

**PLAN DE REORGANIZARE  
A ACTIVITATII DEBITOAREI  
ARENA GROUP S.A.**

**ACTUALIZAT PRIN ACTUL ADITIONAL NR.1.**

Cadru legal: Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa

## **CONTINUT**

### **1. PREAMBUL**

- 1.1 Cadrul legal
- 1.2 Autorul planului
- 1.3 Scopul planului

### **2. NECESITATEA REORGANIZARII**

- 2.1 Aspecte economice
- 2.2 Aspecte sociale

### **3. PREZENTAREA SOCIETATII DEBITOARE**

- 3.1 Identificarea societatii debitoare
- 3.2 Obiectul de activitate al societatii
- 3.3 Asociatii. Capitalul social
- 3.4 Scurta prezentare a activitatii societatii debitoare
- 3.5 Analiza activitatii economico - financiara in perioada 2013 - Sem. I/2015

### **4. STAREA SOCIETATII LA DATA PROPUNERII PLANULUI**

- 4.1 Structura manageriala
- 4.2 Personalul
- 4.3 Furnizorii
- 4.4 Piata actuala
- 4.5 Prezentarea Pasivului societatii
  - 4.5.1 Tabelul preliminar al creantelor
  - 4.5.2 Capitalurile proprii

## **5. ANALIZA COMPARATIVĂ REORGANIZARE-FALIMENT**

5.1 Strategia de reorganizare

## **6. MĂSURI DE PUNERE ÎN APLICARE A PLANULUI DE REORGANIZARE**

6.1 Obiectivele si durata planului

6.2 Masuri organizatorice

6.3 Masuri economico - financiare

6.4 Programarea platilor catre creditorii

6.4.1. Creante inscrise la masa credala

6.4.2 Surse de finantare previzionate pentru sustinerea planului de reorganizare

6.4.5 Termenul de executare a planului de reorganizare

6.4.6 Creante inregistrate dupa data deschiderii procedurii insolventei

6.4.7 Remuneratia administratorului judiciar

6.4.8 Descarcarea de gestiune

## **7. BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PREVIZIONAT PE PERIOADA REORGANIZĂRII JUDICIARE**

7.1 Contul de profit si pierdere

7.1.1 Venituri

7.1.2 Cheltuieli

## **8. CONCLUZII**

## 1. PREAMBUL

### 1.1 Cadrul legal

Reglementarea legala care sta la baza intocmirii prezentului plan de reorganizare este **Legea 85/2014** denumita in continuare Legea.

Legea consacra problematicii reorganizarii, in cadrul Capitolului 1, o sectiune distincta, Sectiunea a 6-a Reorganizarea ce este impartita in doua parti respectiv 1. **Planul** si 2. **Perioada de reorganizare**.

Legea insolventei, amintita, enumera printre principiile de baza care guverneaza aplicarea ei si pe cel al **preeminentei reorganizarii fata de faliment** si care-si gaseste consacrarile explicite in mai multe din articolele actului normativ amintit, avand astfel pe langa o fundamentare economica si sociala si una legala.

Prin prisma acestor prevederi, legea stipuleaza o alternativa la lichidare urmarindu-se salvarea intreprinderii si a afacerii debitorului, atunci cand aceasta solutie raspunde mai bine intereselor creditorilor, debitorilor si salariatilor acestuia pe baza unui plan de reorganizare care « *va indica perspectivele de redresare in raport cu posibilitatile si specificul activitatii debitorului, cu mijloacele financiare disponibile si cu cererea pietei fata de oferta debitorului, si va cuprinde masuri concordante cu ordinea publica(...)* » (art. 133(1) din Lege).

### 1.2 Autorul planului

Potrivit dispozitiilor Legii nr. 85/2014, persoanele indreptate sa propuna un plan de reorganizare in termen de 30 zile de la data publicarii tabelului definitiv de creante, sunt: **debitorul**, cu aprobarea adunarii generale a actionarilor/asociatilor, cu conditia formularii intentiei de reorganizare potrivit art. 67 alin. (1) lit. g), in cazul in care procedura a fost declansata de acesta, **administratorul judiciar** sau **unul sau mai multi creditor** detinand impreuna cel putin 20% din valoarea totala a creanțelor cuprinse in tabelul definitiv de creanțe.

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SC Arena Group SA Nr. 46 din 06,11,2015 s-a decis mandatarea Administratorului Special privind intocmirea planului de reorganizare sub supravegherea administratorului judiciar A&A Consultants IPURL.



Prezentul plan de reorganizare a fost astfel întocmit de către societatea debitoare Arena Group S.A. sub supravegherea administratorului judiciar – A&A Consultants IPURL.

Considerentele acestei opțiuni își au temeiul în baza logică și informațională precum și în experiența în domeniu pe care administratorul special o deține. Cunoașterea concretă de către debitoare a activității acesteia și a perspectivelor de dezvoltare, precum și a posibilităților sale de redresare a stat ca argument la conceperea prezentului plan de către societatea debitoare.

Planul de reorganizare a fost întocmit pe baza informațiilor și a documentelor contabile furnizate de către departamentul financiar contabil al societății debitoare.

### 1.3 Scopul planului

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2014 proclamat fără echivoc în art. 2 și anume **acoperirea pasivului debitorului cu acordarea sansei de redresare a activității acestuia**, aceasta realizându-se fie prin reorganizarea și continuarea activității debitorului, fie lichidarea totală sau parțială a unor bunuri din averea acestuia.

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2014, acoperă patru mari domenii:

- domeniul economic, care se referă la plasarea debitorului pe piață și posibilitățile de redresare în funcție de specificul activității și mijloacele financiare disponibile, precum și măsurile de reorientare a activității debitorului;
- domeniul social, care cuprinde măsurile privind salariatii debitoarei, eventualele re-strangeri de personal și reorientarea profesională;
- domeniul financiar, referindu-se la condițiile de plată a creditorilor (termenele de plată, reducerile de creanțe), mijloacele financiare folosite pentru stingerea creanțelor;
- domeniul managementului, care se referă la modalitatea de conducere a debitoarei pe perioada reorganizării (eventualele înlocuiri de manageri, asistarea acestora de către specialiști s.a.).

Prezentul plan își propune să acționeze pentru modificarea structurală a societății pe mai multe planuri: economic, organizatoric, financiar și social, având ca scop principal plata pasivului SC Arena Group S.A., relansarea viabilă a activității, sub controlul strict al administratorului judiciar în ceea ce privește realizarea obiectivelor menționate.

## **2. NECESITATEA REORGANIZARII**

### **2.1 Aspecte economice**

În plan economic, procedura reorganizării este un mecanism care permite comerciantului aflat într-o stare precară din punct de vedere financiar, să se redreseze și să-și continue activitatea comercială.

Planul de reorganizare indică perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloace financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului și va cuprinde măsuri concordante cu interesele creditorilor și ale acționarilor debitoarei. Ca și cadru de desfășurare a procedurii de reorganizare judiciară, planul este constituit din strategia de redresare concepută, bazată pe adoptarea unei politici de management adecvat situației.

Reorganizarea SC Arena Group S.A. înseamnă pentru viața economică:

- menținerea unui important contribuabil la bugetul local și la bugetul de stat;
- locuri de muncă pentru cca. 130 persoane;
- efectuarea de rulaje prin bancile comerciale BCR și BRD;
- continuarea colaborării comerciale cu furnizorii tradiționali, atât cei de servicii cât și de materii prime în interesul economic reciproc;
- menținerea pe piață a produselor comercializate de societate, apreciate sub aspectul calității lor și a prețurilor avantajoase.

### **2.2 Aspecte sociale**

Reorganizarea societății SC Arena Group S.A. și continuarea activității își manifestă efectele sociale pozitive asupra salariaților societății, precum și asupra pieței muncii din județele Ilfov, Prahova și București, județe unde debitoarea are puncte de lucru și sediul social. Aceste efecte sunt cu atât mai importante, ținând cont de contextul actual al economiei locale și naționale, caracterizat printr-o serie de măsuri de restrângere a activității și de reducere a cheltuielilor care au antrenat disponibilizări masive de personal.

Prin dezvoltarea activității de producție, în cadrul firmei SC Arena Group S.A. s-au creat locuri de muncă pentru specialiști cu înaltă calificare în domeniul producției de medicamente (farmaciști, chimiști, biologi, ingineri mecanici și electricieni), cât și în vânzări (economisti).

