

PLAN DE REORGANIZARE

AL

S.C. NOVICIO INVESTMENTS DIVISION S.R.L.

22 iulie 2011

CUPRINS

PREAMBUL

1. Informatii generale

- 1.1. Date de identificare
- 1.2. Statutul juridic
- 1.3. Participatia la capitalul social

2. Situatia societatii

- 2.1. Prezentarea societatii. Descrierea Proiectului si stadiul lucrarilor.
- 2.2. Conducerea Societatii
- 2.3. Opinie cu privire la piata imobiliara si nivelul preturilor.
- 2.4. Resurse umane

3. Analiza financiara a Societatii

- 3.1 Informatii privitoare la activul Societatii
- 3.2 Informatii privitoare la pasivul Societatii

4. Structura pasivului la data planului

- 4.1 Tabelul definitiv de creante
- 4.2 Datoriile acumulate in perioada de observatie

5. Obiectivele reorganizarii

- 5.1. Premisele reorganizarii cu avantaje
- 5.2. Obiectivele si durata planului
- 5.3. Intentia de reorganizare
- 5.4. Conducerea activitatii societatii Societatii in perioada de reorganizare

6. Strategia de reorganizare si surse de finantare a planului de reorganizare

6.1. Strategia de reorganizare

6.2. Surse de finantare a platilor care se estimeaza a se efectua pe perioada reorganizarii

- 6.2.1. Incasari din vanzarea bunurilor

6.2.2. Incasari din inchirierea bunurilor

6.2.3. Incasari din activitatea curenta

6.3. Prezentarea previziunilor privind fluxul de numerar

7. Categoriile de creante, tratamentul creantelor si programul de plata a creantelor

7.1. Categoriile de creante

7.2. Plata creantelor detinute impotriva averii debitoarei

7.2.1. Programul de plata al creantelor inscrite in tabelul definitiv

7.2.2. Plata remuneratiei administratorului judiciar

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

7.3.1. Creante salariale

7.3.2. Creante bugetare

7.3.3. Alte creante chirografare

8. Descarcarea de raspundere si de obligatii

Anexe

Anexa nr. 1 Program de plati

Anexa nr. 2 Cash-flow

Anexa nr. 3 Tabel definitiv de creante

Anexa nr. 4 Studiu de piata

Anexa nr. 5 Raport de evaluare bunuri imobile

Anexa nr. 6 Raport evaluare bunuri mobile

Anexa nr. 7 Situatia datoriei acumulate in perioada de observatie

PREAMBUL

SC NOVICIO INVESTMENTS DIVISION SRL si-a prezentat intentia de reorganizare odata cu depunerea cererii de deschidere a procedurii insolventei.

Planul de reorganizare este propus de debitor, prin administratorul special dl. Saikaly Nicole.

Procedura generala a SC NOVICIO INVESTMENTS DIVISION SRL a fost deschisa la data de 06.04.2011 ca urmare a cererii debitoarei ce face obiectul Dosarului nr. 23891/3/2011 aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti Sectia a VII a Comerciala, administratorul judiciar desemnat in cauza fiind RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL.

In sustinerea cererii, SC NOVICIO INVESTMENTS DIVISION SRL a depus toate inscrisurile cerute de art. 28 din Legea 85/2006. Totodata, in conformitate cu dispozitiile aceluasi act normativ Societatea si-a declarat in termen intentia de a intra in procedura de reorganizare si de a depune un plan de reorganizare care sa vizeze valorificarea activelor.

De asemenea, SC NOVICIO INVESTMENTS DIVISION SRL nu a mai fost supusa procedurii prevazuta de Legea nr. 85/2006 intr-un interval de 5 ani anterior formularii cererii introductive privind procedura insolventei.

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Date de identificare

SC NOVICIO INVESTMENTS DIVISION SRL (denumita in continuare si "*Societatea*"), este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului cu Nr. J40/13141/2003 si are Cod Unic de Inregistrare 15784046. In prezent societatea are sediul in Bucuresti, Bd. Schitu Magureanu, nr. 45, et.1, sector 1.

1.2. Statutul juridic

SC NOVICIO INVESTMENTS DIVISION SRL a fost infiintata la data de 02.10.2003 ca societate cu raspundere limitata in conformitate cu legile din Romania si are ca activitate principala:

cod CAEN 4110 – Dezvoltare (promovare) imobiliara

In ce priveste activitatile secundare ale Societatii, acestea sunt complementare activitatii principale circumscriindu-se edificarii, promovarii si comercializarii imobilelor ridicate in cadrul Proiectului. Obiectele secundare de activitate ale Societatii sunt:

cod CAEN 4120 – lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale

cod CAEN 4651 – comert cu ridicata al calculatoarelor, echipamentelor periferice si software-ului

cod CAEN 4652 - comert cu ridicata de componente si echipamente electronice si de telecomunicatii

cod CAEN 4719 – comert cu amanuntul in magazine nespecializate, cu vanzare predominanta de produse nealimentare

cod CAEN 6810 – cumpararea si vanzarea de bunuri imobiliare proprii

cod CAEN 6820 – inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate

cod CAEN 7021 – activitati de consultanta in domeniul relatiilor publice si al comunicarii

cod CAEN 7022 - activitati de consultanta pentru afaceri si management

cod CAEN 7220 – cercetare-dezvoltare in stiinte sociale si umaniste

cod CAEN 7320 – activitati de studiere a pietei si de sondare a opiniei publice

cod CAEN 5210 – depozitari

cod CAEN 6202 – activitati de consultanta in tehnologia informatiei

cod CAEN 6203 – activitati de management (gestiune si exploatare)

cod CAEN 6209 – alte activitati de servicii privind tehnologia informatiei

cod CAEN 6311 – prelucrarea datelor, administrarea paginilor web si activitati conexe

cod CAEN 6312 – activitati ale portalurilor web

Conform incheierii de sedinta din data de 06.04.2011 pronuntata in Dosarul nr. 23891/3/2011 de Tribunalul Bucuresti Sectia a VII a Comerciala, s-a deschis procedura generala a SC NOVICIO INVESTMENTS DIVISION SRL urmare a cererii debitoarei. RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL a fost numit ca administrator judiciar al Societatii, cu atributiile prevazute de art. 20 din Legea nr. 85/2006.

1.3. Participatia la capitalul social

Capitalul social subscris si varsat in intregime este de 1.000 RON impartit in 100 parti sociale cu o valoare egala de 10 RON fiecare. Societatea are in prezent doi asociati si anume:

- **Saikaly Nicole** - cu 50 % din capitalul social adica 50 parti sociale si cota de participare la beneficii si pierderi de 50%;
- **Ahmed Iftikhar** - cu 50 % din capitalul social adica 50 parti sociale si cota de participare la beneficii si pierderi de 50%.

