

DAȘAR NR. 8020/3/2014

**TELEROM PROIECT
INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU
TELECOMUNICATII SA**
- in insolventa, in insolvency, en procedure collective-

Bucuresti, str MENDELEEV, NR 21-25, Sector 1
J 40/1499/1991 CUI: RO 1570662

PLAN DE REORGANIZARE JUDICIARA

ADMINISTRATOR SPECIAL,
Ioan Lixandru



IULIE 2014



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

TRIBUNALUL BUCURESTI A –VI-A CIVILA
DOSAR NR. 8020/3/2014
Termen: 03.09.2014, C6

CUPRINS

Preambul

Capitolul I. Introducere

1.1. Cadrul legal	4
1.2. Autorul planului si durata acestuia	5
1.3. Necesitatea procedurii reorganizarii	6
1.4. Scopul planului	7
1.5. Avantajele reorganizarii	8

Capitolul II. Prezentarea societății TELEROM PROIECT-INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII SA

2.1. Informații generale privind TELEROM PROIECT-I.N.P.T SA	9
2.1.1. Date de identificare a societatii	9
2.1.2 Servicii oferite	11
2.1.3. Domenii de activitate	12
2.1.4. Clienti	13
2.1.5. Sistemul Calitatii	14
2.1.6. Resurse tehnice si umane. Baza de date	15
2.2. Statutul Juridic al Societatii	17
2.3. Activitatea economico-financiară a societății	17
2.3.1. Prezentarea activității anterioare declanșării procedurii de insolvență	18
2.3.2. Analiza economico-financiară a TELEROM PROIECT-I.N.P.T SA-in insolvență, la data deschiderii procedurii	18
2.3.3. Analiza situației patrimoniului	19
2.3.4. Analiza structurală a bilanțului	20
2.4. Principalele cauze care au dus la apariția stării de insolvență	27

Capitolul III. Prezentarea pasivului societății

3.1. Tabelul definitiv al creanțelor	28
3.2. Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate	31
3.3. Categoriile de creanțe defavorizate	32
3.4. Datorii curente	33

Capitolul IV. Reorganizarea societății debitoare

4.1. Strategia de reorganizare	33
4.2 Masuri adecvate pentru punerea in aplicare a planului	34



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

4.2.1. Continuarea desfasurarii activitatii	34
4.2.2. Intensificarea activitatii de marketing prin largirea pietei de desfacere	37
4.2.3 Atragerea de finantari externe din partea unor investitori	37
4.3 Perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității Telerom Proiect Institutul De Proiectari Pentru Telecomunicatii Sa, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea față de oferta sa	38
4.3.1 Masuri de eficientizare a activitatii curente	38
4.4 Avantajele procedurii reorganizării în raport cu procedura falimentului	40
4.5. Avantajele reorganizării activității TELEROM PROIECT- I.N.P.T SA pentru principalele categorii de creditor	44
4.6. Previziuni privind fluxul de numerar pe perioada reorganizării	45
4.7. Metoda de reorganizare judiciară propusă pentru TELEROM PROIECT- I.N.P.T SA	46
4.8 Situatia dobanzilor si penalitatilor	50
4.9 Durata de execuție a planului de reorganizare judiciară	51
4.10 Conducerea activității societății pe durata planului de reorganizare judiciară	52
4.11. Mijloace de finanțare a planului de reorganizare	52
4.12 Comparatie între sumele prevăzute a se plăti creditorilor prin planul de reorganizare si valoarea estimativă ce ar putea fi primită de acestia în caz de faliment. Tratamentul creanțelor si distribuirii de sume	52
4.13. Descărcarea de răspundere a debitorului	56
4.14. Supravegherea aplicării planului de reorganizare	57
Capitolul V. Bugetul de lichidare	
5. Cheltuieli cu paza.	59
5.1 Cheltuieli conservare patrimoniu	59
5.2 Cheltuieli pentru desfasurarea activitatii de reorganizare	59
Capitolul VI. Concluzii	60
ANEXA 1 – Bugetul de venituri și cheltuieli (Cash - flow)	
ANEXA 2 – Planul de distribuire a creanțelor	



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

PREAMBUL

CAPITOLUL I. CADRUL LEGAL

Reglementarea legala care sta la baza intocmirii prezentului plan de reorganizare este Legea nr.85/2006 privind procedura insolventei, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei cu numarul 359 din 21 aprilie 2006, intrata in vigoare incepand cu data de 21 iulie 2006 si modificata prin Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 86/2006, Decizia Curtii Constitutionale nr.1137/2007, Ordonanta de urgenta a Guvernului nr.173/2008, Legea nr. 277/2009, Legea nr.25/2010, Legea nr.169/2010, Legea nr.177/2010, Legea nr. 209/2010 si Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 66/2011.

Procedurii de reorganizare ii sunt dedicate doua sectiuni din cadrul Capitolului 3 – Sectiunea a 5-a "Planul" (art. 94 – art. 102) si Sectiunea a 6-a „Reorganizarea” (art. 103 – art. 106) din Legea nr.85/2006.

Potrivit art. 3 pct. 20 din Legea nr. 85/2006, reorganizarea judiciara este procedura ce se aplica debitorului, persoana juridica, in vederea achitarii datoriilor acestuia, conform programului de plata a creantelor.

Procedura de reorganizare presupune intocmirea, aprobarea, implementarea si respectarea unui plan, numit „plan de reorganizare”, care poate sa prevada, impreuna sau separat:

- a) restructurarea operationala si/sau financiara a debitorului;
- b) restructurarea corporativa prin modificarea structurii de capital social;
- c) restrangerea activitatii prin lichidarea unor bunuri din averea debitorului.

Principiul dupa care se conduce o societate care apeleaza la protectia legii privind procedura insolventei este acela de maximizare a averii debitoarei si de indestulare intr-un grad cat mai mare a creantelor, respectiv concordarea dezideratelor participantilor la procedura.

Prin prisma prevederilor legale se ofera totodata sansa debitorului fata de care s-a deschis procedura prevazuta de legea mai sus mentionata sa-si continue viata comerciala, reorganizandu-si activitatea pe baza unui plan de reorganizare care, conform art. 95 (1) din Legea nr. 85/2006:

„va indica perspectivele de redresare in raport cu posibilitatile si specificul activitatii debitorului, cu mijloacele financiare disponibile si cu cererea pietei fata de oferta debitorului, si va cuprinde masuri concordante cu ordinea publica (...).”

Mentionam faptul ca Societatea nu a fost subiect al procedurii instituite de prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei de la infiintarea acesteia pana in prezent.



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

Nici Societatea si nici un membru al organelor sale de conducere nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna dintre infractiunile expres prevazute de art. 94 alin. 4 al Legii privind procedura insolventei. Prin urmare, conditiile legale prevazute de Legea privind procedura insolventei pentru propunerea unui plan de reorganizare sunt intrunite.

Potrivit art.94 alin.1 lit.a din Legea nr.85/2006 un plan de reorganizare al unei societati in insolventa poate fi depus de catre debitoare, cu aprobarea adunarii generale a actionarilor in termen de 30 de zile de la afisarea tabelului definitiv de creante, cu conditia sa isi fi declarat intentia de reorganizare in termen legal.

Prin Incheierea din data de 19.03.2014, pronuntata in dosarul nr.8020/3/2014, de catre Tribunalul Bucuresti-Sectia a-VII-a Civila a fost admisa cererea debitorului TELEROM PROIECT-INPT SA si s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolventei impotriva acestuia, fiind desemnat in calitate de administrator judiciar **Acsis Insolv IPURL**.

Tabelul definitiv de creante impotriva averii debitoarei TELEROM PROIECT-INPT SA a fost afisat de catre administratorul judiciar la Tribunalul Bucuresti si publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr 11519 la data de 17.06.2014. Potrivit prevederilor legale mentionate anterior TELEROM PROIECT-INPT SA poate depune planul de reorganizare pana la termenul limita din data de **17.07.2014**.

Potrivit art. 18 alin.2 lit. d din Legea nr. 85/2006 administratorul special are ca atributie propunerea planului de reorganizare.

Prin Hotararea nr. 4 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor TELEROM PROIECT-INPT SA, in baza votului a 79.73% din actionarii ce detin actiuni ale TELEROM PROIECT-INPT SA a fost desemnat ca administrator special dl.Ioan Lixandru, care va reprezenta interesele debitoarei si ale asociatilor in procedura insolventei.

Fata de cele mentionate anterior, dl Ioan Lixandru in calitate de administrator special al TELEROM PROIECT-INPT SA, avand in vedere si intentia exprimata la data formularii cererii introductive de deschidere a procedurii insolventei, propune urmatorul plan de reorganizare al activitatii TELEROM PROIECT-INPT SA societate in insolventa care face obiectul dosarului nr. 8020/3/2014 aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti - SECTIA A VII A CIVILA.

1.2.Autorul planului si durata acestuia

Planul este propus de catre TELEROM PROIECT-INPT SA - in insolventa prin administratorul special Ioan Lixandru, in considerarea faptului ca procedura insolventei a fost deschisa la cererea TELEROM PROIECT-INPT SA si ca debitoarea si-a manifestat intentia de reorganizare a activitatii la momentul introducerii cererii.

Aceasta alegere a fost cea mai viabila avand in vedere faptul ca administratorul special isi cunoaste cel mai bine activitatea desfasurata, astfel incat acesta si-a conturat o imagine fidela asupra situatiei actuale si asupra obiectivelor de urmarit in perspectiva reorganizarii. Motivele care au determinat aceasta alegere, pornesc din dorinta administratorului special al societatii TELEROM PROIECT-INPT SA de a intreprinde toate demersurile legale si de a se folosi de parghiile juridice oferite de legea sub al carei



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

imperiu se afla societatea, respectiv legea insolventei, in scopul satisfacerii creditorilor, a partenerilor comerciali si nu în ultimul rand, de a redresa societatea si a o reinsera in viata economica.

Administratorul special va aduce la cunostinta administratorului judiciar planul propus.

În ceea ce priveste durata de implementare a planului de reorganizare, in vederea acoperirii intr-o cat mai mare masura a pasivului societatii debitoare, se propune implementarea acestuia pe durata maxima prevazuta de prevederile art.95 alin.3 din legea nr.85/2006 modificata si anume trei ani de la data confirmarii acestuia de catre judecatorul sindic.

Pe toata durata de aplicare a planului de reorganizare, acesta poate fi modificat potrivit art. 101 alin. 5, daca conditiile in care acesta a fost propus nu mai corespund ipotezelor de calcul si previziune sau au fost identificate alte modalitati de stingere a creantelor sau surse de finantare.

Modificarile propuse vor fi prezentate creditorilor, cu respectarea conditiilor de vot si confirmare prevazute de lege.

Planul prevede si posibilitatea prelungirii cu inca un an a perioadei de reorganizare, cu acordul a doua treimi din creditorii aflati in sold dupa parcurgerea a 18 luni din perioada de reorganizare.

1.3. Necesitatea procedurii reorganizarii

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2006 modificate, proclamat fara echivoc in art.2 si anume **acoperirea pasivului debitorului in insolventa** si in acelasi timp redresarea si continuarea activitatii economice.

Principala modalitate de realizare a acestui scop, in conceptia moderna a legii este reorganizarea debitorului si mentinerea societatii in viata comerciala cu toate consecintele sociale si economice care decurg din aceasta.

Reorganizarea TELEROM PROIECT-INPT SA inseamna trasarea realista a unor obiective ce trebuie atinse in orizontul de timp planificat, respectiv planul de reorganizare, cu realizarea surplusului necesar pentru acoperirea (conform programului de plată a creantelor) a pasivului societatii.

Reorganizarea TELEROM PROIECT-INPT SA va inseamna, in principal, pentru viata economica din zona in care activeaza, și nu numai:

- mentinerea unei societati importante pe piata serviciilor de proiectare pentru telecomunicatii si in acelasi timp mentinerea unui contribuabil la bugetul local și de stat;

- locuri de munca, in conditiile in care economia nationala si globala se confrunta cu o crestere a ratei somajului;

- rulaj prin bancile locale;

- continuarea colaborarii specifice cu furnizorii traditionali, societatea TELEROM PROIECT-INPT SA fiind singura societate din tara autorizata de Autoritatea Aeronautica Civila Romana sa desfasoare activitati de proiectare in domeniul comunicatiilor, navigatiei aeriene, supravegherii si meteorologiei aeronautice.



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

• relationarea pe mai departe cu clientii si generare de lichiditati prin incasarea acestora.

Pe plan social, relansarea activitatii va impune mentinerea locurilor de munca și revenirea la programul normal de lucru.

TELEROM PROIECT- INPT SA are in prezent 15 salariatii. Prin specificul activitatii acestei societati acela de proiectare - conceptie, adevarata valoare a societatii rezida din valoarea profesionala a salariatilor sai.

Societatea are potential si detine baza materiala necesara, pentru ca, o data cu depasirea blocajului si relansarea economica, sa poata sa-si desfasoare activitatea la cote maxime, mentinand si creand, totodata, un numar insemnat de locuri de munca.

1.4 SCOPUL PLANULUI

Planul de reorganizare al TELEROM PROIECT- INPT SA, are ca scop principal redresarea societatii prin instituirea unei supravegheri atente din partea creditorilor si a administratorului judiciar, precum si acoperirea intr-o proportie cat mai insemnata a datoriilor acumulate. Prin prisma datoriilor de acoperit, principalul mijloc de realizare privit din perspectiva legii insolventei, il constituie tocmai reorganizarea economica a societatii debitoare, salvarea si mentinerea acesteia in circuitul economic si social, cu toate consecintele care decurg. Aceasta pentru ca, in conceptia legiutorului, este mult mai probabil ca o afacere functionala sa poata genera resurse necesare acoperirii pasivului decat ar putea sa o faca operatiunea de lichidare a unei societati aflate in faliment.

Procedura reorganizarii, prin continuarea activitatii debitorului, implica fie realizarea unor modificari de ordin structural in activitatea curenta a societatii aflate in dificultate, fie implementarea unui sistem de supraveghere strict a activitatii societatii, activitate care va trebui plata dupa noua strategie, creionata prin planul de reorganizare, conform cu resursele existente si cu cele care urmeaza a fi atrase, toate aceste strategii aplicate vizand ca principala finalitate obtinerea profitabilitatii.

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii nr. 85/2006, trebuie sa satisfaca scopul reorganizarii *lato sensu*, anume mentinerea debitoarei in viata comerciala si sociala, cu efectul mentinerii serviciilor si produselor debitorului pe piata.

Totodata, reorganizarea inseamna protejarea intereselor creditorilor, care au o șansa in plus la realizarea creanțelor lor. Aceasta pentru ca, in conceptia moderna a legii, este mult mai probabil ca o afacere functionala sa produca resursele necesare acoperirii pasivului decat lichidarea averii debitoarei aflate in faliment.

Argumentele care pledeaza in favoarea acoperirii pasivului societatii debitoare prin reorganizarea activitatii acesteia sunt accentuate cu atat mai mult cu cat in patrimoniul societatii debitoare nu exista bunuri imobile care sa poata fi valorificate intr-o eventuala procedura de faliment.

De asemenea, trebuie mentionat faptul ca unele din bunurile mobile existente in patrimoniul societatii sunt uzate din punct de vedere moral, existand posibilitatea ca procedura de lichidare a acestora sa ridice reale dificultati in ceea ce priveste valorificarea



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

acestora potrivit destinatiei lor, sansele de recuperare a unor lichiditati tinzand spre o valoare minima.

In acest context incercarea de acoperire a pasivului societatii debitoare prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia nu ar raspunde interesului general al creditorilor de acoperire a creantelor pe care le detin fata de TELEROM PROIECT INPT SA.

Planul de reorganizare constituie o adevarata strategie de redresare, bazata pe adoptarea unei politici corespunzatoare de management, marketing, organizatorice si structurale toate menite sa transforme societatea din una aflata in dificultate intr-un competitor viabil generator de plus valoare si beneficii

Daca in cazul falimentului, lichidarea patrimoniului este urmata de radierea debitoarei din registrul comertului, argumentele scopului prezentului plan de reorganizare sunt mentinerea activitatii si reinsertia debitoarei in circuitul economic, datorita relatiilor existente cu partenerii de afaceri, a istoricului societatii precum si datorita capacitatii societatii de a desfasura activitati specifice, fiind unica societatea autorizata din tara sa le desfasoare(ex: sa execute servicii de proiectare pentru instalarea echipamentelor de radionavigatie.)

In consecinta, pledam in favoarea acoperirii pasivului societatii debitoare prin reorganizarea activitatii prin continuarea serviciilor de proiectare acordata clientilor sai pe baza parteneriatelor strategice

Prezentul plan isi propune sa actioneze pentru modificarea structurala a societatii pe mai multe planuri:economic,organizatoric,managerial,financiar si social avand ca scop principal plata pasivului societatii, relansarea viabila a activitatii, sub conducerea administratorului judiciar in ceea ce priveste realizarea obiectivelor mentionate.

1.5. Avantajele reorganizarii

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea TELEROM PROIECT-
INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII SA sunt urmatoarele:

- o continuarea activitatii societatii fara intrerupere, chiar si in conditiile deschiderii procedurii insolventei, pe intreaga perioada de observatie;
- o existenta unei piete reale de desfacere a produselor debitoarei;
- o existenta unui personal calificat, cu experienta in domeniul de activitate al societatii si atasat fata de valorile companiei;
- o adoptarea, ca umare a deschiderii procedurii insolventei fata de societate, a unor masuri de reducere a costurilor acesteia si a unui control sporit asupra acestora;
- o Societatea mentine in continuare relatii foarte bune cu partenerii de afaceri;
- o Societatea are potential si detine baza materiala necesara, pentru ca, o data cu depasirea blocajului si relansarea economica, sa poata sa-si desfasoare activitatea la cote maxime, mentinand un numar important de locuri de munca
- o demararea procedurii de reorganizare a societatii si relansarea activitatii in conformitate cu contractele existente si a noilor directii de dezvoltare preconizate,



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare ce va permite efectuarea de distribuii catre creditorii.

Votarea planului si initierea procedurii reorganizarii sunt masuri menite prin finalitatea lor sa satisfaca interesele creditorilor, precum si interesele societatii care isi continua activitatea, cu toate consecintele economice si sociale aferente.

Dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor debitorului, a cărui avere este vândută în întregime, în cazul reorganizării cele atât creditorii cât și debitorii sunt avantajati: debitorul continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute, realizându-și în acest fel creanțele într-o proporție superioară decât ceea ce s-ar realiza în ipoteza falimentului.

Ordonarea unui complex de masuri menite sa asigure redresarea întreprinderii, reprezinta o necesitate evidenta care permite participantilor la procedura sa aiba o reprezentare adecvata a tinteii si a mijloacelor prin care se propune atingerea acesteia. De aceea, desi este o procedura concursuala care se desfasoara, în prezenta intereselor aparent divergente ale debitorii si ale creditorilor, procedura propunerii unui plan care, în conditiile legii, urmeaza a fi acceptat si confirmat, implica deopotrivă creditorii si debitorul si conciliaza interesele contrare ale acestora în vederea atingerii unui scop comun: acoperirea pasivului si continuarea activitatii.

