economic, procedura reorganizarii este un mecanism care permite entitatii aflata in dificultate financiara, sa se redreseze si sa-si continue activitatea. Procedura de reorganizare judiciara are ca finalitate pastrarea societatii in circuitul economic, cu consecinta participarii acesteia in mod activ la viata economica si contributia acesteia la performantele economiei nationale in ansamblul ei;

Nu in ultimul rand, reorganizarea si continuarea activitatii debitoareu produce si efectele sociale prin pastrarea locurilor de munca, iar o eventuala crestere a activitatii va impune noi angajari, acest aspect urmand a avea un impact pozitiv si asupra pietei muncii.

3.2. Obiectivele si durata planului de reorganizare

A. Obiectivele planului de reorganizare.

Obiectivul fundamental al planului, in concordanta cu scopul legii prevazut la art.2 al acesteia, il constituie maximizarea gradului de acoperire a pasivului prin continuarea si restructurarea activitatii debitoarei, incercand sa concilieze, in acord cu dispozitiile Legii nr.85/2006, doua interese ocrotite deopotri de lege, cel al creditorilor si cel al debitorului, dupa cum urmeaza:

1. Reorganizarea si continuarea activitatii firmei, sustinuta de posibilitatile reale de a aplica prevederile planului prezentat.
2. Rambursarea datoriilor sintetizate conform Tabelului definitiv al creantelor impotriva averii debitoarei, catre categoria creante salariale in proportie de 90%, catre creantele bugetare in proportie de 100% iar creditorilor detinand creante chirografare in proportie de 100%.

Planul a fost intocmit cu aplicarea prevederilor art.96 alin.2 din Lege, potrivit carora „*planul va stabili acelasi tratament pentru fiecare creanta din cadrul unei categorii distincte, cu exceptia cazului in care detinatorul unei creante din categoria respectiva consimte un tratament mai putin favorabil pentru creanta sa.*”. Creantele detinute de categoriile defavorizate sunt supuse unui tratament corect si echitabil prin plan, asa cum este prevazut de art. 101 alin. 2 din Lege.

Planul de reorganizare are la baza, pentru acoperirea necesarului de resurse financiare, restructurarea si continuarea activitatii debitorului.

B. Durata planului de reorganizare.

Perioada de executare a prezentului plan de reorganizare este durata maxima prevazuta de art. 95 alin. 3 din lege si anume trei ani de la data confirmarii acestuia de catre judecatorul sindic, cu posibilitatea prelungirii cu inca o perioada de 1 an in conditiile art.95 alin.6 din Lege.

Potrivit prevederilor art. 101 alin 5 din Legea nr. 85/2006 in cazul in care pe parcursul executarii planului de reorganizare, vor aparea elemente noi cu privire la strategia de reorganizare, planul de reorganizare va putea fi modificat cu indeplinirea conditiilor legale.

3.3. Intentia de reorganizare: Prin hotararea adunarii asociatilor a fost aprobata propunerea prezentului plan.

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 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. 95 alin. 6 lit. A din Lege.

4.2. Strategia de reorganizare

Strategia firmei pe termen scurt este aceea de menținere a trendului crescător al cifrei de afaceri, relevat la analiza contului de profit și pierdere, concomitent cu scăderea costurilor și aducerea în astfel la realizarea de profit.

În acest sens, se va optimiza promovarea potențialului turistic a zonei în care societatea activează în vederea atragerii de cât mai mulți clienți.

Totodată, se vor reduce cheltuielile cu prestațiile externe și a celor financiare.

Pe termen mediu și lung, intenția este aceea de a realiza noi investiții în domeniul serviciilor turistice și de agrement în zona de Vest a țării, devenind unul dintre principalii furnizori de servicii de acest gen din zona.

Turismul românesc are un start pierdut în fața altor țări vecine, atât ca nivel de privatizare, ritm de investiții, înțelegere la nivel local – primării de comune, sau ca pregătire a personalului în sectorul serviciilor. Un avans deosebit îl au țări ca Turcia, Grecia, Ungaria, Slovacia și Croația. Pe aria DMKT, singura zonă montană cu valențe majore în sporturile de iarnă, este în Carpații Occidentali – Apuseni, Semenic sau Țarcu, iar dacă investițiile vor fi pe măsura cererii, polul Muntele Mic- Poiana Mărului poate atrage o clientelă semnificativă. Zona montana Muntele Mic – Poiana Marului reprezintă pentru țara noastră o zonă cu un marcant potențial turistic, care se poate constitui ca un produs turistic competitiv pe piața internă și internațională.