2. SITUATIA SOCIETATII

2.1. Prezentarea Societatii. Descrierea Proiectului si stadiul lucrarilor

Scopul activitatii Societatii a fost acela de a elabora, susține, realiza și dezvolta proiectul imobiliar „Novicio Residence” („Proiectul”).

Proprietatea este localizata in partea de nord-est al municipiului Ploiesti in comuna Blejoi, Sat Tantareni, cu deschidere directa la strada Stejarului si in apropierea cartierului Bereasca. Zona este atractiva din punct de vedere al dezvoltarilor rezidentiale datorita apropierii de municipiul Ploiesti, la numai 5 km de centrul orasului.

Dezvoltarea Proiectului presupune construirea unui complex cu functiune mixta rezidentiala - comerciala format din: a) un (1) imobil tip bloc cu spatii comerciale la si b) opt (8) locuinte unifamiliale tip Vila P+1.

In acest scop, la data de 01.04.2006, Societatea a incheiat un Contract de Parteneriat cu dl. Saikaly Georges, care participa la realizarea Proiectului asigurand infrastructura prin aportul adus prin terenul proprietatea sa, avand o suprafata totala de 15000 mp, situate in com. Blejoi, sat Tantareni, jud.Prahova. Dupa efidicarea constructiilor, dl. Saikaly Georges a constituit asupra loturilor de teren intravilan (curți construcții) având o suprafață totală de 3.993 mp, situate în sat Țânțăreni, Com. Blejoi, jud. Prahova, parcela 215/75, 215/76, 215/77, tarla 28 un drept de superficie in favoarea construcțiilor edificate de către Societate.

Finantarea a fost asigurata prin creditare primita de la societatea ADDERLEY DAVIS, in valoare de 4.159.594,33 lei pana la data de 31.03.2011. In aceste conditii, NOVICIO INVESTMENTS DIVISION SRL, a incheiat contracte cu firme specializate in constructii, in calitate de antreprenor general, care au ridicat la rosu pana la aceasta data un nr. de 6 (sase) vile si un bloc de locuinte in cadrul ansamblului “ NOVICIO RESIDENCE” fiind incepute dar nefinalizate un nr. de 2 (doua) vile.

Constructiile realizate in aducerea la indeplinire a obiectivului investitional propus ridicate pana la gradul de executie “*la gri* ” au fost evaluate conform raportului de evaluare realizat de Coldwell Banker Research&Valuation Advisors si au fost inregistrate in Cartea Funciara a Localitatii Blejoi, dupa cum urmeaza:

Nr	Tip	Lot	Carte Funciara	Numar Cadas	Suprafata Teren	Amprenta	Suprafata desfasurata	Suprafata Utila	Grad Finalizare
-----------	------------	------------	-----------------------	--------------------	------------------------	-----------------	------------------------------	------------------------	------------------------

Plan de Reorganizare S.C. NOVICIO INVESTMENTS DIVISION S.R.L

tral									
1	Bloc Locuinte	Lot 1	5043	10714	811.00	403.00	1,612.00	1,530.23	76 %
2	Vila 1	Lot 2	5044	10715	349.00	115.00	218.00	165.82	82 %
3	Vila 2	Lot 3	5045	10716	384.00	106.00	205.00	152.51	82 %
4	Vila 3	Lot 4	5046	10717	367.00	115.00	218.00	165.82	82 %
5	Teren	Lot 5	5047	10718	25.00	-	-	-	-
6	Teren	Lot 6	5048	10719	86.00	-	-	-	-
7	Vila 5	Lot 7	5049	10720	367.00	115.00	218.00	165.82	82 %
8	Vila 6	Lot 8	5050	10721	350.00	106.00	205.00	152.51	100 %
9	Vila 7	Lot 9	5051	10722	336.00	115.00	218.00	165.82	82 %
10	Teren	Lot 10	5052	10723	918.00	-	-	-	-
GRAND TOTAL MP					3,993.00	1,075.00	2,894.00	2,498.53	

Avand in vedere obiectul de activitate al Societatii, respectiv dezvoltarea de proiecte imobiliare, ca urmare a declinului pietei pe acest sector de activitate, aceasta nu a putut antecontracta vanzarea sau valorifica prin vanzare imobilele deja edificate, pentru a-si putea asigura fondurile necesare finalizarii lucrarilor si platii datoriilor inregistrate, angajate in raport de valoarea - estimata la initierea Proiectului - de valorificare a apartamentelor si vilelor construite cat si de costurile de edificare concrete raportate la preturile pietii in momentul in care au fost contractate. Aceasta situatie obiectiva a generat aparitia starii de insolventa si a determinat Societatea sa formuleze cererea de deschidere a procedurii insolventei, cerere admisa de judecatorul sindic.

2.2. Conducerea Societatii

Urmare a faptului ca Societatii nu i-a fost ridicat dreptul de administrare, la data de 28.04.2011 Adunarea Generala a Asociatilor in unanimitate a hotarat numirea administratorului statutar dl. Saikaly Nicole in functia de administrator special al SC NOVICIO INVESTMENTS DIVISION SRL. Pe perioada de observatie dl. Saikaly Nicole a condus si administrat Societatea, sub supravegherea administratorului judiciar. In ce priveste activitatea desfasurata a se vedea para 4.2 de mai jos.

2.3. Opinie cu privire la caracteristicile pietei

Incepand cu a doua jumatate a anului 2008 piata imobiliara a cunoscut un declin semnificativ la nivelul intregii tarii, ca urmare a aparitiei crizei financiare si economice. Dupa aceasta data si pana in prezent, tranzactiile pe piata imobiliara cu imobile nou construite au fost aproape inexistente.

In Ploiesti ca si in restul tarii, criza economica si incertitudinea veniturilor a reusit sa inghete tranzactiile de locuinte noi. Cei mai multi dezvoltatori au fost nevoiti sa inchida/suspende santierul, sa redimensioneze investitia sau chiar sa anuleze proiectele in desfasurare.

Din aceasta cauza, business-planul initial, a fost regandit si adaptat pentru nivelurile actuale de preturi si puterea de cumparare locala. Proiectul va oferi un pret la un pret sensibil mai mic decat cel al altor proiecte noi avantajele care sa ii ridice substantial cota de interes in randul publicului tinta atat la inchiriere cat si la valorificarea prin vanzare fiind prezentate in Anexa 4 care cuprinde studiul de piata si strategia de marketing propusa de consultant pentru a se maximiza reusita de valorificare a activelor.

