

PLAN DE REORGANIZARE



S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A.
<in insolventa> <in insolvency> <en procedure collective>

**TRIBUNALUL BUCURESTI
SECTIA A VII – A CIVILA
DOSAR NR. 23900/3/2013**

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

CUPRINS

1. Preambul

- 1.1. Cadrul legal
- 1.2. Autorul planului si durata acestuia
- 1.3. Scopul planului

2. Prezentarea societatii debitoare

- 2.1. Date de identificare. Obiect de activitate
- 2.2. Structura actionariatului. Capital social.
- 2.3. Scurt istoric
- 2.4. Managementul societatii
- 2.5. Istoric privind evolutia indicatorilor financiari. Principalele cauze care au dus la starea de incetare de plati

3. Activul si pasivul societatii

- 3.1. Prezentarea activului debitoarei
- 3.2. Prezentarea pasivului debitoarei

4. Necesitatea si avantajele reorganizării

- 4.1. Necesitatea procedurii reorganizarii
 - 4.1.1. Efectele procedurii reorganizarii
- 4.2. Avantajele reorganizării comparativ cu procedura falimentului
- 4.3. Avantajele reorganizării pentru creditorii înscrși la masa credală
 - 4.3.1. Avantaje pentru creditorii garantati
 - 4.3.2. Avantaje pentru creditorii bugetari
 - 4.3.3. Avantaje pentru creditorii salariatii
 - 4.3.4. Avantaje pentru creditorii chirografari

5. Strategia de reorganizare si sursele de finantare

- 5.1. Premisele planului de reorganizare
- 5.2. Termenul de executare a planului de reorganizare
- 5.3. Surse de finantare a plătilor ce urmează a se efectua pe perioada reorganizării
- 5.4. Previziuni privind bugetul de venituri si cheltuieli pe perioada de desfășurare a planului de reorganizare
 - 5.4.1. Veniturile estimate
 - 5.4.2. Cheltuielile si platile din activitatea de exploatare
 - 5.4.3. Alte venituri si cheltuieli previzionate
- 5.5. Previziuni privind fluxul de numerar pe perioada de desfășurare a planului de reorganizare

6. Măsuri de implementare a planului de reorganizare

- 6.1. Măsuri comerciale si de marketing
- 6.2. Măsuri de restructurare operativa si reducere a costurilor din activitatea curenta
- 6.3. Măsuri de restructurare financiara
- 6.4. Masuri de restructurare corporativa

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

- 7. Categoriile de creante, tratamentul creantelor si programul de plată al acestora**
 - 7.1. Categoriile de creante
 - 7.2. Tratamentul creantelor
 - 7.3. Programul de plată al creantelor
 - 7.4. Plata creantelor născute în cursul procedurii
 - 7.5. Plata remuneratiei administratorului judiciar
 - 7.6. Analiza comparativă a sumelor estimate a fi obtinute de creditorii în ipoteza falimentului în raport cu cele obtinute prin reorganizare
 - 7.7. Descarcarea de raspundere si de obligatii a debitoarei
- 8. Controlul implementarii planului de reorganizare**
- 9. Concluzii**

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

1. PREAMBUL

1.1. Cadrul legal

La baza propunerii prezentului plan de reorganizare se află Legea 85/2006 privind procedura insolventei. În cadrul Secțiunii a 5-a „Planul”, articolul 95, alin.(1) prevede că *„Planul de reorganizare va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului și va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică, inclusiv în ceea ce privește modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și directorilor.”*

În speta, posibilitatea de reorganizare a fost analizată și formulată de către societatea debitoare care, prin cererea de deschidere a procedurii de insolvență și-a manifestat intenția de a depune un plan de reorganizare al debitoarei S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A., conform art. 94 alin.(1) lit.(a) din Legea nr. 85/2006, considerând că, dacă sunt inițiate mai multe măsuri de redresare economică și un management de criză eficient există posibilitatea unei reorganizări a activității debitoarei. Menționăm că nici societatea și niciun membru al organelor de conducere ale acesteia nu au fost condamnați definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile prevăzute de art.94, alin.(4) din Legea nr.85/2006 privind procedura insolventei.

1.2. Autorul planului și durata acestuia

Persoana care propune prezentul plan de reorganizare este debitoarea prin Administratorul Special cu aprobarea Adunării Generale a Acționarilor S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A., în conformitate cu prevederile art. 94, alin. (1), lit. a) din Legea 85/2006 privind procedura insolventei. Având în vedere că în baza atribuțiilor conferite de lege și de judecătorul-sindic și prin prisma analizei și controlului permanent economico-financiar asupra activității debitoarei, acesta are conturată o imagine fidelă asupra situației trecute și actuale a societății și asupra obiectivelor de urmărit în perspectiva reorganizării, s-a considerat că propunerea prezentului plan de reorganizare va permite creditorilor societății debitoare recuperarea într-o mai mare măsură a creanțelor deținute față de societate.

În ceea ce privește durata planului de reorganizare, Legea 85/2006 în cadrul art.95, alin. (3) prevede că *„executarea planului de reorganizare nu va putea depăși 3 ani, socotiți de la data confirmării”*. În vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului societății debitoare, debitoarea prin administrator special propune implementarea prezentului plan de reorganizare pe durata maximă de 3 ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul-sindic. Pe durata de implementare a planului de reorganizare activitatea debitoarei va fi condusă de către administratorul special CIOFOAIA LUCIAN – CONSTANTIN. În acest sens precizăm că prin Sentința civilă nr. 6651 pronunțată la data de 10.07.2013 de Tribunalul București – Secția a VII-a Civilă nu s-a ridicat dreptul de administrare aparținând organelor de conducere ale acesteia.

În situația în care nu se vor îndeplini condițiile optime previzionate pentru derularea reorganizării, în conformitate cu prevederile art. 95, alin. (4) din Legea 85/2006 privind procedura insolventei, se intenționează a se propune prelungirea duratei cu maximum prevăzut de lege. În acest caz administratorul judiciar, cu acordul a două treimi din

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

creditorii aflați în sold și după trecerea a cel mult 18 luni de la confirmarea planului, va putea solicita prelungirea perioadei de desfășurare a planului cu încă cel mult încă o perioadă de un an.

Totodată, dacă pe parcursul derulării prezentului plan de reorganizare se va constata că ratele stabilite prin programul de plăți exced posibilităților curente ale debitoarei de a le acoperi, debitoarea prin administratorul special în calitate de autor al planului va proceda la modificarea acestuia, potrivit prevederilor art. 101, alin. (5) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței, astfel încât să se preîntâmpine intrarea într-o eventuală procedură de faliment.

Modificările aduse planului de reorganizare vor fi supuse aprobării creditorilor în condițiile prevăzute de lege.

1.3. Scopul planului

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2006, reglementat de art. 2 și anume: **acoperirea pasivului debitorului în insolvență.**

În ceea ce privește creditorii debitoarei, principalul scop al planului de reorganizare este reprezentat de asigurarea unui nivel al recuperării creanțelor superior celui de care aceștia ar beneficia în cadrul unei proceduri de faliment.

Pentru debitoare se urmărește ca prin reorganizarea activității curente și viitoare aceasta să își mențină poziția pe piața de profil, fiind asigurată continuitatea activității, cu impact direct pe plan economic, social și financiar, în ceea ce privește partenerii și colaboratorii săi.

Consecințele de natură economică ale reorganizării activității debitoarei S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. vizează în general menținerea societății pe piață, continuarea contractelor existente sau încheierea de noi contracte de colaborare cu diverși furnizori precum și colectarea de taxe și impozite la Bugetul de Stat generate de activitatea curentă. În plan financiar, o reorganizare reușită a activității debitoarei se concretizează în obținerea de resurse financiare pentru plata creditorilor acesteia, vizând atât creditorii înscrși la masa credală, în condițiile și termenii prezentului plan de reorganizare, cât și creditorii viitori, ale căror creanțe rezulta din continuarea activității acesteia.

Un impact major al reorganizării activității debitoarei ar fi însă în sfera socială, cu efect general asupra mentinerii locurilor de muncă ale salariaților curenti și în mod particular asupra mentinerii unui simbol local, echipa de fotbal OTELUL reprezentând mai mult decât o legendă pentru suporterii săi și pentru întreaga comunitate galateană în general.

Sintetizând, reorganizarea activității debitoarei urmărește în principal protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor. Având în vedere contextul economic actual, caracterizat printr-o criză acută de lichidități, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să producă resursele necesare acoperirii pasivului decât lichidarea averii debitoarei aflate în faliment. În mod particular, cu referire la debitoarea S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A., reorganizarea activității se profilează ca fiind poate unica modalitate de acoperire a pasivului, considerând valoarea redusă a activelor acesteia.

2. PREZENTAREA SOCIETATII DEBITOARE

2.1. Date de identificare. Obiect de activitate

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. a fost înființată în anul 2005, atribuindu-se codul unic de înregistrare 17422808.

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

La acest moment sediul social a fost declarat în municipiul Bucuresti, Str Nerva Traian, nr 3, sector 3, dar societatea figurează cu punct de lucru declarat in Galati, str Closca, nr 2-3, jud Galati;

Capitalul social subscris și vărsat este de 91.000 lei.

Obiectul principal de activitate este: "Activități ale cluburilor sportive", Cod CAEN 9312.

2.2. Structura actionariatului. Capital social.

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. a fost înființată în anul 2005, în baza cererii de înmatriculare depusa la Oficiul Registrului Comertului, sub denumirea de FOTBAL CLUB OTELUL prin Încheiere judecătorească.

S.C. Fotbal CLUB OTELUL S.A. are la data infiintarii număr de ordine în Registrul Comertului J17/720/2005, forma juridică a acesteia fiind de societate pe actiuni, tipul societății fiind SA, având durată nelimitată.

Astfel, societatea a fost constituită în baza prevederilor Legii nr.31/1990 privind societățile comerciale, organizarea si functionarea sa fiind supuse aceleiasi legi.

Evoluția capitalului social:

La data înființării, în conformitate cu prevederile Legii nr .31/1990 privind societățile comerciale cu modificările si completările ulterioare, capitalul subscris si vărsat era de 50.000.000 lei (ROL), cu un număr de 1000 actiuni, valoarea unei actiuni fiind de 5000 lei (ROL).

Istoricul aportului actionarilor la capitalul social este prezentat in **Anexa** care face parte integranta din prezentul plan de reorganizare.

2.3. Scurt istoric

Anul înființării	1964
Culori	Roșu – Alb – Albastru
Prima participare Liga I	1986-1987
Prima participare UEFA	1988
Liga I	25 de participări
	Campioana (2010-2011)
	Locul 4 (1987-1988, 1996-1997, 1997-1998)
Cupa României	Finalistă (2004, 0-2 cu Dinamo București)
Supercupa României	Câștigătoare (2011, 1-0 cu Steaua București)
Champions League	Participare grupe 2011-2012 (Grupa C: Man Utd, Benfica, Basel)
Cupa UEFA	5 prezențe (1988-1989, 1997-1998, 1998-1999, 2004-2005, 2007-2008)
CUPA UEFA Intertoto	Câștigătoare (2007, 2-1 și 2-1 cu Trabzonspor)
Cupa Balcanică	Finalistă (1992, 0-0 și 0-1 cu Saryier Istanbul)

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

Istoria fotbalului gălățean începe prin anii 1935-1936, când se evidențiază unele grupuri sportive atrase de această mișcare și care activau alături de echipe și asociații consacrate. Printre aceste entități se număra și cea denumită METALOSPORT, prima grupare metalurgică, a cărei prezență pe scena divizionară se înregistrează în campionatul Diviziei C în seria a II-a a Ligii de Sud, în anul competițional 1937-38 (locul 5 la finalul campionatului).

După mulți ani, în urma reorganizării fotbalului gălățean, în 1964 apare ideea de a forma „OTELUL”, o echipă care să reprezinte Combinatul Siderurgic de la Dunăre, cel mai mare din țară. În fapt, prima apariție a numelui „Otelul Galați” a avut loc în anul 1965 atunci când divizionara B Știința Galați s-a pomenit cu numele schimbat în tolu campionatului. Știința începuse editata 1965-1966 a Diviziei B cu numele pe care îl purta încă din 1953 când se înfiintase. Era 25 septembrie 1965 și etapa a șasea când cineva din conducere (de club sau partid) a hotărât brusc schimbarea denumirii în „Otelul”.

Alcătuită inițial din constructorii marii platforme siderurgice, echipa OTELUL (președinte era atunci Radu Arvinte) a trecut prin inerenta perioadă de „rodaj”, iar în ediția 1968-69 reușește promovarea în Divizia B, seria I, cu un lot care-i cuprindea, printre alții, pe Șerbănescu, Moșneagu, Coman, Secășeanu, Luban, Cernega, Niculescu, Crăciunoiu, Nistor, Câmpeanu, Morohai, Holmagy, Stănculescu, Ioniță, Obreja și Ion Ionică.

Creșterea potențialului economic al Combinatului Siderurgic a fost sinonimă cu preluarea echipei de către acesta. Urmează o nouă reorganizare a fotbalului gălățean și în 1970 OTELUL devine FC GALAȚI, ulterior FCM GALAȚI și în edițiile 1974-75, 1976-77, 1979-80 are prezențe rătăcite în Divizia A.

Perioada 1976-81 echivalează cu a doua naștere a clubului, muncitorii de la Laminorul de Benzi la Rece (LBR) a Combinatului Siderurgic Galați – unde erau angajați majoritatea fotbaliștilor de la fosta echipă OTELUL – punând bazele unei noi echipe. Odată înscrisă în campionatul municipal, noua formație câștigă întrecerea pe oraș, se impune și în județ, apoi trece în Divizia C, pentru ca în ediția 1981-82 Oțelul să „aterizeze” în „B”.

Clubul își ia denumirea inițială de OTELUL și în 1986 reușește o spectaculoasă promovare în primul eșalon fotbalistic, prima din istoria grupării. Primul meci jucat de OTELUL în Divizia A i-a adus în față o favorizată a vremii, Victoria București și, contrar așteptărilor, de câștigat a făcut-o formația nou-apărută în peisaj. Galațiul a învins cu 2-0, prin golurile marcate de Antohi și Rotaru. La finalul sezonului competițional, clubul se clasează pe locul 11, pentru ca în ediția imediat următoare să devină cea mai puternică echipă din provincie: locul 4 care permitea participarea în Cupa UEFA.

Pe 7 septembrie 1988, OTELUL întâlnește poate cel mai galonat club Italian, JUVENTUS TORINO, în turul I al competiției europene în care deschidea pentru prima dată ochii.

Rămas principal finanțator al echipei, Combinatul Siderurgic Galați (devenit între timp SIDEX SA, ISPAT SIDEX și MITTAL STEEL) și-a manifestat în iarna 2004-05 intenția de a se implica și mai mult în destinele OTELULUI.

În 2007 avea să vină și primul trofeu din istoria clubului, Cupa UEFA Intertoto, după un traseu ireproșabil (0-0, 3-0 cu Slavia Sarajevo, 2-1, 2-1 cu Trabzonspor).

Sezonul 2010-2011 poate fi considerat actul de naștere al GENERAȚIEI DE AUR A OTELULUI. Echipa, cu Dorinel Munteanu pe bancă, a reușit să ajungă pe primul loc al clasamentului Ligii I în etapa a VIII-a și n-a mai coborât din pole-position decât o dată până la final, reușind un istoric tur de forță. Cu toate că nimeni nu-i acorda nicio șansă de a rezista în această inedită poziție, FC OTELUL GALAȚI a devenit în premieră CAMPIONA ROMÂNIEI în etapa a XXXIII-a (15 mai 2011).

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

Vara anului 2011 a adus în vitrina clubului și SUPERCUPA ROMÂNIEI, mult râvnitul trofeu fiind câștigat de FC Oțelul Galați după un meci foarte bun cu FC Steaua București, pe 17 iulie, la Piatra-Neamț, scor 1-0 și FC OȚELUL GALAȚI devenea SUPERCAMPIOANA ROMÂNIEI!!!

25 august 2011 devenea o bornă fabuloasă în istoria clubului nostru. În acea zi, FC Oțelul Galați a fost prezent în premieră în urnele grupelor UEFA Champions League, ediția 2011-2012, cea mai galonată competiție inter-cluburi de pe planetă.

Pe 14 septembrie 2012, clubul intră într-o nouă eră și după 48 de ani gruparea rosu-alb-albastră iese de sub tutela Combinatului Siderurgic ArcelorMittal Galați prin preluarea clubului de către The Nova Group. Ambele părți considerau această separare ca fiind deopotrivă în interesul clubului de fotbal, al comunității și al suporterilor. TNG – Grupul Nova, acționarul majoritar al companiei Astra Asigurări, este una dintre cele mai mari companii din România. Grupul a investit peste 500 de milioane de euro în România și este activ în mai multe domenii: media, construcții, imobiliare, industria hotelieră, energie și gaze, securitate.

Sezonul 2013-2014 găsește clubul gălățean pe locul 11 la finalul stagiunii Ligii I, cu un bilanț destul de echilibrat : 11 victorii, 10 egaluri și 13 esecuri, dar cu un parcurs excelent în Cupa României, acolo unde drumul către trofeul suprem s-a oprit în semifinalele competiției.

Obiectivul Otelului rămâne în continuare clasarea în jumătatea superioară a ierarhiei și formarea unei echipe care să își propună în viitorul apropiat calificarea în competițiile europene.

Echipa actuală care, împreună cu staff-ul tehnic și echipa managerială urmărește clasarea pe locul 13 la sfârșitul acestui campionat este formată din:

- Portari: Gabriel Abraham, Cristi Branet, Tadas Simaitis, Ionut Bosneag
- Fundași: Enes Sipovic, Cristian Sirghi, Sergiu Costin, Robert Moglan, Lucian Murgoci, Constantin Miselaricu, Silviu Ilie, Joao Felipe Antunes, Dan Popescu, Samoel Cojoc
- Mijlocasi: Mihai Adascalitei, Marcus Marquinhos, George Punga, Ciprian Milea, Catalin Iorga, Gabriel Giurgiu, Bogdan Gavrilă, Ioan Filip, Liviu Bajenaru, Armando Cooper, Alexandru Zaharia
- Atacanți: Victor Astafi, Henrique de Jesus, Alexandru Tudorie, Diego Sevillano, Gabriel Paraschiv
- Staff tehnic: Ewald Lienen – antrenor principal; Abder Ramdane și Constantin Schumacher – antrenori secunzi; Marius Popa – antrenor portar

În ceea ce privește statutul juridic actual, trebuie arătat ca urmare cererii formulate de debitoarea S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A., prin Sentința civilă nr. 6651 din data 10.07.2013 pronunțată de TRIBUNALUL BUCUREȘTI în dosarul nr. 23900/3/2013, a fost deschisă procedura de insolvență potrivit dispozițiilor Legii nr. 85/2006. Prin aceeași hotărâre ACTIV LICHIDATOR IPURL a fost desemnată în calitate de administrator judiciar provizoriu al debitoarei S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A., cu atribuțiile conferite de art. 20 din Legea nr. 85/2006, confirmat prin hotărârea adunării creditorilor din data de 04.11.2013 depusă la dosarul cauzei și publicată și în Buletinul procedurilor de insolvență.

În conformitate cu prevederile art. 94 alin. 1 lit. a din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței, debitoarea prin administrator special a procedat la întocmirea prezentului plan de reorganizare.

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

2.4. Managementul societatii

Activitatea de personal a debitoarei S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. este organizată la nivelul sediului central, unde se centralizează datele și se tine evidența salarială și a actelor de personal în cadrul unui departament distinct. Rezolvarea tuturor problemelor de personal se realizează sub supravegherea consultantului juridic, în vederea verificării aspectelor legale care pot apărea. Urmare a prezentării informațiilor rezultate către managementul general, se emit deciziile cu privire la toate aspectele legate de activitatea de personal și salarizare, respectiv validarea propunerilor de angajare, modificările de salarii, evaluările de personal sau desfacerile de contracte de muncă.

Debitoarea își coordonează activitatea de resurse umane în concordantă cu reglementările legale în vigoare, existând de asemenea și un regulament de ordine interioară ce stabilește conduita profesională la locul de muncă.

Organigrama care reflectă structura personalului debitoarei este prezentată în **Anexa** și face parte integrantă din acest plan de reorganizare.

Atât pe durata perioadei de observație, cât și pe durata implementării prezentului plan, activitatea societății va fi asigurată de administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar.