Totalul de angajați ai SC Arena Group S.A. este în prezent de 124, astfel cum se va detalia în continuare în capitolul 4.2., pagina 17.



De asemenea asigurarea aprovizionarii permanente a farmaciilor din Romania cu medicamente generice si suplimente alimentare, lucru sustinut de faptul ca societatea Arena Group S.A. este unic producator pentru o parte din acestea, de exemplu: Acetazolamida 150 mg comprimate, Nitrofurantoina 100 mg comprimate, Amitriptilina 25 mg comprimate filmate, Indometacin 50 mg capsule, Vitamina C 750 mg/5 ml, solutie injectabila, etc iar o eventuala lipsa din piata a acestor medicamente ar duce la o degradare a aprovizionarii farmaciilor cu aceste produse.

### **3.PREZENTAREA SOCIETATII DEBITOARE**

#### **3.1 Identificarea societatii debitoare**

**SC Arena Group S.A.** s-a înființat în anul 1993, în conformitate cu prevederile Legii Nr. 31/1990, este o societate comercială cu capital integral românesc și este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului.

- **Sediul societății:** Str. Stefan Mihaileanu nr. 31, sector 2, Bucuresti
- **Număr înregistrare la ORC:** J40/19872/1993
- **Cod unic de identificare:** RO4504418
- **Puncte de lucru:**
  - 1) B-dul Dunarii Nr. 54, Voluntari, Jud. Ilfov
  - 2) Str. Ceahlău Nr. 46, Voluntari, Jud. Ilfov
  - 3) Zona 9 Gheorghiede Tarlaua 330, Mogoșoaia, Jud. Ilfov
  - 4) Comuna Balta Doamnei, Jud. Prahova.

#### **3.2 Obiectul de activitate al societatii**

Obiectul de activitate principal al **SC Arena Group S.A.** la punctul de lucru din B-dul Dunarii Nr.54, Voluntari, Jud. Ilfov este fabricarea produselor farmaceutice, cod CAEN 2120.

Activitati secundare conform codificarii CAEN: cod C.A.E.N. **0240** – Activitati de servicii anexe silviculturii, cod C.A.E.N. **1721** - productia si comercializarea ambalajelor de carton, cod C.A.E.N. **2030** - fabricarea vopselelor, lacurilor, cernelii tipografice si masticurilor; cod C.A.E.N. **2041** Fabricarea săpunurilor, detergenților și a produselor de întreținere, cod C.A.E.N. **2059** Fabricarea altor produse chimice , cod C.A.E.N. **2110** - Fabricarea produselor farmaceutice de bază, cod C.A.E.N. **2611** – Fabricarea subsansamblurilor electronice (module), cod C.A.E.N. **3250** – Fabricarea de dispozitive, aparate si instrumente medicale si

stomatologice, cod C.A.E.N. 3311 – Repararea articolelor fabricate din metal, cod C.A.E.N. 4511 – Comert cu autoturisme si autovehicule usoare; cod C.A.E.N. 4519 – Comert cu alte autovehicule; cod C.A.E.N. 4612 – Intermedieri in comerțul cu combustibili , minereuri, metale si produse chimice pentru industrie, cod C.A.E.N. 4619 – Intermedieri în comerțul cu produse diverse, cod C.A.E.N. 4637 – Comerț cu ridicata cu cafea, ceai, cacao și condimente, cod C.A.E.N. 4639 – Comerț cu ridicata nespecializat de produse alimentare, băuturi și tutun, cod C.A.E.N. 4646 – Comerț cu ridicata al produselor farmaceutice, cod C.A.E.N. 4675 – Comerț cu ridicata al produselor chimice, cod C.A.E.N. 4676 – Comert cu ridicata al altor produse intermediare, cod C.A.E.N. 4690 – Comerț cu ridicata nespecializat, cod C.A.E.N. 4711 - Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate cu vânzare predominantă de produse alimentare, băuturi și tutun, cod C.A.E.N. 4719 - Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse nealimentare, cod C.A.E.N. 4721 - Comerț cu amănuntul al fructelor și legumelor proaspete, în magazine specializate, cod C.A.E.N. 4723 - Comerț cu amănuntul al peștelui, crustaceelor și moluștelor, cod C.A.E.N. 4725 - Comerț cu amănuntul al băuturilor, cod C.A.E.N. 4743 – Comert cu amanuntul al echipamentului audio/video in magazine specializate, cod C.A.E.N. 4751 - Comerț cu amănuntul al textilelor, în magazine specializate, cod C.A.E.N. 4754 – Comert cu amanuntul al articolelor si aparatelor electrocasnice, in magazine specializate, cod C.A.E.N. 4759 - Comert cu amanuntul al mobilei, al articolelor de iluminat si al articolelor de uz casnic n.c.a., în magazine specializate , cod C.A.E.N. 4761- Comerț cu amănuntul al cărților, în magazine specializate, cod C.A.E.N. 4762 - Comerț cu amănuntul al ziarelor și articolelor de papetărie, în magazine specializate, cod C.A.E.N. 4763 - Comert cu amanuntul al discurilor si benzilor magnetice cu sau fara inregistrari audio/ video , în magazine specializate , cod C.A.E.N. 4772 - Comerț cu amănuntul al încălțăminte și al articolelor din piele, în magazine specializate, cod C.A.E.N. 4773 – Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice în magazine specializate, cod C.A.E.N. 4775 - Comerț cu amănuntul al produselor cosmetice și de parfumerie, cod C.A.E.N. 4779 - Comerț cu amănuntul al bunurilor de ocazie vândute prin magazine, cod C.A.E.N. 4939- Alte transporturi terestre de călători, cod C.A.E.N. 4941 - Transporturi rutiere de mărfuri, cod C.A.E.N. 4942 - Servicii de mutare, cod C.A.E.N. 5210 – Depozitări, cod C.A.E.N. 5221 – Activitati de servicii anexe pentru transporturi terestre, cod C.A.E.N. 5224 – depozitari; cod C.A.E.N. 5610 – Restaurante, cod C.A.E.N. 5630 – Baruri si alte activitati de servire a bauturilor , cod C.A.E.N. 6810 – Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii, cod C.A.E.N. 6820 – Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate , cod C.A.E.N. 6832 – Administrarea imobilelor pe baza de comision sau contract, cod C.A.E.N. 7021 – Activitati de consultanta in



domeniul relatiilor publice si al comunicarii , cod C.A.E.N. 7022 – Activități de consultanță pentru afaceri și management, , cod C.A.E.N. 7120 - Activitati de testari si analize tehnice ,cod C.A.E.N. 7211 - Activitati de cercetare – dezvoltare in biotehnologie, cod C.A.E.N. 7311 – Activități ale agențiilor de publicitate, cod C.A.E.N. 7312 – Servicii de reprezentare media, cod C.A.E.N. 7320 – Activități de studiere a pieței și de sondare a opiniei publice, cod C.A.E.N. 7490 – Alte activitati profesionale, stiintifice si tehnice n.c.a., cod C.A.E.N. 8292 – Activități de ambalare, cod C.A.E.N. 8299 – Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a., cod C.A.E.N. 8560 – Activitati de servicii suport pentru invatamant.

### 3.3 Actionarii. Capitalul social

Capitalul social subscris și vărsat integral este de 3.346.805,54 RON.

Cota de participare la profit și pierderi repartizată pe actionari se prezintă astfel:

Tabelul nr. 1

Nr. crt.	Nume si prenume / Denumire	Nr actiuni	Cota de participare	Aport capital RON	din care aport in natura RON
1	Laurențiu Huică	17353	95,007%	3.179.694,32	249,7
2	Alexandru Catalin Huică	910	4,982 %	166.744,76	-
3	Lianda Ruxandra Huică	2	0,011%	366,46	-

### 3.4 Scurta prezentare a activitatii societatii debitoare

Activitatea societății de productie a preparatelor farmaceutice se desfășoară la punctul de lucru situat în B-dul Dunarii Nr. 54, Voluntari, Ilfov.