Ca urmare a estimarilor care se fac cu privire la relansarea economiei romanesti, se preconizeaza ca incepand cu anul 2012 numarul tranzactiilor pe piata imobiliara va fi in crestere fata de anul 2011. Semne de revenire pe un trend crescator primim si de pe piata europeana, anunta consultantii imobiliari.

2.4 Resurse umane

In prezent societatea are 3 angajati: un director, un director economic si o femeie de serviciu.

3. ANALIZA SITUATIEI FINANCIARE LA MOMENTUL DESCHIDERII PROCEDURII

Analiza situatiei patrimoniale la data intrarii in procedura de insolventa s-a realizat pe baza situatiilor financiare furnizate de societate pe perioada 2008 - martie 2011.

Situatia evolutiei patrimoniului pe perioada analizata este redada in tabelul de mai jos:

lei								
Element patrimonial	Dec-2008	%	Dec-2009	%	Dec-2010	%	Mar-2011	%
A.ACTIV	479,469	100%	4,431,792	100%	4,207,357	100%	4,159,897	100%
A.1. ACTIVE IMOBILIZATE	6,079	1.27%	3,979,189	89.79%	3,904,607	92.80%	3,881,194	93.30%
Imobilizari necorporale	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Imobilizari corporale	6,079	1.27%	3,979,189	89.79%	3,904,607	92.80%	3,881,194	93.30%
Imobilizari financiare	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
A.2. ACTIVE	473,390	98.73%	452,603	10.21%	302,750	7.20%	278,703	6.70%

Plan de Reorganizare S.C. NOVICIO INVESTMENTS DIVISION S.R.L

CIRCULANTE								
Stocuri	0	0.00%	79,361	1.79%	0	0.00%	0	0.00%
Creante	409,331	85.37%	365,376	8.24%	287,748	6.84%	263,101	6.32%
Disponibilitati	64,059	13.36%	7,866	0.18%	15,002	0.36%	15,602	0.38%
A.3.- ALTE ACTIVE	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
B.PASIV	479,469	100%	4,431,792	100%	4,207,357	100%	4,159,897	100%
B.1.CAPITAL PROPRIU	-4,733,628	-987.26%	-900,994	-20.33%	-1,193,088	-28.36%	-1,282,924	-30.84%
Capital Social	1,000	0.21%	1,000	0.02%	1,000	0.02%	1,000	0.02%
Rezerve din reevaluare	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Rezerve	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Rezultatul reportat	-3,953,407	-824.54%	-697,460	-15.74%	-901,992	-21.44%	-1,194,088	-28.70%
Rezultatul exercitiului financiar	-781,221	-162.93%	-204,534	-4.62%	-292,096	-6.94%	-89,836	-2.16%
Repartizarea profitului	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
B.2.DATORII	5,213,097	1087.26%	5,332,786	120.33%	5,400,445	128.36%	5,442,821	130.84%
Datorii ce trebuiesc platite intr-o perioada de pana la un an	5,213,097	1087.26%	5,332,786	120.33%	425,865	10.12%	5,442,821	130.84%
Datorii ce trebuiesc platite intr-o perioada mai mare de un an	0	0.00%	0	0.00%	4,974,580	118.24%	0	0.00%
B.3.ALTE PASIVE	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%

Analizand datele de mai sus se desprind urmatoarele concluzii:

3.1 Activul Societatii

Activele Imobilizate

Ca si structura a activului Societatea, mentionam ca activele imobilizate, constituite integral din imobilizari corporale, detin ponderea in total Activ. Imobilizarile sunt structurate astfel: constructii, instalatii tehnice si masini, si imobilizari corporale in curs.

Activele imobilizate au avut o evolutie crescatoare in perioada 2008-2009 iar incepand cu anul 2010 acestea au prezentat o evolutie descrescatoare.

Structura si evolutia imobilizarilor corporale pe perioada analizata se prezinta astfel:

Structura imobilizarilor	Dec-2008	%	Dec-2009	%	Dec-2010	%	Mar-2011	%
VALOARE BRUTA								
Constructii	0	0%	3,690,382	91.14%	3,690,382	90.71%	3,690,382	90.71%
Instalatii tehnice si masini	12,098	100%	12,098	0.30%	12,098	0.30%	12,098	0.30%

Plan de Reorganizare S.C. NOVICIO INVESTMENTS DIVISION S.R.L

Avansuri si imobilizari corporale in curs	0	0%	346,787	8.56%	365,644	8.99%	365,644	8.99%
TOTAL 1	12,098	100%	4,049,267	100.00 %	4,068,124	100.00 %	4,068,124	100.00%

AMORTIZARI

Constructii	0	0%	60,660	86.56%	152,869	93.49%	175,921	94.11%
Instalatii tehnice si masini	0	0%	0	0.00%	10,648	6.51%	11,009	5.89%
Alte instalatii,utilaje si mobilier	6,019	100%	9,418	13.44%	0	0.00%	0	0.00%
Avansuri si imob.corp in curs	0	0%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
TOTAL 2	6,019	100%	70,078	100.00 %	163,517	100.00 %	186,930	100.00%
VALOARE NETA IMOBILIZARI	6,079	*	3,979,189	*	3,904,607	*	3,881,194	*

Cresterea valorii imobilizarilor corporale la 31.12.2009 fata de 2008 s-a datorat inregistrarii, urmare finalizarii lucrarilor, a bunurilor imobile din cadrul Proiectului. Ansamblul "Novicio Residence" este compus in prezent din 6 vile si un bloc situate in comuna Blejoi sat Tantareni.

Diminuarea valorii nete a imobilizarilor corporale la 31.12.2010 respectiv 31.03.2011 fata de anul 2009 nu se datoreaza usor iesiri de imobilizari ci amortizarii cumulate pe fiecare an in parte.

La data deschiderii procedurii de insolventa imobilizarile corporale care sunt in valoare neta de 3.881.194 lei si se compun din constructii – ansamblul "NOVICIO REZIDENCE" in valoare neta de 3.514.461 lei, calculatoare in valoare neta de 1.089 lei si imobilizari in curs (2 vile) in valoare de 365.644 lei.