2.5. Istoric privind evoluția indicatorilor financiari. Principalele cauze care au condus la încetarea de plăți

În vederea întocmirii analizei economico-financiare a societății au fost analizate de către administratorul judiciar situațiile financiare puse la dispoziție de compartimentul financiar-contabil al societății.

Analiza a fost efectuată pentru perioada de timp reprezentată de ultimii trei ani de activitate înaintea deschiderii procedurii insolvenței, fiind necesară pentru înțelegerea evoluției situației economico-financiare a societății. Documentele de referință, care au stat la baza întocmirii analizei au fost reprezentate de balanțele de verificare și de situațiile financiare anuale întocmite și depuse la organele fiscale.

Analiza patrimoniului societății

Pentru o înțelegere cât mai exactă a situației economico-financiare, analiza trebuie să pornească de la evidențierea și analizarea activelor, a datoriilor și a capitalurilor proprii ale societății, valori extrase din situațiile financiare.

Analiza activului patrimonial

Situația activului patrimonial se prezintă conform tabelului de mai jos:

DENUMIRE INDICATORI	12/31/2010	% din Total Activ	12/31/2011	% din Total Activ	12/31/2012	% din Total Activ
Total active imobilizante, din care	4.896.181		794.456		11.997.121	
imobilizari necorporale	0	0	0	0,00	0	0.00
imobilizari corporale	4.896.181	100	794.036	99,95	3.026.699	25,23
imobilizari financiare	0	0	420	0,05	8.970.422	74,77
Total active circulante, din care :	392.258		10.332.508		5.037.093	

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

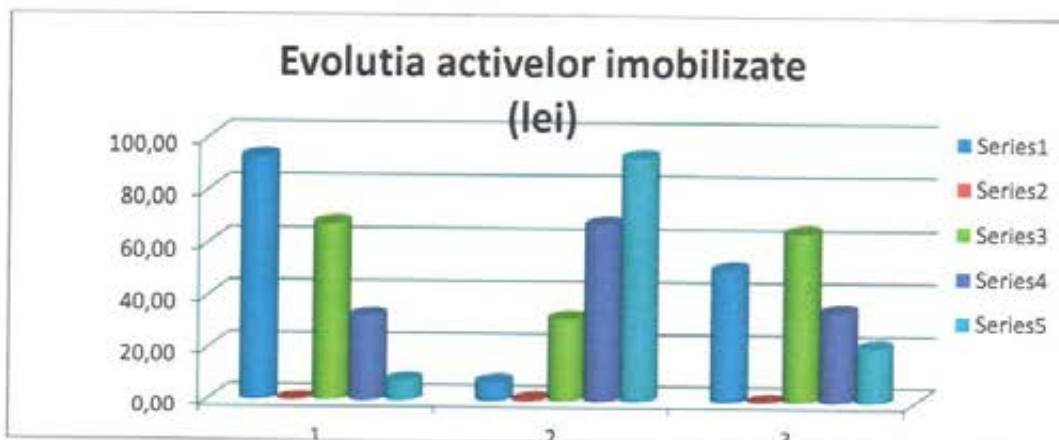
stocuri	0	0,00	55.128	0,53	14.825	0,29
creante	264.982	67,55	3.298.826	31,93	3.267.016	64,86
casa si conturi banci	127.276	32,45	6.978.554	67,54	1.755.252	34,85
Cheltuieli inregistrate in avans	7.958		7.958		6.627.684	

Elementele de activ cuprind în componența lor active imobilizate și active circulante. Activele imobilizate sunt constituite din:

- imobilizări necorporale, ce cuprind valorile economice de investitie care nu îmbracă fizic forma de bunuri materiale, fiind reprezentate de softurile de gestiune, licențele informatice și de joc și valoarea de achiziție a jucătorilor de fotbal;
- imobilizări corporale care cuprind bunurile materiale de folosință îndelungată, constând în esență în mijloace de transport, instalații, computere, elemente de mobilier, birotică, echipamente de joc, instalații destinate pregătirii fizice a jucătorilor;
- imobilizări financiare reprezentate de diverse garanții

Valoarea activelor imobilizate are o tendință oscilantă, dar cu înregistrarea unei creșteri semnificative în exercitiul financiar 2012.

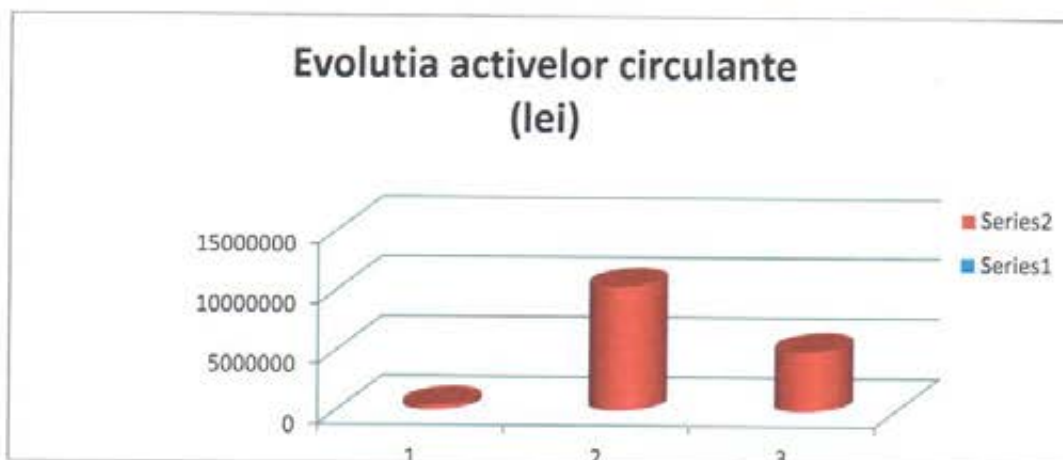
Evoluția oscilantă a activelor imobilizate și ponderea fiecărui tip de activ imobilizat sunt ilustrate cu ajutorul graficelor de mai jos:



În ceea ce privește situația activelor circulante, acestea au în componența lor creanțe, stocuri, disponibilități bănești și cheltuieli înregistrate în avans. La nivelul perioadei analizate mărimea activelor circulante prezintă valori oscilante de la o perioadă la alta, valoarea fiind dată de activitatea clubului. Evoluția și ponderea fiecărei categorii este ilustrată mai jos:

2010	392.258
2011	10.332.508
2012	5.037.093

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE



Evoluția elementelor de activ și ponderile lor sunt surprinse de indicatorii din tabelul de mai jos, reprezentând ratele de structură ale activului patrimonial al societății:

	rata activelor imobilizate	rata stocurilor	rata creanțelor	rata disponibilităților banesti	rata activelor circulante
anul 2010	92.44	0.00	67.55	32.45	7.41
anul 2011	7.13	0.53	31.93	67.54	92.79
anul 2012	50.70	0.29	64.86	34.85	21.29

Analiza ratelor de structură ale activului patrimonial relevă evoluția elementelor de activ fiind evidențiate în principal ponderile individualizate ale acestora în totalul activului patrimonial.

Rata activelor imobilizate indică gradul de investire a capitalului fix. Aceasta are un nivel ridicat în primii doi ani ai intervalului analizat, la nivelul anului 2012 fiind înregistrată o tendință de dezinvestire. Structural, valoarea activelor imobilizate, cuprinzând toate valorile economice de investiție a căror perioadă de utilitate și lichiditate este mai mare de un an, a ocupat o poziție dominantă pe întreaga perioadă analizată.

Raportat la totalul elementelor de activ, activele imobilizate au înregistrat o pondere variabilă ca potențial de atragere de beneficii economice viitoare, înregistrând o evoluție oscilantă de la o perioadă la alta.

Rata stocurilor reprezintă ponderea stocurilor în cadrul activelor circulante. Această rată înregistrează o pondere nesemnificativă.

Rata creanțelor înregistrează de asemenea o tendință de scădere în anul 2011, iar în perioada 2010 și 2012 ponderea este de peste 60%.

Rata disponibilităților bănești exprimă ponderea disponibilităților bănești în activele circulante și este influențată de raportul dintre durata medie de încasare a creanțelor și durata medie de achitare a obligațiilor, care este legată de rata creanțelor.

Rata activelor circulante reprezintă ponderea în totalul activului a capitalului circulant. În oglindă cu evoluția ratei activelor imobilizate, rata activelor circulante a avut o evoluție inversă ratei activelor imobilizate.

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

Analiza pasivului patrimonial.

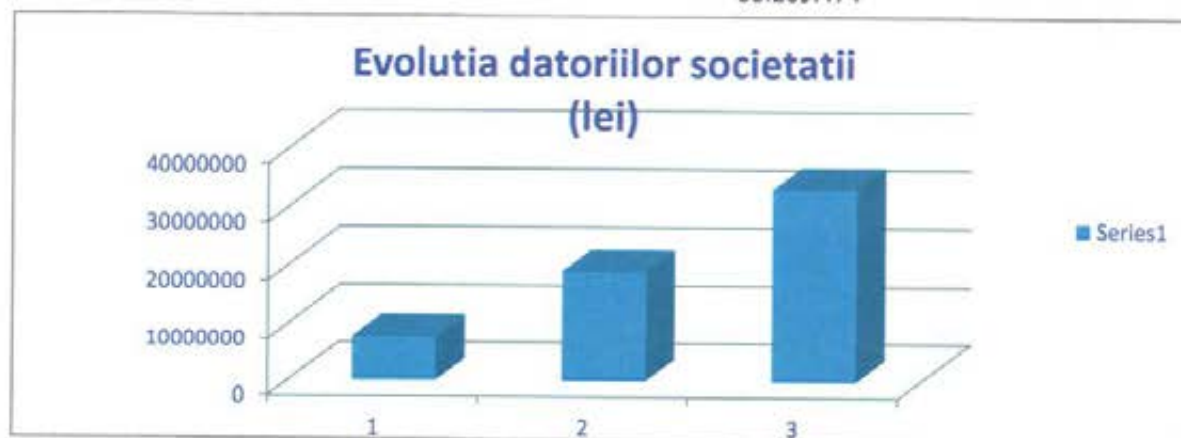
Denumire indicatori	12/31/2010	12/31/2011	12/31/2012
Total datorii din care	7.789.120	19.026.200	33.209.474
* datorii pe termen scurt	6.995.944	19.026.200	33.209.474
* datorii pe termen lung	793.176	0	0
Venituri înregistrate în avans	0	0	0
Capitaluri proprii	-2.492.723	-7.891.278	-9.547.576
Provizioane	0	0	0
TOTAL PASIV	5.296.397	11.134.922	23.661.898

Pasivul patrimonial este reprezentat de două componente principale: capitalurile proprii și datoriile totale ale debitoarei, cărora li se adaugă venituri înregistrate în avans și valoarea provizioanelor constituite.

Tendința capitalurilor proprii este de scădere permanentă ca urmare a pierderilor permanente, iar datoriile se caracterizează prin atingerea unui maxim valoric la nivelul anului 2012, devansând într-un mod semnificativ valoarea totală a activului patrimonial.

Evoluția datoriilor societății (lei)

anul 2010	7.789.120
anul 2011	19.026.200
anul 2012	33.209.474



În ceea ce privește pasivul patrimonial, următorul tabel reflectă calculul principalelor rate de structură ale acestuia:

Denumire indicatori	12/31/2010	12/31/2011	12/31/2012
Total datorii din care	7.789.120	19.026.200	33.209.474
* datorii pe termen scurt	6.995.944	19.026.200	33.209.474
* datorii pe termen lung	793176	0	0
Venituri înregistrate în avans	0	0	0
Capitaluri proprii	-2.492.723	-7.891.278	-9.547.576
Provizioane	0	0	0
TOTAL PASIV	5.296.397	11.134.922	23.661.898

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

Rata autonomiei financiare globale indică gradul de independență financiară a întreprinderii. Se consideră o situație satisfăcătoare dacă valoarea ratei autonomiei financiare globale $\geq 33\%$ (capitalul propriu să reprezinte 1/3 din pasivul total). Pe întreaga perioadă analizată debitoarea prezintă valori mai scăzute decât valoarea standard, reflectând faptul că aceasta se află într-o puternică dependentă de sursele atrase și creditul furnizor.

Rata de îndatorare globală reflectă ponderea datoriilor totale ale întreprinderii în pasivul total. Nivelul acestei rate este cu mult superioară procentelor de 50% - 66% , cât este maximul acceptat și crește în fiecare an al intervalului, subliniind creșterea dependenței debitoarei de sursele atrase.

Rata stabilității financiare reflectă legătura dintre capitalul permanent de care dispune o întreprindere în mod stabil (mai mult decât un an) și pasivul total. Nivelul ratei în perioada analizată este negativ, definind o situație nefavorabilă, instabilă financiar.

Analiza lichidității societății

În ceea ce privește analiza lichidității debitoarei, acest demers urmărește capacitatea întreprinderii de a-și achita obligațiile curente (de exploatare) pe baza activelor cu diferite grade de lichiditate, precum și evaluarea riscului incapacității de plată. Ratele utilizate pentru această analiză sunt: rata lichidității curente, rapide și imediate. O valoare supraunitară a acestor rate dovedește că, cel puțin pe termen scurt societatea are capacitatea de a-și achita datoriile exigibile.

DENUMIRE INDICATORI	12/31/2010	12/31/2011	12/31/2012
Cifra de afaceri neta	17.974.488	15.431.563	11.810.939
Venituri din activitati diverse	17.974.488	15.431.563	11.810.939
Venituri din vanzare marfuri			
Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata			
Alte venituri din exploatare	4.067.749	33.908.994	28.972.392
TOTAL venituri din exploatare	22.042.237	49.340.557	40.783.331
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	7.386	354.423	311.685
Alte cheltuieli materiale	148.075	519.587	1.544.879
Cheltuieli privind energia si apa	6.205	31.988	11.738
Cheltuieli privind marfurilor			
Reduceri comerciale primite			
Ajustari de valoare privind activele circulante			
Cheltuieli cu personalul	5.167.128	5.001.727	13.816.565
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	654.633	230.039	260.039
Ajustari privind provizioanele			
Cheltuieli prestatiile externe	15.707.331	41.246.651	25.556.402
Cheltuieli cu impozite si taxe	83.611	16.021	99.651
Alte cheltuieli de exploatare	355.159	418.087	165.277
TOTAL Cheltuieli din exploatare	22.129.528	47.818.523	41.766.236
Rezultatul din exploatare	-87.291	1.522.034	-982.905
Venituri financiare	10.070	10.234	25.459

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

Cheltuieli financiare	51.269	158.934	658.549
Rezultatul financiar	-41.199	-148.700	-633.090
Rezultatul curent al exercitiului	-128.490	1.373.334	-1.615.995
Venituri din provizioane și ajustări pentru deprecieri			
Venituri totale	22.052.307	49.350.791	40.808.790
Cheltuieli totale	22.180.797	47.977.457	42.424.785
Profitul sau pierderea bruta	-128.490	1.373.334	-1.615.995
Impozitul pe profit	8.250		
Alte impozite neinregistrate mai sus			
Rezultatul net al exercitiului	-136.740	1.373.334	-1.615.995

Lichiditatea curentă compară ansamblul activelor circulante cu ansamblul datoriilor pe termen scurt, exprimând capacitatea întreprinderii de a-și onora datoriile pe termen scurt din activele circulante. Nivelul asiguratoriu al acestei rate este 1,2, nivel care este neatins pe întreaga perioadă analizată.

Lichiditatea rapidă exprimă capacitatea întreprinderii de a-și onora datoriile pe termen scurt din creanțe și disponibilități bănești. Nivelul ratei, în perioada analizată, are o tendință de scădere, fiind sub nivelul asiguratoriu de 2/3.

Lichiditatea imediată apreciază măsura în care datoriile exigibile imediate pot fi acoperite pe seama disponibilităților bănești. Nivelul asiguratoriu pentru această rată a capacității imediate de plată este 1/3, nivel neatins de către debitoare în niciunul din anii intervalului analizat.

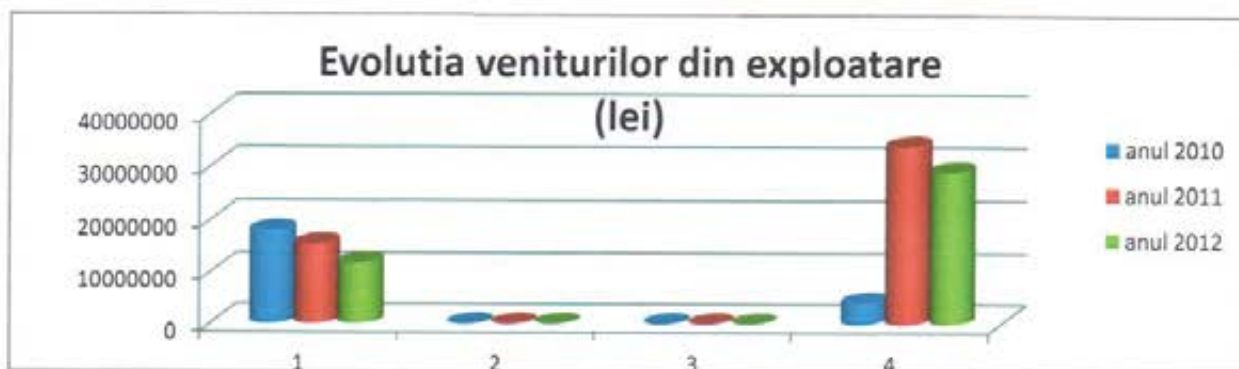
Analiza rentabilității

Rentabilitatea unei activități se analizează prin prisma performanțelor, a rezultatelor economice obținute, reflectate în contul de profit și pierdere. În cazul societății SC Fotbal Club Otelul SA, evoluția activității firmei din punct de vedere al veniturilor și cheltuielilor realizate rezulta din contul de profit și pierdere care este prevăzut în anexa la plan.

Astfel cum rezulta din această situație, veniturile totale ale clubului în cei trei ani anteriori deschiderii procedurii de insolvență au fost constituite din venituri aferente activității de exploatare (99% din totalul veniturilor) și venituri financiare (sub 1% din totalul veniturilor).

	Venituri din activități diverse	Venituri din vânzarea marfurilor	Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizata	Alte venituri din exploatare
anul 2010	17.974.488	0	0	4.067.749
anul 2011	15.431.563	0	0	33.908.994
anul 2012	11.810.939	0	0	28.972.392

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

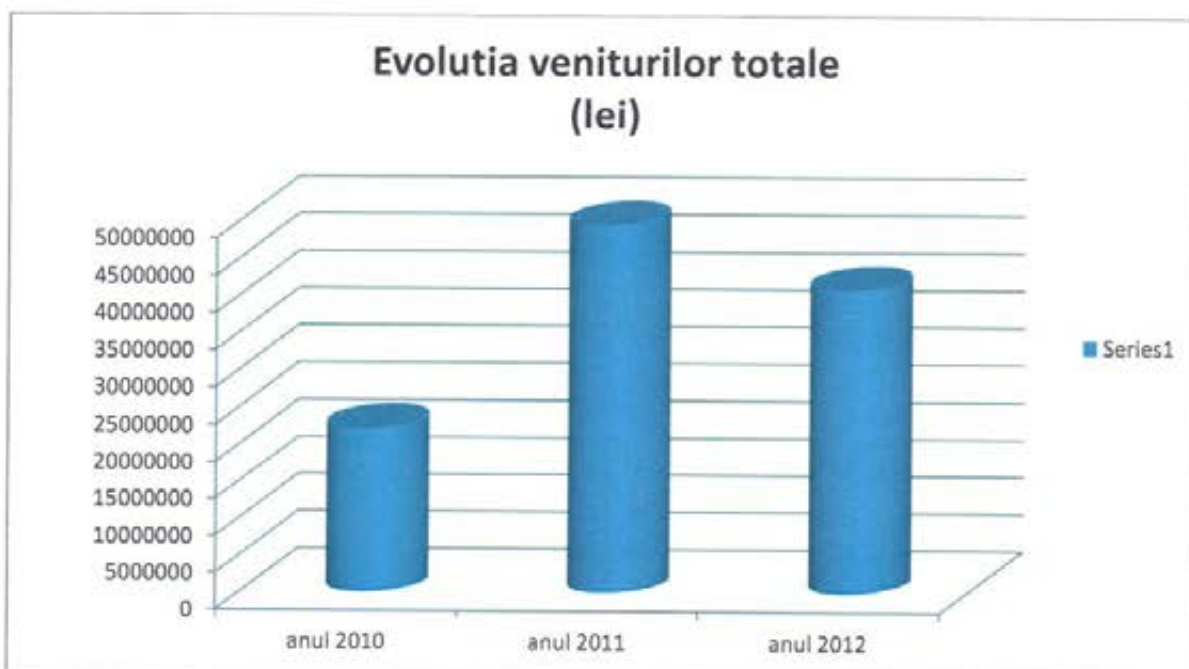


Veniturile din exploatare sunt constituite în principal din veniturile realizate din drepturile de televizare ale meciurilor desfășurate, din veniturile realizate din reclamă și publicitate, vânzarea de bilete/abonamente meci, venituri din vânzări de marfă reprezentând materiale promotionale ale clubului (sepca, tricouri, fulare, insigne, etc), precum și alte venituri de exploatare.