CAPITOLUL II

2. PREZENTAREA SOCIETĂȚII Telerom Proiect- Institutul National de Proiectari pentru Telecomunicatii SA

2.1. Informatii generale privind Telerom Proiect- Institutul National de Proiectari pentru Telecomunicatii SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective

2.1.1. DATE DE IDENTIFICARE A SOCIETATII :

Societatea Telerom Proiect SA a fost infiintata în anul 1952, în perioada anilor 1952-1991 fiind unicul proiectant de telecomunicatii din tara .

Toate lucrarile de investitii pentru obiectivele, retelele, sistemele si instalatiile de telecomunicatii care au fost puse în functiune în România pâna în 1991 si care sunt înca în functiune au fost concepute si proiectate de **TELEROM PROIECT**, asigurându-se si asistenta tehnica necesara.

De-a lungul timpului societatea a fost cunoscuta sub urmatoarele denumiri:

- Institutul de Proiectări pentru Telecomunicații (IPTc)*
- Institutul de Cercetări și Proiectari pentru Telecomunicații (ICPTc)*
- Institutul de Cercetări și Proiectări Tehnologice în Telecomunicații (ICPTTc)*



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

In anul 1991, in conformitate cu Legea nr.15/1990- Hotarârea Guvernului nr. 118/15.02.1991, institutul s-a transformat in societate pe actiuni sub numele de Telerom Proiect Institutul National de Proiectari pentru Telecomunicatii S.A. Compania este inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti, cu numar de ordine in Registrul Comertului J40/1499/1991 si Cod Unic de Inregistrare 1570662.

Sediul social a fost declarat in Bucuresti, str Mendeleev, nr 21-25, sector 1.

Spatiul total de 389.09 mp este detinut pana la data de 31.12.2014 in baza contractului de locatiune si prestari servicii nr 6/11.02.2008 si a actelor aditionale la acesta incheiat cu Autoritatea Nationala pentru Cercetare Stiintifica.

Obiectul principal de activitate il constituie Activitati de Inginerie si consultanta tehnica legate de acestea- Cod CAEN 7112

Capitalul social subscris și integral vărsat este de 107 998.88 lei si este impartit in 984808 actiuni nominative cu o valoare de 0.11 lei fiecare.

Structura actuala a actionariatului este urmatoarea:

Nr crt	Actionar	Adresa	Nr. actiuni	Procent de participare la beneficii si pierderi
1	Lixandru Ioan	Bucuresti, Spl Independentei, nr 2j, sc 2, ap 9, sect 3	758.513	77.2568%
2	ISAF SA J40/1079/1991;cui 473734	Bucuresti,Calea Giulesti, nr 14, sect 6	132.617	13.5074%
3	Lista actionari persoane fizice	3689 persoane	90.667	9.234%
4	Lista actionari persoane juridice	6 persoane juridice	11	0.0011%

Actionarii Telerom Proiect Institutul National de Proiectari pentru Telecomunicatii S.A. sunt evidentiati la DEPOZITARUL CENTRAL SA .

Administratorii statutari ai societatii sunt :

- 1.- Lixandru Ioan – domiciliat in Bucuresti, Spl Independentei, nr 2j, sc 2, ap 9, sect 3- data expirarii mandatului 19.01.2018;
- 2.- Stanclulescu Ioan – domiciliat in Bucuresti, str Ioan Berindei, nr 9, bl 20, sc 2, ap 61 sect 2, - data expirarii mandatului 19.01.2018;
- 3.- Motoc George - domiciliat in Bucuresti, str Prelungirea Ghencea, nr 143 B sect 6. data expirarii madatului 19.01.2018 ;



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

Societatea TELEROM PROIECT- Institutul de Proiectari pentru Telecomunicatii SA are o experienta in domeniu de peste 60 ani, s-a nascut si s-a dezvoltat odata cu telecomunicatiile din România.

Indiferent de numele comercial, de reorganizările, comasarile sau separările care au avut loc in decursul timpului, nucleul echipei s-a pastrat iar activitatea de proiectare si cercetare a fost imbunatatita si dezvoltata pentru a tine pasul cu nevoile de dezvoltare a telecomunicatiilor si cu cerintele pietei.

Asa cum am aratat si anterior, toate lucrarile de investitii pentru obiectivele, retelele, sistemele si instalatiile de telecomunicatii care au fost puse in functiune in România până in 1991 si care sunt inca in functiune au fost concepute si proiectate de **TELEROM PROIECT**, asigurându-se si asistenta tehnica necesara.

2.1.2 SERVICIILE OFERITE in mod curent de Institutul de Proiectari pentru Telecomunicatii Telerom Proiect SA strabat o gama larga, de la **consultanta si proiectare preliminara** :

- studii de fezabilitate
- studii de amplasament
- evaluarea infrastructurii existente
- elaborarea de norme, reglementari, specificatii tehnice
- cercetare aplicativa
- studii privind retele si sisteme de comunicatii, precum si strategia si prognoza acestora
- analiza comparativa a echipamentelor fabricate de diversi producatori
- proiecte de cercetare in colaborare internationala
- integrator de sistem (consultantă si engineering) în domeniul IT&C

trecând prin proiectare de detaliu pentru proiecte de investitii

- comunicatii de voce/date/imagini, fixe sau mobile
- elaborare de documentatii pentru licitatii, evaluari de costuri, recomandari, negocieri sau orice fel de asistenta pentru licitatii organizate
- documentatii pentru obtinerea avizelor si acordurilor necesare realizarii investitiilor

până la management de proiect si coordonare lucrari la cheie

2.1.3 PRINCIPALELE DOMENII DE ACTIVITATE

Retele telefonice

- realizarea de retele nationale de cabluri, locale si de lunga distanta (cupru si fibra optica)



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

- instalarea si extinderea retelelor de cabluri, inclusiv suportul (canalizatii telefonice, linii de stâlpi etc.)
- racorduri la reseaua telefonica publica pentru ansambluri de locuinte, parcuri industriale, cladiri administrative, banci etc.
- mutari, devieri si protejari ale instalatiilor de telecomunicatii, determinate de lucrarile de modernizare a drumurilor si autostrazilor
- conectarea pe cabluri cu fibra optica a sistemelor de comunicatii pentru controlul traficului pe autostrazi
- protectia instalatiilor de telecomunicatii fata de influenta liniilor electrice de transport de inalta tensiune si de tractiune electrica

Radiocomunicatii

- statii de radiodifuziune sonora cu MA si MF
- statii de televiziune in VHF si UHF
- retele complexe de radiorelee
- radiocomunicatii mobile terestre pentru diferite aplicatii (auto, navale, aeriene, feroviare etc.) in sistem trunked, celular
- retele radiotelefonice pentru diverse aplicatii, inclusiv retele wireless pentru transmisii de date in configuratie punct-punct si punct-multipunct
- instalatii pentru protectia si dirijarea navigatiei aeriene, maritime, fluviale
- retele CATV etc.

Transmisiuni multical

- echipamente terminale si intermediare pentru transmisiuni de cai telefonice si telegrafice pe suport fizic sau radio, cu multiplexare in frecventa (FDM) sau in timp (TDM)

Constructii metalice

- structuri metalice (turnuri, piloni) de diverse tipuri si dimensiuni utilizate ca suport pentru orice tip de antene si sisteme radiante

Electroalimentare

- instalatii complexe de alimentare cu energie electrica in curent alternativ (c.a) si in curent continuu (c.c.) de diverse tensiuni si capacitati
- racordari la sistemul energetic national, surse de rezerva in curent alternativ, surse de alimentare neinterupta in c.a. si in c.c., surse neconventionale
- instalatii de protectie a echipamentelor (prize de pamânt, paratrasnet, balizaj de noapte)

Rețele de transmisiuni de date

- rețele locale de transmisiuni de date (LAN) si interconectarea lor
- rețele private de arie extinsa pentru transmisiuni de date (MAN)

Instalatii complexe de incinta

- sisteme complexe de comunicatii (echipamente de comutatie telefonica si de



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

- date, de semnalizare incendiu, efracție, control acces și protecția perimetrală a obiectivelor, TV cu circuit închis)
- cablari structurate de cladiri pentru instalatii de telecomunicatii (voce/ date)

2.1.4 CLIENTI

Până în 1990 **TELEROM PROIECT** a fost singurul Proiectant în telecomunicatii din România, fiind autorul tuturor rețelelor și obiectivelor de telecomunicatii existente.

În contextul procesului de descentralizare, activitatea de proiectare a fost deschisă liberei concurențe. În aceste condiții, **TELEROM PROIECT** s-a conformat cu regulile mediului concurențial și, deși au apărut și alte firme de proiectare, este încă o forță de primă mărime în domeniu. Institutul are abilitatea de a aborda lucrări care, practic, acoperă întreg spectrul de rețele și obiective de telecomunicatii de orice tip și complexitate, la nivelul unor zone mari și al întregii țări.

a) CLIENTI OPERATORI DE TELECOMUNICATII: ROMTELECOM S.A., SN RADIOCOMUNICATII, VODAFONE România, ORANGE România, COSMOTE, ANTENA 1, MEDIA PRO.

b) CLIENTI COMPANII/AUTORITATI STRATEGICE

Datorită personalului calificat, a bazei de date construite în decursul timpului și a cunoașterii aprofundate a sistemelor de telecomunicatii existente, **TELEROM PROIECT – INPT SA** reprezintă un important furnizor de servicii de proiectare pentru clienți guvernamentali care apreciază experiența noastră precum și asigurarea sistemului de protecție a informațiilor. Printre aceștia se numără **Ministerul Administrației și Internelor, Ministerul Aparării Naționale, Serviciul de Telecomunicatii Speciale**, clienți tradiționali care utilizează serviciile acestei instituții

c) ALTI CLIENTI

Institutul elaborează proiecte pentru beneficiari din orice domeniu care nu poate exista fără acest sector de infrastructură, precum: companii din industrie, transport terestru, subteran, aerian, fluvial și maritim, comerț, finanțe, sănătate, energie electrică, sisteme de transport gaze și petrol, autorități guvernamentale, centrale și locale, alte firme

În această gamă se înscriu beneficiari precum: Compania Națională de Autostrăzi și Drumuri Naționale sau Prin Intermediul Proiectanților de Drumuri IPTANA, Search Corporation, Arcadis Eurometudes Etc.; Administrația Română a Serviciilor De Trafic Aerian – Romatsa; SNGN Romgaz; Conpet; Rompetrol; Consilii Județene, Primării Ericsson Telecommunications Romania S.R.L. etc.

d) COOPERAREA CU PARTENERII STRAINI

Companii străine care au participat și au câștigat licitații organizate de entități românești pentru investiții cu finanțare internațională au selectat **TELEROM PROIECT** ca și subconsultant local. De fiecare dată, în aceste cazuri, s-a format o echipă puternică și complementară, în care institutul a contribuit cu experiența tehnică, o bună cunoaștere a terenului, a condițiilor și cerințelor locale specifice în ceea ce privește sistemele de



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

telecomunicatii existente si a altor sisteme utilitare de pe trasee comune, precum si a reglementarilor si standardelor in vigoare in România.

Discutiile si negocierile s-au materializat in comenzi sau actiuni de cooperare, cu firme cum ar fi:

- SIRTI SpA - Italia; TOMEN - Japonia si SIEMENS - Germania pentru Magistrala de cabluri cu fibre optice
- KENONIC CONTROLS LTD. - Canada pentru reseaua de telecomunicatii a SNGN ROMGAZ
- IMPETUS CONSULTANTS LTD - Grecia pentru COPERNICUS PROJECT: COP 493, contract "INVITE", semnat cu COMISIA COMUNITATII EUROPENE
- FINNMECANICA - Italia in vederea implementarii sistemului Globalstar in România.
- RAYCHEM CORP - SUA pentru implementarea sistemului DDL in România, precum si elaborarea de specificatii tehnice pentru produse RAYCHEM (Belgia)
- TERA Inc. - SUA pentru Studiului de Fezabilitate privind intrarea SNCFR pe piata concurentiala de telecomunicatii
- OTE - CONSULTING - Grecia pentru Extinderea/Reabilitarea si Modernizarea Retelelor de Acces din Bucuresti .
- VA TECH – Austria - sisteme de radiorelee pentru hidrocentralele de pe Oltul Inferior si de la Portile de Fier

Inainte de 1989 s-au oferit servicii de consultanta si proiectare in tari precum Grecia, Algeria, Irak, Iran, Libia, Siria, Ucraina si altele

2.1.5 Sistemul Calitatii

TELEROM PROIECT INPTc S.A. are implementat si mentine un sistem al calitatii conform conditiilor din standardul ISO 9001/2000 pentru activitati de proiectare, cercetare - dezvoltare, consultanta si antreprenoriat general, care a fost certificat de Societatea Româna pentru Asigurarea Calitatii si de IQNet - The International Certification Network.

De asemenea, institutul este certificat de AACR (Autoritatea Aeronautica Civila Româna) pentru efectuarea lucrarilor de proiectare privitoare la investitiile **Administratiei Romane a Serviciilor de Trafic Aerian – ROMATSA, fiind singura firma din ROMANIA autorizata sa execute servicii de proiectare pentru instalarea echipamentelor de radionavigatie.**

In conformitate cu legislatia in vigoare privind protectia informatiilor clasificate, TELEROM PROIECT INPTc S.A. este certificat de ORNISS (Oficiul Registrului National al Informatiilor Secrete de Stat) pentru lucrari ale Serviciului de Telecomunicatii Speciale, clasificate la nivel "secret" si este autorizat sa desfasoare activitati de proiectare



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

telecomunicatii pentru lucrari ale Ministerului Apararii Nationale, clasificate la nivel "secret de serviciu".

"Programul de prevenire a scurgerii de informatii clasificate" detinut de TELEROM PROIECT este aprobat anual de catre Serviciul Român de Informatii.

2.1.6. RESURSE TEHNICE SI UMANE. BAZA DE DATE

TELEROM PROIECT are in prezent 15 salariatii. Prin specificul activitatii desfasurate de societatea TELEROM PROIECT, acela de proiectare - conceptie - in care valoarea mijloacelor fixe este relativ mica, adevarata valoare a societatii rezida din valoarea profesionala a salariatilor sai.

Calitatea lucrarilor efectuate este asigurata de personal cu inalta calificare, fie ca acestia sunt in societate de "o viata", fie ca apartin tinerei generatii dinamice si agresive din punct de vedere profesional.

Echipele Telerom Proiect detine o experienta vasta in toate sectoarele de telecomunicatii deja mentionate si pentru orice specialitate: ingineri proiectanti, tehnicieni, desenatori.

Telerom Proiect are specialistii abilitati in verificarea de calitate a proiectelor de telecomunicatii si de constructii metalice.

Salariatii TELEROM PROIECT SA la acest moment sunt urmatoarii :

Nr. Crt.	Nume prenume	functia	Program lucru ore/zi
1	Axinte Vasile	Tehnician proiectant	4
2	Bazu Dorina	secretara	8
3	Boureci Camelia	Desenator tehnic	8
4	Casiu Miuta	Tehnician Proiectant	8
5	Coprean Doru	Subinginer proiectant	8
6	Descultu Constanta	Tehnician proiectanta	6
7	Dumitrica Veronica	Director economic	4
8	Filip Veronica	Tehnician proiectant	8
9	Georoi Aurelia	Inginer Proiectant	8
10	Lixandru Ioan	Director general	4
11	Panait Ioan	Tehnician proiectant	8
12	Simendrea Lacramioara	Inginer proiectant	8



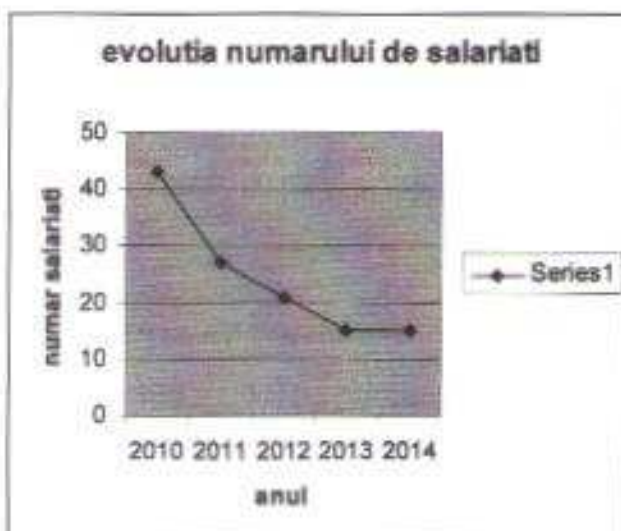
INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

13	Sica Ionel	Inginer proiectant	2
14	Vasile Dumitru	Tehnician proiectant	8
15	Vlaicu Elena	Operator multiplicare	8

Unii dintre acestia sunt membri in diferite organizatii de specialitate sau au reprezentat România la UIT (Uniunea Internationala pentru Telecomunicatii) ca experti, acordând asistenta tehnica. Experienta bogata si solida in domeniu, sustinuta de calitatile personale, le permite sa ofere servicii de calitate clientilor.

In perioada 2010- 2013 numarul de angajati existenti in cadrul Telerom Proiect – INPT SA s-a diminuat constant .

Astfel in 2010 societatea inregistra 43 angajati, in 2011 numarul acestora a ajuns la 27, in 2012 la 21 , iar in 2013 la 15 . Graficul numarului de salariatii a evoluat astfel :



Telerom Proiect SA a reusit sa detina in prezent mijloace de tehnica de calcul care ii permit realizarea de proiecte la cel mai inalt nivel tehnic.

Telerom Proiect a achizitionat toate licentele pentru programele de software utilizate si a dezvoltat cu specialistii proprii programe specifice, necesare activitatii de proiectare a sistemelor de radiocomunicatii.

Implicarea permanenta in proiectarea de telecomunicatii in decursul existentei sale, experienta câstigata prin realizarea de lucrari complexe aferente unor zone mari si la nivelul intregii tari au condus la crearea si detinerea de catre Telerom Proiect a unei baze de date necesare si utile intregului sistem de telecomunicatii din România.

Punctele forte si avantajele TELEROM PROIECT sunt reprezentate de:



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

- Traditia unei activitati desfasurate in spiritul competentei tehnice superioare si a respectarii legislatiei in vigoare;

- Atasamentul fata de sectorul de telecomunicatii in care s-a nascut si s-a dezvoltat, ajungând lider de necontestat;

-Baza de date creata in decursul timpului.

-Unicitatea pe segmentul de piata privind serviciile de proiectare pentru instalarea echipamentelor de radionavigatie (Unica Firma din Romania autorizata de Administratia Romana a serviciilor de Trafic Aerian – Romatsa SA)

2.2.Statutul juridic al societatii

Prin Încheierea din data de 19.03.2014, pronuntata in dosarul nr. 8020/3/2014, de catre Tribunalul Bucuresti Sectia a -VII- a Civilă a fost admisa cererea debitorului Telerom Proiect Institutul National De Proiectari Pentru Telecomunicatii Sa s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolventei impotriva acestuia.