Situatia in detaliu a imobilizarilor corporale la data de 31.03.2011:

Nr.crt.	Denumire bun	Valoare bruta	Amortizare	Valoare neta
I. Imobilizari corporale cladiri				
1	VILA T1 A	350,187	10,935	339,252
2	VILA T1 B	342,867	10,710	332,157
3	VILA T2A	390,580	12,195	378,385
4	VILA T2 B	322,809	10,080	312,729
5	VILA T3 A	338,630	10,575	328,055
6	VILA T3 B	327,354	10,215	317,139
7	BLOC	1,617,955	111,210	1,506,745
	Total cladiri	3,690,382	175,920	3,514,462
II.Instalatii tehnice si masini				
8	LAPTOP TOSHIBA	2,286	2,286	0
9	CPU MBOOK WHITE	4,076	4,076	0

Plan de Reorganizare S.C. NOVICIO INVESTMENTS DIVISION S.R.L

10	MAC BOOK PRO 17	5,736	4,648	1088
	Total inst.si masini	12,098	11,010	1,088

III.Imobilizari in curs

11	VILA T4 A - Imobilizari in curs	182,822	0	182822
12	VILA T4 B - Imobilizare in curs	182,822	0	182822
	Total imobilizari in curs	365,644	0	365,644

TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	4,068,124	186,930	3,881,194
------------------------------------	------------------	----------------	------------------

In prezent, Societatea detine in proprietate bunurile imobile cuprinse in tabelul de mai jos, bunurile mobile indicate in Anexa 6 si imobiliarile corporale in curs (vila T4 A si B).Conform raportului de evaluare intocmit de catre Coldwell Banker Research&Valuation Advisors (anexa 5) pentru evaluarea bunurilor imobile, valoarea de piata a bunurilor pe care societatea le are in proprietate a fost estimata, in stadiul finalizat, la 1.729.000 euro, cu o investitie pentru finalizare de 263,000 Euro iar valoarea de lichidare fortata la 951.000 euro:

Nr	Tip	Lot	Carte Funcia ra	Nr Cad.	Suprafata Teren	Amprenta	Supraf. Desf.	Supraf. Utila	Finalizare
1	Bloc Locuinte	Lot 1	5043	10714	811.00	403.00	1,612.00	1,530.23	76 %
2	Vila 1	Lot 2	5044	10715	349.00	115.00	218.00	165.82	82 %
3	Vila 2	Lot 3	5045	10716	384.00	106.00	205.00	152.51	82 %
4	Vila 3	Lot 4	5046	10717	367.00	115.00	218.00	165.82	82 %
5	Teren	Lot 5	5047	10718	25.00	-	-	-	-
6	Teren	Lot 6	5048	10719	86.00	-	-	-	-
7	Vila 5	Lot 7	5049	10720	367.00	115.00	218.00	165.82	82 %
8	Vila 6	Lot 8	5050	10721	350.00	106.00	205.00	152.51	100 %
9	Vila 7	Lot 9	5051	10722	336.00	115.00	218.00	165.82	82 %
10	Teren	Lot 10	5052	10723	918.00	-	-	-	-
GRAND TOTAL MP					3,993.00	1,075.00	2,894.00	2,498.53	

Conform raportului de evaluare intocmit de catre Coldwell Banker Research&Valuation Advisors (anexa 7) pentru evaluarea bunurilor mobile, valoarea de piata a bunurilor pe care

societatea le are in proprietate a fost stabilita la suma de 470 RON, cu o valoare de lichidare fortata de 0 lei.

Activele imobilizate au avut o evolutie crescatoare in perioada 2008-2009 iar incepand cu anul 2010 acestea au prezentat o evolutie descrescatoare.

Activele circulante

In perioada 31.12.2008-31.03.2011 activele circulante au avut o evolutie descrescatoare, prezentandu-se astfel:

Active Circulante	Dec 2008	Dec 2009	Dec 2010	Mar 2011
Stocuri	0	79.361	0	0
Creante	409.331	365.376	287.748	263.101
Disponibilitati	64.059	7.866	15.002	15.602
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	473.390	452.603	302.750	278.703

3.2 Pasivul Societatii

Capitalurile proprii

In structura capitalurile proprii sunt constituite din: capital social, rezerve de orice fel, rezultatul reportat, rezultatul exercitiului financiar si primele de capital.

Pentru perioada 2008-31.03.2011 capitalurile proprii ale societatii au fost negative. In ceea ce priveste evolutia elementelor constitutive ale capitalului propriu pe perioada indicata, rezulta urmatoarele:

- valoarea capitalului social pe perioada 2008-31.03.2011 inregistreaza aceeasi valoare de 1.000 lei;
- rezultatul reportat a inregistrat pierderi cumulate de 3.953.407 lei la 31.12.2008, 697.460 lei la 31.12.2009, 901.992 lei la 31.12.2010. La data deschiderii procedurii insolventei societatea debitoare inregistra o pierdere reportata de 1.194.088 lei care reflecta pierderile inregistrate pe perioada 2008-2010;
- rezultatul exercitiului pe intreaga perioada analizata indica pierderi respectiv: 781.221 lei la 31.12.2008, 204.534 lei la 31.12.2009, 292.096 lei la 31.12.2010 si 89.836 lei la 31.03.2011.

Datoriile

Structura datoriilor la data deschiderii procedurii insolventei societatii se prezinta astfel:

Plan de Reorganizare S.C. NOVICIO INVESTMENTS DIVISION S.R.L

NR. CRT.	STRUCTURA	VALOARE	%
1.	Salarii neplatite	7,942	0.15%
2.	Asigurari sociale si de somaj	27,882	0.51%
3.	Furnizori din prestari servicii	36,880	0.68%
4.	Bugetul de stat ,fonduri speciale	100,395	1.84%
5.	Furnizori din contracte executare lucrari	289,142	5.31%
6.	Asociati	820,986	15.08%
7.	Imprumuturi	4,159,594	76.42%
	Total datorii la 31.03.2011	5,442,821	100.00%

Ponderea in totalul datoriilor il reprezinta un imprumut acordat de societatea Adderley Davis & Associates Ltd. In vederea finantarii Proiectului "Novicio Residence" societatea a solicitat fonduri, cu titlu de imprumut, de la societatea Adderley Davis& Associates Ltd. incheiindu-se in acest sens un numar de 3 (trei) contracte de imprumut.

Evolutia Performantei Financiare

Performanta financiara a societatii este masurata prin intermediul profiturilor si a elementelor acestora, pe care societatea le obtine pe baza resurselor existente. Punctul de pornire in realizarea unei analize financiare pe baza contului de profit si pierdere il reprezinta profitul, iar prin acesta profitabilitatea societatii. Profitabilitatea prezinta o importanta similara lichiditatii intrucat aceasta reprezinta premise continuitatii activitatii.