Prin realizarea acestor investiții, firma își propune să înainteze încă o treaptă în demersul său de revigorare a zonei și de transformare a acesteia în una din principalele stațiuni montane ale României, valorificând din plin potențialul său natural și cultural.

Obiectivul general al planului de reorganizare al societății este : Valorificarea potențialului natural și turistic al regiunii de Vest a țării, precum și creșterea atractivității regiunii pentru

turistii locali si straini, prin realizarea de investitii in infrastructura de agrement destinata practicarii sporturilor de iarna.

Obiective specifice:

- Dezvoltarea infrastructurii de agrement locale prin construirea unui telescaun pentru accesul turistilor pe partia de schi in statiunea montana Muntele Mic, in vederea cresterii numarului de turisti si favorizarii dezvoltarii economiei locale;
- Dezvoltarea economica si sociala a statiunii Muntele Mic si a judetului Caras Severin, prin crearea de locuri de munca in domeniul turismului si prin crearea conditiilor prielnice atragerii de investitori locali si straini.

4.3. Surse de finantare a planului

Principalele venituri vizate in perioada de reorganizare, care sa asigure necesarul de sume atat pentru plata creantelor curente nascute dupa data deschiderii procedurii insolventei si in perioada de reorganizare judiciara cat si pentru plata creantelor nascute anterior deschiderii procedurii, care va fi asigurata in conformitate cu programul de plati, sunt acelea din serviciile prestate conform obiectului de activitate, la a caror estimare au fost luata in considerare media efectiv realizata in sem I a anului, precum si incasarea creantelor de la clientii societatii. In ceea ce priveste obligatiile bugetare nascute in procedura, se va proceda la compensarea in parte a acestora cu TVA de recuperat, conform Codului de procedura fiscala.

Totodata, se va continua creditarea societatii de catre asociati cu sumele necesare indeplinirii obligatiilor asumate prin plan.

Nota:

In anexa nr.2 se prezinta previziunea incasarilor si platilor in perioada de referinta.

Capitolul V. Categoriile de creante, tratamentul creantelor si programul de plata a creantelor

5.1. Categoriile de creante

Categoriile distincte de creante care, potrivit legii, urmeaza a vota separat prezentul plan de reorganizare sunt :

- Creante salariale - art.100 al.3 lit.b
- Creante bugetare - art.100 al.3 lit.c;
- Celelalte creante chirografare - art.100 al.3 lit.e;

5.2. Tratamentul creantelor detinute impotriva averii debitoarei.

Potrivit art.3 pct. 21. din Lege „categoria de creante defavorizate este prezumata a fi categoria de creante pentru care planul de reorganizare prevede cel putin una dintre modificarile urmatoare pentru oricare dintre creantele categoriei respective:

- a) o reducere a cuantumului creantei;
- b) o reducere a garantiilor sau a altor accesorii, cum ar fi reesalonarea platilor in defavoarea creditorului;
- c) valoarea actualizata cu dobanda de referinta a Bancii Nationale a Romaniei, daca nu este stabilit altfel prin contractul privind creanta respectiva sau prin legi speciale, este mai mica decat valoarea la care a fost inregistrata in tabelul definitiv de creante;”.

În conformitate cu art. 95, al.5) din Legea 85/2006, planul de reorganizare va menționa categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate și tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate.

a. Creantele salariale.

Pentru aceasta categorie planul prevede plata a 90% din totalul creantelor inregistrate in tabel, fiind excluse drepturile salariale reprezentand tichete de masa.

Astfel ca, aceasta categorie este una defavorizata in sensul art.3 pct.21 lit.a din Lege. Totodata diminuarea creantei cu 10% a fost luata cu acceptul creditorului dat fiind ca suma urmeaza a-i fi platita imediat dupa confirmarea planului, in conditiile in care, in caz de faliment recuperarea sumei, sau cel putin data la care ar fi posibila, este incerta, intrucat, din lipsa de fonduri, la ora actuala fondul de garantare nu mai face plati.

b. Creantele bugetare.

Pentru aceasta categorie se prevede plata integrala a creantei in termen de 30 de zile de la confirmarea planului.