Veniturile financiare cuprind în compoziția lor venituri din dobânzi, diferențe de curs valutar și sconturi obținute de la diverși furnizori.

În ceea ce privește evoluția veniturilor totale ale debitoarei, acestea înregistrează un trend ascendent pe întreaga perioadă analizată marcând consolidarea poziției debitoarei pe piața de profil. Acest trend s-a datorat obținerii și menținerii poziției în clasamentul ligii I de fotbal, veniturile din drepturile de televizare ale meciurilor desfășurate crescând în fiecare an.

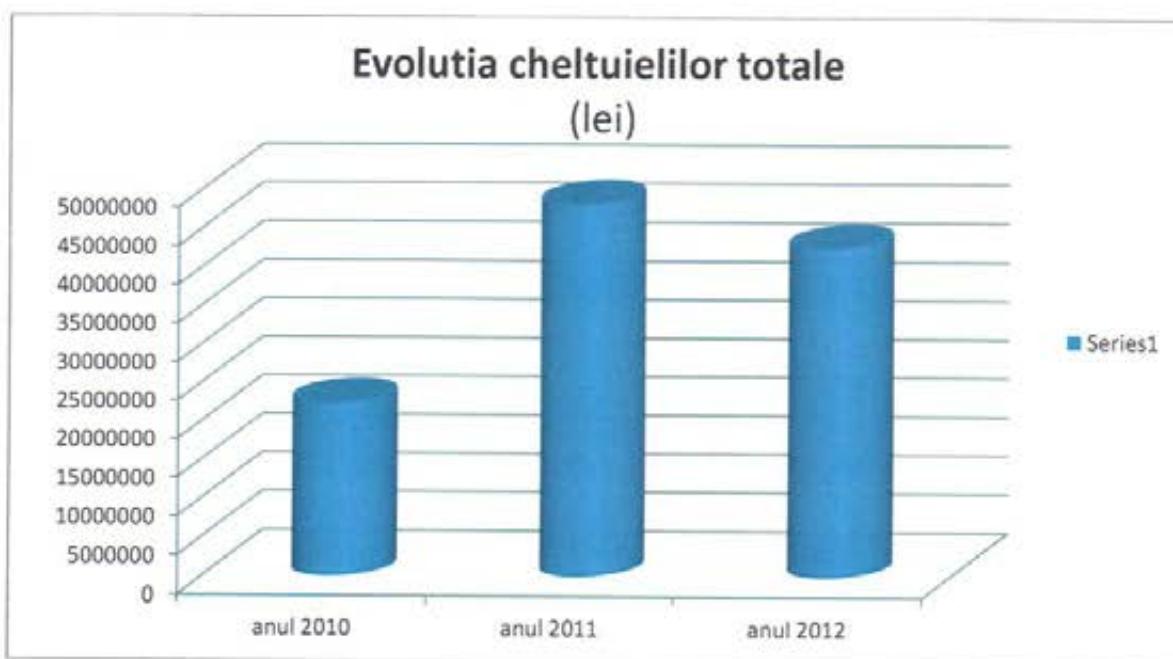
	Venituri totale
anul 2010	22.052.307
anul 2011	49.350.791
anul 2012	40.808.790



S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

În ceea ce privește cheltuielile debitoarei, acestea sunt constituite din cele două categorii: cheltuieli de exploatare, cu ponderi în cheltuielile totale de peste 99% și cheltuieli financiare. Evoluția lor s-a caracterizat la fel ca și în cazul veniturilor, prin creșteri la nivelul fiecărui an al intervalului analizat.

	Cheltuieli totale
anul 2010	22.180.797
anul 2011	47.977.457
anul 2012	42.424.785



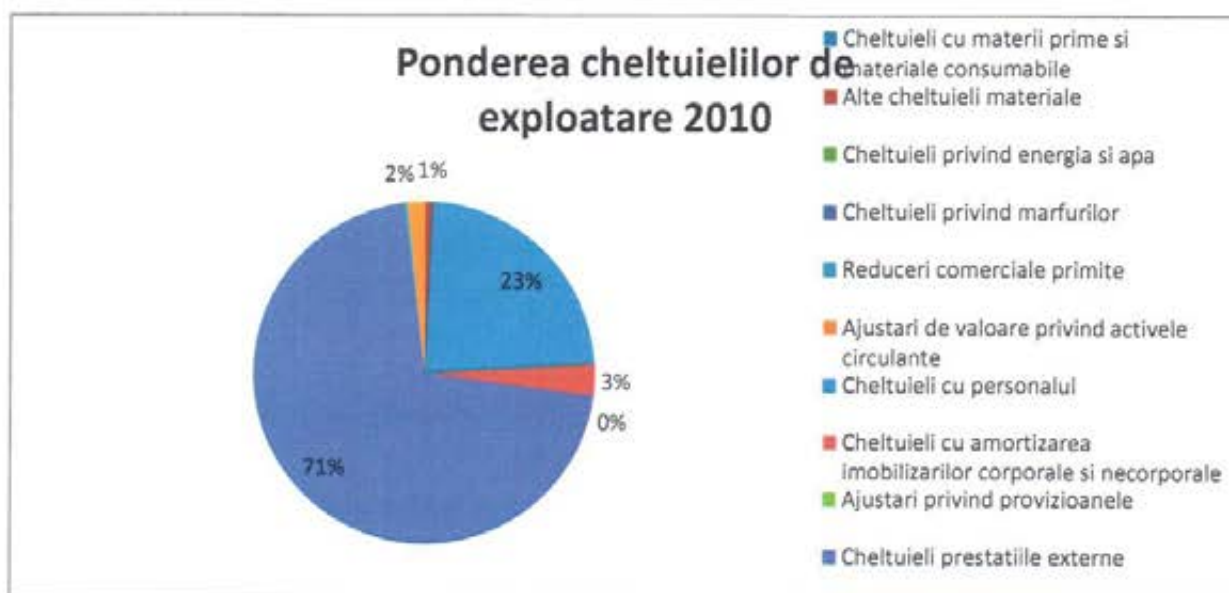
Din punct de vedere al structurii cheltuielilor de exploatare, acestea au ca și componentă importantă cheltuielile privind prestațiile externe, ale caror valori oscilează între 47% și 68% din valoarea cheltuielilor de exploatare. Aceștia li se adaugă cheltuielile cu amortizarea și provizioanele (cu valori cuprinse între 9,7% și 15% din suma cheltuielilor de exploatare), cele cu amortizarea imobilizărilor (reprezentând între 6,6% și 26,68% din cheltuielile de exploatare), cele privind salariile și alte drepturi de natură salarială (reprezentând între 5,6% și 8% din cheltuielile de exploatare). Alături de acestea, dar cu valori mult mai mici, s-au mai înregistrat cheltuieli privind energia și apa, cheltuieli materiale, cheltuieli cu mărfurile, precum și alte impozite și taxe.

Ponderea categoriilor de cheltuieli de exploatare 2010

Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	0,04
Alte cheltuieli materiale	0,67
Cheltuieli privind energia și apa	0,03

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

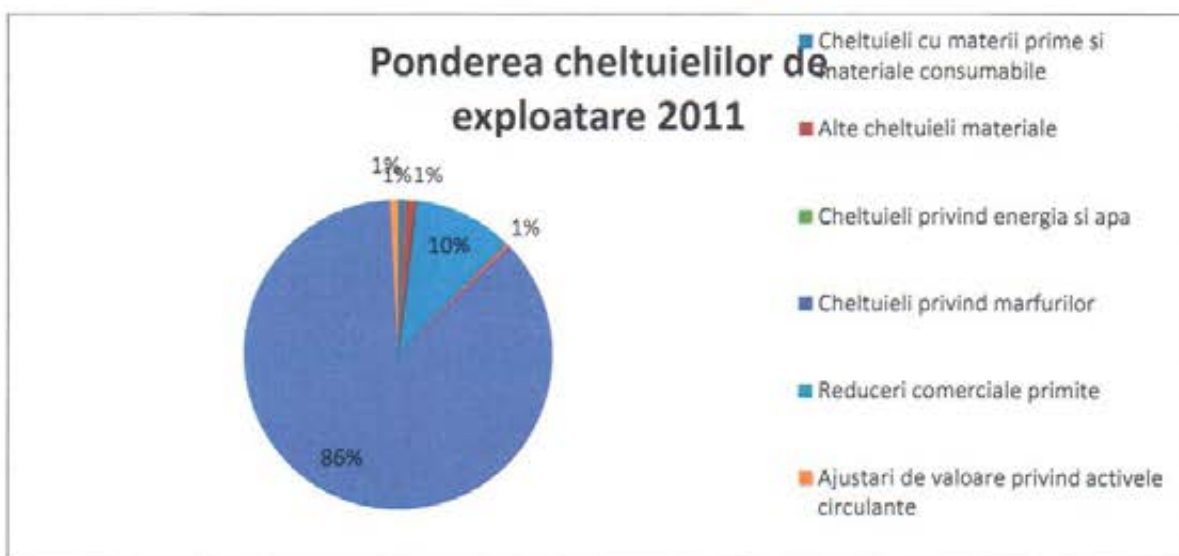
Cheltuieli privind marfurilor	0
Reduceri comerciale primite	0
Ajustari de valoare privind activele circulante	0
Cheltuieli cu personalul	23,35
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	2,96
Ajustari privind provizioanele	0
Cheltuieli prestatiile externe	70,98
Cheltuieli cu impozite si taxe	0,38
Alte cheltuieli de exploatare	1,61



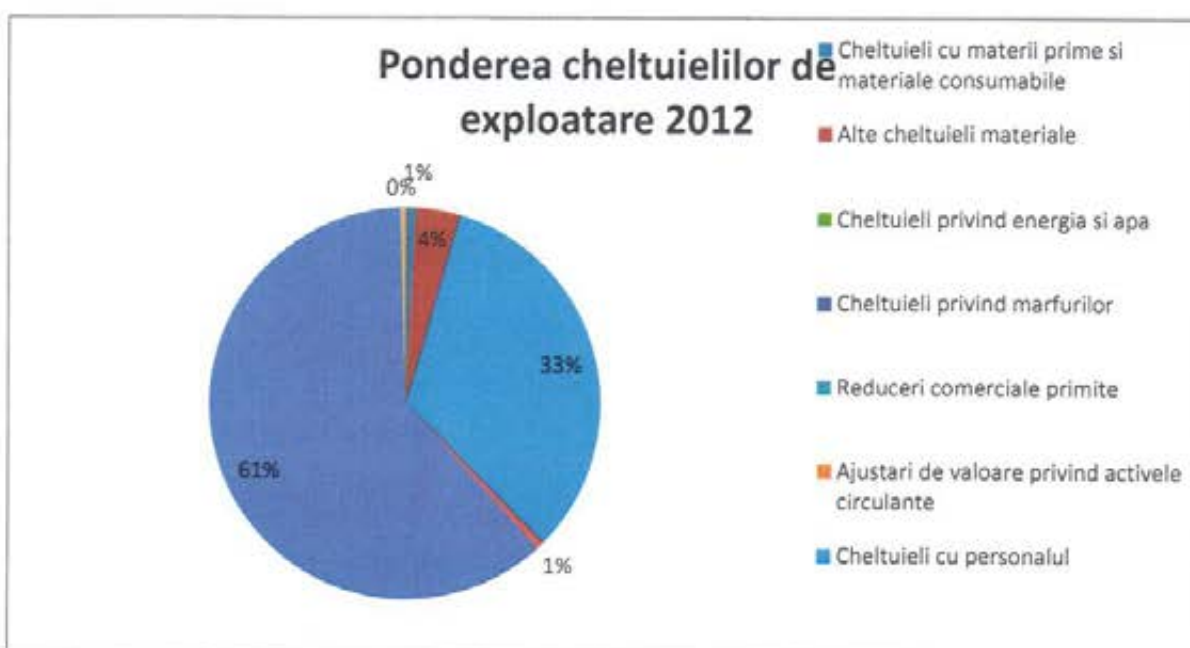
Ponderea categoriilor de cheltuieli de exploatare 2011

Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	0,75
Alte cheltuieli materiale	1,09
Cheltuieli privind energia si apa	31,988
Cheltuieli privind marfurilor	0
Reduceri comerciale primite	0
Ajustari de valoare privind activele circulante	0
Cheltuieli cu personalul	10,46
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	0,49
Ajustari privind provizioanele	0
Cheltuieli prestatiile externe	86,26
Cheltuieli cu impozite si taxe	0,04
Alte cheltuieli de exploatare	0,88

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE



Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	6,54
Alte cheltuieli materiale	32,42
Cheltuieli privind energia si apa	0,25
Cheltuieli privind marfurilor	0
Reduceri comerciale primite	0
Ajustari de valoare privind activele circulante	0
Cheltuieli cu personalul	33,08
Cheltuieli cu amortizarea imobiliarilor corporale si necorporale	0,63
Ajustari privind provizioanele	0
Cheltuieli prestatiile externe	61,19
Cheltuieli cu impozite si taxe	0,24
Alte cheltuieli de exploatare	0,40

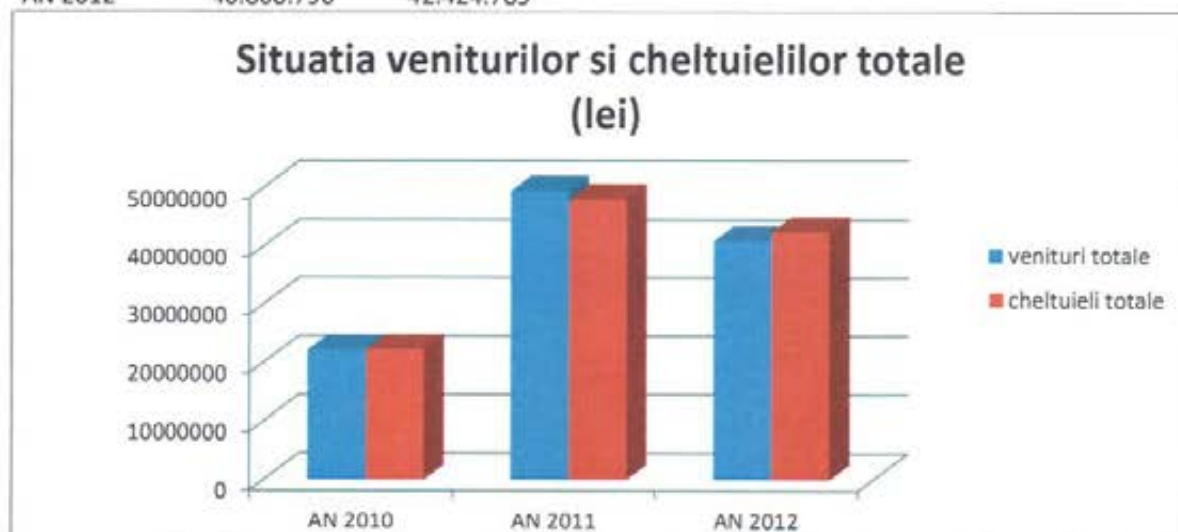


S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

Din punct de vedere al tendintelor înregistrate de fiecare categorie de cheltuieli, se remarcă faptul că în 2012, cu excepția altor cheltuieli de exploatare, toate celelalte categorii ale cheltuielilor de exploatare au scăzut. Practic, tendința de scădere a cheltuielilor de exploatare în anul 2012 a fost cauzată de creșterea altor cheltuieli de exploatare (în special cele privind cedarea de active).

Sintetizând, în cei trei ani analizați debitoarea a înregistrat creșteri atât ale veniturilor obținute, cât și ale cheltuielilor efectuate, valoarea cheltuielilor fiind însă mereu superioară celei a veniturilor, debitoarea înregistrând pierdere la final de exercițiu financiar.

	venituri totale	cheltuieli totale
AN 2010	22.052.307	22.180.797
AN 2011	49.350.791	47.977.457
AN 2012	40.808.790	42.424.785



Acestea reprezintă, în fapt, principalele cauze care au condus în final societatea la starea de încetare de plăți, la acestea adăugându-se rezultatele controlului desfășurat de organele fiscale care au și determinat, în final, societatea să formuleze cererea introductivă.

Plecând însă de la un fapt cert, respectiv acela că pe durata perioadei de observație au fost implementate o serie de măsuri având ca scop creșterea veniturilor, o dovadă în acest sens reprezentând-o chiar faptul că în toată această perioadă managementul societății a reușit achitarea obligațiilor curente, se creează credem noi premisele că pe viitor implementarea măsurilor propuse prin prezentul plan să determine o creștere a profitabilității care să-i permită societății achitarea nu doar a obligațiilor curente, dar și a celor anterioare în maniera propusă prin plan.

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

PREZENTAREA ACTIVULUI SI PASIVULUI DEBITOAREI

2.1. Prezentarea activului debitoarei

2.2. În ceea ce privește situația activelor imobilizate existente în patrimoniul debitoarei și necesare desfășurării obiectului de activitate, următorul tabel prezintă situația acestora la data de 31.12.2012:

Nr. crt	DENUMIRE	VALOARE DE INVENTAR	VALOARE AMORTIZATA	VALOARE REZIDUALA
1	Brevete, licențe și alte imobilizări necorporale			
2	Terenuri și Amenajări la terenuri	1.849.831		1.849.831
3	Construcții	462.458		462.458
4	Echipe tehnologice, aparate și instalații de măsură și control, mijloace de transport	2.475.983	1.761.573	714.410
5	Mobilier, aparatură birou și echipamente de protecție			
6	Imobilizări corporale în curs			
7	Imobilizări financiare	8.970.422		8.970.422
	TOTAL	13.758.694	1.761.573	11.997.121

În ceea ce privește amortizarea mijloacelor fixe din patrimoniu precizăm că debitoarea a utilizat pe întreaga perioadă de funcționare regimul de amortizare liniară, utilizând duratele de viață ce se încadrează în intervalele prevăzute în „Catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe”, aprobat prin H.G. nr. 2139/2004.

Legat de materialele utilizate în vederea desfășurării obiectului de activitate, stocurile existente în patrimoniul debitoarei sunt reprezentate în principal de materiale promotionale, la data de 31.12.2012 acestea fiind în sumă totală de 495.159 lei. Ca și modalitate de evidență s-a utilizat metoda FIFO, asigurându-se astfel o imagine reală, în prețuri relativ curente ale bunurilor de natura stocurilor din patrimoniu.

Ca și concluzie, se reține că activul societății nu are o valoare semnificativă în raport cu pasivul acesteia, multe din bunurile aflate în patrimoniu fiind bunuri mobile fără valoare prea mare având în vedere că acestea sunt utilizate la desfășurarea activității, fiind astfel supuse uzurii. La aceasta se adaugă situația juridică nou stabilită prin hotărârile instanțelor a Bazei sportive, o parte din aceasta fiind retrocedată, fapt ce a determinat, de altfel, și diminuarea semnificativă a valorii acestei garanții.

Trebuie precizat totodată că în situația unei ipotetice proceduri de faliment valoarea activului scade semnificativ întrucât în caz de dizolvare a societății valoarea fotbalistilor, de exemplu, este nulă.

2.3. Prezentarea pasivului debitoarei

După trecerea termenului limită de depunere a declarațiilor de creanță împotriva averii debitoarei, stabilit prin Sentința Civilă pronunțată în data de 10.07.2013 pentru data de 20.09.2013, administratorul judiciar a procedat la verificarea creanțelor, iar ca și consecință a acestui demers a fost întocmit tabelul preliminar de creanțe al debitoarei.

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

În urma verificărilor întreprinse de către administratorul judiciar, tabelul preliminar de creante al debitoarei S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. cuprinde următoarele categorii de creante:

1. Creante garantate în cuantum de 24.208.718 lei, din care sub condiție suspensivă 22.400.571 lei.
2. Creante salariale în cuantum de 1.165.175,00 lei.
3. Creante bugetare în cuantum de 39.965,00 lei.
4. Creante chirografare în cuantum de 7.888.246,57 lei.

Totalul pasivului debitoarei așa cum a fost înscris în Tabelul preliminar de creante al debitoarei era de 33.302.134,57 lei.