Analiza evolutiei contului de profit si pierdere este necesara pentru a realize o imagine cat mai fidela si complexa a situatiei societatii debitoare precum si pentru a defini cat mai precis cauzele si imprejurarile care au determinat instalarea insolventei acesteia. Imaginea de ansamblu a contului de profit si pierdere se prezinta astfel:

Denumirea indicatorilor	2008	2009	2010	martie 2011
Cifra de afaceri neta	25,210	0	12,785	0
Productia vanduta	25,210	0	12,775	0
Venituri din dobanzi	0	0	10	0
VENITURI DIN EXPLOATARE	25,210	0	12,785	0
Cheltuieli cu materii prime si materiale	230,758	0	334	0
Alte cheltuieli materiale	6,237	0	0	0
Cheltuieli cu personalul	47,029	55,006	86,974	10,081
a)Salarii si indemnizatii	37,000	43,200	68,425	7,740
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	10,029	11,806	18,549	2,341
Ajustari de valoare privind imobilizaiile corporale si necorporale	4,762	64,058	93,439	15,609
a.1) Cheltuieli	4,762	64,058	93,439	15,609

Plan de Reorganizare S.C. NOVICIO INVESTMENTS DIVISION S.R.L

a.2)Venituri	0	0	0	0
Alte cheltuieli de exploatare	517,077	84,008	121,934	2,838
Cheltuieli privind prestatiile externe	494,069	72,855	75,234	2,800
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	20,238	11,153	31,295	38
Alte cheltuieli	2,770	0	15,405	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	805,863	203,072	302,681	28,528
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
Profit	0	0	0	0
Pierdere	780,653	203,072	289,896	28,528
Venituri din dobanzi	64	5	0	0
VENITURI FINANCIARE	64	5	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA				
Profit	64	5	0	0
Pierdere	0	0	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA CURENTA				
Profit		0	0	0
Pierdere	780,589	203,067	289,896	28,528
VENITURI TOTALE	25,274	5	12,785	0
CHELTUIELI TOTALE	805,863	203,072	302,681	28,528
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA				
Profit	0	0	0	0
Pierdere	780,589	203,067	289,896	28,528
Impozitul pe profit	0	1,467	2,200	0
Alte impozite	632	0	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA NETA				
Profit	0	0	0	0
Pierdere	781,221	204,534	292,096	28,528

Activitatea de exploatare prezinta cea mai mare importanta in cadrul analizei pe baza contului de profit si pierdere indiferent de specificul activitatii economice analizate. Din analiza rezultatului activitatii de exploatare se observa o evolutie fluctuanta. Cheltuielile de exploatare detin ponderea in totalul cheltuielilor. Pe perioada 2008 - martie 2011 acestea prezinta un trend descrescator. Cel mai mare nivel al acestor cheltuieli s-a inregistrat in anul 2008 acestea fiind de 805.863 lei, fata de 203.067 lei in 2009, 302.681 lei in 2010 respectiv 28.528 lei in 2011 pana in luna martie.

Se poate observa din analiza veniturilor si cheltuielilor pe perioada 2008-2011 faptul ca societatea a inregistrat cheltuieli in vederea realizarii investitiei sale inregistrand venituri nesemnificative. Din pacate, in contextul prabusirii pietei mondiale in general si al celei imobiliare din Romania, de la data finalizarii Proiectului "Novicio Residence" pana la data intrarii

in starea de insolventa Societatea nu a reusit valorificarea niciun bun rezultat din activitatea sa de dezvoltator.

Totusi, rezultatul net al exercitiului, din punct de vedere al valorilor inregistrate, indica o imbunatatire in sensul reducerii pierderii nete inregistrate din 2008 pana la data intrarii societatii in insolventa.

4. Structura pasivului dupa data deschiderii procedurii

4.1 Tabelul definitiv de creante

Conform tabelului definitiv de creante totalul datoriilor Societatii este de 6.780.365,67 lei. **In Anexa nr. 3 se regaseste Tabelul definitiv de creante.**

4.2 Datoriile acumulate in perioada de observatie

Desfasurarea activitatii pe perioada de observatie

Dupa data deschiderii procedurii insolventei, debitoarea si-a desfasurat activitatea conform obiectului de activitate si a efectuat doar plati curente. In aceasta perioada nu au fost denuntate contracte la care Societatea este parte inasa a fost incheiate contracte noi cu SC VULPOI & TOADER Management SRL pentru serviciile de contabilitate, cu Coldwell Banker Research & Valuation Advisors pentru servicii de evaluarea a activelor Societatii si efectuarea unui studiu de piata in vederea valorificarii lor, si cu Saikaly Nicole de imprumut catre Societate pentru a acoperi din astfel de incasare o parte din datoriile curente acumulate in perioada de observatie. Incasarile si platile efectuate in aceasta perioada sunt urmatoarele:

Suma	Explicatie	Data
1036.72	SOLD LA 31/03/2011	
-1200	Ahitat CN POSTA ROMANA- MANDAT GHITA ION	4/20/2011
-226.8	Ahitat TRODAT SRL - Tusiera	4/21/2011
1000	IMPRUMUT FIRMA - SAIKALY NICOLE	4/20/2011
609.92	SOLD LA 30/04/2011	4/30/2011
1500	IMPRUMUT FIRMA - SAIKALY NICOLE	5/2/2011
-24.2	DIF MANDAT POSTA/ F7157/20.04.2011	5/2/2011
-48	Achit. OFICIUL NATIONAL AL REGISTRULUI COMERTUL	5/5/2011
-100	DELTA MEDICAL CENTER - PROTECTIA MUNCII	5/9/2011
-1224.2	Achit. CN POSTA ROMANA SA - CTR.MANDAT GHITA ION	5/18/2011
-171	Achit. OFICIUL NATIONAL AL REGISTRULUI COMERTUL	5/24/2011
-88.5	Achit. DELTA MEDICAL CENTER- PROTECTIA MUNCII	5/25/2011
454.02	SOLD LA 31/05/2011	
-1224.2	Achit. CN POSTA ROMANA SA - MNADAT GHITA ION	6/16/2011

2000	IMPRUMUT FIRMA - SAIKALY NICOLE	6/16/2011
-1224.2	Achit. CN POSTA ROMANA SA- MANDAT GHITA ION	7/11/2011
5.62	SOLD 11/07/2011	

In ce priveste datoriile acumulate in perioada de observatie si neachitate pana la data prezentului plan (Anexa 7), acestea au fost detaliate si previzionate spre plata in cash-flow-ul ce reprezinta Anexa 2.