Conform specificului, societatea isi desfasoara activitatea de productie in doua pavilioane, avand fiecare urmatoarele capacitati :

#### **Pavilion I, Suprafata construita = 318 m<sup>2</sup> pe nivel, constructie P+ E+ M**

- Parter – fluxurile tehnologice de antibiotice si anexe aferente ( incaperi amenajate ca: depozit materii prime spatiu cantarire, omogenizare, incapsulare, ambalare in blistere, ambalare in cutii individuale si colective, grupuri sanitare, vestiare, hol, centrala termica, compresor, atelier mecanic, flux suplimente alimentare).
- Etaj – flux tehnologic conventionale – si anexe aferente (incaperi in care se



desfasoara urmatoarele etape din procesul tehnologic: cantarire, macinare, omogenizare, granulare umeda , uscare, comprimare, incapsulare, filmare - drajefiere, ambalare primara si ambalare secundara .

- Mansarda - atelier electric si IT precum si 2 Centrale de tratare aer (TCF 1 si 2).
- Mansarda situata deasupra anexelor -  $Sc = 205 \text{ m}^2$  ( podul situat deasupra centralei termice, compresorului , atelierului mecanic si a fluxului de suplimente alimentare) - pentru amenajare flux tehnologic " Substante cu activitate de hormoni"

### *Pavilion II – $Sc=533 \text{ m}^2$ pe nivel , constructie P+2E +M*

- parter: depozit produse finite, materii prime, materiale de ambalare primara
- etaj 1: flux tehnologic conventionale si corticosteroizi, instalatie filmare-drajefiere cu camera tehnica , modul procesare CCS cu camera tehnica modul, depozit materiale de ambalare secundara
- etaj 2: laboratoare, birouri, vestiare, grup sanitar, sala de mese
- mansarda : arhiva si birouri cu  $Sc=107 \text{ mp}$ .

În cadrul unității, producția este grupată pe patru fluxuri tehnologice (instalații).

Procesele tehnologice pentru toate cele patru fluxuri de productie, se desfășoară în regim de lucru discontinuu, pe produse, în campanie, pe serii și faze de fabricație.

Fluxurile tehnologice sunt:

- flux de fabricație pentru produse nesterile forme solide dozate – unidoză (conventionale - corticosteroizi);
- flux de fabricație pentru produse nesterile forme solide dozate cu antibiotice non  $\beta$ -lactamice – unidoză (flux A);
- flux de fabricație pentru produse nesterile forme solide dozate cu antibiotice  $\beta$ -lactamice peniciline – unidoză (flux B);
- flux de fabricație pentru produse nesterile forme solide dozate cu antibiotice  $\beta$ -lactamice cefalosporine – unidoză (flux C);

Toate fluxurile tehnologice sunt amplasate în cadrul instalațiilor de fabricație situate la parterul

și etajul clădirii, în camere curate, cu atmosferă controlată, conform cerințelor Regulilor de bună practică de fabricație.

Pentru toate aceste fluxuri tehnologice SC Arena Group SA a obținut Autorizația de fabricație nr. 35F/ 16.12.2014, Certificatul ISO 9001 : 2008, nr. 1886 /27.02.2015.

Prin investițiile realizate în decursul timpului s-a asigurat îndeplinirea cerințelor impuse de reglementările Regulilor de bună practică de fabricație (GMP) privind dotările cu utilaje, fluxurile de personal, de materii prime și materiale de ambalare, de produse finite, zonele de producție, zonele de ambalare și depozitare, dotarea laboratoarelor, etc.

Sistemul de management al calității bazat pe principiile și normele RBPF (GMP) și ISO 9001:2000, a fost implementat, funcționează eficient și este îmbunătățit în mod continuu.

Societatea a făcut toate demersurile necesare în obținerea tuturor autorizațiilor și avizelor necesare desfășurării activității curente, înainte și după declansarea procedurii insolvenței la data 08,12,2014, astfel au fost obținute:

- Autorizația de fabricație nr. 35F și Certificatele de Conformitate cu Buna Practica de Fabricație (Certificate GMP) nr. 035 și 036/2014/RO emise de Agenția Națională a Medicamentului și a Dispozitivelor Medicale obținute în 16.12.2014 în urma unei inspecții în cadrul programului național de inspecție (inspecție o dată la 3 ani);
- Certificat ISO 9001:2008 din 27.02.2015 eliberat de AeroQ, organism acreditat pentru certificarea sistemelor de management pentru domeniile Dezvoltarea, producția și comercializarea de medicamente de uz uman; Comercializarea de produse chimice și Comercializarea de produse de hârtie și carton.
- Autorizație de Mediu nr. 305 eliberată de Agenția pentru Protecția Mediului Ilfov, revizuită la data 30,05,2014.
- În anul 2015 au fost obținute cinci Autorizații de Punere pe Piață pentru produse noi, respectiv: Ambromed 30 mg, comprimate; Haloperidol Arena 2 mg/ml, picături orale; Meropenem Arena 500 mg și 1000 mg, pulbere pentru soluție injectabilă; Raloxifen Arena 60 mg, comprimate filmate.
- În anul 2015 au fost obținute patru re-autorizări de produse: Ambroxol Arena 30 mg, comprimate; Cinarizina Arena 25 mg, capsule; Fluconazol Arena 2 mg/ml, soluție perfuzabilă; Silibina Arena 35 mg, comprimate filmate;
- În anul 2015 au fost depuse două produse la re-autorizare, respectiv: Lyxit 12,5 mg



comprimate filmate si Verapamil 80 mg, capsule.

### **Descrierea activitatii curente**

SC Arena Group S.A. în prezent își desfășoară activitatea de producție la punctele de lucru din Voluntari, Ilfov - laborator preparate farmaceutice și în Balta Doamnei, Prahova - producție materiale de ambalare din hartie și carton și cerneluri tipografice.

Obiectul principal de activitate al Arena Group SA este producția de medicamente de uz uman și suplimente nutritive și comercializarea acestora.

Fiind înființată în anul 1993 societatea noastră deja are, în cei 22 de ani de activitate, o tradiție, deci clienți care cunosc calitatea produselor fabricate de Arena și parteneri cu care am colaborat și continuăm să o facem și astăzi, cu succes.

Societatea noastră a crescut de la un an la altul, atât în termeni valorici, capitaluri, cifră de afaceri și rată a profitului dar și ca dezvoltare a portofoliului de produse și a capitalului uman. Societatea noastră comercializează 85% din producția realizată pe piața internă iar diferența de 15% reprezintă livrări intracomunitare în țări precum Ungaria, Serbia sau exporturi în țări precum Vietnam, Rep. Moldova, Turkmenistan, Singapore, Azerbaijan.

Aprovizionarea cu materii prime se realizează în principal de la producătorii de substanțe active și excipienți din Europa sau țări din Asia sau de la distribuitorii acestora precum și de la traderi cu care compania noastră face diverse schimburi comerciale, ceea ce face ca activitatea de import / export realizată de compania noastră să fie semnificativă.

Din situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, Contul de profit și pierderi întocmit pentru semestrul I 2015 și depuse la organul fiscal rezultă că societatea realizează următorii indicatori:

Tabelul nr. 2

<b>Indicatori</b>	<b>Semestrul I/2015 in RON</b>
Venituri din exploatare	16.214.797
Cheltuieli de exploatare	11.258.986
Profit	4.946.851
Pierdere	0
Venituri financiare	3.240.513
Cheltuieli financiare	3.249.473
Profit	4.946.851
Pierdere	0
<b>TOTAL venituri</b>	<b>19.455.310</b>
<b>TOTAL cheltuieli</b>	<b>14.508.459</b>
<b>PROFIT</b>	<b>4.946.851</b>
<b>PIERDERE</b>	<b>0</b>

Din datele prezentate rezultă că societatea a reușit să realizeze un volum de venituri care să acopere integral cheltuielile curente și să asigure o rată a profitului de 29,52%.

### **3.5 Analiza activității economico - financiare în perioada 2013 ÷ 2015**

#### **Contul de profit și pierdere**

Principalii indicatori economico - financiare așa cum au fost raportați prin situațiile financiare întocmite pentru perioada 2013, 2014 și Semestrele I 2014 și I 2015 și depuse la organul fiscal teritorial se prezintă astfel:

Tabelul nr. 3

<b>Denumire indicatori</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>S I/2014</b>	<b>S I/2015</b>
Cifra afaceri	40.709.330	32.651.551	15.149.489	16.759.044
Venituri totale	45.118.132	35.430.143	16.297.913	19.455.310
Cheltuieli totale	34.783.547	42.377.719	13.076.006	14.508.459
Profit brut	10.334.585		3.221.907	4.946.851
Pierdere	0	6.947.576	0	0
Impozit pe profit	1.680.491	0	733.379	0
Fond salarii	3.538.974	3.899.660	1.938.498	1.871.110
Număr mediu salariați	117	127	130	126

Din datele prezentate rezultă că debitoarea în anul 2013 a înregistrat profit brut de 10.334.585 lei pentru care a fost achitat impozit pe profit în valoare de 1.680.491 lei rezultând astfel un profit net de 8.654.094 lei.