Odata cu formularea cererii de deschidere a procedurii insolventei,TELEROM PROIECT si-a declarat si intentia de reorganizare .

Prezentul Plan de Reorganizare este propus de către debitor prin administrator special, Ioan Lixandru in temeiul art. 94 alin. (1) lit. a) si b) coroborat cu art. 18 alin 2 lit d) din Legea nr. 85/2006 a insolventei.

Pana la data depunerii cererii de insolventa societatea era condusa de Adunarea generala a actionarilor si de un consiliu de administratie format din: **Lixandru Ioan – Director General ; Stanciu Ionescu Ioan si Motoc George .**

Dupa data deschiderii procedurii de insolventa -19.03.2014 conducerea Societatii este asigurata de administratorul special, dul Ioan Lixandru ales in temeiul dispozitiilor art. 18 din Legea Insolventei, conform Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor TELEROM PROIECT SA. Nr 4 din data de 15.04.2014

Avand in vedere ca Societatea si-a pastrat in intregime dreptul de administrare, mandatul administratorului special a fost, pe perioada de observatie, acela de a administra activitatea Societatii sub supravegherea administratorului judiciar ACSIS SOLV IPURL.

2.3. Activitatea economico-financiară a societății

2.3.1.Prezentarea activității anterioare declanșării procedurii de insolvență (planului de reorganizare)

Analizand comparativ datele financiare aferente perioadei 2011-2013, se observa o scadere constanta a activitatii inasa, in anul 2014 pe primul semestru, societatea

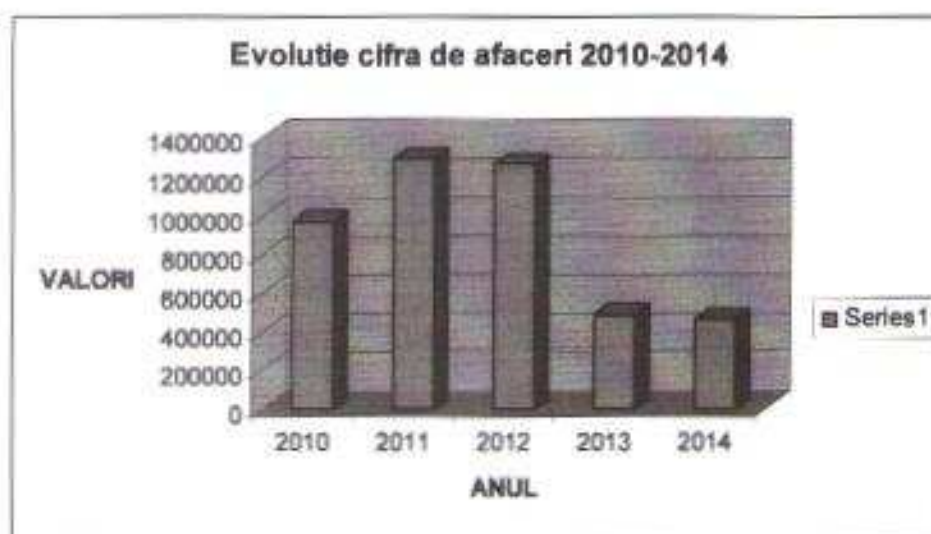


INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

inregistreaza o crestere a cifrei de afaceri atingand aproximativ cifra de afaceri inregistrata in anul 2013.

Evolutia cifrei de afaceri totale aferenta activitatii debitoarei in anii 2010 - 2014 este prezentata dupa cum urmeaza :

DENUMIRE INDICATOR	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.06.2014
CIFRA AFACERI	967.216	1.291.384	1.264.748	489.147	464.027



Indicatorul contul de profit si pierdere a inregistrat urmatoarea fluctuatie: in anul 2010 societatea a inregistrat o pierdere de 91927 lei, in anul 2011 a inregistrat un profit de 5667 lei, in anii 2012 si 2013 societatea a inregistrat pierdere. La data de 30 iunie 2014 societatea a inregistrat un profit de 82.445 lei, dupa cum se poate vedea in reprezentarea grafica de mai sus.

Numai in primul trimestru al anului 2014 societatea a inregistrat o cifra de afaceri aproximativ egala cu cea a intregului an 2013.

INDICATORI CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

	2010	2011	2012	2013	2014
cifra afaceri	967.216	1.291.384	1.264.748	489.147	464.027
venituri din exploatare	1.237.810	1.483.276	1.010.248	471.307	511.028
cheltuieli din exploatare	1.329.096	1.477.625	1264779	853145	428.585



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

exploatare					
rezultatul din exploatare	-91286	5651	-254531	-381838	82443
venituri financiare	185	16	6	130	2
cheltuieli financiare	196	0	0	0	0
rezultat financiar	-11	16	6	130	2
total venituri	1237995	1483292	1010254	471437	511030
total cheltuieli	1329292	1477.625	1264779	853145	428585
rezultat brut	-91297	5667	-254525	-381708	82445
rezultat net	-91297	5667	-254525	-381708	82445

In consecinta, analizand indicatorii financiari contabili, anteriori anului 2014, putem observa ca veniturile societatii au fost diminuate considerabil fiind insuficiente chiar și pentru plata utilitatilor, societatea aflându-se in imposibilitatea de a-și onora obligatiile la timp fata de creditorii. Concomitent cu diminuarea veniturilor, contul de profit si pierdere a inregistrat de asemenea o diminuare considerabila. Insa in primul trimestru al anului 2014 se observa o revenire majora care poate duce la redresarea societatii.

2.3.2. Analiza economico-financiara la TELEROM PROIECT INSTITUTUL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII SA – in insolventa la data deschiderii procedurii

In cadrul prezentului capitol se analizeaza situatia patrimoniului si a contului de rezultate al societatii in vederea prezentarii unei imagini clare asupra activității desfășurate de aceasta pentru perioada 2010 si pana la deschiderii procedurii de insolvență. Pe baza situatiilor financiare simplificate in perioada mai sus aratata, se realizeaza o analiză a evoluției in timp a rezultatelor economico-financiare a societatii **TELEROM PROIECT INSTITUTUL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII SA** - in insolventa pe baza principalilor indicatori financiari.

In perioada 2010 – iunie 2014, activitatea firmei a inregistrat urmatoarele rezultate economico-financiare :

DINAMICA INDICATORILOR VALORICI (LEI)

DENUMIRE INDICATOR	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.06.2014
GIFRA AFACERI	967.216	1.291.384	1264.748	489.147	464.027
VENITURI DIN EXPLOATARE	1.237.810	1.483.276	1.010.248	471.307	511.028



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	1.320.090	1.477.625	1.264.779	853.145	428.585
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	-91.286	5651	-254.531	-381.838	82.443
VENITURI FINANCIARE	185	16	6	130	2
CHELTUIELI FINANCIARE	196	0	0	0	0
REZULTAT FINANCIAR	-11	16	6	130	2
VENITURI EXCEPTIONALE	0	0	0	0	0
CHELTUIELI EXCEPTIONALE	0	0	0	0	0
REZULTAT EXCEPTIONAL	0	0	0	0	0
TOTAL VENITURI	1.237.995	1.483.292	1.010.254	471.437	511.030
TOTAL CHELTUIELI	1.329.292	1.477.625	1.264.779	853.145	428.585
REZULTAT BRUT	-91.297	5667	-254.525	-381.708	85.445
IMPOZIT PE PROFIT					
REZULTAT NET	-91.297	5667	-254.525	-381.708	85.445

2.3.3. Analiza situatiei patrimoniului

Analiza situatiei patrimoniului debitoarei este prezentata in tabelul urmatoar:

DENUMIRE INDICATOR	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.06.2014
ACTIVE IMOBILIZATE	22.299	18.328	11486	7060	4831
STOCURI	152.012	329.934	72864	48779	92000
CREANTE	297.848	294.488	208206	274141	206251
CONTURI IN BANCI SI CASA	10.285	23.990	74960	7600	124980
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	460.145	648.412	356030	330520	423231



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

CHELTUIELI IN AVANS	1101	1101	0	0	0
DATORII DE PANA LA 1 AN	411.079	577.909	544005	895.680	903718
VENITURI INREGISTRATE IN AVANS	0	11800	0	0	0
ACTIVE CIRCULANTE / DATORII CURENTE NETE	1.12	1.12	0.68	0.38	
TOTAL ACTIVE - DATORII CURENTE	72.466	78.132	-176489	-558100	-475656
DATORII PT. TERM. MARE 1 AN	0	0	0	0	0
CAPITAL SOCIAL	107.999	107.999	107.999	107.999	107999
REZERVE	519.577	519.577	519577	519577	519577
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	-457.363	-555.111	-549443	-803968	1185677
PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI	-97.747	5667	-254525	-381708	82445
REPARTIZAREA PROFITULUI	0	0	0	0	0
CAPITALURI	72466	78132	-176392	-558100	-475656
CAPITALURI TOTAL	72466	78132	-176392	-558100	-475656

La finele anului 2010, societatea debitoare are înregistrate active imobilizate în sumă de 583.382 lei, pentru care a fost calculată și înregistrată amortizare în valoare de 561.083 lei, bunurile fiind înregistrate în următoarele categorii :

- Concesiuni, brevete și alte imobilizări necorporale în valoare de 217.726 lei pentru care a fost calculată o amortizare în valoare de 217.347 lei
- Construcții în valoare de 250 lei pentru care a fost calculată o amortizare în valoare de 69 lei ;
- Instalații tehnice și mașini în valoare de 336.312 lei, pentru care a fost calculată o amortizare în valoare de 319.971 lei



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

- Mobilier și birotică în valoare de 28.545 lei pentru care a fost calculată o amortizare de 23.696 lei ;
- Imobilizări financiare în valoare de 549 lei.

- La finele anului 2011, societatea debitoare are înregistrate active imobilizate în sumă de 567.836 lei, pentru care a fost calculată și înregistrată amortizare în valoare de 549.563 lei, bunurile fiind înregistrate în următoarele categorii :

- Concesiuni, brevete și alte imobilizări necorporale în valoare de 221.715 lei pentru care a fost calculată o amortizare în valoare de 218.794 lei
- Instalatii tehnice și masini în valoare de 318.880 lei, pentru care a fost calculată o amortizare în valoare de 307.777 lei
- Mobilier și birotică în valoare de 26.897 lei pentru care a fost calculată o amortizare de 22.992 lei ;
- Imobilizări financiare în valoare de 399 lei.

-La finele anului 2012, societatea debitoare are înregistrate active imobilizate în sumă de 567.836 lei, pentru care a fost calculată și înregistrată amortizare în valoare de 556.350 lei, bunurile fiind înregistrate în următoarele categorii :

- Concesiuni, brevete și alte imobilizări necorporale în valoare de 221.715 lei pentru care a fost calculată o amortizare în valoare de 220.124 lei
- Instalatii tehnice și masini în valoare de 318.825 lei, pentru care a fost calculată o amortizare în valoare de 312.721 lei
- Mobilier și birotică în valoare de 26.897 lei pentru care a fost calculată o amortizare de 23.505 lei ;
- Imobilizări financiare în valoare de 399 lei.

-La finele anului 2013, societatea debitoare are înregistrate active imobilizate în sumă de 432.576 lei, pentru care a fost calculată și înregistrată amortizare în valoare de 425.516 lei, bunurile fiind înregistrate în următoarele categorii :

- Concesiuni, brevete și alte imobilizări necorporale în valoare de 93.105 lei pentru care a fost calculată o amortizare în valoare de 91.357 lei
- Instalatii tehnice și masini în valoare de 312.175 lei, pentru care a fost calculată o amortizare în valoare de 310.140 lei
- Mobilier și birotică în valoare de 26.897 lei pentru care a fost calculată o amortizare de 24.019 lei ;
- Imobilizări financiare în valoare de 399 lei.

- La data de 30.06.2014, societatea debitoare are înregistrate active imobilizate în sumă de 432.177 lei, pentru care a fost calculată și înregistrată amortizare în valoare de 427.346 lei, bunurile fiind înregistrate în următoarele categorii :

- Concesiuni, brevete și alte imobilizări necorporale în valoare de 93.105 lei pentru care a fost calculată o amortizare în valoare de 91.791 lei



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

-Instalatii tehnice si masini în valoare de 312.175 lei, pentru care a fost calculată o amortizare în valoare de 311.279 lei

Mobilier și birotică în valoare de 26.897 lei pentru care a fost calculată o amortizare de 24.276 lei ;

-Imobilizări financiare în valoare de 399 lei.

2. Din analiza documentelor rezultă că societatea a avut lucrari in curs de executie pe toata perioada analizata astfel : la finele anului 2010 valoarea acestora era de 152.012 lei, la 2011 a fost înregistrata o valoare de 329.934 lei, la 2012 a fost înregistrata o valoare de 72.864 lei, la 2013 a fost înregistrata o valoare de 48.779 lei iar la data de 30 iunie 2014, conform balantei de verificare, valoarea lucrarilor in curs de executie era de 92.000 lei .

3. Societatea debitoare are înregistrate creanțele de recuperat. Structura creanțelor, pentru toată perioada analizată, este următoarea:

Nr. Crt.	Denumire indicator	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.06.2014
1.	Clienti+garanti i clienti	297749	294488	208206	274141	204554
2	Debitori diverși	0	0	0	0	1697
	Total	297848	294488	208206	274141	206251

4. Pe perioada analizata datoriile societatii au crescut anual de la 411.079 lei in anul 2010, la 577.909 lei in 2011, la 544.005 lei in 2012, 895.680 lei in 2013 iar la data de 30.06.2014 suma de 903.718 lei.

Activele societatii au fost evaluate la data de 30.06.2014, in baza raportului de evaluare realizat de catre Expertul evaluator PFA Oprea Valentin, membru ANEVAR nr 14881, raport anexat prezentului plan de reorganizare.

Scopul evaluarii a fost stabilirea valorii de piata a activelor din patrimoniul S.C.TELEROM PROIECT SA .

Structura activului cuprinde urmatoarele categorii (conform tabelului de mai jos):

Nr.crt.	Bunuri mobile	Valoarea de piata		Valoarea de piata la vanzare fortata	
		lei	euro	lei	euro
1	Mijloace de transport	27.200	6200	21 760	4960



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

2	Mijloace fixe si obiecte de inventar	51.577	11.735	41.262	9388
Total general		78.777	17.935	63.022	14.348

* Valorile din raportul de evaluare au TVA inclus.

BUNURI MOBILE

Nr.crt.	Denumire bun	Val. de piata	Val. de piata la vanzare fortata		
			Lei	eur	
Bunuri mobile					
1	autoturism Dacia Logan Break B-63-SUY(an fabricatie 2007, ~64.400KM)	15800	3600	12640	2880
2	autoturism Dacia Logan B64-TLR(an fabricatie 2007,~66 800km)	11400	2600	9120	2080
Total		27200	6200	21760	4960

2. Parcul auto propriu contine cele doua autoturisme , prezentate mai sus, folosite in prezent in activitatea curenta si care vor avea in continuare aceeaasi destinatie, data fiind necesitatea deplasarilor in teren la obiectivele contractate.

3. Mijloacele fixe si obiecte de inventar, echipamente de calcul si birotica, mobilier, a caror valoare rezultata din raportul de evaluare este de 51.577 lei, respectiv 11735 Euro , sunt de asemenea necesare continuarii activitatii firmei.

Mijloacele fixe evaluate se regasesc in tabelul de mai jos:

Nr crt	Mijloace fixe	Data achizitie	Valoare inventar	Valoare din evaluare 30.06.2014 lei	Valoare din evaluare 30.06.2014 euro
1	CENTRALA TELEF ALCATEL 4200 EM	30.07.2001	17055	1395.08	371.4
2	APARAT A/C HAIER 18000BTU	21.08.2007	2520	536.53	122.1
3	APARAT A/C HAIER 18000BTU	21.07.2010	2131	409.55	93.2
4	APARAT A/C HAIER 18000BTU	02.06.2010	11385	274.89	62.5
5	COMPAQ DESKPRO	01.11.1999	2639	90.63	20.6
6	CALCULATOR COMPAQ DESKPRO	01.11.1999	2357	80.95	18.4
7	CALCULATOR HP	11.02.2002	2915	153.30	34.9



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

	VECTRA VL420				
8	CALCULATOR P IV + MONITOR	08.12.2003	2814	256.55	58.4
9	CALCULATOR PENTIUM III	30.07.2001	3418	279.59	63.6
10	COMPUTER ASUS P5KP 2.7GHZ	15.02.2010	2469	900.99	205.0
11	PC MNT PIV 1,5 MHZ	13.12.2001	2605	142.62	32.5
12	CALCULATOR 2DUO 2.2GHZ +WIN XP	15.10.2007	1591	390.02	88.7
13	IMPRIMANTA HP1100	25.02.2000	748	220.56	50.2
14	CALCULATOR 2DUO 2.2GHZ +WIN XP	15.10.2007	1591	390.02	88.7
15	COMPAQ DESKPRO	01.11.1999	2639	90.63	20.06
16	MONITOR 17 COLOR SVGA ACER 77J	27.09.1999	447	19.62	4.5
17	PC HP VECTRA VL 420	13.12.2001	3635	199.03	45.3
18	PC HP VECTRA VL 420	12.12.2001	3850	210.80	48.0
19	PLOTTER HP DESIGNJET 800	10.04.2007	25573	6739.13	1533.4
20	SCANNER CONTEX A0	31.03.2004	35801	3256.70	741.0
21	SISTEM IBM + MONITOR	16.08.2004	3536	58.85	13.4
22	APARATE RADIONAVIGATIE	30.05.1996	407	300.35	68.3
23	APARATE RADIONAVIGATIE	30.05.1996	407	300.35	68.3
24	APARATE RADIONAVIGATIE	30.05.1996	407	300.35	68.3
25	CORE2DUO+MONITOR19	13.08.2007	2237	595.34	135.5
26	CORE2DUO+MONITOR19	13.08.2007	2237	595.34	135.5
27	CALCULATOR HP COMPAQ	24.10.2003	3950	402.98	91.7
28	CALCULATOR HP EVO + MONITOR	11.02.2004	4223	453.04	103.1
29	CALCULATOR MNT DUAL CORE 2.5GH	09.10.2008	1553	501.29	114.1
30	CALCULATOR MNT DUAL CORE 2.5GH	9.10.2008	1553	501.29	114.1
31	COMPAQ DESKPRO EPDPDT6350	21.12.1998	3567	485.33	110.4
32	COMPUTER PENTIUM IV	23.01.2008	1489	511.20	116.3