Urmare solutionarii de catre judecatorul sindic a contestatiilor formulate impotriva tabelului preliminar, administratorul judiciar a intocmit, afisat si depus la dosarul cauzei in data de 28.11.2013 Tabelul definitiv al obligatiilor debitoarei. Tabelul definitiv a fost publicat in Buletinul procedurilor de insolventa nr. 20337/02.12.2013 si rectificat ulterior ca urmare a evaluarii garantiilor reprezentand bunuri imobile in conformitate cu dispozitiile art. 41 alin. 2 din legea insolventei. Tabelul astfel intocmit este prevazut in **anexa** la prezentul plan de reorganizare.

Sintetizand, structura pasivului pe categorii de creditorii se prezinta astfel:

Categoriile creditorii	Valoare creante/categorie/lei	%
Creante garantate	1.451.500,00	4,35
Creante salariale	1.209.579,00	3,63
Creante bugetare	22.797.213,00	68,258
Creante chirografare	7.938.246,28	23,762
TOTAL PASIV	33.396.538,28	100,00

În ceea ce privește pasivul societății trebuie menționat că mare parte din acesta, respectiv creanța de 22.400.571 lei solicitată de ANAF - DGRFPB, a fost înscrisă în tabel definitiv rectificat ca și creanța bugetară, dar sub condiție suspensivă întrucât societatea a contestat titlul de creanță, respectiv decizia de impunere emisă de organul fiscal de control. Această contestație nu a fost soluționată în prezent nici în procedura administrativă, dar având în vedere practica instanțelor cu privire la unele aspecte reținute prin actul de control există motive să credem că această creanță nu este una reală, pasivul societății astfel cum este reflectat azi în tabelul definitiv rectificat fiind unul oarecum artificial.

4. NECESITATEA SI AVANTAJELE REORGANIZARII

4.1. Necesitatea procedurii reorganizării

Așa cum este definită de Legea 85/2006, reorganizarea este o procedură care se aplică unei societăți în vederea achitării datoriilor acesteia în conformitate cu un plan de reorganizare. Pornind de la această definiție și extrapolând, implicațiile reorganizării sunt de natură economică și socială, depășind nivelul unei proceduri obișnuite de valorificare a unei averi în vederea obținerii de fonduri din care să fie stinse datoriile existente la un moment dat către creditorii.

Planul de reorganizare în sine este un mecanism prin care se pun în mișcare diverse pârghii și se angajează resurse la nivel material, uman și strategic, în vederea atingerii unor obiective care trebuie realizate într-un interval de timp bine stabilit. Aceste obiective se concretizează în final în menținerea societății în circuitul economic cu tot ce implică

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

acest fapt: generarea de venituri, fonduri distribuite către bugetul de stat si nu în ultimul rând asigurarea aceluși mecanism care permite realizarea echilibrului financiar necesar acoperirii fără sincope a obligatiilor față de partenerii de afaceri, în contrast puternic cu scenariul nefast al radierii societății debitoare ca efect al procedurii de lichidare judiciară, procedură care ar produce efecte negative cvasiinfinite.

Din punct de vedere social, implicatiile reorganizării se resimt asupra locurilor de muncă existente în cadrul societății. Orice procedură de reorganizare presupune din start urmărirea cheltuielilor și reducerea lor, fapt care se referă și la costurile salariale. Cu toate acestea, o politică salarială eficientă ca parte a strategiei de redresare și eficientizare a activității societății, poate asigura menținerea locurilor de muncă existente și, în timp, generarea altora noi, fapt important atât pe plan local, pentru cei implicați direct, cât și pentru bugetul de stat prin creșterea contribuțiilor achitate acestuia. La acestea se mai adaugă faptul, chiar dacă necuantificabil direct din punct de vedere material, că prin încetarea activității clubului s-ar întrerupe o tradiție veche de aproape 50 de ani, istoria clubului împletindu-se cu evoluția orasului în sine.

4.1.1. Efectele procedurii reorganizării:

Efecte economico-sociale

REORGANIZARE	FALIMENT
<ul style="list-style-type: none"> -menținerea societății debitoare în mediul de afaceri și generarea de relații comerciale cu diverși colaboratori contribuind astfel la derularea mecanismului economic general -menținerea locurilor de muncă existente în cadrul structurii de personal cu efect direct în asigurarea nivelului de trai pentru persoana angajată și familiile acestora -menținerea colaborării cu jucătorii echipei de fotbal , asigurându-se astfel atât nivelul de trai al acestora și al familiilor lor, cât și continuitatea în dezvoltarea fizică și profesională a acestora -menținerea în viața sportivă a unei echipe de fotbal cu tradiție și participarea în continuare la competiții sportive 	<ul style="list-style-type: none"> - eliminarea debitoarei din mediul economic, cu efect direct în stoparea colaborării cu partenerii de afaceri și a relațiilor comerciale generatoare de venit - întreruperea colaborării cu personalul angajat, cât și cu jucătorii și staff-ul tehnic, cu implicații sociale majore - procesul de lichidare forțată a averii debitoare ar genera fonduri net insuficiente acoperirii pasivului acesteia -dispariția din viața sportivă a unei legende locale, cu largă susținere din partea suporterilor, generând efecte sociale majore

Efecte asupra bugetului general consolidat al statului

REORGANIZARE	FALIMENT
<ul style="list-style-type: none"> - încasarea la bugetul de stat a taxei pe valoarea adăugată generată de desfășurarea activității curente, precum și a contribuțiilor aferente veniturilor salariale datorate angajaților cu contracte individuale de muncă precum și jucătorilor 	<ul style="list-style-type: none"> -nu se vor mai genera și încasa niciun fel de sume provenind din aplicarea de taxe și impozite și de TVA asupra activității curente a debitoare -având în vedere valoarea redusă a activului debitoare, în caz de faliment

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

cu conventii civile -bugetul local va beneficia de asemenea de colectarea de taxe si impozite aferente desfășurării activității curente a debitoarei	creditorii bugetari nu vor recupera nicio sumă aferentă acoperirii creanțelor înscrise la masa credală a debitoarei
---	---

Efecte asupra gradului de acoperire a creanțelor

REORGANIZARE	FALIMENT
<ul style="list-style-type: none"> - creditorii garantati primesc 100% din valoarea creanțelor acestora acceptate conform raportului de evaluare a bunurilor ce fac obiectul ipotecii - creditorii salariați primesc oca. 10,34% din valoarea creanțelor acestora - creditorii bugetari primesc 0% din valoarea creanțelor acestora - ceilalti creditori chirografari vor primi 0% din valoarea creanțelor acestora 	<ul style="list-style-type: none"> -având în vedere valoarea redusă a activului debitoarei, în caz de faliment nu vor putea fi efectuate distribuii de sume decat in contul creanțelor creditorilor garantati si partial in contul creditorilor salariați.

4.2. Avantajele reorganizării comparativ cu procedura falimentului.

Cele două proceduri, desi au ca scop final obtinerea fondurilor necesare acoperirii datoriilor către creditorii înscrise la masa credală a societății debitoare, pun debitoarea si creditorii acesteia pe pozitii antagonice. Astfel, reorganizarea presupune punerea în aplicare a unui program de plăți către creditori în paralel cu continuarea si maximizarea eficientei activității debitoarei, fapt care duce la consolidarea situatiei financiare a acesteia si implicit la îndestularea creditorilor într-o proportie superioară celei care ar fi obtinută din valorificarea activului patrimonial în cadrul procedurii de faliment. În cazul falimentului însă, interesele creditorilor exclud din start continuarea activității si salvarea debitoarei, scopul urmărit fiind lichidarea patrimoniului acesteia în vederea îndestulării creanțelor detinute.

Comparând cele două proceduri, din punct de vedere al gradului de satisfacere a creanțelor, se poate constata că în ambele situatii există un patrimoniu vandabil, dar că modul de utilizare a acestuia, este diferit. Spre deosebire de faliment care oferă ca solutie pentru îndestularea creditorilor exclusiv valorificarea imediată a întregului activ, procedura reorganizării presupune vânzarea doar a acelor active care nu sunt implicate în activitatea generatoare de venituri si exploatarea cu maximum de eficientă a restului patrimoniului, fiind obtinute astfel resurse suplimentare pentru fondurile necesare stingerii creanțelor creditorilor.

În cazul de față, continuarea activității cu conditia implementării de măsuri strategice de redresare este, pentru creditorii înscrise la masa credală, o variantă mult mai avantajoasă decât deschiderea procedurii de faliment. Această afirmatie are ca principale argumente faptul că în cazul continuării activității, pe lângă sumele încasate de la Liga Profesionistă de Fotbal reprezentând drepturi de televizare, debitoarea va obtine venituri din vânzarea de bilete/abonamente, din promovarea imaginii diferitelor societăți comerciale, precum si din vânzarea materialelor promotionale ale clubului (insigne, stegulete, tricouri, fulare, sepci, etc) in plus fata de alte venituri din exploatare. In acest sens trebuie precizat si faptul ca astfel de venituri

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

sunt practic excluse in varianta falimentului intrucat in aceasta situatie societatea este dizolvata si nu mai are dreptul de a desfasura astfel de activitati.

În ceea ce priveste veniturile obtinute în cadrul procedurii falimentului, acestea ar fi strict cele rezultate din vânzarea elementelor de patrimoniu, valoarea acestora fiind cea rezulta din evaluarea dispusa în cauza pentru bunurile imobile ipotecat si valoarea estimata pentru bunurile mobile. În acest sens mai trebuie adaugat un fapt cunoscut si confirmat de practica procedurală, respectiv faptul că valorificarea activului în cazul falimentului se realizează într-un mod fortat, vânzarea realizându-se la valori mai mici decât cele ale pietei pentru bunuri similare (valori de lichidare), scăderile fiind în medie cuprinse între 40% si 60% din valoarea reală.

Valoarea de piață este definită ca *"suma estimată pentru care o proprietate va fi schimbată, la data evaluării, între un cumpărător decis si un vânzător hotărât, într-o tranzactie cu pret determinat de obiectiv, după o activitate de marketing corespunzătoare, în care părțile implicate au actionat în cunostiintă de cauză, prudent si fără constrângere"*. O tranzactie asupra unui bun realizată în conditiile de mai sus, presupune obtinerea unui pret maxim, real, fără nicio constrângere pentru vreuna din părțile implicate. În schimb, într-o procedură de faliment valorificarea activului are loc la valoarea de lichidare determinată de conditii impuse, în special celeritatea procedurii, astfel că desi se poate realiza la cele mai bune preturi obtenabile, nu va atinge niciodată valoarea de piață.

La toate acestea se mai adaugă si faptul că în procedurile de lichidare valoarea unor active precum imobilizările necorporale este de cele mai multe ori nulă, iar fondurile încasate în urma vânzării fortate, asa cum este prevăzut si de către Legea insolventei, sunt distribuite către creditorii numai după acoperirea cheltuielilor asociate lichidării (impozite, taxe, comisioane, onorarii, cheltuieli administrative, salarii curente si contributiile sociale aferente, etc), aspect de natura a concluziona ca într-o astfel de situatie creditorii nu vor beneficia de distribuire.

Activele imobilizate ale S.C. FOTBAL CLUB OTELUL GALATI S.A. sunt formate, asa cum am mai mentionat, din imobilizari necorporale si imobilizari corporale. Imobilizarile necorporale in caz de faliment nu vor putea fi valorificate, fiind specifice activitatii desfasurate de societate, astfel incat dizolvarea si lichidarea acesteia ar face imposibila obtinerea vreunei surse financiare.

Valoare imobilizarilor corporale este urmatoarea:

- baza sportiva ANCORA	2.312.289 lei;
- mijloace de transport (autocar, autoturisme)	2.282.881 lei
- aparate multifunctionale pentru pregatirea fizica a jucatorilor	1.063.689 lei
- amenajare teren	88.838 lei.

Amortizarea calculata pentru imobilizarile corporale este de 1.761.573 lei, iar valoarea ramasa fiind in suma de 3.986.124 lei

Asa cum am mai mentionat în situatia in care societatea va intra in faliment in urma valorificarii imobilizarilor corporale, se pot incasa urmatoarele sume:

-1.451.500 lei - Baza ancora (teren si cladiri) conform raportului de evaluare intocmit pentru bunurile mobile ipotecate;

- 1.450.000 lei se va incasa din valorificarea bunurilor mobile, valoare estimate tinand cont de valoarea contabila si valoarea amortizata.

Mentionam ca din aceste suma se vor suporta cheltuielile de procedura (salarii si contributii, paza bunurilor, onorariu lichidator judiciar si alte cheltuieli cu valorificarea bunurilor).

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

4.3. Avantajele reorganizării pentru creditorii înscrise la masa credală

4.3.1 Avantajele reorganizării pentru creditorii garantati.

În momentul de față, tabelul definitiv rectificat de creante al SC Fotbal Club Otelul Galati SA cuprinde creante garantate in valoare de 1.451.500 lei.

Directia Generala Regionala a Finantelor Publice Bucuresti, in vederea recuperarii creantei, a pus sechestrul – ipoteca legala – pe Baza sportiva Ancora formata din teren, sala de sport si anexe, baza sportiva folosita pentru antrenamentele urmatoarelor categorii de jucatori: copii, junior si tineret.

Baza sportiva a fost achizitionata in anul 2012, valoarea de achizitie, fara TVA, fiind de 2.312.289 lei. In prezent insa valoarea acestei garantii este mult diminuata avand in vedere ca recent parte din aceasta a fost retrocedata prin hotarare definitiva. Acesta este, de altfel, si principalul motiv pentru care valoarea acestei garantii a fost mult diminuata la momentul intocmirii tabelului definitiv rectificat, valorificarea partii detinuta in prezent de societatea debitoare fiind astazi aproape imposibil de realizat.

Avand in vedere ca Baza sportiva reprezenta, in fapt, principalul bun al societatii, restul fiind mijloace de transport si mijloace fixe fara o valoare reala (sunt in prezent utilizate in activitatea curenta de societate si, implicit, sunt supuse uzurii), este evident ca in caz de faliment exista sanse ca aceasta categorie sa nu-si recupereze in totalitate creanta inregistrata in aceasta categorie.

Prin prezentul plan se prevede achitarea acestei creante in procent de 100% din valoarea creantei acceptata in tabelul definitiv rectificat, respectiv suma de 1.451.500 lei, pe intreaga durata de 3 ani a implementarii planului. Această variantă este net în avantajul creditorului garantat, deoarece în cadrul procedurii de faliment estimăm ca Directia Generala Regionala a Finantelor Publice Bucuresti urmeaza sa primeasca suma de cca. 1.180.000 lei. din valorificarea activului ce face obiectul garantiei, după ce vor fi scăzute toate cheltuielile procedurale aferente bunului ipotecat.

4.3.2. Avantajele reorganizării pentru creditorii detinători de creante izvorâte din raporturi de muncă

Creantele salariale înscrise la masa credală urmează a fi achitate creditorilor în cadrul procedurii de reorganizare, în proportie de cca. 10,34% din valoarea inregistrata la masa credala pe o perioadă de 36 luni.

Consideram ca acesta este un procent rezonabil avand in vedere ca recuperarea acestor creante în cadrul procedurii falimentului este improbabilă, mai ales în condițiile existentei în cadrul masei credale si a categoriei de creante garantate, care are, în conformitate cu prevederile legii 85/2006, prioritate la plată în momentul distribuirii fondurilor încasate către creditori.

4.3.3. Avantajele reorganizării pentru creditorii bugetari

Potrivit tabelului definitiv rectificat de creante, valoarea creantelor bugetare este de 22.797.213 lei, din care suma de 22.400.571 lei reprezinta creanta inregistrata sub conditie suspensiva, aceasta creanta fiind contestata, asa cum rezulta din tabelul definitiv rectificat.

Prezentul plan de reorganizare nu prevede distribuire de sume in contul acestei categorii avand in vedere ca societatea nu poate genera sursele necesare din continuarea activitatii in conditiile unui patrimoniu nesemnificativ. Consideram inasa ca si aceasta categorie de creditori este avantajata prin implementarea prezentului plan avand in vedere ca pe toata durata de reorganizare vor fi achitate sume importante la bugetul general

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

consolidate al statului si la bugetele locale in contul obligatiilor curente, aceasta categorie de creditorii continuand sa aiba in societatea debitoare un contribuabil care asigura in acelasi timp si locuri de munca pentru un numar important de salariati. In acest sens trebuie precizat si un fapt evident, respectiv ca in caz de faliment aceasta categorie de creditorii nu ar avea niciun avantaj de pe urma lichidarii patrimoniului.

Nu in ultimul rand trebuie adaugat la acest capitol si faptul ca in aceasta categorie componenta cea mai importanta o reprezinta creanta ANAF – DGRFPB inscrisa la categoria bugetari ca urmare a evaluarii bunului ipotecat si a sumelor pe care aceasta creditoare le-ar obtine in caz de faliment.

4.3.4. Avantajele reorganizării pentru creditorii chirografari

În cazul acestei categorii de creante nu sunt prevazute distribuirii de sume nici in caz de reorganizare si nici in caz de faliment, astfel incat din punctul de vedere al recuperarii creantelor aceasta categorie este una dezavantajata. Avantajele reorganizării pentru aceasta categorie le reprezinta faptul ca atat pe durata de executare a prezentului plan, cat mai ales ulterior, acesti creditorii pot avea in debitoare un partener de afaceri, un colaborator ce se poate dovedi unul serios si corect urmare implementarii pe toata aceasta perioada a masurilor de management propuse.

5. STRATEGIA DE REORGANIZARE SI SURSELE DE FINANTARE

5.1. Premisele planului de reorganizare:

Obiectivul fundamental al prezentului plan de reorganizare îl constituie continuarea activității debitoarei și achitarea într-o cât mai mare măsură a pasivului acesteia, fiind evident ca din lichidarea bunurilor detinute nu s-ar reusi decat plata unui procent nesemnificativ al obligatiilor inscrise la masa credala.

În conformitate cu tabelul definitiv rectificat de creante, prezentat in anexa la plan, masa credală a debitoarei S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. însumează 33.396.538,28 lei. Ponderea valorică a principalelor categorii de creditorii în totalul masei credale se prezintă astfel:

- creditorii garantati – 4,35%
- creditorii salariati – 3,63%
- creditorii bugetari – 68,258%
- creditorii chirografari – 23,762%

Deoarece continuarea activitatii societatii depinde, in cea mai mare masura, de licenta acordata de Comisia de Licentiere a Federatiei Romane de Fotbal, din dorinta de a convinge aceasta Comisie ca societatea indeplineste criteriile financiare de acordare a licentei de joc pentru sezonul urmator, administratorul special a intocmit si propus creditorilor un plan de reorganizare prin care se urmareste continuarea activitatii de baza a societatii in scopul obtinerii surselor financiare necesare achitarii obligatiilor conform graficului de plati. Avand in vedere conditiile speciale de acordare a licentei, elaborarea prezentului plan a fost urgentata astfel incat votarea lui de creditorii si confirmarea de catre judecatorul sindic sa aiba loc anterior prezentarii conducerii Ligii Profesioniste de Fotbal. Acesta este, de altfel, si motivul pentru care la momentul elaborarii planului au fost luate in calcul mai multe scenarii posibile de solutionare a cailor de atac.

Planul propus urmareste sa reflecte modalitatea optima de continuare a activitatii in scopul nu doar al salvarii societatii si, implicit, supravietuirea unei echipe de fotbal, dar si al obtinerii veniturilor necesare achitarii creditorilor, fiind evident ca principalele surse de finantare nu pot fi obtinute decat din continuarea acestei activitati si nu din lichidarea

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

bunurilor. Raportat însă la obiectul de activitate, continuarea activității presupune în mod obligatoriu obținerea licenței, pentru aceasta fiind absolut necesară susținerea creditorilor cu privire la planul de reorganizare.

Astfel, prin prezentul plan ne propunem să convingem creditorii societății ca aceasta reprezintă varianta optimă de recuperare a creanțelor lor într-un procent superior celui obținut într-o ipotetică procedură de faliment, iar în acest sens se are în vedere implementarea unor măsuri de reorganizare care și-au dovedit deja eficiența prin aplicarea lor și pe durata perioadei de observație.