Prin urmare, devin incidente disp. art.101 alin.1 lit D in sensul ca aceasta categorie nu este una defavorizata si se considera ca acceptata planul

c. Creantele creditorilor chirografari.

Pentru aceasta categorie planul prevede plata integrala a creantelor.

Creantele creditorilor asociati, dat fiind acordul acestora in acest sens, vor fi achitate dupa iesirea societatii din perioada de reorganizare.

Totodata, planul nu exclude si acoperirea creantelor prin conversia acestora in parti sociale, cu respectarea prevederilor Legii 31/1990 republicata.

5.2.1. Plata creantelor nascute pe perioada de reorganizare si a celor nascute pe perioada de observatie, neinscrise in tabelul definitiv.

Creantele nascute ca urmare a derularii activitatii curente a societatii, vor fi achitate in perioada reorganizarii, asa cum a fost prevazut in fluxurile de numerar (cash-flow), conform prevederilor art. 64 alin 6 din Lege.

5.2.2. Programul de plata a creantelor inscrise in tabelul definitiv.

Potrivit prevederilor art. 95 alin. 2 din Lege, planul de reorganizare trebuie sa prevada in mod obligatoriu programul de plata a creantelor. In conformitate cu prevederile art. 3 pct. 22 din Lege, prin program de plata al creantelor se intelege tabelul de creante mentionat in planul de reorganizare care cuprinde quantumul sumelor pe care debitorul se obliga sa le plateasca creditorilor, prin raportare la tabelul definitiv de creante si la fluxurile de numerar aferente planului de reorganizare, si care cuprinde quantumul sumelor datorate creditorilor conform tabelului definitiv de creante pe care debitorul se obliga sa le plateasca acestora si termenele la care debitorul urmeaza sa plateasca aceste sume.

Programul de plata a creantelor S.C. MUNTELE MIC SUPERSKI SRL-se regaseste in anexa nr. 1 la prezentul plan de reorganizare.

Termenul limita de plata va fi ultima zi a semestrului respectiv.

Plata in avans fata de data limita stabilita in programul de plati nu se considera o modificare a planului.

5.2.3. Plata remuneratiei administratorului judiciar

Potrivit prevederilor art. 102 alin 4 teza a II a din Lege programul de plati trebuie sa precizeze si cum va fi asigurata plata administratorului judiciar.

Conform Hotararii adunarii creditorilor din 23.02.2012, publicata in BPI 3692/14.03.2012, onorariul administratorului judiciar este la aceasta ora in suma de 1500 lei+TVA /luna. Plata onorariului se va face din incasari, lunar, conform prevederilor art. 64 alin 6 din Lege, pe baza facturilor emise.

5.3. Comparatie intre sumele prevazute a se plati creditorilor prin planul de reorganizare si valoarea estimativa ce ar putea fi primita de acestia in caz de faliment.

Potrivit prevederilor art. 95 alin. 5 lit. d din lege, planul de reorganizare trebuie sa prevada „ce despagubiri urmeaza a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creante, in comparatie cu valoarea estimativa ce ar putea fi primita prin distribuire in caz de faliment”.

In tabelul urmator se prezinta situatia estimativa comparativa intre sumele ce sunt prevazute in plan si cele ce ar putea fi platite in caz de faliment:

DENUMIRE	Valoare				
Elemente de activ conform Cap. II pct.2.1	4.973.101				
Fond lichidare (art.4 alin.6 din L.85/2006)	99.462,02				
Onorariu fix lichidator (6 luni)	11.160,00				
Onorariu de succes 3% din operatiunile de lichidare	149.193,03				
Cheltuieli diverse de procedura (paza, manipulare, etc -6 luni)	60.000,00				
TOTAL CHELT. DE PROCEDURA (art.121 pct.1+123 pct.1)	319.815,05				
REST DE DISTRIBUIT	4.653.285,95				
CREANTE	SUMA TABEL	SUMA ESTIMATIVA DE DISTRIBUIT	SOLD DE DISTRIBUIT	% distribuit	%prevazut in plan
CREANTE SALARIALE (123.2)	4.364	4.364,00	4.648.921,95	100%	90%
CREANTE NASCUTE IN OBSERVATIE (123.3)	254.714	254.714,00	4.394.207,95	100%	100%
CREANTE BUGETARE (art.123.4)	1.458,00	1.458,00	4.392.749,95	100%	100%
CREANTE CHIROGRAFARE	5.132.817	4.392.749,95	0,00	85,58%	100%

Capitolul VI. Descarcarea de raspundere si de obligatii a debitorului

Potrivit art.137 alin.2 din Legea 85/2006, de la data confirmarii acestui plan de reorganizare, debitorul este descarcat de diferenta dintre valoarea obligatiilor pe care le avea inainte de confirmarea planului si cea prevazuta la plata in plan.