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

	+ WIN XP				
33	COMPUTER PENTIUM IV + WIN XP	23.01.2008	1564	536.95	122.2
34	GPS ETREX VISTA DELUXE	26.09.2003	1703	379.56	86.4
35	MONITOR 19" PRESTIGIO	23.01.2008	594	407.86	92.8
36	MONITOR LCD SAMSUNG	19.01.2011	806	379.87	86.4
37	MONITOR LCD SAMSUNG	19.01.2011	806	379.87	86.4
38	MONITOR LCD SAMSUNG	19.01.2011	806	379.87	86.4
39	MONITOR LCD SAMSUNG	19.01.2011	806	379.87	86.4
40	PC CPQ DESKPRO EX P3/800	18.12.2000	3183	123.46	28.1
41	STATIE GRAFICA CORE I5	02.08.2011	3965	2642.58	601.3
42	CORE2DUO+MONITOR19	13.08.2007	2237	595.34	135.5
43	CALCULATOR MNT CORE 2 QUAD 2.8	9.10.2008	4704	1336.19	304.0
44	CALCULATOR MNT CORE 2 QUAD 2.8	05.11.2008	4416	1123.97	255.7
45	CALCULATOR MNT DUAL CORE 2.5GH	9.10.2008	1553	441.14	100.4
46	CALCULATOR MNT DUAL CORE 2.5GH	9.10.2008	1553	441.14	100.4
47	CALCULATOR MNT DUAL CORE 2.5GH	16.04.2009	1014	319.87	72.8
48	CALCULATOR PENTIUM III	14.06.2001	3027	80.67	18.4
49	PC CPQ DESKPRO EX P3/800	18.12.2000	3455	89.34	20.03
50	PC CPQ DESKPRO EX P3/800	18.12.2000	3327	86.03	19.6
51	PC CPQ DESKPRO EX P3/800	18.12.2000	3455	89.34	20.3
52	STATIE GRAFICA + MONITOR TFT19	25.10.2006	3843	1084.61	246.8
53	PLOTTER A1 HP DESIGNJET	11.06.2004	8117	1388.37	315.9



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

54	SERVER MNT PENTIUM IV	11.06.2004	2635	450.70	102.5
55	MONITOR 19" LCD SAMSUNG	5.11.2007	634	292.74	66.6
56	COMPUTER MNT CORE 2 DUO	5.07.2010	783	413.82	94.2
57	COMPUTER MNT CORE2DUO + MONIT	5.07.2010	717	378.94	86.2
58	SERVER BAZE DATE 3GHZ	29.01.2007	8566	3692.15	840.1
59	SERVER INTEL WOODRUFF	24.03.2003	5110	1378.25	313.6
60	SWITCH ZYXEL GS2200-24	19.01.2011	1580	968.05	220.3
61	UPS APC SMART 1000VA	17.12.2003	1396	101.82	23.2
62	UPS APC SMART 1500 VA	13.12.2001	1483	243.59	55.4
63	SISTEM CONTROL ACCES	15.07.2004	9243	1872.75	426.1
64	SISTEM PAZA SI ALARMA	25.06.2004	2978	764.05	173.8
65	SISTEM ALARMA	30.06.2005	1037	342.38	77.9
66	APARAT SPIRALAT	19.11.2003	980	466.35	106.1
67	COPIATOR XEROX	06.03.2007	6838	4727.90	1075.7
68	MASINA INDOSARIAT	28.02.1999	382	463.38	105.4
69	TABLA MAGNETICA	27.01.1999	121	102.36	23.3
70	COPIATOR CANON PC860	16.05.2001	1518	682.99	155.4
71	COPIATOR XEROX	31.03.1995	841	506.23	115.2
		Total		51.577,23	11.735

2.4. Principalele cauze care au condus la aparitia stării de insolvență

Declinul societatii a inceput practic o data cu declansarea crizei economice in 2009, criza care a afectat foarte puternic domeniul nostru de activitate si a generat cauzele principale ale situatiei actuale, astfel:

- scadere dramatica a pietei si a puterii de cumparare
- pierderi si blocaje financiare (clienti inchisi, cu probleme, cu dificultati, insolvente, litigii, etc)
- cresterea puternica a costurilor de exploatare (scumpirea carburantilor, energiei, gazului – in general a tuturor utilitatilor), in timp ce preturile de vanzare a produselor



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

noastre au trebuit mentinute joase pentru a putea vinde pe o plata blocata si saracita, ceea ce a condus la marje f mici si la pierderi

- concurenta foarte puternica a retelelor mari, nationale sau internationale, care au puterea financiara de a ataca plata si de a sustine preturi joase, nesustenabile de activitatea noastra

CAPITOLUL III

PREZENTAREA PASIVULUI SOCIETATII

3.1. Tabelul definitiv al creantelor

Tabelul definitiv al creantelor este prezentat in cuprinsul prezentului plan de reorganizare si cuprinde urmatoarele categorii de creante:

1. CREANTE SALARIALE - valoarea totala a creantei de 52.473 lei
2. CREANTE BUGETARE – valoare totala a creantei de 930.621,13 lei
3. CREANTE CHIROGRAFARE - valoarea totala a creantei de 18.404 lei;
4. CREANTE SUBORDONATE- valoare totala a creantei 70.000 lei

Total creante: 1.071.498,13 lei

**TABEL DEFINITIV AL CREANTELOR DEBITOAREI TELEROM PROIECT
INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII SA afisat in
BPI nr 11519/17.06.2014**

Nr crt	Creditori	Adresa	Creanta Acceptata	Natura creantei	Observatii
Creante izvorate din raporturile de munca art 123 punct 2					
1	Axinte Vasile	Str Simion Mehedinti, nr 2, bl B115A, sc 1, et 5, ap 30, sect 6, Bucuresti	2376,00 lei	salariala	Ian, feb, martie 2014
2	Bazu Dorina	Al. Bacau, nr 13, BI H4, sc 1, et 4, ap 20, sect 5 Bucuresti	3105.00	salariala	Ian, feb, martie 2014
3	Boureci Camelia	Str Ghirlandei, nr 56, bl 75, sc 3, ap 41, sect6 Bucuresti	3694.00	salariala	Ian, feb, martie 2014
4	Casiu Miuta	Str Pargarilor, nr 42, sect 2 Bucuresti	4500.00	salariala	Ian, feb, martie 2014
5	Coprean Doru	Str Vintila Mihailescu,	3366.00	salariala	Ian, feb,



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

		nr 11, bl 55, sc B, ap 25, sect 6, Bucuresti			martie 2014
6	Dascultu Constantina	Str Barbu Lautaru, nr 8, bl 23, scB , et 3, ap 72, sect 1 , Bucuresti	2461.00	salariala	ian, feb, martie 2014
7	Dumitrica Veronica	Str Sg. Dumitru Pene, nr 5, bl J51, sc 1, ap 3, sect 3	6444.00	salariala	ian, feb, martie 2014
8	Filip Veronica	Str Garii de Nord, nr 6- 7, bl A, sc 3,ap 30, sect 1 Bucuresti	2926.00	salariala	ian, feb, martie 2014
9	Georsoi Aurelia	Bd Ceahlraul, nr 5, bl 39, sc A, et 4, ap 17, scet 6 Bucuresti	4431.00	salariala	ian, feb, martie 2014
10	Lixandru Ioan	Spl. Independentei, nr 2J, et 2, ap 9, sect 3, Bucuresti	6351.00	salariala	ian, feb, martie 2014
11	Panait Ioan	Str Rascoala din 1907, nr 15, bl 31, sc 3, ap 98, sect 2 Bucuresti	4437.00	salariala	ian, feb, martie 2014
12	Sica Ionel	Bd Alexandru Obregia, nr 22 A, bl II30, Sc A, AP 56, SECT 3, Bucuresti	948.00	salariala	ian, feb, martie 2014
13	Simendrea Lacramioara	Str Gala Galaction,nr 55, sect 1, Bucuresti	2178.00	salariala	ian, feb, martie 2014
14	Vasile Dumitru	Str Dr Anton Cororian, nr 1, bl 9A, sc 2, et 2, ap 28, sect 4, Bucuresti	2550.00	salariala	ian, feb, martie 2014
15	Vlaicu Elena	Str Banul Udrea, nr 9- 11, bl J2, sc 2, et 4, ap53, sect 3, Bucuresti	2709.00	salariala	ian, feb, martie 2014
Total creante salariale : 52.473,00 lei					
Creante bugetare – art 123 punct 4 din L 85/2006					
1	DGRFPB- AFP sect 1	Str Prof dr Dimitrie Gerota, 13, sect 2, Bucuresti	920.193.00lei	Bugetara	Data inregistrarii 23.04.2014
2	Autoritatea de Supraveghere Financiara	Splaiul Independentei, nr 15, sect 5, Bucuresti	433.58	bugetara	Data inregistrarii 30.04.2014



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

3	Ministerul Ed. Nationale-activitatea de cercetare	Bucuresti, str Mendeleev, nr 21-25, sect 1	9.994,55 lei	Bugetara	Data inregistrarii 05.05.2014
Total creante Bugetare 930.621,13 lei					
Creante chirografare- art 123 punct 7 din L85/2006					
1	Asociatia de standardizare din Romania - ASRO	Bucuresti, str Mendeleev, nr 21-25, sect 1	850 lei	Chirografara scadenta	Data inregistrarii 05.05.2014
2	Lixandru Cornelia- PFA	Splaiul Independentei, nr 2J, et 2, ap 9, sect 3, Bucuresti	4000 lei chirografara	Chirografara	Data inregistrarii 30.04.2014. Suma de 500 lei din suma solicitata de 4500 este nedovedita.
3	Ploesteanu Ion PFA	Spl. Independentei, nr 1, bl 16, sc 1, et 7, ap 14, scet 4, Bucuresti	5400 lei	Chirografara	Data inregistrarii 30.04.2014
4	Marinescu Iuliana Mariana	Al Compozitorilor, nr 1, sect 6, Bucuresti	2000 lei	Chirografara	Data inregistrarii 30.04.2014
5	Rusu Doina Eleonora-PFA	Str Valea Argesului, nr 1, bl M12, SC a, ET 7, AP 29, SECT 6, Bucuresti	5100 lei	Chirografara	Data inregistrarii 29.04.2014
6	IdeSys NetWorks S.R.L.	Str Gen Constantin Coanda, nr 19, sect 1, Bucuresti	1054 lei	Chirografara	Data inregistrarii 29.04.2014
Total creante chirografare 18.404 lei					
Creante subordonate- art 123 punct 9 din Legea 85/2006					
1	Lixandru Ioan	Splaiul Independentei, nr 2J, et 2, ap 9, sect 3, Bucuresti	70.000 lei	Creanta subordonata-contracte de imprumut	Data inregistrarii 30.04.2014
Total creante subordonate 70.000 lei					
Total creante 1.071.498,13 lei					



Categorii distincte de creante

Categoriile distincte de creante care urmează a vota separat prezentul plan de reorganizare sunt următoarele categorii de creante prevăzute de art. 100 alin 3 din Legea nr. 85/2006, respectiv:

- categoria creante salariale
- Categoria creante bugetare
- Categoria creante chirografare

Mentionam ca potrivit art 100 alin 5 creantele subordonate „ pot vota cu privire la plan doar in cazul in care acesta le acorda mai puțin decat ar primi in cazul falimentului”.

In cazul nostru nu este indeplinita acesta conditie si in consecinta categoria creantelor subordonate existente in tabel nu vor avea drept de vot asupra planului de reorganizare.

3.2 Categoriile de creante care nu sunt defavorizate

Art. 101 alin 1 lit D din legea nr. 85/2006 prevede că sunt considerate creante nedefavorizate numai acele creante pentru care planul de reorganizare prevede că vor fi achitate în termen de 30 zile de la confirmarea sa sau în conformitate cu contractele de credit sau leasing din care rezultă. In cazul nostru, toate categoriile de creante sunt defavorizate, având în vedere că nu este îndeplinită niciuna din cele două condiții.

Astfel, în conformitate cu dispozițiile art. 95 alin. 5 lit. a) din Legea 85/2006, planul de reorganizare nu prevede existența categoriilor de creante care nu sunt defavorizate.

Toate categoriile de creante sunt defavorizate, având în vedere reducerea quantumului creanței pentru unele din categorii precum și reșalonarea plăților în defavoarea creditorilor pentru o altă parte a creditorilor.

Prin planul de reorganizare propus, Telerom Proiect Institutul National de Proiectari pentru Telecomunicatii SA a urmarit tratamentul corect si echitabil al creantelor din fiecare categorie. In conformitate cu prevederile art. 96 alin. 2 din legea 85/2006, planul Telerom Proiect Institutul National de Proiectari pentru Telecomunicatii SA a stabilit acelasi tratament pentru fiecare creanta din cadrul unei categorii distincte, cu exceptia cazului in care detinatorul unei creante din categoria respectiva a consimtit un tratament mai puțin favorabil pentru creanta sa.

Creditorii chirografari stabiliti conform art. 96 alin. (1);

Planul de reorganizare judiciară a Telerom Proiect Institutul National de Proiectari pentru Telecomunicatii SA nu prevede categoria de creante chirografare stabilite conform art. 96 alin. 1 din legea insolventei.

3.3. Categoriile de creante defavorizate



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

Potrivit dispozitiilor art. 3 pct. 21 din Legea 85/2006, categoria de creante defavorizate este prezumata a fi categoria de creante pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin 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 dobânda de referinta a Bancii Nationale a României, daca nu este stabilit altfel prin contractul privind creanta respectiva sau prin legi speciale, este mai mica decât valoarea la care a fost înscrisa în tabelul definitiv de creante;

Conform art. 101 alin.1 pct. C din legea insolventei, „fiecare categorie defavorizata de creante care a respins planul va fi supusa unui tratamet corect si echitabil prin plan”.

Potrivit dispozitiilor art. 101 alin. 2 din Legea 85/2006, Tratament corect si echitabil exista atunci când sunt îndeplinite cumulativ urmatoarele conditii:

a) nici una dintre categoriile care resping planul si nici o creanta care respinge planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;

b) nici o categorie sau nici o creanta aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totala a creantei sale;

c) **In cazul în care o categorie defavorizata respinge planul**, nici o categorie de creante cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezulta din ierarhia prevazuta la art. 100 alin. (3), nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului.

În conformitate cu dispozitiile legale menționate mai sus, categoriile de creante care sunt defavorizate în cadrul planului de reorganizare propus sunt:

- Categoria creantelor salariale -art.123 pct.2
- Categoria creanțelor bugetare – art. 123 pct. 4
- Creantele creditorilor chirografari – art 123 pct 7;
- Creantele subordonate- art. 123 pct. 9 (fara drept de vot)

Planul va stabili același tratament pentru fiecare creanta din cadrul unei categorii distincte, potrivit dispozitiilor art. 96 alin.2 din legea insolventei.

Astfel, pentru categoria creantelor salariale, planul prevede acoperirea lor in proportie de 100% din totalul sumelor înscrise in tabelul definitiv de creante.

Pentru categoria creantelor chirografare stabilite potrivit dispozitiilor art. 123 pct.7, planul prevede acoperirea lor in proportie de 100% din totalul sumelor înscrise in tabelul definitiv de creante.

Conform tabelului definitiv valoarea totala a creantelor salariale este de 52.473,00 lei. Planul prevede reesalonarea acestei sume pe o perioada de trei ani, dar acoperirea sa in proportie de 100%.

În ceea ce privește situația categoriilor de creanțe bugetare, acestea sunt defavorizate prin reesalonarea plăților în defavoarea creditorilor, adică pe perioada celor trei ani ai planului de reorganizare. Planul prevede acoperirea lor in proportie de 100% din totalul sumelor înscrise in tabelul definitiv de creante.



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

Pentru categoria **creantelor subordonate** stabilite potrivit dispozitiilor art. 123 pct.9, planul prevede acoperirea lor in proportie de 0% din totalul sumelor inscrise in tabelul definitiv de creante.

3.4. Datorii curente

Datoriile curente reprezinta datorii generate ca urmare a continuarii activitatii curente dupa intrarea in insolventa, aflate in cadrul termenelor de plata contractuale si care cuprind:

Nr crt	Descriere plata	Suma lunara previzionta lei
1	Salarii	23.900
2	Buget de stat	6.400
3	Indemnizatii lunare PFA	10.000
4	Plata chirie	8.500
5	Energie electrica , apa , gaze	1.000
6	Cheltuieli postale si de telecomunicatie	1.100
7	intretinere	1.000
8	servicii IT, servere, plottere(mentenanta)	
9	Materiale consumabile(hartie xerox, plotter, tonere etc	3.000
10	Diverse cheltuieli de deplasare la obiective, taxe, avize,amortizarea onorariu administrator etc	3.877
11	Alte cheltuieli cu tertii	3.223
	Total cheltuieli	62.000 lei

CAPITOLUL IV REORGANIZAREA SOCIETATII DEBITOARE

4.1 .STRATEGIA DE REORGANIZARE

Strategia de reorganizare reprezinta ansamblul de masuri necesare a fi intreprinse, in vederea implementarii planului, in scopul redresarii societatii si a putea efectua distribuire de sume catre creditorii sai, in cuantumul indicat in cuprinsul planului, respectiv a programului de plata a creantelor.

4.2. Masurile adecvate pentru punerea in aplicare a planului

Termenul de executare a planului de reorganizare: 36 de luni de la data confirmarii acestuia de catre judecatorul-sindic.

Legea privind procedura insolventei,(Legea nr.85/2006),aduce in sprijinul societatilor aflate in dificultate o diversitate a modalitatilor de realizare a planului de



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

reorganizare. Astfel, legea permite elaborarea unui plan de restructurare si continuare a activității debitoarei.

In concret, strategia de reorganizare constă în urmatoarele directii principale:

1. continuarea activitatii societatii urmarind valorificare contractelor în curs de desfasurare în paralel cu masurie de reducere a cheltuielilor si eficientizarea activitatii;
2. intensificarea activitatii de marketing prin largirea pietei de desfacere;
3. atragerea de finantari din partea unor investitori interesati;

Rationamentul acestei strategii de reorganizare este următorul: datoriile pe care le are societatea în prezent nu pot fi achitate numai din veniturile obtinute în urma desfășurării activității curente, ceea ce determină necesitatea atragerii si altor surse de numerar.

In baza masurilor de eficientizare intreprinse deja pana acum si a unui plan de masuri viitoare, societatea isi propune realizarea unui surplus prin extinderea activitatii, care sa fie destinat acoperirii pasivului.

Pana in prezent masurile luate de societate au fost in general orientate spre asigurarea activitatii parametrizate la nivelul solicitarilor corelate cu necesarul minim de acoperire a datoriilor exigibile.

4.2.1. Continuarea desfasurarii activitatii

Societatea TELEROM PROIECT- Institutul de proiectari pentru Telecomunicatii SA isi desfasoara activitatea conform obiectului sau de activitate si executa contracte in derulare incheiate cu partenerii sai, persoane juridice. La semnarea procesului verbal de receptie a lucrarilor între clientul Telerom Proiect SA si beneficiarul final al lucrarilor, societatea TELEROM PROIECT isi recupereaza garantiile pentru executarea proiectului. Toate acestea reprezinta surse in sustinerea planului de reorganizare.