În susținere reținem:

- Rezultatele favorabile obținute de echipa în Liga I pe durata perioadei de observație, managementul societății reușind să asigure, prin măsurile adoptate pe toată această perioadă, condițiile optime de desfășurare a competițiilor sportive;
- continuarea colaborării cu diversi furnizori, în principal cu proprietarii stadionului și ai bazei sportive de antrenament, precum și cu furnizorii de servicii de pază și securitate, astfel încât să se poată afirma că sunt îndeplinite premisele necesare continuării activității și a organizării meciurilor desfășurate pe teren propriu;
- constituirea unui lot de jucători cu performanțe ridicate care să mențină echipa în Liga I, generându-se astfel premisele unor încasări substanțiale din drepturile de televiziune;
- reducerea substanțială, de la data deschiderii procedurii, a cheltuielilor curente lunare prin negocierea de către administratorul special a diferitelor contracte de colaborare, precum și a retribuiilor datorate jucătorilor și a celorlalți salariați (reducerea drepturilor salariale de peste 5.000 de euro cu 50%);
- structura de personal a debitoarei care înglobează persoane competente, cu ajutorul cărora societatea se menține în mediul economic actual, constituindu-se premisele obținerii de performanțe în plan sportiv și, pe cale de consecință, a obținerii de venituri viitoare;
- susținerea dedicată a fanilor și întreprinderea de către aceștia a diverse activități de promovare a echipei de fotbal;
- promovarea biletelor familiale și constituirea unor categorii de bilete cu preț redus, destinate femeilor și copiilor peste 14 ani, astfel încât să fie îmbunătățite veniturile obținute din vânzarea biletelor;

Toate aceste măsuri urmează să fie aplicate și pe durata executării planului de reorganizare, iar în plus se va urmări:

- reducerea constantă a unor cheltuieli și eficientizarea managementului;
- intensificarea activității de marketing în scopul maximizării veniturilor obținute din vânzarea produselor promotionale;
- creșterea numărului contractelor de publicitate, veniturile astfel obținute urmând să constituie una din sursele principale de achitare a obligațiilor;
- derularea unor programe de organizare constantă, în pauzele competiționale, a unor meciuri demonstrative, cum ar fi meciurile de retragere a unor fotbaliști cunoscuți și apropiați clubului, meciuri la care prin prisma vedetelor care ar urma să onoreze invitațiile se estimează o prezentă crescută a suporterilor. Desfășurarea acestor evenimente ar urma să aibă loc în perioade care să asigure participarea unui număr cât mai mare de spectatori, în condițiile unor costuri cât mai reduse (la sfârșit de săptămână, la ore care să nu necesite folosirea nocturnei, negocierea

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

tarifului de folosire a stadionului în contextul în care ar fi vorba de evenimente care nu au fost luate în calcul la stabilirea tarifelor).

În plus față de aceste măsuri societatea ia în calcul posibilitatea identificării unor investitori și/sau sponsori dispuși să investească în echipă, precum și modificarea actului constitutiv în conformitate cu prevederile Legii societăților comerciale nr. 31/1990, urmărindu-se crearea unei societăți care să preia unele activități ale clubului, ambele societăți urmând să răspundă însă solidar de plata obligațiilor restante ale S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. În fapt, se are în vedere ca Societatea F.C. OTELUL SA să păstreze echipa de seniori, brandul, culorile, numele, autocarul cu însemnele echipei, iar societatea nou înființată să aibă ca obiect de activitate pregătirea sportivilor din categoria copii, juniori și tineret, urmând să preia baza sportivă Ancora și alte imobilizări corporale necesare desfășurării activității, aceasta întrucât se considera necesară existența unor echipe de copii, tineret și juniori având în vedere regulamentul Federației Române de Fotbal care obligă cluburile ce evoluează în Liga I să aibă echipe din toate categoriile de vârstă.

Pe perioada de desfășurare a planului de reorganizare debitoarea își va desfășura activitatea conform statutului său, administratorul special împreună cu managerii diferitelor departamente din cadrul structurii de personal a debitoarei concentrându-și eforturile în vederea rentabilizării activității curente și maximizării veniturilor potențiale.

5.2. Termenul de executare a planului de reorganizare

Executarea planului de reorganizare este prevăzută pentru o perioadă de 36 de luni (3 ani), în conformitate cu prevederile legale, platile către creditorii urmând să se facă semestrial. În condițiile prevăzute de art. 95 alin. 4 din legea 85/2006, la recomandarea administratorului judiciar, această perioadă va putea fi prelungită cu încă 12 luni.

5.3. Surse de finanțare a plăților ce urmează a se efectua pe perioada reorganizării

După cum rezultă din anexele privind bugetul de venituri și cheltuieli previzionat pe următorii 3 ani, detaliat pe semestre, planul de reorganizare prevede realizarea unor venituri care să acopere atât cheltuielile curente generate pe durata implementării prezentului plan, cât și pe cele înscrise în programul de plăți anexa, societatea reușind să achite pe durata perioadei de observație toate obligațiile curente.

Având în vedere valoarea total nesemnificativă a activelor imobilizate din patrimoniul debitoarei, societatea nu ia în calcul valorificarea acestora, bunurile din patrimoniul debitoarei fiind destinate strict desfășurării activității curente a acesteia. În măsura în care unele din aceste bunuri nu vor mai fi considerate ca indispensabile, se va putea proceda la valorificarea acestora în condițiile aprobate de creditorii. Aceasta nu este însă luată în considerare ca sursa de finanțare a prezentului plan, ea putându-se dovedi, în anumite condiții, o sursă complementară.

Conform strategiei gândite de societate, încasările din activitatea curentă vor reprezenta singurele surse de finanțare pentru implementarea prezentului plan de reorganizare.

Sursele principale de constituire a veniturilor sunt următoarele:

- venituri din drepturi de televizare;
- venituri din publicitate;
- venituri din vânzarea de bilete și abonamente;
- venituri din activități comerciale, respectiv vânzarea de obiecte promotionale, dar și din vânzarea de marfă comercială pe stadion;

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

- venituri din taxa de solidaritate si venituri din subventii FRF;
- sponsorizari.

La acestea se vor adăuga finanțările din partea bugetului local si eventualele venituri din majorări de capital social obtinute din emisiune de actiuni prin subscriptie publică.

Prin bugetele de venituri si cheltuieli previzionate, veniturile debitoarei au fost fundamentate pe categorii, iar cheltuielile estimate pe grupe, astfel încât activitatea curentă a debitoarei să se realizeze la nivelul cerintelor optime pentru atingerea scopurilor propuse, respectiv acoperirea pasivului propus prin programul de plăți, precum si cel generat în baza activității curente.

Situatiile privind intrările si iesirile de numerar sunt prezentate în anexe separate, centralizate pentru următorii 3 ani, pe semestre si prezintă în mod distinct estimarea fluxurilor de numerar ce vor genera lichiditățile necesare acoperirii pasivului propus.

Următoarele subcapitole vor prezenta măsurile concrete care vor duce la realizarea veniturilor necesare realizării programului de plăți si a sustinerii activității curente a societății debitoare.

5.4. Previziuni privind bugetul de venituri si cheltuieli pe perioada de desfasurare a planului de reorganizare

Pentru anul 2014, principala sursă previzionată de venit rezulta din drepturile de difuzare TV si alti clienti secundari.

5.4.1. Veniturile estimate

Venituri si încasări din activități de exploatare

Din analiza privind evolutia biletelor vândute pe parcursul anului 2013 a rezultat că din primul semestru al anului 2013 evolutia este ascendentă. În cel de-al doilea semestru al anului 2013 încasările din vânzarea de bilete s-au realizat în trepte. Astfel cum este si firesc, perioada de încasare a veniturilor din vânzarea de abonamente se situează temporal la începutul fiecărui sezon competitional (tur sau retur).

Avand în vedere ca vanzarea biletelor nu s-a ridicat la nivelul asteptarilor in turul campionatului 2013-2014, managementul societatii a dispus revizuirea pretului biletelor si promovarea biletelor familiale. S-au constituit de asemenea categorii de bilete cu pret redus destinate femeilor si copiilor peste 14 ani. Trebuie precizat insa ca din valoarea unui bilet se scade contributia pentru Crucea Rosie de 1% si TVA-ul în cotă de 24%, astfel incat doar diferenta reprezinta venituri efectiv încasate.

Prin prezentul plan estimările pentru semestrul I al anului 2014 au fost efectuate in contextul celor mentionate anterior si luandu-se în considerare meciurile jucate, estimandu-se un număr de 15000 de spectator, reprezentand o incasare previzionata de 110.000 lei, suma ce ramane constanta pe cei trei ani ai perioadei de reorganizare.

Avand în vedere ca între masurile de reorganizare preconizate a fi implementate începând cu anul 2014 avem în vedere si derularea unui program de organizare constantă, în pauzele competitionale a unor meciuri demonstrative, cum ar fi meciurile de retragere a unor fotbalisti cunoscuti si apropiati clubului, meciuri la care prin prisma vedetelor care ar urma să onoreze invitatiiile estimăm o prezentă crescută a suporterilor, la intocmirea fluxului de numerar am avut în vedere si aceste venituri.

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

Venituri din publicitate

În ceea ce privește previzionarea veniturilor din publicitate, aceasta s-a axat în cea mai mare parte pe contractele existente la ora actuală încheiate pentru campionatul 2013-2014, deși în momentul de față veniturile provenind din contracte de publicitate sunt foarte reduse. Practic, veniturile provin în principal din contractul cu ASTRA Asigurari, contract de publicitate pentru reclama inscripționată pe tricourile jucătorilor.

Pentru anii 2014, 2015 și 2016 s-a previzionat menținerea contractelor existente, precum și o creștere a veniturilor obținute din sponsorizări și publicitate față de perioadele anterioare, bazată pe eficientizarea activității de marketing, respectiv concentrarea pe atragerea de noi contracte. În acest sens am luat în considerare și faptul că gradul actual redus al acestor contracte și, implicit venituri din această activitate, se datorează în principal incertitudinii cu privire la continuitatea activității debitoarei, percepție generală care preconizăm ca se va schimba în urma confirmării **planului de reorganizare**.

Venituri din drepturi de difuzare TV

Pentru returul campionatului 2013-2014, tranșa a II-a a drepturilor de televiziune ce revine debitoarei S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. este de 602.000 de euro (exclusiv TVA), care la un curs de 4.4 lei/euro ar fi de circa 2.650.000 lei/semestru. Astfel, pentru returul campionatului 2013-2014 debitoarea are venituri asigurate din drepturi de difuzare TV până în luna iulie

În ceea ce privește sfârșitul campionatului 2013-2014, previzionăm locul 13 în clasament, loc care asigură venituri din drepturi de televiziune în valoare estimativă de 1.204.000 de euro (exclusive TVA).

Această previziune este luată în considerare pe întreaga perioadă de reorganizare a debitoarei, reprezentând practic principala sursă de finanțare.

Venituri din activități comerciale

Veniturile din vânzarea produselor promotionale au fost estimate ținându-se cont de istoricul vânzărilor din anii precedenți. Totuși, începând cu anul 2013 gama de produse promotionale a fost vast diversificată, iar acest fapt coroborat și cu aprobarea recentă ca acestea să fie comercializate și pe stadion ar putea determina creșteri ale acestor venituri.

Legat de această sursă de venituri trebuie avut în vedere însă că în semestru I al fiecărui an vânzările din produse promotionale sunt mai reduse datorită faptului că în luna ianuarie și februarie nu se desfășoară întâlniri competitionale. În semestru al II al anului 2014 însă, o dată cu începerea meciurilor, sunt estimate venituri din această categorie.

La produsele comerciale sunt estimate venituri care se vor realiza din comercializarea produselor de tip suc, cafea, apă minerală, popcorn vor avea vânzare mai mare.

Totodată, dată fiind stabilitatea financiară a debitoarei, în viitor desfacerea de mărfuri consumabile pe perioada desfășurării evenimentelor sportive va fi efectuată prin intermediul personalului propriu, fără a mai fi externalizate aceste servicii către terți, costurile fiind în acest fel reduse.

Alte venituri

Veniturile de la Federația Română de Fotbal sunt destinate pentru cheltuielile cu grupurile de juniori, iar pentru campionatul 2013-2014 clubului i-a fost distribuită suma de

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

100.000 de euro, la un curs estimativ de 4.4 lei/euro am luat in considerare suma de 440.000 lei.

Pentru campionatul 2014-2015 si 2015-2016, luand in considerare locul 13 in clasament preconizat, am estimate in categoria acestor venituri aceiasi suma de 100.000 euro/an.

O alta subventie primita de la Federatia Romana de Fotbal este suma de 15.000 lei pe care cluburile o primesc ca si compensare pentru cheltuielile cu auditarea lucrărilor de licentiere, sumă care se încasează la finele lunii mai ale fiecarui an financiar.

5.4.2. Cheltuieli si plati din activități de exploatare

Cheltuieli cu furnizorii de bunuri și servicii

Estimările cheltuielilor cu plata diversilor furnizori sunt efectuate pe baza meciurilor jucate si previzionate pentru turul si returul campionatelor, precum si pe baza istoricului de cheltuieli, urmărindu-se totodata rentabilizarea acestora prin aplicarea de reduceri drastice astfel încât debitoarea să reușească plata atat a pasivului curent, dar si a celui prevazut in graficul de plati anexat prezentului plan de reorganizare.

Cheltuielile cu chiriile se referă la chiria pentru stadion a cărei valoare este de 100.000 euro/semestru.

Cheltuielile cu energia, apa si curentul includ atât utilitățile de la sediu, cât si cele de la stadion pe perioada meciului si sunt incluse in categoria cu cheltuielile cu chirii..

Cheltuielile cu tertii includ cheltuieli cu organizarea de meciuri, cheltuieli cu paza, cheltuieli cu investigatiile medicale, atât la juniori cât si la seniori.

Cheltuieli cu personalul

Asa cum s-a mentionat in paragrafele anterioare, in vederea reducerii cheltuielilor cu salariile si contributiile sociale aferente acestora, prin planul de reorganizare s-a prevazut reducerea unor drepturi salariale si plafonarea acestora la un maxim de 4.000 euro/luna.

5.4.3. Alte venituri si cheltuieli previzionate

În ceea ce priveste efectuarea de investitii în achizitii de jucători, debitoarea, în stadiul de reorganizare, preconizeaza achizitia de noi jucatori liberi de contract incepand cu semestrul I 2014 deoarece se doreste cresterea potentialului echipei pentru atingerea obiectivului de a ne clasa pe locul 13 la sfarsitul campionatului. La aceste cheltuieli se vor adauga comisioanele impresarilor care mijlocesc transferurile de jucatori.

În ceea ce priveste vânzarea jucătorilor, se previzionează ca incepand cu semestrul II al anului 2014 si in anii urmatiori să se procedeze la vânzarea de jucatori tinand cont de performantele echipei. Aceasta posibilitate va fi luata in calcul pe perioada planului de reorganizare doar in situatia in care vor exista propuneri avantajoase, transferuri care sa nu afecteze performantele clubului.

Cheltuielile legate de amortizarea mijloacelor fixe vor fi înregistrate conform evidentelor contabile si luand in calcul duratele normate de amortizare, in conditiile unei amortizari liniare.

Pe perioada de reorganizare sunt estimate unele investitii legate de achizitionarea unor bunuri mobile strict necesare desfasurari activitatii.

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

5.5. Previțiuni privind fluxul de numerar pe perioada de desfășurare a planului de reorganizare

În vederea întocmirii fluxului de numerar pentru perioada de implementare a prezentului plan de reorganizare au fost luate în considerare următoarele aspecte:

- S-au previzionat intrări de venituri din vânzarea de bilete și abonamente diversificate ca și pret la care se adaugă și TVA-ul aferent de 24%, și taxa de 1% CruceaRosie.
- S-au previzionat încasări din contractele de publicitate existente și estimate a fi prelungite la care se adaugă și TVA –ul aferent.
- S-au previzionat creșteri de venituri din vânzarea produselor promotionale și comerciale, în care s-a inclus și TVA-ul aferent de 24%, ca urmare a diversificării produselor promotionale și comerciale.
- S-au previzionat încasări din alte venituri din exploatare, taxele de solidaritate și subvenții primite de la Federația Română de Fotbal.
- S-au previzionat încasări din vânzarea de jucători.
- S-au previzionat plăți către furnizorii de bunuri și servicii.
- S-au previzionat plăți către și în numele angajaților incluzând și plățile către bugetul de stat și cel de asigurări sociale.
- S-au previzionat plățile aferente programului de plăți ce reiese din prezentul plan de reorganizare.
- Previțiunile aferente TVA de plată au pornit de la premisa că toate încasările sunt purtătoare de TVA.
- Nu au fost previzionate cheltuieli cu impozitul pe profit deoarece clubul mai are de recuperat pierdere financiară din exercițiile precedente.

6. MASURI DE IMPLEMENTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE

6.1. Măsurile comerciale și de marketing

Activitatea comercială și de marketing a debitoarei se va desfășura prin intermediul angajaților proprii din cadrul departamentului de marketing și vor viza în principal promovarea imaginii de brand, cu consecință directă în creșterea vânzărilor de materiale promotionale, precum și promovarea vânzării de bilete și abonamente pentru meciurile programate, cu consecință directă în creșterea valorică a lichidităților necesare acoperirii datoriilor curente. Totodată activitatea de marketing va viza atragerea de noi contracte de publicitate avantajoase, ceea ce va duce de asemenea la suplimentarea fluxului de numerar previzionat pe perioada de desfășurare a planului de reorganizare.

Printre măsurile suplimentare de marketing care se vor implementa pe termen scurt și mediu amintim următoarele:

- organizarea de evenimente, în cadrul bazei sportive, cu largă participatie, în scopul încasării de fonduri;
- popularizarea meciurilor și evenimentelor organizate și mediatizarea corespunzătoare a acestora în scopul maximizării participării și a generării de venituri;
- acordarea de reduceri și facilități pentru anumite categorii de destinatari ai biletelor și abonamentelor, în scopul atragerii de noi suporteri;
- promovarea echipei de fotbal precum și a diverselor meciuri în rândul elevilor și studenților;
- implementarea unor facilități de vânzare online a biletelor și abonamentelor;

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

6.2. Măsuri de restructurare operationala si de reducere a costurilor activității curente

În vederea reducerii costurilor activității curente se recomandă o serie de măsuri, o parte dintre acestea fiind deja implementate în perioada de observatie, o altă parte urmând a se implementa treptat pe perioada de desfășurare a planului de reorganizare.

Printre acestea amintim:

A) Măsuri legate de activitatea de personal

- eficientizarea activității de personal prin renegocierea contractelor individuale de muncă pentru personalul angajat și a convențiilor civile încheiate cu jucători și alți colaboratori;
- analiza detaliată a activității de personal și implementarea unor măsuri de reducere a acesteia prin ajustarea la nevoile reale ale societății aflate în dificultate, sens în care se va proceda la desfacerea unor contracte individuale de muncă sau rezilierea unor convenții civile, în scopul reducerii la un minim necesar a cheltuielilor de personal;
- optimizarea activității de personal prin implementarea la nivel de salariat a unui cumul de responsabilități, în funcție de pregătirea, experiența și calificarea individuală.

B) Măsuri de reducere a costurilor generale de administrare

- rationalizarea costurilor aferente spațiilor de birou, respectiv utilități (apă, energie, salubritate, etc.), chirii, întreținere și pază;
- reducerea costurilor cu telefonie fixă, mobilă și internet prin optimizarea abonamentelor existente;
- reducerea cheltuielilor aferente achiziționării de materiale de birotică, în speță consumabile IT, consumabile igienico-sanitare, etc.;
- rationalizarea cheltuielilor cu deplasările.

C) Măsuri de implementare a unui management de criză

- supravegherea eficienței realizării activității curente și analiza permanentă a rentabilității;
- supravegherea derulării contractelor încheiate cu jucătorii și evitarea suportării de accesorii de orice fel;
- organizarea eficientă a evenimentelor sportive, instruirea jucătorilor cu privire la însușirea și aplicarea regulamentelor sportive în scopul evitării sancțiunilor de orice fel.

6.3. Măsuri de restructurare financiara

Pe perioada de desfășurare a planului de reorganizare, funcția financiar-contabilă va fi asigurată de către departamentul de specialitate din cadrul structurii organizatorice interne a debitoarei, sub conducerea directorului economic actual. Se vor avea în vedere implementarea unor măsuri de control a activității financiar-contabile după cum urmează:

- informarea imediată a managementului cu privire la apariția de nereguli sau abateri de la disciplina financiară;
- instituirea unei discipline financiare ferme și urmărirea respectării acesteia;
- efectuarea unui control strict asupra necesității, oportunității și legalității cheltuielilor efectuate;

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

- urmărirea încasărilor pe surse de venit și distribuția acestora în funcție de necesitățile companiei la momentul respectiv.