Capitolul VII. Concluzii

Perspectivile de redresare ale debitorului in raport cu scopul propus si posibilitatile actuale si cele viitoare in ceea ce priveste piata pe care acesta activeaza, sunt prezentate in cadrul prezentului plan de reorganizare. Totodata, in cadrul prezentului plan sunt prezentate masurile referitoare la restructurarea activitatii debitoarei, in concordanta cu ordinea publica; astfel ca, sunt indeplinite conditiile art.95 alin.1;

Modalitatile de acoperire a pasivului si sursele de finantare, precum si programul de plata a creantelor, sunt prezentate in prezentul Plan, fiind astfel indeplinite conditiile art.95 alin.2 din Lege;

Executarea planului este prevazuta pentru o perioada de 3 ani de la data confirmarii, cu posibilitatea de prelungire in conditiile legii, fiind astfel indeplinite conditiile art.95 alin.3 si 4;

Programul mentioneaza categoriile de creante nefavorizate si defavorizate, prevede tratamentul acestor creante cu aplicarea dispozitiilor art.96 alin.2 din Lege si ce despagubiri urmeaza a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creante in comparatie cu valoarea estimativa ce ar putea fi primita prin distribuire in caz de faliment, precum si descarcarea debitorului de diferenta dintre valoarea obligatiilor pe care le avea inainte de confirmarea planului si cea prevazuta in plan. Astfel, sunt indeplinite conditiile art.95 alin.5;

Masurile pentru implementarea planului de reorganizare judiciara a debitorului sunt cele prevazute de art. 95 alin. 6 lit. A,B si I.

S.C. MUNTELE MIC SUPERSKI S.R.L. nu a mai fost subiect al procedurii instituite in baza Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei. Nici societatea si nici un membru al organelor de conducere al acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru nici una din infractiunile prevazute de art. 94 alin. 4 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei.