5. OBIECTIVELE PLANULUI DE REORGANIZARE

5.1. PREMISELE REORGANIZARII CU AVANTAJE

Avand in vedere situatia actuala a pietei imobiliare, respectiv lipsa tranzactiilor pe aceasta piata, precum si valoarea de lichidare a bunurilor societatii raportata la valoarea masei credale, **in cazul in care societatea ar intra in faliment** conform prevederilor art. 121 alin 2 din Legea nr. 85/2006 chiar si in ipoteza valorificarii integrale a activelor detinute, **sumele obtinute ar acoperi doar in proportie de 39,22%**¹ din totalul creantelor detinute impotriva debitoarei conform tabelului definitiv de creante. **Prin planul de reorganizare propus se prevede acoperirea integrala a datoriilor Societatii fata de creditorii**, respectiv acoperirea in proportie de 100% a creantelor bugetare, a creantelor salariale si a creantelor chirografare, si chiar obtinerea unui excedent de lichiditati necesare relansarii activitatii Societatii.

In scopul reusitei planului de reorganizare debitoarea a prevazut continuarea activitatii curente in sensul finalizarii lucrarilor si valorificarea imobilelor prin inchiriere, cu atragerea de fonduri in completare din imprumuturi de la asociati, necesare in vederea finalizarii lucrarilor, sustinerea unei activitati de promovare intensa a activelor pe piata in vederea valorificarii lor catre publicul tinta, precum si vanzarea tuturor bunurilor pe care le detine in proprietate, urmand ca din fondurile obtinute sa se achite toate datoriile Societatii.

Este evident ca este nu doar in interesul Societatii ci si in interesul tuturor categoriilor de creditorii ca Societatii ca prezentul Plan de reorganizare sa fie aprobat si confirmat, de vreme ce:

- **creantele bugetare si cele salariale, chiar daca se vor achita integral in cazul ambelor situatii, beneficiaza in cadrul reorganizarii de avantajul incontestabil de a obtine plata integrala in termen de 30 zile de la confirmarea planului, in comparatie cu termenul in care vor obtine satisfacerea creantelor in faliment, estimat la 2 ani de zile;**

¹ Nn. Procent calculat luand in considerare cheltuielile previzionate a se acumula in perioada procedurii, si care se deduc prioritar din incasari, inaintea distribuirii

- **creantele chirografare vor fi achitate integral prin reorganizare, spre deosebire de gradul foarte scazut de achitare in cadrul falimentului, care estimeaza – in cele mai bune conditii – o rata de acoperire de doar 37,72%.**

5.2. Obiectivele si Durata Planului

Obiectivele planului de reorganizare

1. Reorganizarea si continuarea activitatii Societatii;
2. Inchirierea si/sau vanzarea bunurilor imobile din averea debitoarei, libere de orice sarcini, pentru achitarea in proportie de 100% a creantelor salariale, bugetare si chirografare datorate conform Tabelului definitiv al creantelor;
3. Stabilirea unui tratament egal pentru fiecare creanta din cadrul unei categorii distincte. Creantele detinute de categoriile defavorizate sunt supuse unui tratament corect si echitabil prin plan, asa cum este prevazut de art. 101 alin. 2 din Legea 85/2006.

Durata planului de reorganizare

Perioada de executare a prezentului plan de reorganizare este durata maxima prevazuta de art. 95 alin. 3 din Legea nr. 85/2006 si anume **trei ani de la data confirmarii** acestuia de catre judecatorul sindic, cu posibilitatea prelungirii cu inca o perioada de 1 an.

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

5.3. Intentia de Reorganizare

SC NOVICIO INVESTMENTS DIVISION SRL si-a prezentat intentia de reorganizare odata cu depunerea cererii de deschidere a procedurii insolventei.

Planul de reorganizare este propus de debitor, prin administratorul special.

5.4. Conducerea Activitatii Societatii in Perioada de Reorganizare

Avand in vedere ca Societatii nu i s-a ridicat dreptul de administrare, aceasta isi va pastra in intregime conducerea activitatii sale, inclusiv dreptul de dispozitie asupra bunurilor din averea sa, si va fi exercitata de catre administratorul special dl. Saikaly Nicole, sub supravegherea administratorului judiciar, conform prevederilor art. 95 alin. 6 lit. a si art 18 alin 2 lit. e) din Legea nr. 85/2006

6. STRATEGIA DE REORGANIZARE SI SURSE DE FINANTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE

6.1. Strategia De Reorganizare

Raportat la valoarea masei credale si obiectul de activitate al Societatii, strategia de reorganizare consta in: continuarea activitatii societatii, finalizarea lucrarilor, inchirierea si/sau vanzarea tuturor activelor societatii pentru obtinerea sumelor necesare platii datoriilor conform Programului de plati cuprins in Anexa 1.

Rationamentul acestei strategii de reorganizare este urmatorul: datoriile pe care le are societatea in prezent nu pot fi achitate integral din sumele obtinute in urma vanzarii fortate a bunurilor aflate in proprietate, cu atat mai mult cu cat acestea se afla in stadiu de finalizare "la gri", fiind foarte greu vandabile. In acest sens, este necesara adoptarea prezentului plan care presupune obtinerea de finantare pentru finalizarea constructiilor, ceea ce va creste valoarea lor de piata atat la inchiriere cat si la vanzare, proportional crescand interesul publicului tinta pentru aceste bunuri. Astfel, in perioada de reorganizare debitoarea va proceda atat la inchirierea bunurilor finalizate pana la data vanzarii, cat si la vanzarea activelor.

Totodata, ca strategie de reorganizare este vizata o schimbare a planului de afaceri initial, prin orientarea preturilor catre nivelurile actuale de preturi si puterea de cumparare locale, cu alte cuvinte inscrierea lor marjele cererii actuale pe piata imobiliara locala.

Analistii imobiliari arata ca interesul pentru locuințele de până la 100.000 de euro a crescut simtitor de la inceputul acestui an, in vreme ce stocul vandabil de case aflate pe segmentul de pret de până în 85.000 este mic. Astfel, se preconizeaza acapararea unei cotei din cererea locala de locuinte noi prin incadrarea unitatilor locative dezvoltate in cadrul Proiectului in acest segment de pret, pentru a le face accesibile inclusiv potentialilor cumparatori care doresc sa acceseze programul guvernamental „Prima Casa”. Pentru mai multe detalii cu privire la tipologia clientului-tinta, a se vedea Studiul de Piata ce reprezinta Anexa 4 la prezentul Plan.

De asemenea, analistii apreciaza ca, dupa doi ani de criza în care sectorul imobiliar a fost la cote joase, anul 2011 aduce, in sfarsit, semnale pozitive. Ascensiunea numarului tranzactiilor se simte înca din ultimele luni ale anului 2010, asa ca pentru acest an se asteapta cresterea numarului de tranzactii pe toate categoriile de imobile si chiar si cresteri de preturi. Anul 2012 ar putea însemna încheierea declinului pe care l-a înregistrat în ultimii doi sectorul imobiliar. S-a constatat ca cererile in zona Prahovei sunt în crestere si tranzactiile din ce in ce mai multe, oferta imobiliara din aceasta zona geografica prezentand din ce in ce mai multa stabilitate si incredere din punct de vedere al preturilor.