De asemenea, pe toată durata de implementare a planului se vor continua demersurile de recuperare a creanțelor, aceasta putând constitui o altă sursă de achitare a obligațiilor restante anterioare deschiderii procedurii.

6.4. Măsurile de restructurare corporativă prin modificarea structurii de capital social

Potrivit prevederilor art. 3 pct. 20 din Legea nr. 85/2006, procedura de reorganizare presupune întocmirea, aprobarea, implementarea și respectarea unui plan, numit plan de reorganizare, care poate să prevadă, împreună sau separat:

- a) restructurare operațională și/sau financiară a debitorului;
- b) restructurarea corporativă prin modificarea structurii de capital social

În conformitate cu prevederile art. 95. pct (6) din Legea nr. 85/2006 :

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

- i. modificarea actului constitutiv al debitorului, în condițiile legii;

Legea nr.31/1990 privind societățile comerciale prevede, la art. 210: „ (1) Capitalul social se poate mari prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente în schimbul unor noi aporturi în numerar și/sau în natură. ”

Având în vedere că prin Sentința de deschidere a procedurii generale de insolvență nu s-a ridicat dreptul de administrare al debitoarei, acționarii au desemnat un administrator special care să conducă și organizeze activitatea societății.

Pe perioada de desfășurare a planului de reorganizare, administratorul special, sub supravegherea administratorului judiciar, va menține conducerea și administrarea integrală a activității debitoarei, în colaborare cu managerii de departament, care vor fi menținuți în funcție și își vor desfășura activitatea conform specificațiilor din fișa postului. În situația în care se va constata că se impun modificări în structura managerială a debitoarei, administratorul special va întreprinde demersurile necesare în vederea implementării acestora cu maximă celeritate.

De asemenea, pe durata de reorganizare societatea are în vedere și implementarea unor măsuri de restructurare operațională și corporativă, prin modificarea actului constitutiv, cu respectarea în toate cazurile a dispozițiilor legale în vigoare. Măsurile au fost detaliate în capitolul privind strategia de reorganizare din prezentul plan.

7. CATEGORII DE CREANȚE, TRATAMENTUL CREANȚELOR ȘI PROGRAMUL DE PLATA AL ACESTORA

7.1. Categoriile de creanțe

Legea nr. 85/2006 prevede că planul va indica „perspectivele de redresare” ale debitoarei, „măsurile concordante” propuse în acest sens, „tratamentul creanțelor” și „măsurile adecvate” pentru aplicarea planului. În conformitate cu acest articol, planul de reorganizare va menționa categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, creanțele defavorizate prin plan, tratamentul acestora și cuantumul despăgubirilor ce urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe în comparație cu valoarea estimativă ce ar fi primită prin distribuție în caz de faliment.

Categoriile de creanțe propuse pentru votarea planului în conformitate cu art. 100 alin. 3 din Legea nr. 85/2006 sunt:

1. Creanțele garantate – art. 100 alin. 3 lit. a).
2. Creanțele salariale – art. 100 alin. 3 lit. b)
3. Creanțele bugetare – art. 100 alin. 3 lit. c).
4. Celelalte Creanțe Chirografare – art. 100 alin. 3 lit. e).

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

- *Categoriile de creante defavorizate prin plan*

Potrivit art. 3 alin. 1 pct. 21 din Legea nr. 85/2006, categoria de creante defavorizate este prezumata a fi categoria de creante pentru care Planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru oricare dintre creantele categoriei respective:

- a) o reducere a cuantumului creantei;
- b) o reducere a garanțiilor sau a altor accesorii, cum ar fi reesalonarea platilor în defavoarea creditorului;
- c) valoarea actualizată cu dobânda de referință a Bancii Naționale a României, dacă nu este stabilit altfel prin contractul privind creanța respectivă sau prin legi speciale, este mai mică decât valoarea la care a fost înscrisă în tabelul definitiv de creante.

Fiecare creanță defavorizată va fi supusă unui tratament corect și echitabil.

În conformitate cu art. 101 alin. 2 din Legea nr. 85/2006, tratamentul corect și echitabil există atunci când sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:

- a) niciuna dintre categoriile care resping planul și nici o creanță care respinge planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;
- b) nicio categorie sau nicio creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale;
- c) în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nicio categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 100 alin. 3 din Legea nr. 85/2006, nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului.

De asemenea, în conformitate cu art. 96 alin. 2 din Legea nr. 85/2006, planul stabilește același tratament pentru fiecare creanță din cadrul unei categorii distincte.

Tratamentul corect și echitabil aplicat creanțelor defavorizate prin Planul de reorganizare se apreciază în funcție de următoarele elemente de referință:

1. Tabelul definitiv rectificat de creanțe
2. Programul de plăți prevăzut prin Planul de reorganizare;
3. Valoarea bunurilor identificate în patrimoniul debitorului

În speță, cu excepția categoriei creditorilor garanțati pentru care planul prevede achitarea în totalitate pe parcursul celor 3 ani de reorganizare, toate celelalte categorii de creanțe prevăzute în prezentul plan sunt defavorizate, astfel încât fiecare dintre aceste categorii vor fi analizate din perspectiva elementelor de referință menționate mai sus.

7.2. Tratamentul creanțelor:

Pentru calificarea tratamentului corect și echitabil aplicat creanțelor defavorizate prin Plan, a fost efectuată o estimare a sumelor distribuite în caz de faliment creditorilor.

Creditor	Creanța admisă	Faliment		Plan	
		%	lei	%	lei
Sume obținabile în caz de:	33.396.538	8,69	2.901.500	-	1.576.500
Din care:					
Cheltuieli de procedură			1.596.000		
Distribuiri către:			1.305.500		1.576.500
Creanțe garantate	1.451.500	81,33	1.180.500	100	1.451.500
Creanțe salariale	1.209.579	10,34	125.000	10,34	125.000

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

Creante bugetare	22.797.213	0	0	0	0
Creante chirografare	7.938.246	0	0	0	0

In categoria cheltuielilor in caz de faliment sumele estimate a fi scazute din incasarile rezultate din valorificarea activelor au fost incluse cheltuieli curente pana la inchidarea procedurii de faliment reprezentana salariile si contributiile sociale aferente acestora, cheltuieli cu paza bunului imobil pana la valorificarea acestuia, cota UNPIR, onorariul procentual si cel lunar al administratorului/lichidatorului judiciar,etc.

A) In categoria creantelor garantate este inclusa ANAF – DGRFPM cu o creanta in quantum de 1.451.500 lei conform tabelului definitiv rectificat intocmit dupa evaluarea garantiilor acestui creditor conform art. 41 alin. 2 din Legea nr. 85/2006.

In ceea ce priveste tratamentul acestei creante, precizam faptul ca prezentul plan de reorganizare prevede **acoperirea acestei categorii de creante intr-un procent de 100%**, potrivit tabelului definitiv rectificat de creante, aceasta creanta fiind considerata nedefavorizata. Precizam ca in faliment gradul de acoperire al acestei creante nu ar depasi 82% avand in vedere ca din suma estimata a fi obtinuta din valorificarea bunurilor grevate de garantii trebuie scazute cheltuielile de procedura ce se achita cu prioritate (in care este inclus si onorariul administratorului/lichidatorului judiciar). De asemenea, in caz de vanzare in faliment ar trebui luat in considerare si faptul ca valoarea de vanzare fortata (valoarea de lichidare) este inferioara celei de piata luata in calcul ca reper.

Avand in vedere insa ca plata acestei creante se face intr-o perioada mai mare de 30 de zile, aceasta categorie urmeaza sa voteze planul de reorganizare.

B) Categoria de creante salariale reglementata de art. 100 alin. 3 lit. b) din Legea nr. 85/2006 cuprinde salariatii societatii.

Aceasta categorie de creante va fi prezumata categorie defavorizata intrucat prezentul plan prevede **acoperirea acestei categorii de creante in procent de cca. 10,34%** din creantele inscrise in aceasta categorie, iar achitarea acestor creante se va efectua intr-un timp mai mare de 30 de zile de la data confirmarii planului. Pe cale de consecinta si aceasta categorie urmeaza sa voteze planul de reorganizare.

C) Categoria de creante bugetare reglementate de art. 100 alin. 3 lit. c) din Legea nr. 85/2006.

In aceasta categorie sunt incluse creantele detinute de Primaria municipiului Galati, Directia de Venituri Buget local sector 2 si creanta ANAF – DGRFPB rezultata dupa evaluarea garantiilor reprezentand bunuri imobile.

Aceasta categorie de creante va fi prezumata categorie defavorizata intrucat prezentul plan nu prevede distribuire de sume in contul acestor creante. Pe cale de consecinta, aceasta categorie urmeaza sa voteze planul de reorganizare. Pentru asigurarea unui tratament corect si echitabil, prin prezentul plan nu se prevede plata de sume nici in contul creantei DGRFPB inscrise sub conditie suspensiva, indiferent de solutia irevocabila ce va fi data de instantele investite cu solutionarea litigiului la titlu sau de alte reverificari ulterioare.

In ceea ce priveste aceasta categorie de creante trebuie precizat si faptul ca prin prezentul plan societatea se obliga sa achite, pe durata implementarii lui, obligatiile fiscale curente nascute din continuarea activitatii ulterior confirmarii lui de catre instanta.

D) Categoria de creante defavorizate cuprinde si celelalte **creante chirografare reglementate de art. 100 alin. 3 lit. e** din Legea nr. 85/2006. Aceasta categorie de

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

creante va fi prezumata categorie defavorizata intrucat prezentul plan nu prevede distribuirii de sume in contul acestor creante.

In aceasta categorie sunt incluse toate creantele chirografare detinute impotriva societatii, in suma totala de 7.938.246,28 lei, urmand ca si aceasta categorie sa voteze planul.

Avand in vedere ca planul de reorganizare a fost astfel conceput incat sa asigure plata creantelor inscise la masa credala intr-un procent superior celui estimat pentru faliment, dar si a celor generate din continuarea activitatii curente ulterior deschiderii procedurii, consideram ca prin plan se asigura un tratament corect si echitabil pentru fiecare categorie de creditorii mentionata distinct.

Apreciem totodata faptul ca, pe langa interesele comune ale tuturor categoriilor de creditorii, in cadrul prezentei proceduri este implicat si interesul general al societatii de a vedea in debitoare nu doar un agent economic viabil, generator de locuri de munca si un contribuabil la bugetul general consolidat al statului, dar si de a avea o echipa de fotbal care sa raspunda unor interese locale. Toate aceste argumente trebuie sa pledeze in favoarea sustinerii prezentului Plan, neexistand niciun interes al acestor categorii de creante de a respinge planul, deoarece ipoteza falimentului nu este de natura a le aduce niciun beneficiu pe termen lung.

Pe cale de consecinta, apreciem ca implementarea Planului este de natura a genera si pe viitor beneficii pentru fiecare categorie de creditorii, avand in vedere ca vor avea in societatea debitoare un partener viabil.

7.3. Programul de plată al creantelor

Programul de plata al creantelor, element esential si obligatoriu al planului, este mentionat in anexa la plan si face parte integranta din acesta.

In esenta, pe durata de executare a planului vor fi efectuate distribuirii in contul creditorilor din categoria garantati si salariati, celelalte doua categorii nebeneficiind de distribuirii.

In esenta, programul de plata a creantelor va avea urmatoarea structura:

Categorie de creditorii	Creanta admisa in tabelul definitiv	Creanta distribuita in reorganizare	%
Categoria garantati	1.451.500	1.451.000	100%
Categoria salariati	1.209.579	125.000	10,34%

Creditorii	AN I	AN II	AN III	TOTAL
Garantati	267.006	551505	632.989	1.451.500
Salariati	22.994	47.495	54.511	125.000

7.4. Plata creantelor născute în cursul procedurii

În ceea ce priveste creantele născute în timpul procedurii, mentionăm că acestea au fost achitate în conformitate cu prevederile art. 64, al. (6) din Legea 85/2006 privind procedura insolventei. Astfel, de la data de 10.07.2013, data deschiderii procedurii de insolventă, până la data prezentului proiect de plan de reorganizare, au fost efectuate plăți

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

substantiale aferente creantelor născute în timpul procedurii de insolventă, societatea reusind sa nu acumuleze noi datorii din continuarea activitatii. In aceste conditii apreciem ca sunt premise ca si pe viitor activitatea desfasurata sa genereze sursele financiare necesare achitarii nu doar a obligatiilor curente, dar si a celor restante in modalitatea si cuantumului propus prin prezentul plan.

Pe durata de implementare a prezentului plan, societatea isi propune achitarea obligatiilor generate de activitatea curenta in conformitate cu documentele din care rezulta si in acord cu dispozitiile art. 64 alin. 6 din legea insolventei. La plata obligatiilor bugetare se va avea in vedere si respectarea dispozitiilor speciale din actele normative in vigoare.

7.5. Plata remuneratiei administratorului judiciar:

Remuneratia administratorului judiciar ACTIV LICHIDATOR IPURL a fost stabilită prin Procesul Verbal al Adunării Creditorilor debitoarei S.C.FOTBAL CLUB OTELUL S.A. din data de 04.11.2013 atat pentru perioada de observatie, cat si pentru cea de reorganizare judicaria si este formata dintr-un onorariu fix de 5.000 euro lunar, exclusiv TVA si un onorariu de succes de 10%, exclusiv TVA ce se aplica la sumele reprezentand incasari in averea debitoarei indiferent de natura acestora, din recuperari de creante si din valorificari de bunuri de la data deschiderii procedurii de insolventa.

Plata remuneratiei in cuantumul mentionat anterior se va suporta din averea debitoarei, sumele aferente fiind prevăzute la plată în cuprinsul bugetului de venituri si cheltuieli si a fluxului de numerar previzionate pe perioada reorganizării.

7.6. Analiza comparativă a sumelor estimate a fi obtinute de creditorii în ipoteza falimentului în raport cu cele obtinute prin reorganizare

În ipoteza în care, împotriva debitoarei S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. se va deschide procedura falimentului, activele acesteia urmează a fi valorificate.

Potrivit prevederilor art. 95, al.(5), lit.(d), planul de reorganizare trebuie să prevadă „*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*”.

Prin raportare la valoarea activului debitoarei, asa cum este relevat în evidentele financiar-contabile si descris în contextul punctului 3 din prezentul plan, se poate cu usurintă observa că singura modalitate prin care o parte din pasivul debitoarei ar putea fi acoperit este implementarea cu succes a unui plan de reorganizare.

Asa cum am mai mentionat, suma maxima pe care debitoarea o poate incasa in urma valorificarii bunurilor din patrimoniu va fi de 2.901.500 lei din care urmeaza a se deduce cheltuieli de procedura, inclusiv onorariul administratorului/lichidatorului judiciar de cca. 1.596.000 lei, ramanand a se distribui creditorilor suma de 1.305.500 lei, suma inferioara platilor ce se vor efectua catre creditorii conform planului de reorganizare.

7.7. Descarcarea de raspundere si de obligatii a debitoarei

Conform prevederilor art. 137 alin. (2) din Legea 85/2006 privind procedura insolventei “*la data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferenta dintre valoarea obligatiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului si cea prevăzută de plan.*” In acord cu aceste dispozitii legale, ulterior confirmarii prezentului plan debitoarea este descarcata de diferenta dintre obligatiile pe care le avea anterior (inclusiv cele inscrise in prezent sub conditie suspensiva, indiferent de solutiile pronuntate de organele sau instantele competente cu privire la aceste litigii sau care vor rezulta din eventuale reverificari ulterioare dispuse) si cele prevazute a fi achitate prin prezentul plan.

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

Astfel cum am mentionat si anterior, creantele ce se vor naste pe parcursul implementării planului de reorganizare din continuarea activitatii urmează a fi achitate în conformitate cu documentele din care rezultă, potrivit prevederilor art. 64, alin. (6) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței.

8. CONTROLUL IMPLEMENTARII PLANULUI DE REORGANIZARE

În condițiile Secțiunii 6 din Legea nr. 85/2006, aplicarea planului de către societatea debitoare este supravegheată de 3 autorități independente, care colaborează pentru punerea în practică a prevederilor din cuprinsul acestuia:

1. **Judecatorul-sindic**, sub conducerea căruia se derulează întreaga procedură;
2. **Creditorii** care analizează și supervizează activitatea desfășurată în perioada de reorganizare. Interesul evident al acestora pentru îndeplinirea obiectivelor propuse prin plan (acoperirea pasivului) reprezintă un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar, întrucât din coroborarea opiniilor divergente ale creditorilor se pot contura cu o mai mare claritate modalitățile de intervenție, în vederea corectării sau optimizării din mers a modului de lucru și de aplicare a planului;
3. În ceea ce privește **administratorul judiciar**, acesta este entitatea care are legătura directă cu activitatea debitoare și exercită un control riguros asupra derulării întregii proceduri, conducând din punct de vedere operational societatea și având astfel atât posibilitatea, cât și obligația legală de a interveni acolo unde constată că, din diverse motive, s-a deviat de la punerea în practică a planului votat de creditorii.

De asemenea, administratorul judiciar, prin departamentele sale specializate, asigură debitoare sprijin logistic și factual pentru aplicarea strategiilor economice și juridice optime.

În conformitate cu dispozițiile legale, controlul aplicării planului se face de către administratorul judiciar prin:

- Conducerea tuturor actelor, operațiunilor și plăților efectuate de debitoare;
- Informări și rapoarte periodice din partea debitoare către administratorul judiciar;
- Intocmirea și prezentarea de către conducerea debitoare a previziunilor de încasări și plăți pentru perioada următoare;
- Sistemul de comunicare cu debitoare prin desemnarea unui reprezentant al administratorului judiciar care se deplasează la sediul acesteia ori de câte ori acest lucru este necesar;
- Rapoartele financiare trimestriale, prezentate de administratorul judiciar în conformitate cu Legea nr. 85/2006.

Având în vedere că administratorul judiciar este cel care realizează un contact direct cu activitatea desfășurată de societatea debitoare, exercitând controlul riguros al implementării prezentului plan, acestuia îi revine și obligația legală de a interveni și conduce în tot activitatea societății debitoare în ipoteza în care se constată că aceasta nu respectă întocmai măsurile de reorganizare prevăzute în planul votat de creditorii. Conducerea activității societății debitoare în scopul implementării cu succes a prezentului plan se va realiza de către administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar, cu încuviințarea instanței, sub controlul judecatorului-sindic și al creditorilor, pentru aceasta putând desemna persoane de specialitate a căror remunerație va fi suportată din averea debitoare.

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

In concluzie, controlul strict al aplicarii prezentului plan si monitorizarea permanenta a derularii acestuia in conformitate cu Legea nr. 85/2006, de catre factorii mentionati mai sus, constituie o garantie solida a realizarii obiectivelor pe care si le propune, respectiv plata pasivului si mentinerea debitoarei in viata comerciala.

9. CONCLUZII

Apreciem faptul ca scopul instituit de prevederile legii privind procedura insolventei, respectiv acoperirea pasivului societatii, nu poate fi atins intr-o mai mare masura decat prin implementarea prezentului plan de reorganizare.

Asa cum am prezentat si in cuprinsul Planului, falimentul societatii nu reprezinta o alternativa viabila in vederea acoperirii pasivului societatii, o parte a creditorilor acesteia urmand a beneficia de distribuii de sume cu mult diminuate fata de cele propuse a fi distribuite prin planul de reorganizare. De asemenea, nu trebuie pierdute din vedere aspectele sociale pe care le-ar implica o procedura de faliment a societatii. In acest sens mentionam faptul ca doar prin continuarea activitatii societatii se asigura mentinerea locurilor de munca intr-o zona a tarii defavorizata din acest punct de vedere si in conditiile in care piata fortei de munca s-a restrans datorita crizei financiare.

Mentionam faptul ca implementarea prezentului plan va avea consecinte si pe plan economic si social, asigurand mentinerea in circuitul comercial nu doar a unei afaceri viabile, restructurate atat din punct de vedere operational, cat si financiar, sau a unui viitor contribuabil la bugetul general consolidat al statului, dar si a unei echipe de fotbal care prin performantele obtinute ar putea avea impactul social si sportiv scontat.

In ceea ce priveste creditorii ce detin creante garantate, planul pe care intelegem sa-l propunem asigura acoperirea creantelor acestui creditor in acelasi quantum mai mare ca in cazul falimentului societatii, cu diferenta deloc de neglijat ca implementarea cu succes a prezentului plan va reda circuitului comercial o afacere viabila, a carei activitate va putea fi dezvoltata in continuare, putand deveni ulterior un contribuabil important la bugetul general consolidat al statului.