A) Contracte in derulare la data deschiderii procedurii

N r c r t	Contr act /data inchei erii	Denumire lucrare	Valoare contract	Suma incasat a lei	Sume de incasat Telerom lei	Sum e de inca sat subp roiec tanti	Termen de incasare	Beneficiar
1	9314/ 18.05. 2010	LEA 400Kv de Cernavoda Stalpu si racord in statia Gura Ialomitei. Studiu privind protectia liniilor de telecomunicatii influentatae de LEA400Kvde	23.415 E	52.590, 94	49.376.9 8	-	Oct. 2014	TRACTEBE L



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

		Černavoda- Stalpu ¹							
2	9379/ 16.06. 2011	Sistem A-SMGCS TWR Otopeni	180.000	162.450	8700.00	300	Oct. 2014	ROMATSA	
3	9398/ 24.01. 2012	Protejarea liniilor Tc Influentate de LEA 400KV Suceava- Balti	55.000	30.000	25.000	-	Sept 2014	ISPE	
4	9432/ 14.05. 2013	Instalare de echipament ILS/DME la aeroportul Constanta directia 36	143.000	121.075	12.500	3000	Sept. 2014	ROMATSA	
5	9434/ 05.08. 2013	Autostrada Bucuresti Ploiesti mutari si protejari la intersectia autostarzii , km 371000 cu DJ 100B	900 E	2225	1700	-	DEC 2014	PRIMA CON S	
6	9443/ 16.04. 2014	Sistem LM/NDB32DSNA Iasi	85.000	69.000	2400		Aug.2014	ROMATSA	
7	9444/ 06.06. 2014	Magistrala 5 Drumul Taberei Pantelimon, Tronsonul 2 Universitate- Pantelimon. devieri retele sh vol6. retele de telecomunicatii	152.200		152.200		Sept.2014	METROUL SA	
8	9445/ 16.04. 2014	Instalare echipament ILS/DME Categoria II pe directia 14si senzori ROMAWOS pe ambele directii RWY 14/32 la Aeroportul Iasi	200.000	3000	189.800	7200	174.000- aug 2014; 15.800-oct 2014	ROMATSA	
9	9446/ 16.04. 2014	Instalare ILS/DME Cat III la Aeroportul Timisoara RWY29	165.000	3000	157.800	4200	147.000- IUL 2014; 10.800 oct 2014	ROMATSA	
TOTAL DE INCASAT					603.676 LEI				

B) Garantii de recuperat ca urmare a executarii contractelor.

Nr crt	Nr contract	Obiect contract	Garantie - suma retinuta lei	Termen de restituire	Beneficiar
1	9323-SF	Protectie LTC Romtelecom ptr LEA400kv Resita(RO) Panceva(Serbia)	1250,00	2015	ISPE
2	9297-SF	Protectie.LTC influentate de LEA 400 KV	1400,00	2015	ISPE



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

		PORTILE DE Fier - Anina			
3	9323/AD1PT	Protectie LTc Romtelecom ptr LEA 400KV Resita(RO) Panceva(Serbia)	1000,00 lei	2015	ISPE
4	9393-SF	Protectia liniilor de TC influentate de LEA de 400 kv Gutinas - Smardan	3500,00	2015	ISPE
5	9398 SF	Proiecte Tc Suceava Balti	3615.00	2015	ISPE
6	9243-SF	Protectia Ltc Fata de LEA 400 KV Gadalin Suceava	673.44	2015	ISPE
7	8352	Pasaj rutier denivelat superior Basarab.Lucrari de Telecomunicatii	1628.52	2016	Proiect Bucuresti
8	8974 PT+CS	MODERNIZARE Aeroport International Iasi	22300 lei	Feb 2015	Search
9	9437	Lucrari de comunicatii in locatia Deveselu	948.00 lei	20.09.2014	MAPN-UM 02415 Bucuresti
10	9389-PT+DE	Protejari Inst Tc Rosiori de Vede	1194.82 lei	Dupa receptia finala	POYRY
11	9390 PT+DE	Protejari instalati tc Targoviste	2063.78 lei	Dupa receptia finala	POYRY
12	9391- pt+DE	Protejari instalatii TC Titu	1711.65	Dupa receptia finala	POYRY
13	9379	Sistem A-SMGCS TWR Otopeni	8550.00	Septembrie 2014	ROMATSA
14	9413	Instalare Echipament DVOR/DME Constanta	10.000,00 lei	Iulie 2014	ROMATSA
15	9427	Extindere sistem Romawos la DSNA Tg mures	550.00lei	NOV 2014	ROMATSA
16	9428	EXTINDERE SITEM romawos CAT II la Satu Mare	1000 lei	Sept 2014	ROMATSA



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

17	9429	Extindere sistem Romawos cat II la Baia Mare	1000.00 lei	Oct 2014	ROMATSA
18	9432	Instalare ILS/DME la aeroportul Constanta directia 36	6525.00 lei	dec 2014	ROMATSA
19	9438- SF	Instalare ILS/DME cat si senzor meteo ROMAWOS la aeroportul Iasi pe ambele directii	6500,00 lei	Iulie 2014	ROMATSA
20	9443	Sistem LM/NDB 32 DSNA IASI	4000 LEI	SEPT 2014	ROMATSA
21	9445	Instalare echipament ILS/DME Cat II pe dir 14 si senzor ROMAWOS pe ambele directii rwy14/32 la Aeroportul Iasi	150.00 lei	Martie 2015	ROMATSA
22	9446	Inlocuire ILS/DME cat. III Timisoara	150.00 lei	Aprilie 2015	ROMATSA

4.2.2 Intensificarea activitatii de marketing prin largirea pietei de desfacere

In aceasta directie **TELEROM PROIECT INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII SA** are in curs de perfectare contracte de proiectare cu parteneri traditionali plecand tocmai de la inalta calificare si autorizatiile unice detinute pe piata specifica de institutul de proiectari in domeniul serviciilor de proiectare pentru instalarea echipamentelor de radionavigatie.

Compania va promova activitatea sa prin campanii de publicitate care sa atinga target-ul de piata vizat. Participarea la targurile de produse traditionale reprezinta o noua oportunitate aparuta pe aceasta piata si nevalorificata inca de marii competitori.

4.2.3 Atragerea de finantari externe din partea unor investitori

Nu se exclude posibilitatea gasirii a unuia sau mai multi investitori care sa puna la dispozitie sumele necesare desfasurarii activitatii, in eventualitatea in care, sumele obtinute din activitatea curenta, nu vor putea acoperi datoriile societatii cat.

Dupa identificarea unuia sau a mai multor investitori, se va proceda la majorarea capitalului social al **TELEROM PROIECT INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII SA** cu aportul in numerar pe care il aduc acesti investitori.



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

Majorarea capitalului social al **TELEROM PROIECT INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII SA** se va face prin emiterea de noi actiuni la valoarea nominală initială.

In aceasta situatie, având în vedere că pe perioada de reorganizare **TELEROM PROIECT INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII SA** isi va exercita conducerea in tot, aceasta va intocmi si semna cu viza administratorului judiciar toate documentele necesare majorării capitalului social si actele necesare pentru modificarea actului constitutiv al **TELEROM PROIECT INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII SA** cat si a documentelor necesare pentru efectuarea înregistrărilor si mentiunilor la Oficiul Registrului Comertului.

Sumele depuse pentru majorarea capitalului social al **TELEROM PROIECT INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII SA** vor fi folosite pentru achitarea in parte a datoriilor societatii si relansarea unei noi activitati generatoare de venituri.

4.3. Perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității TELEROM PROIECT INSTITUTUL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII SA, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea față de oferta sa

Din analiza documentelor societatii si a pietei pe care activeaza, putem deduce ca exista perspective cu privire la posibilitatile de redresare a societatii, in sprijinul acestei idei existand urmatoarele argumente:

- Existenta unui numar apreciabil de contracte in derulare, partial achitate a caror scadenta incepand cu luna iulie 2014 pana in decembrie 2014, poate asigura pe langa platile curente, efectuarea de plati ale creantelor restante;
- piata actuala permite negocierea si incheierea de contracte cu parteneri traditionali existand deja oferte de colaborare pe proiecte pentru 2015(oferta nr 14106 din 01.07.2014 emisa de Romatsa, unde arata ca lucrarile de investitii pana in toamna anului 2015 sunt preconizate la 700.000 lei) ;
- existenta garantiilor de buna executie a caror scadenta este prevazuta in perioada de derulare a planului;
- personalul calificat confera acestei societatii garantia realizarii unor servicii de buna calitate in mod constant;

4.3.1 Masuri de eficientizare a activitatii curente

Societatea a demarat deja masuri de reorganizare a activitatii. Apreciem acest proces ca fiind unul continuu, o parte din masuri fiind implementate anterior deschiderii procedurii insolventei, continuate apoi dupa deschidere, iar unele masuri sunt implementate in perioada curenta sau in viitorul apropiat. Prezentam in continuare aceste masuri:

1. Masuri de reorganizare comerciala a activitatii



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

- Calculul si analiza continua a rentabilitatii fiecarei actiuni, contract, vanzare sau prestatie de servicii si renegocierea sau eliminarea celor constant nerentabile.

2. Masuri de reorganizare interna cu privire la reducerea costurilor operationale

- Concentrarea activitatii personalului pentru cresterea randamentului activitatilor lor si optimizarea folosirii resurselor.

- Externalizarea unor servicii (inclusiv prin colaborari punctuale cu PFA, solicitati doar la nevoie) dupa analizarea raportului de eficienta.

- Utilizarea eficienta a resurselor umane disponibile, in special a personalului tehnic avand un target precis fixat, astfel incat fiecare sa devina individual un centru de profit in cadrul activitatii, departamentului din care face parte si al companiei.

3. Masuri de economisire in domeniul costurilor fixe

- O atentie speciala s-a indreptat spre reducerea cheltuielilor cu spatiile neutilizate(s-a redus spatiul inchiriat prin contractul de locatiune 6/11.02.2088 de la 618.80 mp utili + 260.38mp dependinte la suprafata actuala de 274.01mp utili+ 115.08mp dependinte conform act aditional 20/01.04.2014). In acest fel a scazut semnificativ contravaloarea chiriei.

- S-a limitat costul utilitatilor la strictul necesar.

- In acest sens s-au facut deja si se fac in continuare pasi pentru diminuarea in limitele stricte ale performantei comerciale a contractelor de folosire a parcului auto, material informatic (licente, soft si hard), a spatiiilor, si altor servicii necesare functionarii.

4. Masuri de reorganizare interna cu privire la resursele umane

- Motivarea personalului direct activ la clienti pentru o implicare continua si activa in gasirea de noi oportunitati pe piata.

- Diminuarea angajarilor si trecerea la un nou sistem de colaborari cu agenti independenti. Angajari doar in masura dezvoltarii reale a cifrei de afaceri si pentru cresterea acesteia.

- Analiza posturilor care nu sunt productive si diminuarea ponderii acestora prin redirectionarea unei parti a personalului catre activitati direct productive.

- Reducerea masei salariale prin reducerea programului de lucru pentru anumite categorii de pozitii si personal sau chiar prin disponibilizari controlate.

(Hotararea CA. nr 13/30.05.2012 de reducere a indemnizatiei Directorului general cu 50% incepand cu 6.06 2012; Hotarare CA nr 14/31.05.2012 de reducere a salariilor si concediere cu preaviz a 4 salariati; Horarea CA nr 1/20.01.2014 de renuntarea a indemnizatiilor de membru CA , incepand cu data de 20.01.2014)

In consecinta prin planul de reorganizare debitoarea isi propune sa isi restructureze si eficientizeze activitatea prin urmatoarele masuri, pe care le va intreprinde:

- controlul foarte riguros al costurilor de exploatare ;



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

- creșterea responsabilității prin conștientizarea situației existente și a soluțiilor de redresare a companiei ;
- implementarea unei discipline ferme în scopul îndeplinirii cu strictețe a atribuțiilor ;
- gestionarea tuturor bunurilor materiale și asigurarea integrității acestora ;
- asigurarea unor servicii la nivelul standardelor occidentale ;
- urmărirea permanentă a evoluției economice și a schimbărilor din mediul economic pentru a anticipa nevoile clienților și pentru a adapta activitatea societății acestor necesități ;
- menținerea sistemelor și procedurilor de lucru în concordanță cu cerințele sistemelor internaționale de management al calității;
- mărirea cotei de piață și a volumului de afaceri încheiate.

Implementand masurile mai sus amintite Telerom Proiect Institutul National De Proiectari Pentru Telecomunicatii Sa va realiza profit din activitatea curenta si va genera fluxuri de numerar – constituind un prim pilon in vederea achitarii datoriilor societatii (atat cele precedente, cat si cele curente).

4.4. Avantajele procedurii reorganizării în raport cu procedura falimentului

Deși reglementate prin același act normativ, Legea 85/2006 privind procedura insolventei, între cele două proceduri (faliment sau reorganizare) există o deosebire fundamentală, și anume cea privind finalitatea lor.

Astfel, procedura de faliment a debitorului debutează prin dizolvarea acestuia, limitându-se astfel capacitatea juridică doar la îndeplinirea actelor necesare lichidării patrimoniului, la finalul acestor operațiuni societatea debitoare fiind radiată din evidențele Oficiului Registrului Comerțului, încetându-și astfel existența, disparând astfel un agent economic și un contribuabil de pe piață.

Spre deosebire de procedura de faliment, procedura de reorganizare presupune păstrarea în ființă a societății Telerom Proiect Institutul National De Proiectari Pentru Telecomunicatii Sa, la finalul procedurii aceasta continuându-și activitatea în condiții normale de existență, cu pasivul acoperit în cadrul procedurii, ca orice societate normală, viabilă.

Deschiderea procedurii de insolvență a unei societăți conduce la o situație duală în ceea ce privește relația debitor-creditori:

- pe de o parte, procedura situează debitoarea și creditorii pe poziții contradictorii, debitoarea urmărind menținerea ei în viața comercială, în timp ce creditorii doresc recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitoarei, uneori cu orice preț;
- pe de altă parte, debitoarea și creditorii pot urmări același scop și anume plata datoriilor și menținerea partenerului în circuitul comercial.

Dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării debitorului, a cărui avere este vândută în întregime, în cazul reorganizării cele două deziderate converg, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii și a lichidatilor



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

suplimentare obtinute, realizandu-si in acest fel creantele.

Ordonarea unui complex de masuri menite sa asigure redresarea societatii, reprezinta o necesitate evidenta care permite participantilor la procedura sa aiba o reprezentare adecvata a tintei si a mijloacelor prin care se propune atingerea acesteia. De aceea, desi este o procedura concursuala care se desfasoara, cum am mai spus, in prezenta intereselor aparent divergente ale debitoarei si ale creditorilor, procedura propunerii unui plan care, in conditiile legii, urmeaza a fi acceptat si confirmat, implica deopotriwa creditorii si debitorul si conciliaza interesele contrare ale acestora in vederea atingerii unui scop comun: acoperirea pasivului si continuarea activitatii comerciale.

Facand o comparatie intre gradul de satisfacere a creantelor in cadrul celor doua proceduri, trebuie aratat ca:

In patrimoniul societatii debitoare au fost identificate doar bunuri mobile a caror vechime si uzura fizica le face greu vandabile, daca nu chiar imposibil de valorificat.

Aceste aspecte coroborate cu valoare mica din evidenta contabila, raportat la valoarea crentelor inscise in tabelul definitiv ne determina sa apreciem ca alegerea procedurii de faliment, mizand pe valorificarea acestor bunuri pentru acoperirea creantelor este ineficienta.

Totodata trebuie aratat ca in componenta bunurilor mobile, mijloace fixe ale societatii (calculatoare, programe si softuri de specialitate) este relevanta valoarea lor de accesoriu a desfasurarii activitatii de proiectare. Scoase din acest context bunurile nu pot fi valorificate astfel incat sa asigure acoperirea creantelor.

Insa chiar daca aceste bunuri nu au o valoare semnificativa si nu constituie o sursa de venituri, asa cum am aratat ele sunt importante in procedura asigurand suportul desfasurarii activitatii si derularii contractelor in curs.

Acestea contribuie la profitul substantial rezultat din continuarea activitatii societatii, toate destinate platii pasivului.

De asemenea, desfasurarea unei proceduri de reorganizare a societatii presupune si pastrarea relatiilor comerciale cu o parte din creditorii, mentinandu-se astfel in fiinta o serie de circuite comerciale care ar fi fost blocate prin intarea in faliment a unui participant la aceste circuite.

Continuarea activitatii marestre considerabil sansele ca un procent insemnat din datoriile societati sa fie acoperit. Astfel, prin reorganizare se ating exigentele si a unui alt principiu important al insolventei si anume maximizarea averii debitorului. Avand in vedere ca, in principiu, valoarea unei societati nu este data de activele acesteia, ci mai ales de capacitatea ei de a aduce profit, rezulta cu claritate ca mentinerea in starea de functionare a societatii este mai productiva decat lichidarea ei.

Valoarea activului societatii debitoare stabilita de catre evaluatorul independent Oprea Valentin membru ANEVAR in conformitate cu standardele Internationale de evaluare la data de 30.06.2014 se prezinta dupa cum urmeaza:

TOTAL VALOARE DE PIATA ACTIVE = 17.935 EURO echivalent a 78.777 lei

Valoare de piata bunuri mobile (AUTOTURISME)= 6200 eur echivalent 27.200

lei

Valoare de piata mijloace fixe =11.735 EURO echivalent a 51.577 lei.



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

Este notoriu ca lichidarea fortata a activelor duce la o scadere a valorii sale cu un procent de 20% pana 50%, raportat la valoarea de piata.

Asfel daca luam in considerare o diminuare a valorii de piata cu 40%, putem aprecia ca valoarea de lichidare a activelor societatii (valoarea de vanzare fortata) va fi de 10.761 euro echivalentul a 47.266 lei;

Valoare de vanzare fortata bunuri mobile (AUTOTURISME)= 3720 eur echivalent 16320 lei

Valoare de vanzare fortata mijloace fixe =7041 EURO echivalent a 30946 lei.

Nr.crt.	Bunuri mobile	Valoarea de piata		Valoarea de piata la vanzare fortata	
		lei	euro	lei	euro
1	Mijloace de transport	27.200	6200	16320	3720
2	Mijloace fixe si obiecte de inventar	51.577	11.735	30946	7041
	Total general	78.777	17.935	47266	10 761

* Valorile din raportul de evaluare au TVA inclus.

Se poate desprinde concluzia ca in ipoteza deschiderii procedurii falimentului fata de societate valoarea pe care societatea o va obtine in urma lichidarii patrimoniului acesteia este de aproximativ 10761 euro aproximativ 47266 lei. In vederea prezentarii unei imagini cat mai corecte a distribuirilor ce urmeaza a fi efectuate in ipoteza deschiderii falimentului, vom prezenta mai jos o proiectie a distribuirilor prezumate a se efectua.