SC Muntele Mic Superski SRL-in insolventa
Prin administrator special



PROGRAM DE PLATI		ANEXA 1															
Nume si prenume sau denumirea creditor	Cuantumul creantei acceptate in tabelul definitiv (lei)	Suma pe care debitorii se obliga sa le plateasca prin plan	Plati anticipate efectuate in perioada de observatie	Rest de plata din suma prevazuta la plata prin plan	anul I (lei)						anul II (lei)			anul III (lei)			Total plati dupa perioada
					Semestral I	Semestral II	Semestral III	Semestral IV	Semestral V	Semestral VI	Valoare (lei)	Procent (%)	Valoare (lei)	Procent (%)	Valoare (lei)	Procent (%)	
Pop Dragos- creante salariale	4.944,00	3.927,60	0,00	3.927,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.927,60	90,00%
Diversta fiscala n Mws. Timisoara- creante bugetare	1.458,00	1.458,00	0,00	1.458,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.458,00	100,00%
SC WERK MB CONSTRUCT SRL	114.987,63	114.987,63	0,00	114.987,63	22.997,53	22.997,53	22.997,53	22.997,53	22.997,53	22.997,53	22.997,53	22.997,53	22.997,53	22.997,53	22.997,53	114.987,63	100,00%
SC WEST MEAT SRL	77.333,15	77.333,15	0,00	77.333,15	15.466,63	15.466,63	15.466,63	15.466,63	15.466,63	15.466,63	15.466,63	15.466,63	15.466,63	15.466,63	15.466,63	77.333,15	100,00%
SCA COZAC SI ASOCIATII	5.281,83	5.281,83	0,00	5.281,83	1.056,37	1.056,37	1.056,37	1.056,37	1.056,37	1.056,37	1.056,37	1.056,37	1.056,37	1.056,37	1.056,37	5.281,83	100,00%
SC TELEFERIC ALPIN SRL	41.494,30	41.494,30	0,00	41.494,30	8.298,86	8.298,86	8.298,86	8.298,86	8.298,86	8.298,86	8.298,86	8.298,86	8.298,86	8.298,86	8.298,86	41.494,30	100,00%
SC STUDIO DANA CRAIOVAN SRL	11.451,60	11.451,60	0,00	11.451,60	2.290,32	2.290,32	2.290,32	2.290,32	2.290,32	2.290,32	2.290,32	2.290,32	2.290,32	2.290,32	2.290,32	11.451,60	100,00%
SC CRAIOVAN CONSULTING SRL	25.375,56	25.375,56	0,00	25.375,56	5.075,11	5.075,11	5.075,11	5.075,11	5.075,11	5.075,11	5.075,11	5.075,11	5.075,11	5.075,11	5.075,11	25.375,56	100,00%
SC PRIMAVERA DESIGN SRL	31.757,59	31.757,59	0,00	31.757,59	6.351,52	6.351,52	6.351,52	6.351,52	6.351,52	6.351,52	6.351,52	6.351,52	6.351,52	6.351,52	6.351,52	31.757,59	100,00%
S.C. COLCEAR SERVICOM S.R.L.	8.443,84	8.443,84	0,00	8.443,84	1.688,77	1.688,77	1.688,77	1.688,77	1.688,77	1.688,77	1.688,77	1.688,77	1.688,77	1.688,77	1.688,77	8.443,84	100,00%
S.C. CAROMET S.A.	59.133,47	59.133,47	0,00	59.133,47	11.826,69	11.826,69	11.826,69	11.826,69	11.826,69	11.826,69	11.826,69	11.826,69	11.826,69	11.826,69	11.826,69	59.133,47	100,00%
S.C. ALVORADA IMPEX S.R.L.	77.849,36	77.849,36	0,00	77.849,36	15.569,87	15.569,87	15.569,87	15.569,87	15.569,87	15.569,87	15.569,87	15.569,87	15.569,87	15.569,87	15.569,87	77.849,36	100,00%

CASH FLOW- Anexa 2		ANUL I		ANUL II		ANUL III	
DENUMIRE INDICATOR		Semestrul I	Semestrul II	Semestrul I	Semestrul II	Semestrul I	Semestrul II
Sold initial disponibilități		5.400	11.254	12.223	12.486	2.111	2.742
A. ÎNCASĂRI (Intrări de numerar)							
1. Încasări din vânzări		69.000	72.000	70.000	85.000	89.000	87.000
2. Incasari din recuperarecreante		0	176.000	72.000	0	0	0
3. Incasari din creditare				8.000	52.000	60.000	60.000
1. Total încasări din activitatea curentă		69.000	248.000	150.000	137.000	149.000	147.000
TOTAL ÎNCASĂRI		69.000	248.000	150.000	137.000	149.000	147.000
B. PLĂȚI (Ieșiri de numerar)							
1. Plati obligatii nascute in perioada de observatie		10.000	108.000	0	0	0	0
2. Cheltuieli materiale si cu marfurile		5.000	4.500	4.800	4.800	5.200	5.000
3. Cheltuieli personal și asimilate		6.500	6.500	6.500	6.500	6.500	6.500
4. Cheltuieli combustibili, energie, apa		4.000	4.200	3.900	4.100	3.800	4.300
5. Cheltuieli cu serviciile executate de terți		13.500	11.400	14.300	12.300	13.000	12.000
6. Alte cheltuieli de exploatare		300	250	280	300	400	350
7. Plăți contribuții angajator și alte taxe		1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800

8. Plăți - buget	5.500	8.600	16.375	15.793	15.887	16.432
IV. Total plăți pentru activitatea curentă	46.600	145.250	47.955	45.593	46.587	46.382
10. Plăți către creditorii conform program de plăți	5.386	90.622	90.622	90.622	90.622	90.622
11. Onorarii fixe ale administratorilor judiciar	11.160	11.160	11.160	11.160	11.160	11.160
V. Total plăți de procedură	16.546	101.782	101.782	101.782	101.782	101.782
VI. TOTAL PLĂȚI (IV+V)	63.146	247.032	149.737	147.375	148.369	148.164
C. FLUX (III-VI)	5.854	968	263	-10.375	631	-1.164
D. FLUX CUMULAT	11.254	12.223	12.486	2.111	2.742	1.578