Tabelul centralizator privind analiza comparativa a celor doua scenarii, faliment si reorganizare, se prezinta in felul urmatoar:

Creditor	Creanta admisa	Faliment		Plan	
		%	lei	%	lei
Sume obtenabile in caz de:	33.396.538	8,69	2.901.500	-	1.576.500
Din care:					
Cheltuieli de procedura			1.596.000		
Distribuii catre:			1.305.500		1.576.500
Creante garantate	1.451.500	81,33	1.180.500	100	1.451.500
Creante salariale	1.209.579	10,34	125.000	10,34	125.000
Creante bugetare	22.797.213	0	0	0	0
Creante chirografare	7.938.246	0	0	0	0

In temeiul prevederilor art. 94 alin. 1 din Legea nr. 85/2006, prezentul plan de reorganizare este propus de societatea debitoara prin administrator special si este sustinut

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

de administratorul judiciar care, analizând cauzele care au dus societatea în încetare de plăți, a concluzionat că este posibilă o reorganizare a activității debitoarei în condițiile în care sunt respectate toate măsurile ce vor fi impuse prin prezentul plan, aceasta cu atât mai mult cu cât creanțele de recuperat ale societății depășesc cuantumul obligațiilor asumate a fi achitate prin plan.

Condițiile preliminare pentru depunerea prezentului plan de reorganizare, prevăzute expres de art. 94 alin. 1 din Legea nr. 85/2006, au fost îndeplinite.

- În acest sens, societatea debitoare și-a declarat intenția de reorganizare o dată cu formularea cererii de deschidere a procedurii;
- Tabelul definitiv rectificat de creanțe a fost afișat la usa instanței de judecată, deșus la dosarul cauzei.

Societatea nu a făcut obiectul procedurii instituite prin prevederile Legii 85/2006 și nici ale Legii nr. 64/1995 anterior deschiderii procedurii insolvenței în dosarul nr. 23900/3/2013 aflat pe rolul Tribunalului București – Secția a VII-a Civilă. Nici societatea și niciun membru al organelor de conducere ale acesteia nu a fost condamnat pentru niciuna din infracțiunile prevăzute de art. 94 alin. 4 din Legea nr. 85/2006.

Planul de reorganizare al Societății prevede ca modalitate de reorganizare a acesteia restructurarea operațională, financiară și corporatistă și continuarea activității societății, aceasta reprezentând principala sursă de plată a obligațiilor.

Planul de reorganizare pe care îl supunem atenției judecătorului-sindic și creditorilor cuprinde perspectivele de redresare ale societății în raport cu posibilitățile și specificul activității acesteia, indică mijloacele financiare disponibile. Măsurile de implementare a planului de reorganizare sunt prevăzute în cadrul Capitolului 6 al planului de reorganizare și prevăd măsuri adecvate dintre cele menționate de art. 95 alin. 6 din Legea nr. 85/2006 cu modificările și completările ulterioare.

Sursele de finanțare a planului de reorganizare provin în principal din activitatea curentă a societății, astfel cum aceasta este restructurată operațional prin plan și doar în mica măsură din recuperarea creanțelor restante.

Modalitățile de acoperire a pasivului societății sunt prevăzute în cadrul Capitolului 7 al planului, sursele de finanțare a acestora fiind indicate în cadrul Capitolului 5 al planului.

Elementele obligatorii prevăzute de Legea nr. 85/2006, precum durata de implementare a planului, programul de plată a creanțelor și indicarea categoriilor de creanțe defavorizate, a tratamentului acestora și a prezentării comparative a sumelor estimate ce vor fi distribuite în ipoteza falimentului sunt cuprinse în capitolele 5, 6 și 7.

Prezentul plan de reorganizare propune achitarea creanțelor înscrise în tabelul definitiv rectificat de creanțe într-un quantum echivalent celor care ar fi achitate creditorilor în caz de faliment, astfel încât niciuna dintre categorii nu va primi mai puțin decât ar fi primit în caz de faliment.

Categoriile propuse pentru a vota prezentul plan de reorganizare sunt:

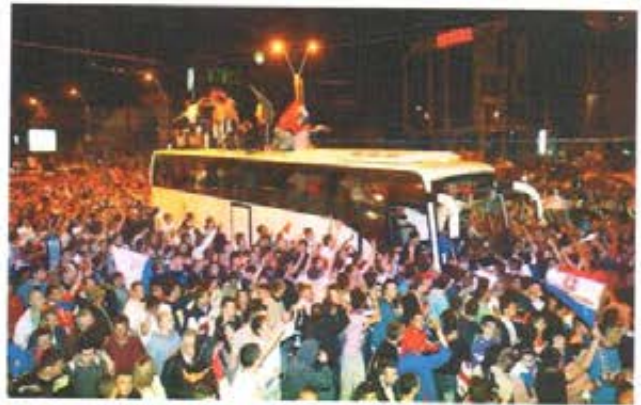
- Creanțele garantate (Art. 100, alin. 3, lit. a);
- Creanțele salariale (Art. 100, alin. 3, lit. b);
- Creanțele bugetare (Art. 100, alin. 3, lit. c);
- Celelalte Creanțe Chirografare (Art. 100, alin. 3, lit. e).

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

In concluzie, controlul strict al aplicarii prezentului plan si monitorizarea permanenta a derularii acestuia, de catre factorii mentionati in cuprinsul planului, constituie o garantie solida a realizarii obiectivelor pe care le propunem, respectiv plata pasivului asumat prin plan si mentinerea SC Fotbal Club Otelul SA in viata comerciala, motiv pentru care supunem votului creditorilor prezentul plan de reorganizare.

S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A.
prin administrator special
Ciofoaia Lucian C-tin





ANEXE

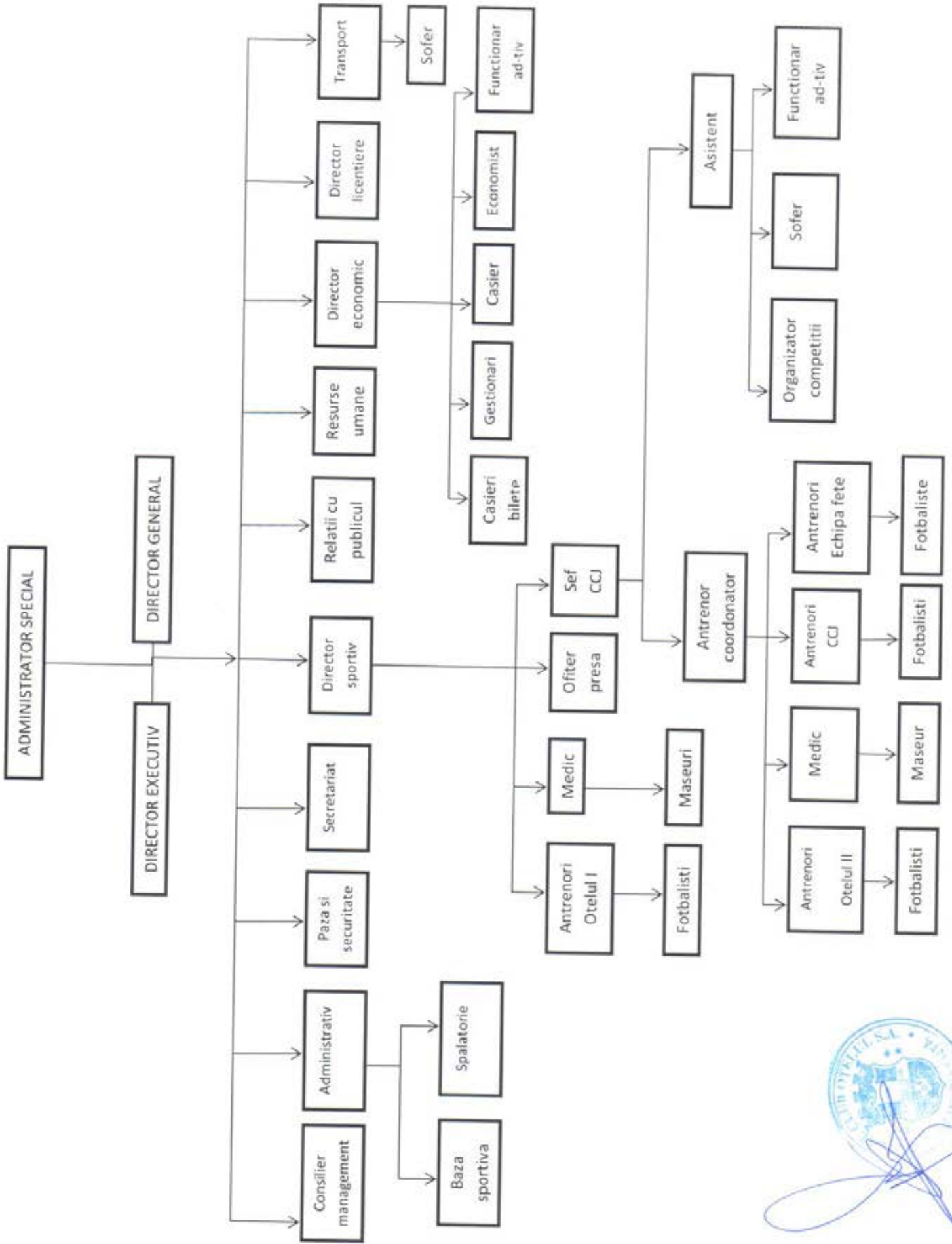
- Istoric privind evolutie actionariat
- Organigrama
- Tabel definitiv rectificat
- Grafic de plati
- Cash-flow
- Bugetul de Venituri si Cheltuieli

Fotbal Club OTELEU S.A
 BUCUREȘTI, SECTORUL 3, STR. NERVA TRAIAN, NR 3 BL. M101, BIRŌUL NR 9, ETAJ 06
 C.U.I. RO1742280X
 M0/8321/02.07.2013

EVOLUTIA ACTIONARIATULUI Societății FOTBAL CLUB OTELEU

NR. CRT	DATA	ACT CONSTITUTIV	DENUMIREA SOCIETĂȚII	SEDEU SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	ACTIONI Nominative	VALOARE/ACTIONI	APORT ACTIONARI
1	30.05.2005	INCHIREA 2812/30.03.2005 TRIBUNALUL GALATI	SC FOTBAL CLUB OTELEU SA	GALATI, STR ANGHIEL SALIGNY, NR 82, INCINTA CLADIREI CS	50 000 000 LEI	1000	5000 LEI	BORS IONEL , 192 ACTIONI , 19.2 % , 9 600 000 LEI RADU NICU , 192 ACTIONI , 19.2 % , 9 600 000 LEI UNGUREANU ION , 192 ACTIONI , 19.2 % , 9 600 000 LEI GATIN MIRELA , 192 ACTIONI , 19.2 % , 9 600 000 LEI MOCANU AURELIAN , 192 ACTIONI , 19.2 % , 9 600 000 LEI ASOCIATIA CLUBUL DE FOTBAL OTELEU GALATI , 40 ACTIONI , 4 % , 2 000 000 LEI
2	02.08.2006	HOTARAREA ADUNARII GENERALE A ACTIONARILOR	SC FOTBAL CLUB OTELEU SA	GALATI, TIGUNA 1, STR REGIMENT 11 SIRET , CLUB SIDEK	88750 RON	17750	5 RON	ASOCIATIA CLUBUL DE FOTBAL OTELEU GALATI , 0.2198% , APORT IN NUMERAR 2750 RON BORS IONEL 19.95604 % , 17200 RON RADU NICU 19.95604 % , 17200 RON UNGUREANU ION 19.95604 % , 17200 RON GATIN MIRELA 19.95604 % , 17200 RON MOCANU AURELIAN 19.95604% , 17200 RON
3	30.05.2007	HOTARAREA ADUNARII GENERALE A ACTIONARILOR	SC FOTBAL CLUB OTELEU SA	GALATI, TIGUNA 1, STR REGIMENT 11 SIRET , CLUB SIDEK	91000 RON	18200	5 RON	ASOCIATIA CLUBUL DE FOTBAL OTELEU GALATI , 0.2198% , APORT IN NUMERAR 200 RON BORS IONEL 19.95604 % , 18160 RON RADU NICU 19.95604 % , 18160 RON UNGUREANU ION 19.95604 % , 18160 RON GATIN MIRELA 19.95604 % , 18160 RON MOCANU AURELIAN 19.95604% , 18160 RON
4	08.04.2008	INCHIREA 4053/08.04.2008	SC FOTBAL CLUB OTELEU SA	GALATI, TIGUNA 1, STR REGIMENT 11 SIRET , CLUB SIDEK	95000 RON	18200	5 RON	ASOCIATIA CLUBUL DE FOTBAL OTELEU GALATI , 0.2198% , APORT IN NUMERAR 200 RON BORS IONEL 19.95604 % , 18160 RON RADU NICU 19.95604 % , 18160 RON UNGUREANU ION 19.95604 % , 18160 RON GATIN MIRELA 19.95604 % , 18160 RON MOCANU AURELIAN 19.95604% , 18160 RON
5	17.09.2013	HOTARAREA ADUNARII GENERALE A ACTIONARILOR , INCHIREA 57/24.09.2013	SC FOTBAL CLUB OTELEU SA	GALATI, TIGUNA 1, STR REGIMENT 11 SIRET , CLUB SIDEK	91000 RON	18200	5 RON	ASOCIATIA CLUBUL DE FOTBAL OTELEU GALATI , 0.2198% , APORT IN NUMERAR 200 RON TNG REAL ESTATE MANAGEMENT SRL , 99.7802% , 18160 ACTIONI , 90800 RON
6	13.05.2013	INCHIREA DE AUTENTIFICARE 1362/13.05.2013 LA CONTRACT DE VANZARE CUMPARARE	SC FOTBAL CLUB OTELEU SA	GALATI, TIGUNA 1, STR REGIMENT 11 SIRET , CLUB SIDEK	91000 RON	18200	5 RON	SOCIETATEA COMERCIALA DE ASIGURARE REASIGURARE ASTRA SA , 0.2198 % , 40 ACTIONI , 200 RON TNG REAL ESTATE MANAGEMENT SRL , 99.7802% , 18160 ACTIONI , 90800 RON
7	12.06.2013	HOTARAREA ADUNARII GENERALE A ACTIONARILOR , INCHIREA LEGALIZATA NR. 181/09.07.2013	FOTBAL CLUB OTELEU SA	BUCUREȘTI, STR NERVA TRAIAN , NR. 3, SECTOR 3, IMOBIL OMEGA CITY BUSINESS CENTER , ETAJ 06, BIRŌUL NR. 8, ROMANIA PUNCT DE LUCRU IN GALATI, STR CLOSCA, NR2-3	91000 RON	18200	5 RON	SOCIETATEA COMERCIALA DE ASIGURARE REASIGURARE ASIRA SA , 0.2198 % , 40 ACTIONI , 200 RON TNG REAL ESTATE MANAGEMENT SRL , 99.7802% , 18160 ACTIONI , 90800 RON
8	05.07.2013	HOTARAREA ADUNARII GENERALE A ACTIONARILOR	FOTBAL CLUB OTELEU SA	BUCUREȘTI, STR NERVA TRAIAN , NR. 3, SECTOR 3, IMOBIL OMEGA CBC , ETAJ 06, BIRŌUL NR. 8, ROMANIA PUNCT DE LUCRU IN GALATI, STR CLOSCA, NR2-3	91000 RON	18200	5 RON	SC THETA PROFICIENCY SRL , 0.2198 % , 40 ACTIONI , 200 RON TNG REAL ESTATE MANAGEMENT SRL , 99.7802% , 18160 ACTIONI , 90800 RON





ACTIV LICHIDATOR IPURL

Sediu: Bucuresti, Bd. Ghencea, nr. 134, et. 1, ap. 58, sector 6

Tel. 021413.42.91; tel. fax 021413.25.42

Dosar: 23900/3/2013

Termen: 18.12.2013

Data afisarii: 10.12.2013

TABELUL DEFINITIV RECTIFICAT NR. 1 AL OBLIGATIILOR S.C. FOTBAL CLUB OTELUL GALATI S.A

Nr. Crt.	DENUMIRE CREDITOR	SEDIUL SOCIAL	SUMA SOLICITATA	SUMA ACCEPTATA (lei)	ORDINE DE PRIORITATE	OBSERVATII	PROCENT DIN TOTAL CREANTE (%)	PROCENT CATEGORIE CREANTE (%)
CREANTE BUGETARE								
1	DIRECTIA VENITURI BUGET LOCAL SECTOR 2	Bucuresti, str. Teiul Doamnei nr. 7, bl. 31, sc. A, ap. 3, sector 2;	30,00 lei reprezentand impozit pe spectacole si cheltuieli de executare;	30,00	Art. 123 pct. 4	-	0,0001	0,0001
2	DIRECTIA GENERALA REGIONALA A FINANTELOR PUBLICE BUCURESTI	Bucuresti, str. Prof. Dr. Dimitrie Gerota nr.13, sector 2;	24.861.272,00 lei reprezentand obligatii fiscale restante la bugetul general consolidat;	356.647,00	Art. 123 pct. 4	Creanta inscrisa conform raportului de evaluare.	1,0679	1,5644
3	DIRECTIA GENERALA REGIONALA A FINANTELOR PUBLICE BUCURESTI	Bucuresti, str. Prof. Dr. Dimitrie Gerota nr.13, sector 2;	24.861.272,00 lei reprezentand obligatii fiscale restante la bugetul general consolidat;	22.400.571,00	Art. 123 pct. 4 Art. 64. alin. (4) si (5)	Creanta sub conditie suspensiva, creanta fiind contestata	67,0745	98,2601
4	PRIMARIA MUNICIPIULUI GALATI - Directia Generala Buget Finante	Galati, Str Domneasca nr. 38, bl. L, parter, jud. Galati;	39.965,00 lei reprezentand contravaloare taxe si impozite restante;	39.965,00	Art. 123 pct. 4	-	0,12	0,18
				Total Creante Bugetare	22.797.213,00 lei			100,00

CREANTE GARANTATE

5	DIRECTIA GENERALA REGIONALA A FINANTELOR PUBLICE BUCURESTI	Bucuresti, str. Prof. Dr. Dimitrie Gerota nr.13, sector 2;	24.861.272,00 lei reprezentand obligatii fiscale restante la bugetul general consolidat;	1.451.500,00	Art. 121 alin. 1 pct. 2	ipoteca bunuri imobile. Creanta inscrisa conform hotarare instanta de judecata din data de 20.11.2013 si raportului de evaluare.	4,35	100,00
---	--	--	--	--------------	-------------------------	--	------	--------

Total Creante Garantate 1.451.500,00 lei

100,00

CREANTE CHIROGRAFARE

6	ANTHURIUM S.R.L	Galati, str. Oitului Nr. 20, Bl. B20, Ap. 32, Jud. Galati;	17.728,00 lei, reprezentand marfa livrata;	17.728,00	Art. 123 pct. 7	-	0,05	0,22
7	APA CANAL S.A. GALATI	Galati, Str. C. Brancoveanu nr. 2, jud. Galati;	15.000,68 lei, din care: - 14.466,22 lei prestari servicii; - 534,46 lei penalitati de intarziere	987,01	Art. 123 pct. 7	Nu se accepta suma de 13.479,21 lei si 543,46 lei, creante nascute dupa data deschiderii procedurii	0,003	0,01
8	APATERM S.A. In reorganizare judiciara - Administrator Judiciar CC Insol S.P.R.L Constanta	Galati, str. Crizantemelor nr.6, jud. Galati;	57.796,95 lei, din care: 49.248,25 lei servicii de alimentare cu energie termica, 8.550,70 lei penalitati;	49.248,25	Art. 123 pct. 7 Art. 64 alin (4)	Creanta nescadenta la data deschiderii procedurii	0,15	0,62
9	APATERM S.A. In reorganizare judiciara - Administrator Judiciar CC Insol S.P.R.L Constanta	-	-	5.190,03	Art. 123 pct. 7 Art. 64 alin (4)	Creanta sub conditie, se va achita in cazul in care nu se plateste debitul principal	0,02	0,07