Totodata mentionam faptul ca totalul distribuirilor ce urmeaza a se efectua prin programul de plati propus prin prezentul plan este in cuantum de 93.47%, superior valorilor ce s-ar obtine in ipoteza falimentului, respectiv 4.01%

Sumele rezultate in urma lichidarii judiciare, care se pot distribui catre fiecare categorie de creditor de la masa credala, dupa achitarea cheltuielilor de procedura si a datoriilor nascute in timpul perioadei de observatie, sunt prezentate in tabelul de mai jos.

MODALITATEA DE ACOPERIRE A PASIVULUI						
Nr.crt.	Nume si prenume/Denumire creditor	Cuantumul creantei acceptate in tabelul definitiv	Modalitatea de acoperire a pasivului in cazul reorganizarii		Modalitatea de acoperire a pasivului in cazul falimentului	
			Valoric	Procent	Valoric	Procent
I. Categoria creantelor salariale						
1	Axinte Vasile	2376	2376	100%	1948	82.00%



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

2	Bazu Dorina	3105	3105	100%	2545	82.00%
3	Boureci Camella	3694	3694	100%	3028	82.00%
4	Casiu Miuta	4500	4500	100%	3689	82.00%
5	Coprean Doru	3366	3366	100%	2759	82.00%
6	Dascalu Constantina	2461	2461	100%	2017	82.00%
7	Dumitrica Veronica	6441	6441	100%	5280	82.00%
8	Filip Veronica	2926	2926	100%	2398	82.00%
9	Georoi Aurelia	4431	4431	100%	3632	82.00%
10	Lixandru Ioan	6351	6351	100%	5206	82.00%
11	Panait Ioan	4437	4437	100%	3637	82.00%
12	Sica Ionel	948	948	100%	777	82.00%
13	Simendrea Lacramioara	2178	2178	100%	1785	82.00%
14	Vasile Dumitru	2550	2550	100%	2090	82.00%
15	Vlaicu Elena	2709	2709	100%	2221	82.00%
TOTAL CREANTE SALARIALE		52473	52473		43012	
II.Categoria creantelor bugetare						
1	DGRFPB-AFP Sector 1	920193	920193	100%		0.00%
2	Auf. De Suprav.Financiara	433.58	433.58	100%		0.00%
3	M.E.N.-Activ de cercetare	9994.55	9994.55	100%		0.00%
TOTAL CREANTE BUGETARE		930621.1	930621.13			
III.Categoria creantelor chirografare						
1	ASRO	850	850	100%		0.00%
2	Lixandru Cornelia-PFA	4000	4000	100%		0.00%
3	Ploesteanu Ion - PFA	5400	5400	100%		0.00%
4	Marinescu Iulia Mariana	2000	2000	100%		0.00%
5	Rusu Doina Eleonara PFA	5100	5100	100%		0.00%
6	IdeSys NetWorks SRL	1054	1054	100%		0.00%
TOTAL CREANTE CHIROGRAFARE		18404	18404			



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

IV.Categoria creantelor subordonate						
1	LIXANDRU IOAN	70000	0	0	0	0
TOTAL GENERAL		1071498	1001498.1			

Avantajele de ordin economic si social ale reorganizarii sunt evidente, tinand cont de necesitatea mentinerii in circuitul economic a unei societati care s-a dovedit a fi viabila pana in prezent si de mentinerea unui numar insemnat de locuri de munca, raspunzand exigentelor celor trei directii de interes ale oricarei proceduri de insolventa: **continuarea activitatii societatii, satisfacerea creditorilor si protectia salariatilor debitorului.**

Pe de alta parte, in situatia mentionata in prezentul plan de reorganizare societatea continua să își desfășoare activitatea toate bunurile acesteia fiind astfel menținute într-o stare optimă de întrebuințare.

În cazul unui faliment, toată activitatea va fi oprită, vor exista cheltuieli suplimentare cu relocarea bunurilor, paza și conservarea acestora pana la valorificare. Mai mult, având în vedere criza economică ce caracterizează întreg mediul de afaceri, considerăm că prin vânzarea forțată a tuturor activelor nu se va reuși achitarea tuturor datoriilor societății debitoare, iar în condițiile unei piețe imobiliare blocate, va fi de lungă durată.

4.5. Avantajele reorganizarii activitatii TELEROM PROIECT Institutul National De Proiectari Pentru Telecomunicatii SA pentru principalele categorii de creditorii

a) Avantaje pentru creditorii chirografari si bugetari

Conform planului de reorganizare si a programului de plati, in procedura reorganizarii, creditorilor chirografari si bugetari li se vor achita creantele cu care au fost inscrisi intr-un procent de 100% .

In eventualitatea unui faliment, creditorii chirografari NU vor recupera NICIUN PROCENT din sumele cuvenite.

- debitoarea nu ar mai continua activitatea, ceea ce ar conduce la sistarea incasarilor si la lipsa lichiditatilor;
- marea majoritate a activelor din patrimoniul debitoarei s-ar valorifica la o valoare de lichidare ce ar fi insuficienta pentru acoperirea creantelor intr-un procent de 100%.

Alternativa reorganizarii este o cale sigura de realizare a PLATII CREANTELOR din tabelul definitiv al creditorilor, relansarea activitatii putand asigura resursele necesare acoperirii tuturor categoriilor de creante.

b) Avantaje pentru furnizori

Asa cum am mai aratat, prin inceperea procedurii de reorganizare a TELEROM PROIECT Institutul National De Proiectari Pentru Telecomunicatii SA principalul avantaj este acela al pastrarii activitatii si al reinsertiei societatii in circuitul comercial. In acest sens, societatea poate pastra relatile cu actualii furnizori sau poate contracta cu noi furnizori de produse si servicii, contribuind astfel la dezvoltarea circuitului comercial.



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

Ca urmare a declansarii procedurii de reorganizare, se vor pastra contractele cu furnizorii de utilitati, cu principali furnizori de servicii si bunuri pe care societatea ii are in momentul de fata.

4.6 Previziuni privind fluxul de numerar pe perioada reorganizarii

Fluxul de numerar propus pentru perioada reorganizarii activitatii SC **TELEROM PROIECT Institutul National De Proiectari Pentru Telecomunicatii SA** este cuprins in Anexa la prezentul plan si a fost intocmit pornind de la urmatoarele considerente:

Planul are ca baza de sustinere incasarile din contractele in curs de desfasurare; recuperarea garantiilor scadente, a creantelor pe care societatea le are de valorificat de la Proiect Bucuresti SA; Search Corporation si Impesa S.R.L.

Nivelul veniturilor si al cheltuielilor pentru inceputul perioadei de reorganizare a avut ca punct de plecare nivelul realizat in perioada de observatie, extrapoland mai departe pe perioada celor trei ani de reorganizare a societatii. De asemenea consideram o evolutie relativ constanta a acestora pentru primul an.

La data intocmirii prezentului plan de reorganizare societatea nu inregistreaza litigii pe rolul instantelor judecatoresti in care sa aiba calitatea de parata.

Societatea Telerom Proiect INPT SA s-a inregistrat la masa credala in Dosarul 8040/108/2010* aflat pe rolul Tribunalului Arad – sectia civila, unde are de recuperat suma de 2576 lei de la societatea Romcon Conect- societate in Faliment.

Sansele de recuperare a acestei sume sunt insa foarte mici.

Se vor intreprinde masuri de recuperare a creantelor de la urmatoarii debitori:

Nr crt	Debitoare	Adresa	Suma de recuperat	Temei
1	Proiect Bucuresti S.R.L.	PROIECT BUCURESTI SRL Cladirea Sky Tower, Calea Floreasca nr. 246 C, et. 9, Bucuresti, Sector 1, cod postal 014476 CUI: RO 1571005, Nr. Reg. Com.: J40/15/1990	37.200 lei	Factura nr 60/2011
2	Search Corporation S.R.L.	Cladirea Crystal Tower Bd. Iancu de Hunedoara 48, sector 1, Bucuresti; Reg.Com.: J40/9356/1991 CUI: RO 1597994	9840 lei	Factura 27/2012
		TOTAL	47040 lei	



--	--	--	--

Societatea are de recuperat si un debit de 19840 lei de la societatea IMPESA SA in baza facturii 20/2014 scadenta in august 2014.

La capitolul platilor din procedura au fost incluse cele aferente activitatii curente a societatii cum ar fi: salarii si contributii salariale sau servicii prestate de terti. La acestea se adauga platile aferente programului de plati catre creditorii debitoarei.

Prezentarea pe categorii a acestora este conform Anexei la plan.

In cazul in care se reuseste incadrarea volumului cheltuielilor in limitele prevazute de prezentul plan de reorganizare, respectiv atingerea parametrilor in ceea ce priveste realizarea veniturilor si incasarilor, activitatea curenta a societatii va fi capabila de autosustinere.

4.7. Metoda de reorganizare judiciara propusa pentru SC TELEROM PROIECT -INPTC SA

Legea privind procedura insolventei (Legea nr.85/2006), aduce in sprijinul societatilor aflate in dificultate o diversificare a modalitatilor de indeplinire a planului de reorganizare. Astfel, legea permite elaborarea unui plan de restructurare si continuare a activitatii debitoarei , cu pastrarea de catre debitor , in intregime sau in parte a conducerii activitatii;

Planul de restructurare si continuare a activitatii poate avea la randul sau doua componente:

a) restructurarea operationala sau financiara a societatii

Restructurarea operationala a debitoarei presupune in principal fie schimbarea managementului, fie schimbarea marketingului sau chiar schimbarea activitatii societatii debitoarei, daca aceasta se impune.

Restructurarea financiara are in vedere modificarea politicii financiare a debitoarei prin reducerea cheltuielilor, identificarea si atragerea altor resurse financiare totul in vederea optimizarii raportului venituri-cheltuieli.

b) restructurarea corporativa prin modificarea de capital social

Metoda implica majorarea capitalului social si/sau modificarea structurii capitalului social al persoanei juridice aflate in dificultate. Aceasta modalitate de reorganizare a activitatii implica o serie de avantaje, cum ar fi faptul ca sumele aduse aport la capitalul social nu sunt purtatoare de dobanzi si penalitati si nu se returneaza celor care le-au varsat decat sub forma beneficiilor prevazute de lege.

Planul de lichidare a unor bunuri din averea debitoarei, propune redresarea societatii prin valorificarea unor bunuri sau a totalitatii bunurilor din patrimoniu sau, ca urmare a restrangerii activitatii, urmand ca sumele obtinute in urma vanzarilor sa se achite o parte, sau toate, datoriile debitorului.

Cea de-a treia varianta de plan, constand in combinarea planului de restructurare si continuare a activitatii cu planul de lichidare a unor bunuri din averea debitoarei, da



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

posibilitatea debitoarei sa beneficieze de sursa suplimentare de resurse financiare oferind sanse sporite de acoperire a datoriilor si de redresare economica a societatii in dificultate.

Prezentul plan isi propune sa actioneze combinat, in sensul **restructurarii operationale sau financiare a societatii**, mentinandu-se obiectul actual de activitate și largirea paletel de activități prestate, dar aliniind modul de desfasurare a activitatii la noua strategie, conform cu resursele existente si cu cele care urmeaza a fi captate, toate aceste strategii aplicate fiind menite sa conduca la achitarea debitelor societatii si sa faca activitatea de baza a societatii profitabila.

Astfel, conform planului propus, principalele surse de finantare ale debitoarei vor fi reprezentate de :

- 1. continuarea activitatii societatii urmarind marirea volumului de contracte in paralel cu masurile de reducere a cheltuielilor si eficientizarea activitatii;
- 2. intensificarea activitatii de marketing prin largirea pietei de desfacere;
- 3. atragerea de finantari din partea unor investitori interesati;
- 4. Incasari din recuperarea creantelor
- 5. Recuperarea garantiilor pentru lucrarile deja executate, dar neajunse la scadenta.

Scopul principal al planului propus este plata pasivului TELEROM PROIECT SA si relansarea viabila a activitatii, sub controlul strict al administratorului judiciar in ceea ce priveste realizarea obiectivelor mentionate.

Planul propus spre aprobare respecta toate criteriile prevazute de art. 95 din Lege, astfel:

(1) Planul de reorganizare va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile si specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile si cu cererea piete fata de oferta debitorului;

Cererea de reorganizare judiciara a debitoarei, se bazeaza pe intentia TELEROM PROIECT SA de a-si continua activitatile propuse si dezvoltarea altora noi .

TELEROM PROIECT SA isi propune sa realizeze prezentul plan de reorganizare, prin care se vor acoperi datoriile catre toti creditorii.

Bugetul de venituri si cheltuieli estimat pentru intreaga perioada este prezentat in Anexa 1, care face parte integranta din prezentul plan de reorganizare.

(2) Planul de reorganizare va cuprinde în mod obligatoriu programul de plată a creantelor.

Graficul de rambursare lunare pentru fiecare din cei trei ani ai planului de reorganizare propus sunt prezentate in tabelul – Anexa nr.2.

Programul de plată al creantelor înscrise în tabelul definitiv

Potrivit dispozitiilor art. 95 alin. 2 din Legea nr 85/2006, planul de reorganizare trebuie să prevadă în mod obligatoriu programul de plată a creantelor. În conformitate cu prevederile art. 3 pct. 22 din Legea nr. 85/2006, prin program de plată al creantelor se înțelege tabelul de creante mentionat în planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

debitorul se obligă să le plătească creditorilor, prin raportare la tabelul definitiv de creante și la fluxurile de numerar aferente planului de reorganizare, și care cuprinde cuantumul sumelor datorate creditorilor conform tabelului definitiv de creante pe care debitorul se obligă să le plătească acestora și termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume.

Programul de plată a creanțelor TELEROM PROIECT SA se regăsește în Anexa la prezentul plan de reorganizare.

Prin programul de plăți, debitoarea își asumă achitarea creanțelor astfel:

-**în procent de 100 % creanțele izvorate din raporturile de muncă**, prevăzute de art. 100 alin 3 lit b, respectiv suma de **52.473,00 lei**

-**integral creanțele bugetare**, prevăzute de art. 100 alin 3 lit c, respectiv suma de 930.621,13 lei creditorilor lui DGRPB AFP sect 1 suma de 920.193,00 lei; creditorului Autoritatea de Supraveghere Financiară suma de 433,58 lei și Ministerul Ed. Naționale – Activitatea de cercetare suma de 9994,55 lei.

-**în procent de 100% creanțele chirografare** prevăzute de art. 100 alin 3 lit d, respectiv suma de 18 404 lei,

-**în procent de 0 % celelalte creanțe chirografare**, prevăzute de art. 100 alin 3 lit. e, respectiv suma de 70.000 lei reprezentând creanțe subordonate.

Observații:

Trebuie menționat faptul că la întocmirea Planului de distribuire creanțe din cuprinsul planului de reorganizare, s-a ținut cont de următoarele aspecte:

S-a luat în calcul ca prima lună a planului corespunde cu luna septembrie a anului 2014, după confirmarea de către judecătorul sindic a planului de reorganizare propus, debitorul propunând în acest mod o perioadă de grație de aproximativ 2 luni de zile, iar plățile aferente programului de plăți pentru realizarea prezentului plan, să se facă lunar, până în ultima zi lucrătoare a lunii respective pentru luna în curs.

Executarea planului de reorganizare nu va putea depăși 3 ani, socotiți de la data valorificării bunului imobil propus spre vânzare. Planul prevede și posibilitatea prelungirii cu încă un an a perioadei de reorganizare, cu acordul a două treimi din creditorii aflați în sold după parcurgerea a 18 luni din perioada de reorganizare.

Planul de reorganizare va menționa:

a) categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, în sensul legii – planul de reorganizare propus nu prevede existența unei astfel de categorii.

Toate categoriile de creanțe sunt defavorizate, având în vedere reducerea cuantumului creanței pentru unele din categorii precum și reșalonarea plăților în defavoarea creditorilor pentru o altă parte a creditorilor.

b) tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate;



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

Conform art. 101 alin.1 pct. C din legea insolventei, „fiecare categorie defavorizata de creante care a respins planul va fi supusa unui tratamet corect si echitabil prin plan”.

Potrivit dispozitiilor art. 101 alin. 2 din Legea 85/2006, Tratament corect si echitabil exista atunci când sunt îndeplinite cumulativ urmatoarele conditii:

- a) nici una dintre categoriile care resping planul si nici o creanta care respinge planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;
- b) nici o categorie sau nici o creanta aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totala a creantei sale;
- c) în cazul în care o categorie defavorizata respinge planul, nici o categorie de creante cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezulta din ierarhia prevazuta la art. 100 alin. (3), nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului.

În conformitate cu dispozitiile legale menționate mai sus, categoriile de creante care sunt defavorizate în cadrul planului de reorganizare propus sunt:

- Categoria creantelor salariale -art.123 pct.2
- Categoria creanțelor bugetare – art. 123 pct. 4
- Creantele creditorilor chirografari)- art. 123 pct. 7
- Categoria celorlate creante (creante subordonate – art 123 pct 9

Planul va stabili acelasi tratament pentru fiecare creanta din cadrul unei categorii distincte, potrivit dispozitiilor art. 96 alin.2 din legea insolventei.

Astfel, pentru categoria creantelor salariale, planul prevede acoperirea lor în proportie de 100% din totalul sumelor inscrise în tabelul definitiv de creante, dar reesalonarea sumei pe o perioada de trei ani.

Pentru categoria creantelor chirografare stabilite potrivit dispozitiilor art.123 pct 7, planul prevede acoperirea lor în proportie de 100% din totalul sumelor inscrise în tabelul definitiv de creante.

În ceea ce privește situația categoriei de creanțe bugetare, acestea vor fi achitate în proportie de 100% si sunt defavorizate prin reeșalonarea plăților în defavoarea creditorilor, adică pe perioada celor trei ani ai planului de reorganizare.

c) dacă si în ce măsură debitorul, membrii grupului de interes economic, asociatii din societățile în nume colectiv si asociatii comanditati din societățile în comandită vor fi descărcați de răspundere;

d) ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creante, în comparatie cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment; valoarea estimativă se va calcula la data propunerii planului.

6. Planul va specifica măsurile adecvate pentru punerea sa în aplicare, cum ar fi:

A. păstrarea, în întregime sau în parte, de către debitor, a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispozitie asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în conditiile legii;

B. obtinerea de resurse financiare pentru sustinerea realizării planului si sursele de proveniență a acestora;



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

C. transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării planului; **Nu este cazul**

Transmiterea bunurilor proprietatea societății debitoare către una sau mai multe persoane fizice sau juridice, cu excepția celor prevăzute expres în plan este lovită de nulitate absolută.

D. fuziunea debitorului, în condițiile legii; **Nu este cazul**, sumele necesare îndeplinirii creditorilor se vor obține prin vânzări de bunuri, activitate curentă, aporturi de capital și încasarea creanțelor.

E. lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului, separat ori în bloc, libere de orice sarcini, sau darea în plată a acestora către creditorii debitorului, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea debitorului. Darea în plată a bunurilor debitorului către creditorii săi va putea fi efectuată doar cu condiția prealabilă a acordului scris al acestora cu privire la această modalitate de stingere a creanței lor – această operațiune se va exercita pentru restul activelor ce nu sunt prevăzute a fi valorificate prin plan, numai în cazul esuarii Planului de Reorganizare propus, potrivit disp.art.116-120 din LEGEA 85/2006 modificată.