În anul 2014, semestrul I, societatea a înregistrat profit brut în valoare de 3.221.907 lei pentru care a fost achitat impozit pe profit în valoare de 733.379 lei rezultând astfel un profit net de 2.488.528 lei.



In semestrul II al anului 2014 nivelul veniturilor totale a fost mult depasit de cheltuielile totale astfel ca bilantul anului 2014 a evidentiat pierderea de 6.947.576 lei datorata volumului de cheltuieli totale de 42.377.719 lei.

In totalul cheltuielilor de identificam pe cele cu impact major, respectiv cont 635 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate, total semestrul II/2014: 1.406.383,01 lei din care cheltuielile cu taxa claw-back reprezinta 1.402.647 lei, alte cheltuieli de exploatare in valoare de 1.778.215 Lei, cheltuieli privind dobanzile in valoare de 1.055.461 Lei, precum si ajustarile de valoare privind activele circulante, total 12.886.646 Lei.

In semestrul I al anului 2015 societatea a intrat pe trend ascendent, inregistrand profit brut de 4.946.851 Lei datorita atentiei acordate reduceri cheltuielilor. Prin comparatie se observa ca cifra de afaceri neta a crescut la 30,06,2015 fata de anul anterior cu 10,62%.

Mai jos analiza primului semestru din 2014 si 2015 spre a compara nivelul veniturilor si al cheltuielilor din activitatile de exploatare si financiara si rezultatul reportat la finalul semestrelor.

**Tabelul nr. 4**

<b>Indicatori</b>	<b>Semestrul I/2014 in RON</b>	<b>Semestrul I/2015 in RON</b>	<b>Evolutie</b>	<b>%</b>
Venituri din exploatare	15.224.042,00	16.214.797,00	990.755,00	6,51
Cheltuieli de exploatare	11.895.774,00	11.258.986,00	-636.788,00	-5,35
Profit din exploatare	3.328.268,00	4.955.811,00	1.627.543,00	48,9
Pierdere din exploatare	0,00	0,00	0,00	0
Venituri financiare	1.073.871,00	3.240.513,00	2.166.642,00	201,76
Cheltuieli financiare	1.180.232,00	3.249.473,00	2.069.241,00	175,32
Profit din activ financiara	3.221.907,00	4.946.851,00	1.724.944,00	53,54
Pierdere din activ financiara	0,00	0,00	0,00	0
<b>TOTAL venituri</b>	<b>16.297.913,00</b>	<b>19.455.310,00</b>	3.157.397,00	19,37
<b>TOTAL cheltuieli</b>	<b>13.076.006,00</b>	<b>14.508.459,00</b>	1.432.453,00	10,95
PROFIT NET	2.488.528,00	4.946.851,00	2.458.323,00	98,79
PIERDERE NETA	0,00	0,00	0,00	0

Din tabelul de mai sus observam ca, cu cheltuieli de exploatare mult reduse in 2015 a fost obtinut profit din exploatare considerabil mai mare decat in anul precedent, cu 48,9% mai ridicat, cheltuielile financiare au crescut datorita sconturilor acordate insa acest lucru a dus la obtinerea de venituri financiare superioare anului 2014 cu 6,5% rezultand profit din activitatea financiara de 4.946.851 Lei, mai mult cu 1.724.944 Lei decat in aceiasi perioada a anului 2014.

Profitul net obtinut in S I/2015, de 4.946.851 Lei, este net superior primului semestru al



anului 2014, cu 2.458.323 Lei mai mult, insemnand cu 98% mai mare, ceea ce duce la concluzia ca activitatea debitoarei in primul semestru al anului 2015 a fost rentabila si a adus profit iar diagnoza efectuata odata cu deschiderea procedurii insolventei ce a condus la mobilizarea si descoperirea resurselor interne ale societatii, la intarirea autonomiei economico-financiare si reglarea activitatii companiei au dat roade.

Astfel, prin analiza indicatorilor de mai sus evidentiem ca societatea noastra se afla intr-o etapa de apreciere, de crestere economica.

Pe perioada celor trei ani de reorganizare se vor lua o serie de măsuri care sa imbunatateasca functionarea firmei, de valorificare a stocurilor, de promovare a societatii, de castigare de noi clienti, cat si masuri de crestere a portofoliului de produse si a volumului productiei, implicit a cifrei de afaceri.

### Patrimoniul societatii in perioada 2013 - 30.06.2015

Conform datelor din situațiile financiare întocmite de societate și depuse la organul fiscal, în perioada 2013 - 30.06.2015 activele, pasivele și patrimoniul net al SC Arena Group S.A. se prezintă astfel:

**Tabelul nr. 5**

	An 2013	An 2014	Sem I. 2015
Imobilizări necorporale	297.226	73.342	67.225
Imobilizări corporale	2.602.374	2.951.555	2.789.043
Imobilizări financiare	1.605.689	4.690.448	4.690.448
Stocuri	13.944.257	13.154.230	11.938.628
Creanțe	75.703.653	65.827.109	70.700.926
Casa și conturi la bănci	437.543	477.575	1.446.472
Cheltuieli în avans	45.321	45.048	34.613
<b>TOTAL activ</b>	<b>94.636.063</b>	<b>87.219.307</b>	<b>91.667.355</b>
Datorii până la un an	41.801.708	42.347.901	44.047.370
Datorii peste un an	10.511.154	10.397.907	10.481.069
Capitalul social	3.346.806	3.346.806	3.346.806
Rezerve din reevaluare	2.391.695	2.391.695	2.391.695
Rezerve	669.360	669.360	669.360
Profit sau pierderi	8.654.094	-6.947.576	4.946.851
Rezultat reportat	25.713.644	33.221.649	25.381.269
<b>TOTAL pasiv</b>	<b>93.088.461</b>	<b>85.427.742</b>	<b>91.264.420</b>
<b>CAPITALURI PROPRII (PATRIMONIU NET)</b>	<b>40.522.377</b>	<b>32.681.934</b>	<b>36.735.981</b>

### Imobilizări corporale

La data de 30.06.2015 imobilizările necorporale si corporale existente în societate totalizau 2.856.268 lei la valoarea netă, respectiv valoarea de achiziție mai puțin amortizarea

calculată.

Imobilizările corporale evidențiate în contabilitate sunt structurate astfel :

-terenuri

- constructii/cladiri
- echipamente tehnologice (masini/utilaje/instalatii)
- mijloace de transport
- mobilier, aparatură
- imobilizari corporale in curs de executie.

Lista completa a imobilizarilor corporale conform Anexei 1.

Valoarea totala a activului debitorului alcatuit din bunuri mobile si imobile este de 5.528.477 Lei si a fost stabilita prin raportul de evlauare intocmit de evaluator domnul Ec. Iacob Constantin, desemnat prin hotararea comitetului creditorilor din data de 19.03.2015.

Raportul de evaluare a fopst depus la dosarul cauzei de catre administratorul judiciar A&A Consultants SPRL, faptul fiind notificat in BPI nr 6753 din 14,04,2015. Cu privire la valoarea activului si modalitatea de evaluare, nu au fost formulate obiectiuni.

#### **4. STAREA SOCIETATII LA DATA PROPUNERII PLANULUI**

##### **4.1 Structura manageriala**

Deschiderea procedurii insolventei prin incheierea de sedinta din Camera de Consiliu din data de 08.12.2014 pronuntata in dosarul nr. 39328/3/2014 aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti – Sectia a VII-a Civila, avandu-se in vedere intentia debitoarei de a aplica un plan de reorganizare, **nu a ridicat acesteia dreptul de administrare**. Ca urmare, activitatea debitoarei a continuat in perioada de observatie sub conducerea Administratorului Special Laurentiu Huica, sub stricta supraveghere a administratorului judiciar A&A Consultants IPURL.