10	APATERM S.A. In reorganizare judiciara - Administrator Judiciar CC Insol S.P.R.L Constanta				2.001,44	Art. 123 pct. 7	Nu se accepta suma de 1.359,23 lei penalitati de intarziere calculate dupa data deschiderii procedurii	0,01	0,03
11	ARABESQUE S.R.L	Galati, Str. Timisului nr. 1, jud. Galati;	7.524,34 lei, din care: - 6.306,20 lei suma acgitata in plus; - 523,77 lei dobanzi legale; - 694,37 lei cheltuieli de judecata;		7.524,34	Art. 123 pct. 7	-	0,02	0,09
12	ARCELOR MITTAL GALATI S.A.	Galati, str Smardan nr. 1, jud. Galati;	1.020.126,09 lei chirie si utilitati;	rezentand	779.670,25	Art. 123 pct. 7	Nu se accepta suma de 240.455,84 lei creanta nascuta dupa data deschiderii procedurii	2,33	9,82
13	CALUGARU TUDOREL	Galati, str. Traian nr. 142, bl. A10, ap. 1, judetul Galati; Sediul ales: Bucuresti, str. Turturelelor nr. 11A, et.3, sector 3;	7.500,00 lei reprezentand prestari servicii consultanta sportiva;		7.500,00	Art. 123 pct. 7	-	0,02	0,09
14	COM ADRANDI S.R.L	Sighisoara, str. Traian nr. 12, jud. Mures;	17.625,73 lei, din care: 11.464,45 lei servicii hoteliere; - 5.961,28 lei penalitati; 200,00 lei taxa timbru.		17.625,73	Art. 123 pct. 7	-	0,05	0,22
15	COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA S.A.	Bucuresti, B-dul Nicolae Balcescu nr. 4, sector 1;	56.523,42 lei reprezentand servicii cazare;		45.194,03	Art. 123 pct. 7	Nu se accepta suma de 11.329,39 lei creante nascute dupa data deschiderii procedurii	0,14	0,57

16	EAST BUCHAREST COMMERCIAL PARK S.R.L.	Bucuresti, str. Theodor Pallady nr. 54-56, sector 3	990.366,15 lei reprezentand imprumut si prestari de servicii de management	990.366,15	Art. 123 pct. 7	-	2,97	12,48
17	ENVIROTECH S.R.L	B-dul Aurel Vlaicu nr. 123A, Constanta;	19.277,29 lei reprezentand prestari servicii vandanjare toalete ecologice;	19.277,29	Art. 123 pct. 7	-	0,06	0,24
18	EVRIKA EURODIPS S.R.L	Galati, str. Unirii nr. 183, jud Galati;	38.188,93 lei reprezentand livrare bilete intrare stadion, revista publicitara a clubului;	38.188,93	Art. 123 pct. 7	-	0,11	0,48
19	FIBREX S.R.L	Sat Costi, com. Vanatori, str.	4.000,00 lei reprezentand produse livrate;	4.000,00	Art. 123 pct. 7	-	0,01	0,05
20	GENERAL TRANSCOM S.R.L	Galati, str. Petru Rares nr. 12, bl. B7, ap. 34, jud. Galati	31.149,15 lei produse livrate;	31.149,15	Art. 123 pct. 7	-	0,09	0,39
21	LEVEL FIVE S.R.L	Galati, Calea Prutului nr. 9,corp. C 2, cam. 5, Corp C3, cam. 1,4 si 5, jud.	40.000,00 lei reprezentand prestari servicii catering;	40.000,00	Art. 123 pct. 7	-	0,12	0,50
22	LUPSA CONSULT AUDIT MANAGEMENT S.R.L	Braila, str. Scolilor nr. 29, bl. C5, sc. 3, et. 3, ap. 33, jud. Galati;	32.240,00 lei reprezentand prestari servicii audit financiar;	32.240,00	Art. 123 pct. 7	-	0,10	0,41
23	M.ICHIM S.R.L	Galati, str. Frunzei nr. 68, jud. Galati;	9.058,20 lei, reprezentand produse livrate ;	9.058,20	Art. 123 pct. 7	-	0,03	0,11
24	MEDIA GAMMA PUBLISHERS S.R.L	Bucuresti, str. Nerva Traian nr. 3, bl. M101, et 4, cam. 3, sector 3;	35.908,27 lei reprezentand prestari servicii publicitare si tipografice;	31.671,80	Art. 123 pct. 7	Nu se accepta suma de 4.236,47 lei creanta nascuta dupa data deschiderii procedurii	0,09	0,40

25	MEDICAL ORTOVIT S.R.L	Bucuresti, Str. Miron Costin nr. 8, sector 1;	2.900,97 lei, din care: 2.815,57 lei livrari produse medicale - 85,40 lei dobanda legala	2.900,97	Art. 123 pct. 7	-	0,01	0,04
26	MENUET LUX S.R.L	Galati, Str. Siderurgistilor nr.19-23, bl. SD9A, sc. 4, parter, jud. Galati;	29.700,00 lei reprezentand produse livrate;	29.700,00	Art. 123 pct. 7	-	0,09	0,37
27	MOCHETA S.R.L	Galati, str. Domneasca nr. 2, bl. P12, Ap. 23, jud. Galati	1.124,00 lei reprezentand produse livrate;	1.124,00	Art. 123 pct. 7	-	0,003	0,01
28	PELIN TUDOREL	Galati, str. Frunzei nr. 10, bl. 4E, sc. 1, ap. 13, jud. Galati; Sediul ales: Bucuresti, str. Turturelelor nr. 11A, et. 3, sector 3;	19.966,05 lei reprezentand prestari servicii consultanta sportiva;	19.966,05	Art. 123 pct. 7	-	0,06	0,25
29	PFA CODOBAN TATAR IONEL	Oradea, str. Izvorului nr. 9, jud. Bihor;	474.339,18 euro si 93.000,00 USD reprezentand prestari servicii de reprezentare jucatori;	0,00	-	Creanta a fost inscrisa conform Hotararii instantei de judecata din data de 27.11.2013	0,00	0,00
30	POSTFARM S.R.L	Galati, str. Gheorghe Asachi nr. 1, jud. Galati;	26.784,30 lei, din care: 19.929,90 lei servicii hoteliere; -6.854,40 lei penalitati de intarziere;	26.784,30	Art. 123 pct. 7	-	0,08	0,34
31	S.N.T.F.C " CFR CALATORI" S.A BUCURESTI - STFC GALATI	Galati, str. Domneasca nr. 51, jud. Galati;	8.158,25 lei, din care: 7.417,04 lei prestari servicii de inchirie si utilitati; - 741,21 lei penalitati	6.930,97	Art. 123 pct. 7	Nu se accepta suma de 482,11 lei penalitati calculate dupa data deschiderii procedurii	0,02	0,09
32	S.N.T.F.C " CFR CALATORI" S.A BUCURESTI - STFC GALATI			745,17	Art. 123 pct. 7 Art. 64 alin. (4)	Creanta nescadenta la data deschiderii procedurii	0,002	0,01

33	SANTIERUL NAVAL DAMEN GALATI S.A.	Galati, str. Al. Moruzzi nr. 132, jud. Galati; Sediul ales: Av. Gabi Camelia Munteanu, Galati, str. Basarabiei nr. 2, jud. Galati;	13.842,95 lei reprezentand contravaloarea chirie si utilitatii ;	13.842,95	Art. 123 pct. 7	-	0,04	0,17
34	SECURITY W.B.C S.R.L	Bucuresti, str. Logofatul Luca Stroici nr. 3, cam. 1, demisol, sector 2;	49.999,71 lei reprezentand prestari servicii;	49.999,71	Art. 123 pct. 7	-	0,15	0,63
35	SERVICIUL PUBLIC ECOSAL GALATI	Galati, Str. Prelungirea Brăilei 7-A, jud. Galati	5.536,28 lei reprezentand prestari servicii publice de salubritate si penalizari ;	3.513,46	Art. 123 pct. 7	Nu se accepta suma de 263,38 lei penalizari calculate dupa data deschiderii procedurii	0,01	0,04
36	SERVICIUL PUBLIC ECOSAL GALATI			1.759,44	Art. 123 pct. 7 Art. 64 alin. (4)	Creanta nescadenta la data deschiderii procedurii	0,01	0,02
37	SILVANO S.R.L	Galati, str. Traian nr. 174, bl. GSLH, parter, jud. Galati; SCPA Oancea, Damian si asociatii, Galati, str. Domneasca nr. 36, bl. Select, Corp I, Mezanin, jud. Galati	33.241,06 lei reprezentand prestari servicii de inchirie;	1.523,25	Art. 123 pct. 7	-	0,00	0,02
38	SILVANO S.R.L			31.717,81	Art. 123 pct. 7 Art. 64 alin. (4)	Creanta nescadenta la data deschiderii procedurii	0,09	0,40

39	SOCIETATEA ASIGURARE - REASIGURARE ASTRA S.A.	Bucuresti, str.Nerva Traian nr. 3, bl. M101, et. 10, sector 3.	1.125.000,00 euro reprezentand prime de asigurare;	4.996.800,00	Art. 123 pct. 7 Art. 64 alin. (4)	Creanta nescadenta la data deschiderii procedurii	14,96	62,95
40	SPORTUNIVERSUM S.R.L	Odorheiu-Secuiesc, B-dul Independentiei nr. 36, ap. 7, jud. Harghita;	6.793,61 lei reprezentand produse livrate;	6.793,61	Art. 123 pct. 7	-	0,02	0,09
41	STECHER CHRISTIAN	16548 Glieniche Nordbahn, Germania; Sediul ales: Cabinet Av. Pana Cosmin Razvan, B-dul Theodor Pallady nr.	77.500,00 euro , din care: 25.000,00 euro, comision aferent contractului de reprezentare in vederea transferului de jucatori; -52.500,00 euro penalitati de intarziere;	344.224,00	Art. 123 pct. 7	-	1,03	4,34
42	SUPER A PLUS K SRL - In insolventa - prin administrator judicial Cii Ursache Aurel	Galati, str. George Cosbuc, nr.432, jud. Galati;	44.369,31 lei, reprezentand executare si intretinere instalatie incalzire gazon;	44.369,31	Art. 123 pct. 7	-	0,13	0,56
43	TANASE VIOREL	Galati, str. Vanatori nr. 1B, jud. Galati; Sediul ales: Bucuresti, str. Turturelelor nr.11A,	66.553,50 lei reprezentand prestari servicii consultanta sportiva;	66.553,50	Art. 123 pct. 7	-	0,20	0,84
44	UNIVERSAL SERVICE 95 S.R.L	Bucuresti, Intr. Iarba Campului nr. 85, sector 4;	70.328,22 lei reprezentand prestari servicii;	70.328,22	Art. 123 pct. 7	-	0,21	0,89
45	WENS TOUR S.R.L	Bistrita, Piata Centrala nr. 34,jud. Bistrita Nasaud	90.179,96 lei, din care: 87.084,96 lei servicii turistice; - 3.095,00 lei penalitati de intarziere	90.048,96	Art. 123 pct. 7	Nu se accepta suma de 131,00 lei penalitati de intarziere calculate dupa data deschiderii procedurii	0,27	1,13

Total creante chirografare 7.938.246,28 lei

100,00

CREANTE SALARIALE

46	SALARIATI AI S.C. FOTBAL CLUB OTELUL S.A.	Bucuresti, str. Nerva Traian nr. 3, bl. M101, et. 6, biroul 9, sector 3	903.190,00 lei reprezentand drepturi salariale restante	864.663,00	Art. 123 pct. 2	Creanta a fost inscrise conform evidentei contabile a debitoarei	2,59	71,48
47	AVRAM GHEORGHE	Constanta, str. Eliberarii nr. 1, bl. F3, sc. B, et. 4, ap. 37, jud. Constantia;	9.725,00 euro, din care : - 5.000,00 euro drepturi salariale pentru perioada mai - iunie 2013; - 4.725,00 euro reprezentand prime de joc aferente perioadei februarie - mai 2013;	22.096,00	Art. 123 pct. 2	Nu se accepta suma de 4.725,00 euro prime de joc deoarece acestea nu figureaza in evidenta contabila a debitoarei si nici in acordul incheiat intre parti	0,07	1,83
48	BALAU ION	Galati, str. Brailei nr. 156A, bloc Privilege, sc. 3, ap. 5, jud. Galati;	15.450,00 euro, din care: 9.000,00 euro drepturi salariale aprilie - iunie 2013 - 6.450,00 euro prime de joc;	68.623,00	Art. 123 pct. 2	Creanta a fost inscrise conform Hotararii nr. 305/06.08.2013 a Federatiei Romane de Fotbal	0,21	5,67
49	BENGA ALEXANDRU CONSTANTIN	Brasov, str. Napoca nrt. 1, jusetul Brasov; domiciliu ales: avocat Oana Anghel, Bucuresti, sector 1, str. Petre Aurelian nr. 52, bl. 8.2.2, et. 1, ap. 10	82.850,00 lei, din care: 38.446,00 lei drepturi salariale restante si 44.404,00 lei bonus drepturi salariale	82.850,00	Art. 123 pct. 2	Creanta a fost inscrisa conform Hotararii instantei de judecata din data de 20.11.2013	0,25	6,85
50	DINU MARIAN	Constanta, B-dul Alexandru Lapusneanu nr. 54, bl. LE2, sc. A, et. 3, ap. 9, jud. Constantia;	12.300 euro, din care: 6.000,00 euro drepturi salariale mai- iunie 2013; - 6.300,00 euro prime de joc febr. - mai 2013;	26.514,00	Art. 123 pct. 2	Nu se accepta suma de 6.300,00 euro prime de joc deoarece acestea nu figureaza in evidenta contabila a debitoarei si nici in acordul incheiat intre parti	0,08	2,19

51	GIURGIU GABRIEL- NICU	Ciuj -Napoca, str. Teleorman nr. 52, ap. 11, jud. Cluj;	44.232,00 lei reprezentand salariu aferent lunii iunie;	43.794,00	Art. 123 pct. 2	Creanta a fost inscisa conform evidentei contabile a debitoarei	0,13	3,62
52	MOTEI DANUT IOAN	Moinesti, str. Mihail Sadoveanu bl. 16M, ap. 3, jud. Bacau;	9.725,00 lei, din care : 5.000,00 euro drepturi salariale pentru perioada mai - iunie 2013; - 4.725,00 euro prime de joc aferente perioadei februarie - mai 2013;	22.096,00	Art. 123 pct. 2	Nu se accepta suma de 4.725,00 euro prime de joc deoarece acestea nu figureaza in evidenta contabila a debitoarei si nici in acordul incheiat intre parti	0,07	1,83
53	PETRE GRIGORAS	Constanta, B-dul Tomis nr. 348, bl. TAV 2, ap. 15, jud. Constanta;	37.500,00 euro reprezentand drepturi salariale restante aferente perioadei 15.03 - 28.05.2013;	43.908,00	Art. 123 pct. 2 Art. 64 alin. (4) si (5)	Creanta inscisa conform evidentei contabile a debitoarei. Cu conditia depunerii la sediul societatii a certificatelor de concediu medical	0,13	3,63
54	SIRGHI CRISTIAN - BOGDAN	Galati, str. Closca nr.9, bl. PS10B, sc. 1ap. 3, judetul Galati;	35.385,60 lei reprezentand salariu aferent lunii iunie 2013;	35.035,00	Art. 123 pct. 2	Creanta a fost inscisa conform evidentei contabile a debitoarei	0,10	2,90

Total Creante salariale 1.209.579,00 lei

100,00

TOTAL GENERAL: 33.396.538,28 lei

100,00

Nota: Creantele solicitate in valuta au fost convertite in lei, conf. art. 69 pct. (2) din Legea nr. 85/2006, folosind raportul leu /Euro/USD stabilit de Banca Nationala a Romaniei in data de 09.07.2013 valabil pentru data de 10.07.2013 (1 Euro = 4,4416 lei; 1 USD = 3,4510 lei).

Administrator judiciar,
Activ Lichidator IPURL



FOTBAL CLUB OTELUL S.A.

GRAFICUL PLATILOR CONFORM PLAN DE REORGANIZARE

DENUMIRE CREDITOR	CREANTA ADMISA CONFORM TABEL DEFINITIV RECTIFICAT	CREANTA DISTRIBUITA IN REORGANIZAR E JUDICIARA	2014			2015			2016	
			SEMESTRUL 1	SEMESTRUL 2	SEMESTRUL 3	SEMESTRUL 4	SEMESTRUL 5	SEMESTRUL 6		
DIRECTIA GENERALA REGIONALA A FINANTELOR PUBLICE BUCURESTI	1.451.500	1.451.500	41.432	225.574	164.807	386.698	108.644	524.345		
SALARIATI AI S.C. FOTBAL CLUBUL OTELUL S.A.	864.663	89.354	2.551	13.886	10.146	23.805	6.688	32.279		
AVRAM GHEORGHE	27.096	2.284	65	355	259	608	171	825		
BALAUZ ION	68.623	7.092	202	1.102	805	1.889	531	2.562		
BENGA ALEXANDRU CONSTANTIN	82.850	8.562	244	1.331	972	2.281	641	3.093		
DIBLU MARIAN	26.514	2.741	78	426	311	730	205	990		
GHURGIU GABRIEL - NICU	43.794	4.526	129	703	514	1.206	339	1.635		
MOTOI DAMUT IOAN	22.096	2.284	65	355	259	608	171	825		
PETRE GRIGORAS	43.908	4.537	130	705	515	1.209	340	1.639		
SIRGHI CRISTIAN - BOGDAN	35.035	3.621	103	563	411	965	271	1.308		
TOTAL	2.661.079	1.576.500	45.000	245.000	179.000	420.000	118.000	569.500		

Administrator Special
Lucian Ciofoala



FOTBAL CLUB OTELUL S.A.

CASH - FLOW

DENUMIRE INDICATORI	2014			2015			2016			
	SEMESTRUL 1	SEMESTRUL 2	SEMESTRUL 3	SEMESTRUL 4	SEMESTRUL 5	SEMESTRUL 6	SEMESTRUL 1	SEMESTRUL 2	SEMESTRUL 3	
SOLD INITIAL	0	1.600	1.200	800	5.400	6.000				
INCASARE VENITURI	5.669.000	5.889.000	5.649.000	6.089.000	5.749.000	6.089.000				
PLATI FURNIZORI, SALARII, CONTRIBUTII, ETC.	5.622.400	5.644.400	5.470.400	5.664.400	5.630.400	5.514.400				
PLATI CREDITORI CONFORM PLAN DE REORGANIZARE	45.000	245.000	179.000	420.000	118.000	569.500				
SOLD FINAL	1.600	1.200	800	5.400	6.000	11.100				

Administrator Special
Lucian Ciofoala



FOTBAL CLUB OTELUL S.A.
BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI PE PERIOADA PLANULUI DE REORGANIZARE

DENUMIRE CONT	2014		2015			2016	
	SEMESTRUL 1	SEMESTRUL 2	SEMESTRUL 3	SEMESTRUL 4	SEMESTRUL 5	SEMESTRUL 6	
Venituri FRF - juniori		440.000		440.000		440.000	
Venituri taxa de solidaritate	55.000	55.000	55.000	55.000	55.000	55.000	
Venituri din drepturi de televizare	2.650.000	2.650.000	2.650.000	2.650.000	2.650.000	2.650.000	
Venituri din activitati comerciale	154.000	154.000	154.000	154.000	154.000	154.000	
Venituri cedare drepturi federative jucatori	0	880.000	880.000	880.000	880.000	880.000	
Alte venituri din exploatare	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	
Venituri din sponsorizari si publicitate	2.430.000	1.440.000	1.620.000	1.620.000	1.710.000	1.620.000	
TOTAL	5.399.000	5.729.000	5.469.000	5.909.000	5.559.000	5.909.000	
Cheletuieii cu personalul	953.333	953.333	953.333	953.333	953.333	953.333	
Cheletuieii cu Contributii Sociale aferente salarii	286.000	286.000	286.000	286.000	286.000	286.000	
Cheletuieii de achizitie / cu materiale	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500	
Cheletuieii organizare competitii	350.000	350.000	200.000	350.000	350.000	200.000	
Cheletuieii administrative	1.760.000	1.760.000	1.760.000	1.760.000	1.760.000	1.760.000	
Cheletuieii cu chirii	968.000	968.000	968.000	968.000	968.000	968.000	
Cheletuieii cu taxe locale	66.000	66.000	66.000	66.000	66.000	66.000	
Cheletuieii drepturi federative jucatori noi	440.000	440.000	440.000	440.000	440.000	440.000	
Cheletuieii cu comisoane	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	
Alte cheletuieii din exploatare	47.667	47.667	47.667	47.667	47.667	47.667	
Onorariu administrator judiciar	318.900	450.900	406.900	450.900	406.900	450.900	
TOTAL	5.352.400	5.484.400	5.290.400	5.484.400	5.440.400	5.334.400	
Profit / Pierdere din exploatare	46.600	244.600	178.600	424.600	118.600	574.600	

Administrator Special
Lucian Ciofoara