4.8 SITUAȚIA DOBANZILOR SI PENALITATILOR(LEGEA 85/2006)

În situația în care intra în vigoare o lege specială care să prevadă acordarea de esalonări la plata obligațiilor la bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale, cu reducerea accesoriilor, total sau parțial, societate comercială, prin administrator judiciar, va întocmi documentația necesară pentru a se putea încadra în prevederile respectivului act normativ.

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

G. modificarea sau stingerea garanțiilor reale, cu acordarea obligatorie, în beneficiul creditorului garantat, a unei garanții sau protecții echivalente, în condițiile prevăzute la art. 39 alin. (2) lit. c);

În condițiile aplicării dispozițiilor art.39 din LEGEA 85/2006 modificată se creează categorie defavorizată de creditori. Valorificarea imediată în condițiile art.116-118 din lege ar duce la diminuarea patrimoniului societății comerciale în așa mod încât aceasta nu și-ar mai putea desfășura activitatea declarată

Considerăm oportun să insistăm asupra faptului că reorganizarea societății este singura modalitate de achitare a tuturor datoriei înscrise și a reintegrării societății pe piața economică.

H. prelungirea datei scadenței, precum și modificarea ratei dobânzii, a penalității sau a oricărei alte clauze din cuprinsul contractului ori a celorlalte izvoare ale obligațiilor sale;

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

În cazul debitoarei TELEROM PROIECT SA nu se modifică actul constitutiv și nici nu se majorează capitalul social.

J. emiterea de titluri de valoare de către debitor sau oricare dintre persoanele menționate la lit. C și D, în condițiile prevăzute de Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și de Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

Pentru înscrierea în plan a unei emisiuni de titluri de valoare este necesar acordul expres, în scris, al creditorului care urmează să primească titlurile de valoare emise, acord ce se va da înainte de admiterea planului de către judecătorul-sindic. În conformitate cu prevederile art.98 alin. (3). Prin excepție de la prevederile art. 205 alin. (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, operațiunile cuprinse la prezenta literă sunt considerate operațiuni exceptate în sensul art. 205 alin. (1) din legea menționată mai sus; Nu există oportunități pentru astfel de operațiuni. În cazul în care părțile convin, cu acordul administratorului judiciar pot fi luate în considerare.

K. prin derogare de la prevederile lit. J, planul de reorganizare nu poate prevedea conversia creanțelor bugetare în titluri de valoare; **Nu este cazul-creanțele bugetare vor fi achitate integral.**

L. inserarea în actul constitutiv al debitorului - persoană juridică - sau al persoanelor menționate la lit. C și D a unor prevederi:

- a) de prohibire a emiterii de acțiuni fără drept de vot;
- b) de determinare, în cazul diferitelor categorii de acțiuni ordinare, a unei distribuții corespunzătoare a votului între aceste categorii;
- c) în cazul categoriilor de acțiuni preferențiale cu dividend prioritar față de alte categorii de acțiuni, de reglementare satisfăcătoare a numirii administratorilor reprezentând categoriile de acțiuni respective în ipoteza neonorării obligației de plată a dividendelor. **Nu este cazul.**

4.9. Durata de executie a planului de reorganizare judiciara

Referitor la durata de executie a unui plan de reorganizare, art. 95 alin. (3) și (4) din Legea nr. 85/2006 prevede că „executarea planului de reorganizare nu va putea depăși 3 ani, socotiti de la data confirmării. La recomandarea administratorului judiciar, după trecerea unui termen de cel mult 18 luni de la confirmarea planului, această perioadă va putea fi extinsă cu cel mult încă o perioadă de un an, dacă propunerea este votată de cel puțin două treimi din creditorii aflați în sold la acea dată”.

În ceea ce privește durata planului de reorganizare a activității TELEROM PROIECT SA, urmare a analizării indicatorilor economici, a identificării surselor de finanțare și având în vedere valoarea totală a creanțelor înscrise la masa credală, administratorul special propune ca executarea planului de reorganizare să se finalizeze în 36 de luni, socotite de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic. Menționez că în perioada rămasă până la aprobarea efectivă a planului administratorul special va achita datoriile curente aferente activității desfășurate și va capitaliza veniturile în vederea achitării cu prioritate a salariilor restante, sporind astfel tranșele de venituri destinate achitării creditorilor ce compun masa credală.

Administratorul judiciar va putea, în eventualitatea în care vor interveni evenimente neprevăzute, să propună motivat prelungirea acestei perioade, în conformitate cu prevederile art. 95 alin. (3) și (4) din lege.



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

4.10. Conducerea activitatii societatii pe durata planului de reorganizare judiciara

În concordanță cu prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei, TELEROM PROIECT SA își va păstra conducerea activității sale pe toată durata aplicării planului de reorganizare.

Asa cum se arată la art. 103, alin. (1) și (2) din lege, activitatea societății va fi condusă pe întreaga perioadă a reorganizării de către administratorul special.

Pe întreaga durată a executării planului de reorganizare, în temeiul art. 103, alin. (2) din Legea nr. 85/2006, administratorul special va conduce activitatea societății, sub supravegherea directă a administratorului judiciar și în conformitate cu planul confirmat și aprobat de creditori.

Prin conducerea activității se înțelege efectuarea și aducerea la îndeplinire a obiectivelor sau măsurilor planului de reorganizare.

Administratorul special va avea drept de dispoziție asupra bunurilor din averea societății, sub condiția supravegherii activității sale de către administratorul judiciar. Administratorul special va putea efectua actele de dispoziție cu încuviințarea administratorului judiciar, după o prealabilă înștiințare a acestuia.

Asa cum se arată la art. 103 alin. (2) din lege, asociații „nu au dreptul de a interveni în conducerea activității ori în administrarea averii debitorului, cu excepția și în limita cazurilor expres și limitativ prevăzute de lege și în planul de reorganizare”.

4.11. Mijloace de finanțare a planului

Astfel cum a fost menționat și mai larg dezbătut în paragrafele anterioare ale planului de reorganizare, strategia de revigorare pe care o propune prezentul plan se bazează pe câteva cai principale de procurare a lichidităților necesare.

Premisele reorganizării au ca principală sursă de finanțare continuarea activității curente, încasarea sumelor din contractele în curs și a garanțiilor de bună execuție la expirarea perioadei prevăzute în contractele semnate.

4.12. Comparatie între sumele prevăzute a se plăti creditorilor prin planul de reorganizare și valoarea estimativă ce ar putea fi primită de acestia în caz de faliment. Tratamentul creanțelor și distribuiri de sume

Valoarea estimativă ce ar putea fi primită de creditorii în cazul falimentului debitoarei

În cazul în care împotriva societății s-ar deschide procedura falimentului, activele societății vor fi valorificate în cadrul procedurii de lichidare.

Potrivit prevederilor art. 95 alin. 5 lit. d planul de reorganizare trebuie să prevadă „ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment”.



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

În acest sens, conform raportului de evaluare întocmit de expertul evaluator Oprea Valentin, Membru Anevar leg. nr 14881 în ipoteza declanșării procedurii generale a falimentului, situația activelor debitoarei s-ar prezenta astfel:

Nr.crt.	Bunuri mobile	Valoarea de piata		Valoarea de piata la vanzare fortata	
		lei	euro	lei	euro
1	Mijloace de transport	27.200	6200	16320	3720
2	Mijloace fixe si obiecte de inventar	51.577	11.735	30946	7041
	Total general	78.777	17.935	47266	10 761

* Valorile din raportul de evaluare au TVA inclus.

Se poate desprinde concluzia ca în ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de societate valoarea pe care societatea o va obține în urma lichidării patrimoniului acesteia este de aproximativ 47.266 lei. În vederea prezentării unei imagini cât mai corecte a distribuțiilor ce urmează a fi efectuate în ipoteza deschiderii falimentului, vom prezenta mai jos o proiecție a distribuțiilor prezumate a se efectua. Totodată menționăm faptul că totalul distribuțiilor ce urmează a se efectua prin programul de plăți propus prin prezentul plan este în cuantum de 1.001.498,1 lei superior valorilor ce s-ar obține în ipoteza falimentului.

În cazul Falimentului din sumele obținute din vânzarea activelor se scad cheltuielile aferente procedurii, aproximativ 9%, ce include procentul de 2% aferent fondului de lichidare prevăzut de art.4 alin.6 lit.c din legea insolvenței, onorariului persoanelor angajate în temeiul art. 10, art. 19 alin. (2), art. 23, 24 și al art. 98 alin. (3) și alte cheltuieli administrative (taxe, cheltuieli postale, cheltuieli de publicitate, publicității vânzare, etc.).

Sumele rezultate în urma lichidării judiciare, care se pot distribui către fiecare categorie de creditori de la masa credală, după achitarea cheltuielilor de procedură și a datoriilor născute în timpul perioadei de observatie, sunt prezentate în tabelul de mai jos.

	lei
Valoare vanzare fortata active	47.266 lei
Cheltuieli de procedura aproximativ 9%	4254 lei
Creante născute în timpul	0



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

proceduri	
Disponibil plata creante	43.012

Sumele ce vor fi distribuite potrivit dispozitiilor art. 123 din legea insolventei, avand in vedere ca provin din vanzarea unor active negravate de niciun fel de garantie vor fi urmatoarele:

1. cheltuieli procedura de aproximativ 9% = 4254 lei
2. creantele izvorate din raporturi de munca = 43012 lei, raman neacoperite creante salariale in proportie de 18%.
3. creante bugetare = 0 lei;
- 4 Creante chirografare = 0 lei
5. creante subordonate = 0 lei

lei

Categoriile de creante	Creanta admisa prin plan	Disponibil creante 47266 lei	%Lichidare
		Distribuit la lichidare	
Creante salariale	52473	43012	82%
Creante bugetare	930.621.13	0	0%
Creante chirografare	18 404	0	0%
Creante subordonate	70.000	0	0%
Total	1.071.498.13	43.012	

Rezulta astfel ca, in cazul falimentului, creantele creditorilor bugetari, chirografari si subordonati nu ar putea fi acoperite in nicio proportie.

In ipoteza in care planul de reorganizare nu ar fi aprobat si confirmat, iar societatea ar intra in procedura falimentului, valoarea estimata a se incasa in caz de faliment, de 47266 lei s-ar distribui astfel, comparativ cu sumele pe care le-ar incasa creditorii in perioada reorganizarii previzionate a acoperi 100% categoria creditorilor: salariatii; bugetari si chirografari.

Singura categorie care nu incaseaza nici o suma atat in procedura falimentului cat si in cazul reorganizarii este categoria creantelor subordonate.

Dupa cum se vede, in ipoteza ca nici o categorie de rang superior creditorilor reprezentand alte creante chirografare nu respinge planul de reorganizare, putem spune ca s-a aplicat tratamentul corect si echitabil, fiind indeplinite cumulativ conditiile prevazute de art. 101 alin.2 din legea 85/2006.

Este usor de observat faptul ca falimentul TELEROM PROIECT SA, materializat prin scoaterea la vanzare a patrimoniului descris mai sus, acopera nivelul masei credite



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

intr-o proporție de 82% pentru creditorii salariați; 0% pentru cei bugetari și pentru creditorii chirografari, și o % pentru creanțele subordonate, dar nu trebuie uitat faptul că valoarea de lichidare exprimată nu reprezintă decât o „estimare”. Condițiile actuale ale pieței imobiliare nu sprijină obținerea unei valori pertinente, astfel încât în aceste condiții putem spune că avem de-a face cu o supraofertare a unei piețe în continuă creștere. Realist însă, valoarea de lichidare acordată acestor bunuri poate să evolueze între 50%-35% din valoarea de piață estimată.

În această situație critică, patrimoniul debitoarei „coboară” la o valoare de lichidare ce reprezintă o acoperire a masei credale într-un procent de aproximativ 4.01% în condițiile în care administratorul judiciar va depune toate eforturile pentru obținerea celor mai bune prețuri în vederea maximizării averii societății comerciale.

Însă, pentru reușita obținerii unui preț avantajos, în caz de faliment, trebuie să ținem cont de următoarele aspecte:

-valorificarea bunurilor nu se poate face mai repede de un termen de 6 luni-necesar aprobării de către creditorii a valorilor, condițiilor, strategiilor de vânzare în bloc sau pe active individuale,

-cheltuielile ocazionate cu aceste operațiuni pot duce la diminuarea considerabilă a valorilor estimate/obtenabile,

Valoarea ce urmează a fi primită de creditorii în cazul reorganizării debitoarei.
Programul de plată al creanțelor

Prin planul de reorganizare a debitoarei se propune să se achite către creditorii următoarele sume:

- Distribuiri creanțe salariale = 52.473.00 lei;
- distribuiri sume creditorii bugetari = 930.621.13 lei ;
- distribuiri sume creditorii chirografari = 18404 lei ;
- creanțe subordonate=0

TOTAL SUME DE DISTRIBUIT = 1.001.498,13 LEI

Nu trebuie uitat faptul că valoarea de lichidare exprimată de evaluator nu reprezintă decât o „estimare”. Condițiile actuale ale pieței imobiliare nu sprijină obținerea unei valori pertinente, astfel încât în aceste condiții putem spune că avem de-a face cu o supraofertare a unei piețe în continuă creștere. Realist însă, valoarea de lichidare acordată acestor bunuri poate să evolueze între 50%-35% din valoarea de piață estimată.

În această situație critică, patrimoniul debitoarei „coboară” la o valoare de lichidare ce reprezintă o acoperire a masei credale într-un procent de aproximativ 40% în condițiile în



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

care administratorul judiciar va depune toate eforturile pentru obtinerea celor mai bune preturi in vederea maximizarii averii societatii comerciale.

Însă, pentru reusita obtinerii unui pret avantajos ,in caz de faliment, trebuie sa tinem cont de urmatoarele aspecte:

-valorificarea bunurilor nu se poate face mai repede de un termen de 6 luni-necesar aprobarii de catre creditorii a valorilor,conditiilor, strategiilor de vanzare in bloc sau pe active individuale,

-cheltuielile ocazionate cu aceste operatiuni pot duce la diminuarea considerabila a valorilor estimate/obtenabile,

In urma analizei situatiilor prezentate, putem concluziona ca la data depunerii prezentului Plan de Reorganizare societatea TELEROM PROIECT SA se prezinta astfel:

- A. Programul de plata al creantelor asigura in perioada de 3 ani acoperirea in proportie de 100% creantele salariale, bugetare si cele chirografare.
- B. Administratorul judiciar este cel care are ca sarcina supravegherea activitatii debitoarei ,exercitand un control riguros asupra derularii intregii proceduri si avand obligatia legala de a pune in practica planul votat de creditorii.
- C. Planul prezinta si o varianta alternativa neangajatoare, in care, cu acordul a doua treimi din creditorii aflati in sold dupa 18 luni de la intrarea in reorganizare a debitoarei, se va analiza oportunitatea prelungirii planului cu inca 12 luni. Aceasta varianta are rolul de a imparti eforturile din anul 3 in doi ani.

Tabloul creditorilor cu sumele acceptate si cu programul de plăți propus în prezentul plan de reorganizare este cuprins în Anexa la planul de reorganizare.

4.13. Descarcarea de raspundere a debitorului

Conform prevederilor art. 95 alin.(5) lit. c) din legea 85/2006 privind procedura insolventei, în planul de reorganizare va trebui să se mentioneze „dacă si în ce măsură debitorul, membrii grupului de interes economic, asociatii din societățile în nume colectiv si asociatii comanditati din societățile în comandită vor fi descărcați de răspundere”.

În măsura în care pe parcursul derulării procedurii de insolvență a TELEROM PROIECT SA vor apare elemente care să conducă la angajarea răspunderii debitorului, aceasta se va putea face de către persoanele îndreptătite, în condițiile si în termenele prevăzute de Legea 85/2006 privind procedura insolventei si de Legea 31/1990 privind societățile comerciale.

Potrivit dispozitiilor art. 102 alin. 1 din Legea privind procedura insolventei, când sentinta care confirmă un plan intră în vigoare, activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător; creantele si drepturile creditorilor si ale celorlalte părți interesate sunt modificate astfel cum este prevăzut în plan.



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

Ținând cont de dispozițiile art. 137 alin. 2 din Legea 85/2006, la data confirmării planului de reorganizare al TELEROM PROIECT SA - în insolvență, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului de reorganizare, administratorii societății putând fi descărcați de gestiune doar după finalizarea executării cu succes a planului de reorganizare și după reinsertia debitorului în activitatea economică.

4.14. Supravegerea aplicării planului de reorganizare

Conform prevederile Secțiunilor 5 și 6 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, aplicarea planului de reorganizare de către societatea TELEROM PROIECT SA este supravegheată de 3 entități independente, care colaborează pentru punerea în practică a prevederilor din cuprinsul acestuia:

- judecătorul-sindic
- creditorii
- administratorul judiciar

Judecătorul-sindic, conform prevederilor legii insolvenței, are atribuții strict jurisdicționale, acestea fiind limitate la controlul judecătoresc al activității administratorului judiciar și la procesele și cererile de natură judiciară aferente procedurii insolvenței.

În teza finală a alin. (2) al art. 11 din Legea nr. 85/2006 se menționează în mod expres că „deciziile manageriale pot fi controlate sub aspectul oportunității de către creditorii, prin organele acestora”, lăsându-se astfel în sarcina judecătorului-sindic doar controlul legalității măsurilor luate în desfășurarea activității societății.

Creditorii sunt principalii beneficiari – fără a exclude avantajul societății aflată în reorganizare de a rămâne un comerciant activ – în favoarea cărora se derulează întreaga procedură. Interesul evident al acestora pentru îndeplinirea obiectivelor propuse prin plan (acoperirea pasivului) reprezintă un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar și a administratorului special, întrucât din coroborarea opiniilor divergente ale creditorilor se pot contura cu o mai mare claritate modalitățile de intervenție, în vederea corectării sau optimizării din mers a modului de lucru și de aplicare a planului.

Legea nr. 85/2006 conferă creditorilor, prin organele lor reprezentative (comitetul creditorilor și adunarea creditorilor), posibilitatea de a controla periodic modul de desfășurare a activității societății după aprobarea planului de reorganizare:

- comitetul creditorilor primește trimestrial rapoarte asupra situației financiare a averii societății;
- comitetul creditorilor avizează situația cheltuielilor efectuate pentru bunul mers al activității;
- comitetul creditorilor va putea convoca Adunarea Generală a Creditorilor după prezentarea rapoartelor anterior amintite pentru a prezenta acesteia măsurile luate de societate și/sau administratorul judiciar;
- comitetul creditorilor va putea, motivat, să propună și alte măsuri.



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

Administratorul judiciar este entitatea care exercită în mod nemijlocit controlul activității TELEROM PROIECT SA având legătură directă cu latura palpabilă a activității acesteia exercitând un control riguros asupra derulării întregii proceduri, supraveghind din punct de vedere financiar societatea și având posibilitatea și obligația legală de a interveni acolo unde constată că, din varii motive, s-a deviat de la punerea în practică a planului votat de creditori.