Prin urmare, profitand de deblocarea previzionata a pietei imobiliare in perioada care urmeaza, prin valorificarea acestei strategii in cadrul reorganizarii se obtine, foarte important, realizarea integrala a creantelor tuturor creditorilor Societatii, cat si finalitatea avuta in vedere atat de investitori la initierea Proiectului – continuarea activitatii si obtinerea de profit.

6.2. Surse de Finantare a Platilor care se estimeaza a se efectua pe perioada reorganizarii

Sursele de finantare previzionate ale planului de reorganizare sunt reflectate in cash-flowul anexat si sunt compuse din:

- **Incasari din vanzarea activelor:** **6.117.000 lei**
- **Incasari din inchirierea activelor si alte activitati curente:** **759.000 lei**
- **Incasari din finantari (imprumuturi de la asociati):** **1.678.000 lei**

Sursele prezentate sintetic mai sus vor fi utilizate atat la achitarea creantelor nascute pe perioada reorganizarii si cat si pentru plata creantelor catre creditorii conform Programului de plati. Prezentam in continuare o detaliere a surselor mentionate mai sus:

6.2.1. Incasari din chirii

In prima etapa a perioadei pentru care este propus acest plan, Societatea va proceda la finalizarea si inchirierea a apartamentelor si spatiilor comerciale de la parter situate in imobilul Bloc tip P+3E+M, pana la data vanzarii.

Acestea a fost propuse spre finalizare in prima etapa urmare a analizei pietei imobiliare din care a rezultat faptul ca cele mai multe tranzactii imobiliare, atat in ce priveste inchirierea cat si incheierea unor contracte vanzare-cumparare au fost inregistrate pe categoria "*apartamente*".

Totodata, s-a avut in vedere si maximizarea incasarilor in interesul procedurii de reorganizare, din Studiul de Piata intocmit cu privire la Proiect de catre Coldwell Banker Research&Valuation Advisors rezultand faptul ca se estimeaza un venit mai ridicat si o rata de succes mult mai mare in valorificarea lor, fie la inchiriere, fie prin vanzare, in cazul apartamentelor si a spatiilor comerciale comparativ cu situatia in cazul vilelor.

6.2.2. Incasari din vanzarea bunurilor din averea debitoarei

Actiunile debitoarei descrise la capitolul 3 sunt propuse a se vinde in cadrul procedurii de reorganizare judiciara in vederea obtinerii surselor de finantare privind distribuirile catre creditorii urmeaza a se face in conformitate cu programul de plati.

Vanzarea se va face prin urmatoarele metodele prevazute de Legea nr 85/2006, respectiv prin: licitatie publica, negociere directa sau o combinatie a celor doua metode.

Avand in vedere situatia actuala a pietei imobiliare, procedura de valorificare se va desfasura **etapizat**, pe intreaga perioada propusa prin planul de reorganizare, iar pe masura incasarii sumelor din vanzari se vor face plati periodice aferente procedurii si platile catre creditorii, conform programului prezentat in Anexa 1.

Pe perioada reorganizarii, in ipoteza unei evolutii optime a pietei care va influenta pozitiv in mod direct sumele incasate din inchiriere si/sau vanzarea bunurilor, debitoarea poate efectua plati catre creditorii si inainte de termenul prevazut in programul de plati.

6.3. Prezentarea previziunilor privind fluxul de numerar

Previziunea fluxurilor de numerar a fost realizata pornind de la premiza continuarii activitatii societatii pe perioada reorganizarii. Au fost previzionate veniturile/incasarile din activitatea curenta si din creditari, precum si platile datoriilor nascute dupa data confirmarii planului de reorganizare.

In Anexa nr. 2 se regaseste cash-flow-ul previzionat pentru perioada celor 3 ani in care urmeaza a se efectua reorganizarea societatii.

7. CATEGORII DE CREANTE, TRATAMENTUL CREANTELOR SI PROGRAMUL DE PLATA AL CREANTELOR

7.1 Categorii de creante

Categorii de creante defavorizate si nedefavorizate

In conformitate cu art. 3 pct. 21 din Legea nr.85/2006, se prezuma ca o categorie de creante este defavorizata de plan daca, pentru oricare dintre creantele categoriei respective, planul prevede o modificare fie a cuantumului creantei, fie a conditiilor de realizare a acesteia.

Pe de alta parte art. 101 alin 1 lit d din Legea nr. 85/2006 prevede ca sunt considerate creante nedefavorizate numai acele creante pentru care planul de reorganizare prevede ca vor fi achitate in termen de 30 zile de la confirmarea sa.

Avand in vedere ca prin prezentul plan se prevede achitarea integrala a creantelor bugetare si a creantelor salariale in termen de 30 zile de la confirmarea sa, aceste doua categorii de creante sunt creante nedefavorizate, iar creantele chirografare sunt defavorizate.

Categorii distincte de creante

Categoriile distincte de creante care urmeaza a vota separat prezentul plan de reorganizare sunt urmatoarele categoriile de creante prevazute de art. 100 alin 3 din Legea nr. 85/2006:

- *Categoria creante salariale*
- *Categoria creante bugetare*
- *Categoria celelalte creante chirografare*

Gruparea creditorilor pe fiecare din cele trei categorii de creante, se regaseste Programul de plata din Anexa nr. 1.

7.2 Plata creantelor detinute impotriva averii debitoarei

7.2.1. Programul de plata al creantelor inscrise in tabelul definitiv

Potrivit prevederilor art. 95 alin. 2 din Legea nr 85/2006, planul de reorganizare trebuie sa prevada in mod obligatoriu programul de plata a creantelor. In conformitate cu prevederile art. 3 pct. 22 din Legea nr. 85/2006, prin program de plata al creantelor se intelege tabelul de creante mentionat in planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obliga sa le plateasca creditorilor, prin raportare la tabelul definitiv de creante si la fluxurile de numerar aferente planului de reorganizare, si care cuprinde cuantumul sumelor datorate creditorilor conform tabelului definitiv de creante pe care debitorul se obliga sa le plateasca acestora si termenele la care Societatea urmeaza sa plateasca aceste sume.

Programul de plata a creantelor S.C. NOVICIO INVESTMENTS DIVISION S.R.L se regaseste in Anexa nr. 1 la prezentul plan de reorganizare.

Prin prezentul plan de reorganizare, debitoarea isi asuma achitarea creantelor astfel:

- integral creantele salariale, prevazute de art 100 alin 3 lit b;
- integral creantele bugetare, prevazute de art. 100 alin 3 lit c;
- integral creantele chirografare, prevazute de art. 100 alin 3 lit. e.