Prin urmare, in prezent, coordonarea activitatii debitoarei este asigurata de Administratorul Special Laurentiu Huica, toate operatiunile societatii fiind supervizate de catre reprezentantii A&A Consultants IPURL., prin intermediul previziunilor de plati si a situatiilor de incasari si plati efectuate, comunicate lunar.

**In intervalul perioadei de reorganizare conducerea societatii va fi asigurata de catre administratorul special desemnat sub controlul administratorului judiciar A&A Consultants IPURL care are dreptul legal de supraveghere a activitatii societatii.**

Echipa operationala (de executie) care va sprijini implementarea planului de reorganizare



propus este compusa din:

- Director Executiv Adjunct
- Director Productie
- Director Calitate
- Director Cercetare - Dezvoltare
- Director Comercial
- Director Financiar

## 4.2 Personalul

### Capitolul 4.2. "Personalul" se modifica si va avea urmatorul continut

La data 30.09.2015, in societate existau un număr de 124 persoane angajate, din care încadrate cu carte de muncă pe perioadă nedeterminată si cu norma intreaga 116 si incadrate pe perioada determinata si cu fractie de norma 8 persoane, structurați pe următoarele meserii:

**Tabelul nr. 6**

<b>Categoriile de personal</b>	
director economic	1
director calitate	2
director comercial	1
director productie	1
director cercetare dezvoltare	1
sef laborator/sef depozit/sef sectie/sef serviciu	4
farmacisti	5
ingineri chimisti	9
biochimist, chimisti, asimilati	9
alti ingineri/specialisti	5
economist	2
asistenti farmacist	7
laboranti	1
operator calculator/tehnicieni	2
lucratori comerciali /gestionari	6
cadru tehnic PSI	1
operatori chimisti / masinisti	15
mecanici	7
electricieni	4
sudor	1
sofer	4
ambalatori	30
personal curatenie/ingrijitor cladiri	4
paznici	2
<b>Total</b>	<b>124</b>

Situatia structurii de personal in perioada 2013 - 30,06,2015 o prezentam in tabelul de mai jos, in cifre absolute si in dinamica, astfel:

**Tabelul nr. 7**

AN	2013	2014	30.06.15	Dinamica		
				2013	2014	2015
<b>Numar total salariatii activi la sfarsitul anului</b>	137	130	128	8,73%	-5,11%	-1,54%
<b>Categorii de personal</b>						
<b>Muncitori</b>	76	69	68	15,15%	-9,21%	-1,45%
Muncitori direct productivi	62	60	59	6,90%	-3,23%	-1,67%
Muncitori indirect productivi	14	9	9	75,00%	-35,71%	0,00%
<b>Personal cu functie de executie total</b>	52	53	52	1,96%	1,92%	-1,89%
personal cu pregatire liceala si postliceala	15	14	14	7,14%	-6,67%	0,00%
personal cu pregatire superioara	34	36	34	-2,86%	5,88%	-5,56%
personal intretinere, paza, pompieri	3	3	4	50,00%	0,00%	33,33%
<b>Personal cu functii de conducere productie</b>	7	6	6	0,00%	-14,29%	0,00%
<b>Personal cu functii de conducere societate</b>	2	2	2	0,00%	0,00%	0,00%

Se vor putea efectua disponibilizari de personal in limita a 40% din personalul existent la data 08,12,2014 conform deciziilor Administratorului Special.

Totodata dinamica personalului va putea suferi modificări din motive subiective ale angajaților cu privire la ieșirea din organizație și/sau dacă nu vor fi respectate obligațiile prevăzute în contractul individual de muncă, precum și dacă angajatul se află în situațiile prevăzute la art. 61 din Legea 53/2003.

#### 4.3 Furnizorii

Aprovizionarea cu materii prime, substante farmaceutice si materiale de ambalare pentru productia medicamentelor se realizeaza in principal din import, furnizori din tari ca Germania, China, India, Olanda, Polonia.

Principalii furnizori de materii prime sunt: Trans-Medica Pharma Handelsgesellschaft & Co. KG din Germania cu care societatea are incheiat contract, respectiv Supply and distribution agreement din 20.01.2010, Biesterfeld International- Germania, in baza Order Confirmations, Teva API B.V.- Olanda, Lupin Limited- India, Northeast Pharmaceuticals trading Company Ltd. -China, Azelis UK Life Sciences Ltd. - Anglia, Grand Atlantic LLC- SUA contract No. GA-AR-01 dated April 03, 2014, Dobfar SpA -Italia, IMCD South East Europe GmbH-Austria, SALF SpA)

Furnizori de materii prime interni: Brenntag Romania SRL, Coman Product SRL, Medchim SRL;

Furnizori de reactivi pentru laborator: Merck Romania SRL, Teknoleb SRL, Redox Life-Tech SRL, Pro Analysis SRL, Ecolab, OF Systems;



Furnizori de materiale de ambalare: BC Ongropack KFT -Ungaria, Tipografia Deico SRL-Romania, Printco SRL- Romania Ecopack si Dorion Print SRL Romania;

Furnizori de utilitati: Energy Gas provider, Energy Distribution Services, Enel Muntenia, Euro Apa Vol, Orange, GDF Suez Energy Romania, RCS&RDS;

Furnizori de echipamente medicale: Biosystems Diagnostic, Alcon Romania, Nova Tech Med, Nova Intermed;

Furnizori de servicii de transport intern si international: Marin Maxi SRL, Just in Time Spedition, M&M Militzer & Munch, Maurice Ward, DHL International SRL, Urgent-Cargus;

Furnizori de servicii de paza: Tiger Guard SRL.

Furnizori de servicii de analize microbiologice: Soceko International SRL, Institutul National de Cercetare Dezvoltare Chimico Farmaceutica ICCF, Focus Lab Plus SRL.

Servicii de ambalare secundara: Meduman SA

**Furnizorii indispensabili ai SC ARENA GROUP S.A. sunt urmatorii:** Soceko International SRL, Institutul National de Cercetare Dezvoltare Chimico Farmaceutica -ICCF si Meduman SA. Acestia au fost inscrisi in tabelul preliminar al creantelor de catre societatea noastra intrucat sunt furnizori de servicii fara de care activitatea nu poate fi desfasurata si nu pot fi inlocuiti, fiind autorizati de Agentia Nationala a Medicamentului si a Dispozitivelor Medicale ca surse autorizate sa presteze serviciile de analize microbiologice si respectiv servicii de ambalare secundata pentru societatea Arena Group SA, atasam anexele nr. 3 si 4 la autorizatia de fabricatie nr. 35F/16,12,2014 a societatii noastre, vezi anexa 4, 3 pagini.. In tabelul de mai jos descriem activitatea furnizorilor indispensabili, inscrisi si in tabelul definitiv al creantelor nr. 2811/03,11,2015, si valoarea creantei fiecaruia.

**Tabelul nr. 8**

<b>Nr. Crt.</b>	<b>Denumire furnizor/creditor indispensabil</b>	<b>Valoarea creantei inscrisa in tabelul definitiv, Lei</b>	<b>Descriere activitate</b>
1	Soceko International SRL	127.682,80	Servicii de analize microbiologice
2	Institutul National de Cercetare Dezvoltare Chimico Farmaceutica	4.588,00	Servicii de analize microbiologice



	-ICCF		
3	Meduman SA	9.994,40	Servicii de ambalare secundara a produselor fabricate de Arena Group SA

Sursele de aprovizionare pe perioada pe care se va desfasura procedura insolventei si respectiv reorganizarea societatii vor fi aceleasi ca cele indicate, neintampinand pana la acest moment refuzul vreunui furnizor de a ne livra marfuri sau servicii.

Contractele și comenzile se încheie cu acei furnizori care au prețurile cele mai convenabile pentru societate.

#### 4.4 Piata actuala

In prezent Arena Group SA fabrică și deține Autorizatii de punere pe piata în Romania pentru 196 medicamente precum si 36 de Certificate de Notificare pentru suplimente alimentare.

La 30.06.2015 Arena Group S.A. a atins o cifra de afaceri neta de 16.759.044 Lei din care productie vanduta in valoare de 15.264.551 Lei, cu un numar mediu de 126 salariati.