Pentru monitorizarea activității societății în conformitate cu măsurile dispuse prin planul de reorganizare societatea va comunica de îndată administratorului judiciar pe întreaga perioadă de derulare a planului următoarele informații și documente:

- proiectele de contract ce urmează a fi angajate de societate, în vederea verificării și validării conținutului acestora de către administratorul judiciar;
- raportări privind modul de îndeplinire a contractelor financiare, comerciale, tehnice și de orice altă natură, în derulare;
- situația litigiilor aflate pe rolul instanțelor de judecată sau în faza de executare și rezultatele obținute ca urmare a derulării acestor proceduri;
- orice document cu caracter juridic sosit la sediul societății, în vederea luării măsurilor procedurale ce se impun;
- modificările intervenite în structura internă a societății a căror realizare este condiționată de avizul favorabil expres al administratorului judiciar;
- prezentarea situației de personal și a oricăror neînțelegeri dintre patronat și salariați rezultate din executarea contractelor de muncă și aplicarea dispozițiilor contractului colectiv de muncă;
- situația abaterilor disciplinare și a sancțiunilor propuse de angajator în cadrul procedurii de cercetare disciplinară, angajatorul neputând dispune sancțiuni de desfacere disciplinară a contractelor individuale de muncă fără informarea în prealabil a administratorului judiciar;
- eventualele propuneri de concediere individuală sau colectivă a personalului, măsuri ce vor putea fi puse în aplicare numai după aprobarea lor de către administratorul judiciar;
- balanțele lunare;
- registrul jurnal;
- registrul de încasări și plăți;
- situația analitică a conturilor de patrimoniu;
- declarații fiscale, după depunere;
- rapoarte privind serviciile prestate;

În concluzie, controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia, de către factorii menționați mai sus, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului și redresarea activității comercial – economice a TELEROM PROIECT SA



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

**CAPITOLUL V.
BUGET DE LICHIDARE**

5. Cheltuieli cu paza.

Continuându-se activitatea economică, administratorul special va avea și misiunea sa urmărească ca bunurile debitoarei să nu dispară. Plata serviciilor de paza se efectuează de către TELEROM PROIECT SA

5.1 Cheltuieli conservare patrimoniu.

Administratorul special are obligația conservării patrimoniului debitoarei, urmărind să nu se deterioreze mijloacele fixe și obiectele de inventar.

5.2 Cheltuieli pentru desfasurarea activitatii de reorganizare.

Pentru administrarea bunurilor averii debitorului sunt necesare diverse cheltuieli: plata experților, evaluatorilor și a altor categorii de specialiști, onorariul administratorilor judiciari, plata persoanelor angajate, onorariul administratorului judiciar și alte cheltuieli care vor fi plătite din averea debitoarei.

CAPITOLUL VI.

6.CONCLUZII

Avand in vedere ca societatea TELEROM PROIECT INSTITUTUL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII SA are o traditie pe piata de profil inca din anul 1952, oferind servicii de calitate superioara in spiritul competentel tehnice superioare si a respectarii legislatiei in vigoare; precum si atasamentul fata de sectorul de telecomunicatii in care s-a nascut si s-a dezvoltat, ajungând lider de necontestat creandu- si in decursul timpului o baza de date considerabila si fiind unica firma din Romania autorizata de Administratia Romana a serviciilor de Trafic Aerian – Romatsa SA pe segmentul de piata privind serviciile de proiectare pentru instalarea echipamentelor de radionavigatie

Avand in vedere existenta contractelor ferme incheiate de societatea TELEROM PROIECT SA si aflate in derulare cu clienti traditionali precum ROMATSA ISPE; METROUL SA etc

Avand in vedere preocuparea constanta a conducerii societatii pentru diminuarea costurilor de productie in vederea rentabilizarii activitatii(restructurarea anumitor posturi, diminuarea cheltuielilor cu chiria, diminuarea cheltuielilor cu salariile etc)

Consideram ca este necesara mentinerea in circuitul economic a societatii TELEROM PROIECT SA si revigorarea activitatii acesteia in scopul asigurarii exigentelor celor trei directii de interes ale oricarei proceduri de insolventa: continuarea activitatii societatii, satisfacerea creditorilor si protectia salariatilor debitorului.



INSTITUTUL NATIONAL DE PROIECTARI PENTRU TELECOMUNICATII
TELEROM PROIECT S.A.

Astfel, administratorul special propune spre aprobarea administratorului judiciar prezentul Plan de Reorganizare asa cum a fost el intocmit de catre acesta in baza informatiilor, a documentelor puse la dispozitie si insusite de catre Dl. Ioan Lixandru, precum si a strategiei de reorganizare propusa si asumata de catre administratorul special si ale carui masuri au fost prezentate actionariatului societatii debitoare. Administratorul special va convoca Adunarea Creditorilor in vederea aprobarii Planului de Reorganizare.

Toate previziunile privitoare la buget, precum si marjele comerciale previzionate au fost analizate si propuse de catre administratorul special, persoana care va si pune in executare prezentul plan si isi asuma executarea integrala a acestuia.

Prezentul plan de reorganizare urmeaza a fi dat publicitatii prin toate mijloacele legale impuse de Legea 85/2006 de catre administratorul judiciar .

Administrator special
IOAN Lixandru



PROGRAMUL DE PLATA A CREANTELOR

ANUL 1

ANEXA-PLATA CREANTE

Nr	Denumire creditor definitiv	Creanta cf tabel	Creanta cf plan	Luna												Valorif. active		
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12			
1	Axinte Vasile	2376	2376	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66
2	Bazu Dorina	3105	3105	86	86	86	86	86	86	86	86	86	86	86	86	86	86	86
3	Bourect Camelia	3694	3694	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103
4	Casiu Miuta	4500	4500	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125
5	Coprean Doru	3366	3366	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94
6	Dascaiu	2461	2461	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68
7	Constanbina	6441	6441	179	179	179	179	179	179	179	179	179	179	179	179	179	179	179
8	Dumitrica Veronica	2926	2926	81	81	81	81	81	81	81	81	81	81	81	81	81	81	81
9	Filp Veronica	4431	4431	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123
10	Georoi Aurelia	6351	6351	176	176	176	176	176	176	176	176	176	176	176	176	176	176	176
11	Lixandru Ioan	4437	4437	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123
12	Panait Ioan	948	948	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26
13	Sica Ionel	2178	2178	61	61	61	61	61	61	61	61	61	61	61	61	61	61	61
14	Simandrea	2550	2550	71	71	71	71	71	71	71	71	71	71	71	71	71	71	71
15	Lacramioara	2709	2709	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75
	Vasile Dumitru																	
	Miacu Elena																	
	CREANTE SALARIALE	52473	52473	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458
1	DGRFPB-AFP Sector 1	920193	920193	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561
2	Auf. De Suprav.Financiara	433.58	433.58	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
3	M.E.N.-Activ de cercetare	9994.55	9994.55	278	278	278	278	278	278	278	278	278	278	278	278	278	278	278
	CREANTE BUGETARE	930621.13	930621.13	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851



1	ASRO	850	850	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24
2	Lixandru Cornelia-PFA	4000	4000	111	111	111	111	111	111	111	111	111	111
3	Ploesteanu Ion - PFA	5400	5400	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150
4	Marinescu Iulia Mariana	2000	2000	56	56	56	56	56	56	56	56	56	56
5	Rutu Doina Eleonara PFA	5100	5100	142	142	142	142	142	142	142	142	142	142
6	IdeaSys NetWorks SRL	1054	1054	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
CREANTE CHIROGRAFARE		18404	18404	511	511	511	511	511	511	511	511	511	511
		1001498.13		27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819
1	LIXANDRU IOAN-CREANTA SUBORDONATA	70000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL		1671498.13	1001498.13	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819



Handwritten signature

ANEXA-PLATA CREANTE															ANUL 2			
Nr	Denumire creditor	Creanta cf tabel definitiv	Creanta cf plan	Luna 13	Luna 14	Luna 15	Luna 16	Luna 17	Luna 18	Luna 19	Luna 20	Luna 21	Luna 22	Luna 23	Luna 24	Valorif. active		
1	Axintie Vasile	2376	2376	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66			
2	Bazu Dorina	3105	3105	86	86	86	86	86	86	86	86	86	86	86	86			
3	Bourect Camelia	3694	3694	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103			
4	Casiu Miuta	4500	4500	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125			
5	Coprean Doru	3366	3366	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94			
6	Dascaiu Constantina	2461	2461	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68			
7	Dumitrica Veronica	6441	6441	179	179	179	179	179	179	179	179	179	179	179	179			
8	Filip Veronica	2926	2926	81	81	81	81	81	81	81	81	81	81	81	81			
9	Georsol Aurelia	4431	4431	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123			
10	Lixandru Ioan	6351	6351	176	176	176	176	176	176	176	176	176	176	176	176			
11	Panait Ioan	4437	4437	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123			
12	Sica Ionel	948	948	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26			
13	Simendrea Lacramioara	2178	2178	61	61	61	61	61	61	61	61	61	61	61	61			
14	Vasile Dumitru	2550	2550	71	71	71	71	71	71	71	71	71	71	71	71			
15	Vlăicu Elena	2709	2709	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75			
	CREANTE SALARIALE	52473	52473	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458			
1	DGRFPB-AFP Sector 1	920193	920193	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561			
2	Auf. De Suprav.Financiara	433.58	433.58	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12			
3	M.E.N.-Activ de cercetare	9994.55	9994.55	278	278	278	278	278	278	278	278	278	278	278	278			
	CREANTE BUGETARE	930621.13	930621.13	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851			
1	ASRO	850	850	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24			



ANEXA-PLATA CREAŢE													ANUL 3			
Nr	Denumire creditor	CreaŃia de tabel definitiv	CreaŃia de plan	Luna 25	Luna 26	Luna 27	Luna 28	Luna 29	Luna 30	Luna 31	Luna 32	Luna 33	Luna 34	Luna 35	Luna 36	Valorifi active
1	Avinia Vasile	2376	2376	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66
2	Bazu Dorina	3105	3105	86	86	86	86	86	86	86	86	86	86	86	86	86
3	Bourecl Camelia	3694	3694	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103
4	Casiu Miuta	4500	4500	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125
5	Coprean Doru	3366	3366	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94	94
6	Dascalu Constantina	2461	2461	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68
7	Dumitrica Veronica	6441	6441	179	179	179	179	179	179	179	179	179	179	179	179	179
8	Filip Veronica	2926	2926	81	81	81	81	81	81	81	81	81	81	81	81	81
9	Georosi Aurelia	4431	4431	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123
10	Lixandru Ioan	6361	6361	176	176	176	176	176	176	176	176	176	176	176	176	176
11	Panaft Ioan	4437	4437	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123
12	Sica Ionel	948	948	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26
13	Simendrea	2178	2178	61	61	61	61	61	61	61	61	61	61	61	61	61
14	Lacramioara	2560	2560	71	71	71	71	71	71	71	71	71	71	71	71	71
15	Vasile Dumitru	2709	2709	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75
CREAŢE SALARIALE		62473	62473	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458	1458
1	DGRFPS- AFP Sector	920193	920193	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561	25561
2	Auf. De Suprav. Finandara M.E.N.-Activ de	433.58	433.58	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
3	ceresolare	9994.55	9994.55	278	278	278	278	278	278	278	278	278	278	278	278	278
CREAŢE BUGETARE		930621.13	930621.13	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851	25851



BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI

Anexa 2- Cash Flow

pag.1

Nr.	Categori plata/incasare	Luna 1	Luna 2	Luna 3	Luna 4	Luna 5	Luna 6	Luna 7	Luna 8	Luna 9	Luna 10	Luna 11	Luna 12
		SEPT	OCT	NOV	DEC	IAN	FEBR	MART	APR	MAI	IUN	IUL	AUG
1	cheltuieli cu materiale consumabile+combustibil	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000
2	cheltuieli protocol	100	0	100	300	0	0	100	0	100	0	100	100
3	cheltuieli intrtinerere	1000	1500	2000	2000	2000	2000	1500	1000	1000	1000	1000	1000
4	cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	1100	1050	1050	1000	1000	1050	1050	1050	1050	1050	1050	1050
5	cheltuieli cu chiria	8500	8500	8500	8500	8500	8500	8500	8500	8500	8500	8500	8500
6	alte servicii excutate de terti	13000	17500	14200	12000	12000	12000	12000	12000	13000	13000	13000	13000
7	cheltuieli cu impozite si taxe	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210
8	cheltuieli cu salariile cont 641	23900	23900	23900	23900	23900	23900	23900	23900	23900	23900	23900	23900
9	cheltuieli cu contributiile salariale	6400	6400	6400	6400	6400	6400	6400	6400	6400	6400	6400	6400
10	cheltuieli cu amortizarea	267	267	267	267	267	267	267	267	267	267	267	267
11	cheltuieli cu energia, apa, gaze,REBU	1000	1000	2000	3000	3000	3000	2000	1500	1000	1000	1000	1000
12	cheltuieli cu serviciile bancare	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
13	alte chelt (deplasari, avize etc.)	1000	1000	1200	1200	1200	1200	1000	1200	1000	1000	1000	1000
14	retributia administratorului judiciar	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000
15	TOTAL PLATI CURENTE	61777	66627	65127	64077	63777	63827	62227	61327	61727	61627	61727	61727
16	venituri din prestari servicii+garantii	90323	94740	93500	91976	92000	92000	90000	90000	90000	90000	89000	90000
17	venituri din vanzare marfa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	alte venituri din exploatare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19	venituri din dobanzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20	TOTAL VENITURI	90323	94740	93500	91976	92000	92000	90000	90000	90000	90000	89000	90000
21	incasari din valorificarea activelor												
22	TOTAL VENITURI (20+21)	90323	94740	93500	91976	92000	92000	90000	90000	90000	90000	89000	90000
23	Disponibil curent (23-15)	28546	28113	28373	27899	28223	28173	27773	28673	28273	28373	27273	28273
24	Distribuirii	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819
25	Sold	727	294	554	80	404	354	-46	854	454	554	-546	454



Anexa 2- Cash Flow

pag.2

Nr.	Categori plata/incasare	Luna 13	Luna 14	Luna 15	Luna 16	Luna 17	Luna 18	Luna 19	Luna 20	Luna 21	Luna 22	Luna 23	Luna 24
1	cheltuieli cu materiale consumabile	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000
2	cheltuieli protocol	100	0	100	300	0	0	100	0	100	0	100	100
3	cheltuieli intretinere	1000	1500	2000	2000	2000	2000	1500	1000	1000	1000	1000	1000
4	cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	1100	1050	1050	1000	1000	1050	1050	1050	1050	1050	1050	1050
5	cheltuieli cu chiria	8500	8500	8500	8500	8500	8500	8500	8500	8500	8500	8500	8500
6	alte servicii excufate de terti	13000	13000	13000	12000	12000	12000	12000	12000	13000	13000	13000	13000
7	cheltuieli cu impozita si taxe	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210
8	cheltuieli cu salariile cont 641	23900	23900	23900	23900	23900	23900	23900	23900	23900	23900	23900	23900
9	cheltuieli cu contributiile salariale	6400	6400	6400	6400	6400	6400	6400	6400	6400	6400	6400	6400
10	cheltuieli cu amortizarea	267	267	267	267	267	267	267	267	267	267	267	267
11	cheltuieli cu energia, apa, gaze, REBU	1000	1000	2000	3000	3000	3000	2000	1500	1000	1000	1000	1000
12	cheltuieli cu serviciile bancare	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
13	alte chelt (deplasari, avize etc.)	1000	1000	1200	1200	1200	1200	1000	1200	1000	1000	1000	1000
14	retributia administratorului judiciar	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000
15	TOTAL PLATI CURENTE	61777	62127	63927	64077	63777	63827	62227	61327	61727	61627	61727	61727
16	venituri din prestari servicii	90000	90000	92000	92000	92000	91000	90000	90000	89000	90000	89000	90000
17	venituri din vanzare marfa												
18	alte venituri din exploatare												
19	venituri din dobanzi												
20	TOTAL VENITURI	90000	90000	92000	92000	92000	91000	90000	90000	89000	90000	89000	90000
21	incasari din valorificarea activelor												
22	TOTAL VENITURI (20+21)	90000	90000	92000	92000	92000	91000	90000	90000	89000	90000	89000	90000
23	Disponibil curent (23-15)	28223	27873	28073	27923	28223	27173	27773	28673	27273	28373	27273	28273
24	Distribuiti	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819
25	Sold	404	54	254	104	404	-646	-46	854	-546	554	-546	454



Anexa 2- Cash Flow

pag.3

Nr.	Categori plata/incasare	Luna 26	Luna 27	Luna 28	Luna 29	Luna 30	Luna 31	Luna 32	Luna 33	Luna 34	Luna 35	Luna 36
1	cheltuieli cu materiale consumabile	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000
2	cheltuieli protocol	100	0	300	0	0	100	0	100	0	100	100
3	cheltuieli intretinere	1000	1500	2000	2000	2000	1500	1000	1000	1000	1000	1000
4	cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	1100	1050	1000	1000	1050	1050	1050	1050	1050	1050	1050
5	cheltuieli cu chirie	8500	8500	8500	8500	8500	8500	8500	8500	8500	8500	8500
6	alte servicii excutate de terți	13000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	13000	13000	13000	13000
7	cheltuieli cu impozite si taxe	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210
8	cheltuieli cu salariile cont 641	23900	23900	23900	23900	23900	23900	23900	23900	23900	23900	23900
9	cheltuieli cu contributiile salariale	6400	6400	6400	6400	6400	6400	6400	6400	6400	6400	6400
10	cheltuieli cu amortizarea	267	267	267	267	267	267	267	267	267	267	267
11	cheltuieli cu energia, apa, gaze,REBU	1000	1000	3000	3000	3000	2000	1500	1000	1000	1000	1000
12	cheltuieli cu serviciile bancare	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
13	alte chelt (deplasari, avize etc.)	1000	1000	1200	1200	1200	1000	1200	1000	1000	1000	1000
14	retributia administratorului judiciar	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000
15	TOTAL PLATI CURENTE	61777	61127	62927	63777	63827	62227	61327	61727	61627	61727	61727
16	venituri din prestari servicii	90000	89000	90000	92000	92000	90000	90000	90000	89000	90000	90000
17	venituri din vanzare marfa											
18	alte venituri din exploatare											
19	venituri din dobanzi											
20	TOTAL VENITURI	90000	89000	93000	92000	92000	90000	90000	90000	89000	90000	90000
21	incasari din valorificarea activelor											
22	TOTAL VENITURI (20+21)	90000	89000	93000	92000	92000	90000	90000	90000	89000	90000	90000
23	Disponibil curent (23-15)	28223	27873	27073	28923	28173	27773	28673	28273	27373	28273	28273
24	Distribuirii	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819	27819
25	Sold	404	54	-746	1104	404	354	854	454	-446	454	454