Termenele de efectuare a platii creantelor prevazute a fi achitate prin prezentul plan au fost stabilite in perioada celor 3 ani de reorganizare, conform *Programului de plata*.

7.2.2. Plata remuneratiei administratorului judiciar

Potrivit prevederilor art. 102 alin 4 din Legea nr. 85/2006 programul de plati trebuie sa precizeze si cum va fi asigurata plata administratorului judiciar.

Avand in vedere ca onorariul administratorului judiciar RVA INSOLVENCY SPECIALISTS S.P.R.L. aprobat de Adunarea Creditorilor din data de 14.06.2011 este de 1.000 euro lunar si 4% din sumele distribuite creditorilor, fara TVA, acest onorariu se va mentine si pe perioada de reorganizare iar in programul de plati a fost previzionat onorariul administratorului judiciar semestrial. Plata onorariului urmeaza a se efectua conform prevederilor art. 64 alin 6 din Legea nr. 85/2006, pe baza facturilor fiscale emise de catre acesta.

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

In cazul in care impotriva societatii s-ar deschide procedura falimentului, activele Societatii vor fi valorificate in cadrul procedurii de lichidare.

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

In acest sens, conform raportului de evaluare intocmit de catre Coldwell Banker, societate specializata de evaluare, in cazul incetarii activitatii valoarea activelor Societatii a fost estimata la suma de 951.000 euro, respectiv la 4.034.046, 9 lei (la data intocmirii planului). Astfel, in cazul falimentului **valoarea de lichidare fortata a activelor ar fi de 4.034.046, 9 lei.**

Datoriile Societatii conform tabelului definitiv de creante sunt substantial mai mari decat valoare de lichidare fortata, acestea fiind – conform tabelului definitiv de creante - in valoare totala de 6.780.365, 67 lei.

In ipoteza in care planul de reorganizare nu ar fi aprobat si confirmat, iar societatea ar intra in procedura falimentului, valoarea maxima estimata a se incasa in caz de faliment - de 4.034.046, 9 lei – avand in vedere ca din aceasta suma se achita prioritar cheltuielile aferente procedurii, abia aprximativ o jumatate din aceasta suma s-ar distribui conform tabelului de mai jos creditorilor, fiind insuficienta pentru acoperirea integral a datoriilor Societatii, in timp ce, prin prezentul plan de reorganizare se prevede plata integrala a tuturor categoriilor de creante.

Astfel, **comparatia sumelor ce se prevad a fi achitate creditorilor** prin prezentul plan de reorganizare fata de situatia falimentului poate fi sintetizata astfel:

RANG	TOTAL CREANTE (cf. Tabel Definitiv)	FALIMENT		REORGANIZARE	
		Valoare max. lichidare 4.034.046, 9 lei (951.000E x 4,2419lei/E)		lei	procentual
	lei	lei	procentual	lei	procentual
123 pct 1- fd lichid (2%)		80.680,94	100%	97.840	100%
Cheltuieli in procedura incl. 123 pct 1 – on admin jud		1.293.883,55	100%	1.673.558,24	100%
123 al 1 pct 2	7.942,00	7.942,00	100%	7.942,00	100%
123 pct 4	155.778,00	155.778,00	100%	155.778,00	100%
123 pct 7	6.616.645, 67	2.495.759,41	37,72%	6.616.645, 67	100%
Total Creante distribuite Lei	6.780.365, 67	2.659.479, 41	39,22%	6.780.365, 67	100%

Asa cum am aratat anterior, este evident ca este nu doar in interesul Societatii ci si in interesul tuturor categoriilor de creditori ca Societatii ca prezentul Plan de reorganizare sa fie aprobat si confirmat, de vreme ce:

- creantele bugetare si cele salariale, chiar daca se vor achita integral in cazul ambelor situatii, beneficiaza in cadrul reorganizarii de avantajul incontestabil de a obtine plata integral in termen de 30 zile de la confirmarea planului, in comparatie cu un termen estimat de 2 ani de zile in care vor obtine satisfacerea creantelor in faliment;
- creantele chirografare vor fi achitate integral prin reorganizare, spre deosebire de gradul foarte scazut de achitare in cadrul falimentului, care estimeaza – in cele mai bune conditii – o rata de acoperire de doar 37,72%.

7.3.1. Categoria creante salariale

Aceasta categorie prevazuta de art. 100 alin 3 lit b din Legea nr. 85/2006 detine creante inscrise in tabelul definitiv in cuantum total de 7.942 lei. Prin prezentul **plan de reorganizare** s-a prevazut **plata integrala** a creantelor salariale, respectiv suma de 7.942 lei, **in termen de 30 zile** de la data confirmarii planului de reorganizare.

7.3.2. Categoria creante bugetare

Categoria de creante bugetare prevazuta de catre art. 100 alin. 3 lit. c din Legea nr. 85/2006, detine creante inscrise in tabelul definitiv in suma totala de **155.778** lei. Prin prezentul **plan de reorganizare** s-a prevazut **plata integrala** a creantelor bugetare, respectiv suma de **155.778** lei, **in termen de 30 zile** de la data confirmarii planului de reorganizare.

7.3.3. Categoria celelalte creante chirografare

Categoria celelalte creante chirografare prevazuta de catre art. 100 alin 3 lit e din Legea nr. 85/2006, detine o creanta inscrisa in tabelul definitiv in suma de 6.616.645, 67 lei. In cazul *falimentului*, acestor creditori **li s-ar distribui** o suma care ar acoperi doar 37,72% din valoarea creantelor. Prin prezentul **plan de reorganizare** s-a prevazut **plata integrala** a creantelor chirografare, respectiv suma de 6.616.645, 67 lei, **in termen de 3 ani** de la data confirmarii planului de reorganizare.

8. DESCARCAREA DE RASPUNDERE SI DE OBLIGATII A SOCIETATII

Potrivit prevederilor art. 137 alin. 2 din legea nr. 85/2006: "*la data confirmarii unui plan de reorganizare, debitorul este descarcat de diferenta dintre valoarea obligatiilor pe care le avea inainte de confirmarea planului si cea prevazuta in plan.*" Creantele ce urmeaza a se naste pe parcursul implementarii planului de reorganizare urmeaza a fi achitate in conformitate cu documentele din care rezulta, potrivit prevederilor art. 64 alin. 6 din Legea nr. 85/2006.

S.C. NOVICIO INVESTMENTS DIVISION S.R.L

- in insolventa-

Prin SAIKALY Nicole

Administrator special