Aproximativ 50% din valoarea vânzarilor Arena Group S.A., în piata româneasca, este realizata prin intermediul a cinci depozite farmaceutice, astfel: Galenus S.A.-Satu Mare, Olfarm S.A.-Craiova, Hepites S.A.-Galati, Dornafarm S.A.-Suceava, Imeco S.A.-Bucuresti, ce asigura livrari in farmaciile proprii, aproximativ 170, catre 80 spitale din Romania si catre alte 1500 farmacii independente.

Societatea are incheiate contracte atat cu depozitele enumerate mai sus, pentru vanzarea productiei, medicamente de uz uman, la intern, cat si cu companii externe pentru livrari intracomunitare sau exporturi de medicamente, astfel colaboreaza cu societati din Ungaria, Rep. Moldova, Vietnam, Singapore, Azerbaijan, Serbia, Turkmenistan.

Distributia productiei viitoare se va face prin aceiasi parteneri cu care avem incheiate contracte de distributie sau vanzare/cumparare. Capacitatea de productie a societatii noastre este acoperita in totalitate cu contracte atat cu clienti interni cat si internationali.

Totodata apreciem ca exportul de produse va creste semnificativ in perioada urmatoare intrucat sunt in curs de autorizare produse noi in tari precum Azerbaijan, Vietnam si Singapore ceea ce se traduce in diversificarea gamei de produse ce vor fi exportate. Totodata ne asteptam ca si pentru produsele deja autorizate la extern sa inregistram cresteri exponentiale ale comenzilor datorita calitatii exceptionale a produselor fabricate de societatea noastra, confirmari primite de la partenerii nostrii.

Principalii clienti, contracte in derulare, cu care societatea are incheiate contracte de distributie sunt:

**Tabelul nr. 9**

Nr. Crt.	Partener/ Cumparator	Act incheiat Nr si data incheierii	Valoare vanzari in 2015, in Lei
1	Europharm Holding SA	Contract de distributie nr. 1229/ 03,01,2014	1.650.000
2	Imeco SA	Contract de distributie nr. 1170/ 01,03,2004	6.800.000
3	Hepites S.A.	Contract de distributie nr. 1168/01,03,2004	4.200.000
4	Dornafarm S.A.	Contract de distributie nr. 1131/03,2009	1.600.000
5	Galenus S.A.	Contract de distributie nr. 1171/01,03,2004	1.800.000
6	Olfarm S.A.	Contract de distributie nr. 1169/01,03,2004	4.800.000
7	Siepcofar Depozit S.R.L	Contract de distributie nr. 1159/01,09,2010	1.900.000
8	Imedica SA	Contract de distributie nr. 1253/14,04,2004	2.500.000
9	Fildas Trading SRL	Contract de distributie nr.	400.000
10	Roserv Pharma SRL	Contract de distributie nr.	200.000

Activitatea de vanzare capsule la intern, catre Antibiotice S.A. Romania, aduce venituri anuale de circa 2.500.000 Lei iar din exportul de substante farmaceutice catre Trans-Medica Pharma Handelsgesellschaft & Co. KG - Germania, in baza Order Confirmations, Arena inregistreaza anual venituri de cca. 1.000.000 USD.

**Repartizarea activitatii/ Cifra de afaceri:**

**Tabelul nr. 10**

Principalele produse	% din cifra de afaceri	Repartizarea geografica a vanzarilor	% din CA
Medicamente uz uman	85,00%	România	90
Servicii conexe	5,00%	Export Germania, Ungaria, Moldova, Serbia, Turkmenistan, Azerbaijan	10
Comercializare substanțe farmaceutice	10,00%		

**4.5 Prezentarea Pasivului societatii**

**4.5.1 Tabelul definitiv al creantelor**

Cererile de creanță depuse la dosarul cauzei au fost verificate și acceptate la plată astfel cum au fost inscrise in tabelul preliminar al creanțelor nr. 2811/03.11.2015.

Impotriva tabelului preliminar a formulat contestatie debitorul , prin administratorul special precum si Directia Regionala a Finantelor Publice Bucuresti .

Ambele contestatii au fost solutionate prin Sentinta civila nr. 141 pronuntata la data de 29.02.2016 in Dosarul nr. 39328/3/2016 a1, ramasa definitiva prin neapelare . Prin aceasta



hotarare a fost desfiintata categoria creantelor beneficiare a unei clauze de preferinta si a fost redusa creanta Directiei Regionale a Finantelor Publice Bucuresti la suma totala de 938.195 lei (890.218 lei + 47.977 lei) dispunandu-se inscrierea acestei creante ca o creanta bugetara, in ordinea de preferinta prevazuta de art. 161 punctul 5 din Legea nr. 85/2016.

Drept urmare, administratorul judiciar a intocmit tabelul defintiv al creantelor nr. 1884 din 26.07.2016 , care a fost depus la dosarul cauzei si publicat in BPI, anexat prezentului Plan de reorganizare.

Potrivit tabelului defintiv, structura creantelor si a creditorilor este urmatoarea :

Tabelul 11

Tipul de creanta	Suma inscrisa in tabelul de creante	%
Creante din raporturi de munca	102.652,00	0,500%
Creante beneficiare a unei clauze de preferinta	0	0
Creante bugetare	938.944.00	4,574 %
Creante chirografare	19.485.973,34 lei din care 24.000 Eur si 1.818.467,64 USD	94,926%
<b>TOTAL</b>	<b>20.527.569,34 lei</b>	<b>100,00%</b>

#### 4.5.2. Capitalurile proprii

Într-o societate comercială capitalurile proprii reprezintă bogăția societății și se calculează ca diferență dintre totalul activelor și totalul datoriilor.

Capitalurile proprii reprezintă partea care rămâne asociaților după plata integrală a tuturor datoriilor.

În perioada 2013 - Sem. I/2015 activele, datoriile și capitalurile proprii au prezentat urmatoarea evoluție:

Tabelul nr. 12

	An 2013	An 2014	Sem I.2015
Active totale	92.835.239,00	85.427.742,00	91.264.420,00
Datorii totale	52.312.862,00	52.745.808,00	54.528.439,00
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>40.522.377</b>	<b>32.681.934</b>	<b>36.735.981</b>

**Activele totale** ale societății au suferit variatii foarte mici in perioada analizata.

**Datoriile societății** au crescut în anul 2014 si 2015.

**Capitalurile proprii** ale societății în anul 2014 au scazut, urmare majorarii datoriilor

societatii in sa in anul 2015 sunt pe trend ascendent

Structura capitalurilor proprii în aceeași perioadă se prezintă astfel:

**Tabelul nr. 13**

	<b>An 2013</b>	<b>An 2014</b>	<b>Sem. I 2015</b>
Capital social	3.346.806	3.346.806	3.346.806
Rezerve din reevaluare	2.391.695	2.391.695	2.391.695
Rezerve	669.360	669.360	669.360
Profit reportat	25.713.644	33.221.649	25.381.269
Pierdere / Profit exercițiu fin.	8.654.094	-6.947.576	4.946.851
Repartizare profit	-253.222	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>40.522.377</b>	<b>32.681.934</b>	<b>36.735.981</b>

## **5. ANALIZA COMPARATIVĂ REORGANIZARE-FALIMENT**

Falimentul unei societati situeaza debitoarea si creditorii pe pozitii antagonice, primii urmarind recuperarea integrala a creantei impotriva averii debitorului, iar acesta din urma mentinerea intreprinderii in viata comerciala.

Daca in cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvarii intereselor debitorului, a carui avere este vanduta (lichidata) in intregime, in cazul reorganizarii cele doua deziderate se cumuleaza, debitorul continuandu-si activitatea, cu consecinta cresterii sale economice, iar creditorii profita de pe urma maximizarii valorii averii si a lichiditatilor suplimentare obtinute, recuperandu-si in acest fel creantele. De asemenea, vanzarea intregului patrimoniu al Arena Group SA in cadrul procedurii de faliment ar duce la instrainarea acestui patrimoniu la o valoare inferioara valorii sale reale, avand in vedere faptul ca acesta ar fi vandut intr-o procedura care, fiind caracterizata de celeritate, imprima urgenta tuturor actelor savarsite in cadrul ei, astfel ca, valorificarea de patrimoniu, desi se face la cele mai bune preturi obtenabile, nu poate atinge de cele mai multe ori valoarea reala.

Procedura falimentului, presupune deci încetarea activității, vinderea activelor și plata cu prioritate a creditorilor, ceea ce in conditiile actuale este greu de realizat intrucat utilajele sunt ultraspecializate si nu pot fi folosite in alte scopuri.

În cadrul procedurii falimentului există riscul creditorilor de a-și recupera parțial creanțele înscrise la masa credală.



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

Facand o comparatie intre gradul de satisfacere a creantelor in cadrul celor doua proceduri, aratam ca in ambele cazuri exista un patrimoniu vandabil destinat platii pasivului, dar ca in procedura reorganizarii lichiditatile destinate acoperirii pasivului provin in principal din activitatea comerciala, concomitent cu conservarea patrimoniului, astfel incat, chiar in eventualitatea esuarii planului de reorganizare valoarea activelor ramane aceiasi.

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

Activitatea de reorganizare presupune continuarea activității și generarea de profit net care va fi sursa de plată a creditorilor în limita profitului care se va realiza în cei trei ani de reorganizare.

Prin continuarea activității, cheltuielile de întreținere și administrare ale societății se suportă din activitatea debitoarei.

Prin planul de reorganizare s-a prevăzut plata integrală a tuturor creditorilor, toate categoriile de creanța sunt supuse unui tratament corect și echitabil.

## **5.1 Strategia de reorganizare**

Reorganizarea activității SC Arena Group S.A. are menirea de a aduce si mentine societatea pe pozitii de profit, astfel incat compania sa fie capabila sa achite datoriile catre creditorii intr-o perioada de 3 ani in conformitate cu programul de plati al prezentului plan si sa poata depasi cu succes perioada de reorganizare.



De la data declarării stării de insolvență, respectiv din 08.12.2014, ca urmare a continuării activității comerciale curente, societatea a cunoscut o revigorare a activității economice concretizată prin creșterea cifrei de afaceri și implicit a încasărilor, prin mărirea și diversificarea stocului vandabil, lucru ce a permis achitarea consecventă a datoriilor curente.

În vederea creării premiselor necesare atingerii acestui obiectiv, societatea și-a propus urmărirea atentă a raportului venituri/cheltuieli astfel încât revenirea la rezultate financiare pozitive să se realizeze în cel mai scurt timp.

Pentru aceasta, în cadrul activității de aprovizionare tehnico – materială se vor căuta furnizori de materii prime și materiale cu prețurile cele mai convenabile și se va urmări negocierea drastică cu furnizorii atunci unde situația va permite acest lucru.

Pentru mărirea volumului de vânzări pe piața internă și externă se vor avea în vedere atât menținerea bunelor relații cu clienții tradiționali, în special prin depunerea de eforturi pentru executarea promptă a comenzilor acestora cât și găsirea unor clienți noi.

Pentru găsirea unor noi posibilități de desfășurare pe piața externă, se va avea în vedere participarea la târguri, simpozioane și alte expoziții de profil în vederea promovării companiei.

De asemenea se va avea în vedere îmbunătățirea prezentării și ambalării produselor, pe de o parte pentru a se putea ridica la nivelul practicat de marii producători și pe de altă parte pentru a satisface cerințele continue ale clienților.

Atragerea de noi clienți pentru activitățile de ambalare secundară a medicamentelor pentru investigație clinică, utilizate în studii clinice, pentru care Arena Group SA este autorizată să desfășoare operațiuni de fabricație, import, certificare și eliberare a seriei, depozitare, divizare, etichetare, distribuție.

Resursele de care va dispune societatea Arena Group S.A. pentru susținerea reorganizării activității vor proveni din veniturile încasate din producția vândută. Astfel, cifra de afaceri obținută precum și diminuarea cheltuielilor a permis creșterea fluxului de numerar cu care au fost acoperite în totalitate datoriile comerciale și bugetare în perioada Decembrie 2014 - Octombrie 2015..

De la data declanșării insolvenței societatea a acoperit integral noile datorii izvorâte din activitatea curentă, nu înregistrează datorii salariale sau bugetare.

Obiectivul principal al planului de reorganizare îl constituie crearea surselor de finanțare necesare plății creditorilor înscrși la masa credală . Structura categoriilor de creanțe înscrise la masa credală se prezintă astfel:

- creanțe izvorâte din raportul de muncă
- creanțe beneficiare a unei clauze de preferință

- creanțe bugetare
- creanțe chirografare.

Plata creditorilor înscriși la masa credală se face conform Programului de plăți prezentat punctual mai jos, la punctul 6.4.2 .

## **6. MĂSURI DE PUNERE ÎN APLICARE A PLANULUI DE REORGANIZARE**

### **6.1 Obiectivele si durata planului**

Planul de reorganizare este întocmit în baza art. 132 alin. (1) punctul (a) și are ca scop reorganizarea și continuarea activității societății în condiții de normalitate și eficiență economică.

Resursele financiare ale societății necesare pentru plata integrală a creditorilor vor fi realizate din activitatea curentă a societății .

Pe perioada reorganizării se va urmări menținerea celor 124 salariați încadrați la data întocmirii prezentului plan.

După confirmarea planului, societatea va fi condusă de administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar A&A Consultants IPURL.

### **6.2 Masuri organizatorice**

1. Managementul debitoarei trebuie să acorde o atenție permanentă raportului dintre calitatea produselor oferite și prețul practicat dar și portofoliului de produse ce trebuie în mod continuu diversificat. Produsele noastre se disting prin calitate, siguranță și experiență în utilizare pe parcursul a celor peste 20 ani de fabricație, asigurată și urmărită pe fluxul tehnologic de către laboratorul de control propriu, atestată prin studii clinice și de bioechivalență, verificate prin numeroase screeninguri de piață efectuate de organele de control ale Ministerului Sănătății – Agenția Națională a Medicamentului și confirmate prin bunele referințe ale medicilor, farmaciștilor și pacienților.

Calitatea și gama diversificată a produselor oferite de societate sunt factorii principali de atragere a clienților, de aceea, intensificarea acțiunii de prospectare a pieței pentru identificarea



altor produse care se cer pe piata, si care sa intre in fluxul de fabricatie este necesara. Astfel ne propunem asimilarea în fabricație a medicamentelor noi în terapie și în primă fabricație românească precum si continuarea dezvoltarii de noi tehnologii de fabricație și noi forme farmaceutice.

Prin analiza efectuata de management, ne angajam pentru:

- continuitatea si consolidarea afacerii prin crearea si furnizarea de produse competitive, de calitate, sigure si eficiente care sa satisfaca continuu cerintele clientilor;
- imbunatatirea continua a eficacitatii sistemului de management integrat in vederea satisfacerii cerintelor clientilor, prevenirii poluarii, a ranirilor si a imbolnavirilor profesionale si reducerii nivelului riscurilor privind sanatatea si securitatea in munca;
- respectarea cerintelor legale, de reglementare si a altor cerinte specifice aplicabile la care compania subscrie
- adaptarea continua a sistemului, comunicarea si intelegerea de catre personal, furnizori si clienti a politicii companiei
- imbunatatirea performantei financiare a companiei prin reducerea costurilor asociate cu noncalitatea (costurile reparatiilor, reprocesarilor, reclamatii/retrageri).

2. Se vor putea efectua disponibilizari de personal in limita a 40% din personalul existent la data 08,12,2014 conform deciziei Administratorului Special.

Totodata dinamica personalului va putea suferi modificări din motive subiective ale angajaților cu privire la ieșirea din organizație și/sau dacă nu vor fi respectate obligațiile prevăzute în contractul individual de muncă, precum și dacă angajatul se află în situațiile prevăzute la art. 61 din Legea 53/2003.

3. Atragerea de noi clienti atat din tara cat si din afara tarii.

4. Exploatarea spatiilor comerciale in proprietatea societatii, fie prin deschiderea unor puncte de lucru noi fie prin inchirierea acestora.

5. Promovarea serviciilor aferente medicatiei de uz uman pentru investigatie clinica pentru care societatea este autorizata.

6. Îmbunătățirea recuperării creanțelor restante și, atunci cand situația o va impune, acțiunea în instanță a debitorilor.

### **6.3 Masuri economico - financiare**

1. Urmărirea permanentă a realizării principalilor indicatori previzionați prin bugetul de venituri și cheltuieli pe perioada celor trei ani de reorganizare așa cum sunt prezentate în anexa nr.2 a prezentului plan de reorganizare, ne referim la:

**Tabelul nr. 14**

Indicator	PREVIZIUNI		
	AN 1	AN 2	AN 3
Venituri totale	35.000.000	36.750.000	38.500.000
Cheltuieli totale	25.000.000	26.250.000	27.500.000
Profit brut	10.000.000	10.500.000	11.000.000
Impozit/profit	1.600.000	1.680.000	1.760.000
Profit net	8.400.000	8.820.000	9.240.000

Societatea va plăti impozit pe profit conform reglementărilor legale în vigoare.

Profitul net previzionat pe perioada celor trei ani de reorganizare de 26.460.000 lei va fi utilizat pentru plata creditorilor înscriși la masa credală .

2. În timpul celor trei ani de reorganizare nu se vor înregistra cheltuieli cu investiții decât în limita celor deductibile din impozitul pe profit și cu aprobarea prealabilă a administratorului judiciar.

3. În perioada 2017 ÷ 2019 nu se vor repartiza dividende asociaților, decât după achitarea tuturor creanțelor înscrise în tabelul definitiv al creditorilor, întregul profit net urmând a fi utilizat în vederea achitării creditorilor înscriși în tabelul definitiv al creditorilor. Se vor putea acorda dividende provenite din exercițiile financiare anterioare intrării în insolvență a societății dar și aferente anului 2016.

4. Reducerea la minimum a cheltuielilor cu materiile prime, convorbiri telefonice, carburanți, cheltuieli de birotică.

5. Se vor putea accesa credite din orice surse, inclusiv credit asociat, până la concurența sumei 60.000.000 Lei.

6. Se va putea majora capitalul social cu aport de numerar sau conversia creanțelor în acțiuni, până la concurența sumei 25.000.000 lei.

7. Creanțele curente născute în perioada de reorganizare , se vor plăti din veniturile realizate de debitor din activitatea curentă , conform actelor din care rezulta, fără accesorii 8. Contractele încheiate în perioada de reorganizare nu vor include clauze penale în sarcina debitorului, și nici nu se vor plăti accesorii, decât cu acordul comitetului creditorilor. Nu intra în această categorie angajarea de credite bancare.



9. Daca necesitatile derularii activitatii curente si platii creantelor inscrise in programul de plata o vor impune, debitorul va putea proceda la vanzari de active, cu urmare procedurii prevazuta de lege.

## Capitolul 6.4. Programarea platilor catre creditori

### 6.4.1.1. Categoriile de creante care sunt chemate a-si exprima votul pe plan conform art. 138 alin. 3 din Legea nr. 85/2006

Prin raportare la tabelul definitiv de creante intocmit in urma solutionarii contestatiilor la tabelul preliminar de creante prin Sentinta civila nr. 1418 din 29.02.2016 data in Dosarul nr. 3928/3/2016 a 1 si ramasa definitiva prin neapelare , categoriile de creante care sunt chemate a-si exprima votul pe plan conform art. 138 alin. 3 din Legea nr. 85/2006 sunt urmatoarele :

**Tabelul nr. 15**

Nr.crt.	Denumirea categoriei	Valoarea inscrisa in tabelul definitiv	%
1.	Creante salariale - art. 138 alin. 3 litera b.	102.652,00 lei	0,500
2.	Creante bugetare - art. 138 alin. 3 litera c.	938.944,00 lei	4,574
3.	Creantele creditorilor indispensabili – art. 138 alin. 3 litera d.	142.265,20 lei	
4.	Celelalte creante chirografare - art. 138 alin. 3 litera e.	19.343.708,14 lei din care 24.000 Eur si 1.818.467,64 USD	94,926%
	<b>TOTAL</b>	<b>20.527.569,34 lei</b>	<b>100,00%</b>

### 6.4.1.2. Programul de plata

Potrivit art. 5 pct. 53 din Legea 85/2014 "programul de plată a creanțelor este graficul de achitare a acestora mentionat in planul de reorganizare care include:

a) quantumul sumelor pe care debitorul se obliga sa le plateasca creditorilor, dar nu mai mult decat sumele datorate conform tabelului definitiv de creante;

b) termenele la care debitorul urmeaza sa plateasca aceste sume."

Pornind de la tabelul definitiv al creanțelor actualizat conform Sentintei Civile nr. 1418/29.02.2016 și urmare acordului prealabil de reducere totala a creantei acordat de trei dintre creditorii care fac parte din categoria „ alte creante chirografare „, astfel cum vom detalia in continuare, rezultă că rămân inscrise la masa credală, beneficiind de plăți prin programul de plata , următoarele categorii de creanțe:

• creante din raporturi de munca	102.652,00 lei
• creanțe bugetare*	938.944,00 lei
• creantele creditorilor indispensabili**	142.265,20 lei
• alte creante chirografare***	3.879.841,57 lei

**TOTAL CREANȚE: 5.063.702,77 lei**

\* Valoarea totala a creantelor bugetare a fost restructurata, în sensul micșorarii acesteia cu 1.681.344 Lei, urmare aplicării Sentinței Civile nr. 1418/29.02.2016 data în dosarul nr. 39328/3/2016 a.1.

\*\* Creditorii indispensabili au fost desemnati prin cererea de deschidere a procedurii fiind facute totodata mentiuni în acest sens, atât în tabelul preliminar de creante cât și în tabelul definitiv de creante.

\*\*\* Valoarea totala a categoriei creantelor chirografare a fost restructurata, în sensul diminuării acesteia cu următoarele sume:

- 10.738,79 Lei detinuta creditorului Stericycle Romania SRL , ca urmare a stingerii întregii sume conform acordului exprimat prin Extras de Cont nr. 310/27.07.2016;
- 6.697.823,40 Lei detinuta de creditorul Trans-Medica GmbH, ca urmare a reducerii totale , cu acordul creditorului exprimat , prin adresa nr. 208 din data 18.05.2016;
- 8.755.304,38 Lei a creditorului Socex SRL, ca urmare a reducerii totale , cu acordul creditorului exprimat , prin adresa nr. 208 din data 18.05.2016;

**Prin prezentul plan de reorganizare se propune plata integrală a creanțelor ramase după aplicarea reducerilor prevazute mai sus , în mod esalonat, pe durata planului de reorganizare. Programul de plata detaliat pe fiecare creditor este prevazuta în Anexa nr. 3 , care modifica Anexa 3 a planului de reorganizare.**

#### **Planul de reorganizare și programul de plăți prevad:**

- Achitarea integrala a creantelor bugetare.
- Acelasi tratament pentru fiecare creanta aparținand unei categorii;
- Creditorii chirografari și creditorii chirografari indispensabili vor fi achitati după stingerea integrala a creantelor bugetare.

Toate categoriile de creante sunt defavorizate, planul prevazand achitarea lor esalonata , respectiv , radierea creantelor chirografare detinute de creditorii Stericycle Romania SRL , Trans-Medica GmbH, și Socex SRL.

Planul prevede un tratament corect și echitabil în sensul art. 139 litera F din Legea nr. 85/2014, intrucit:

- nicio categorie de creante și nicio creanta aparținand unei categorii nu primește mai puțin decât ar primi în cazul falimentului;
- nicio categorie de creante și nicio creanta aparținand unei categorii nu primește mai mult



decat valoarea totala a creantei sale;

- nicio categorie inferioara creantei bugetare nu primeste mai mult decat ar primi in cazul falimentului;
- planul prevede acelasi tratament pentru fiecare creanta dintr-o categorie distincta avand in vedere ca taierea creantelor detinute de creditorii chirografari Stericycle Romania SRL , Trans-Medica GmbH, si Socex SRL, s-a facut cu acordul acestora.

#### **Capitolul 6.4.2. - Surse de finantare previzionate pentru sustinerea planului de reorganizare**

Resursele pe care se bazeaza societatea Arena Group S.A. in vederea respectarii obligatiilor asumate prin programul de plati esalonat pe trei ani din prezentul plan sunt:

- incasarile din vanzarile de preparate farmaceutice fabricate de Arena Group SA, conform obiectului principal de activitate al societatii;

- comertul cu alte preparate farmaceutice si capsule gelatinoase tari catre Antibiotice S.A., aduce venituri anuale de circa 2.500.000 Lei

- comertul cu substante farmaceutice catre Trans-Medica Pharma Handelsgesellschaft & Co. KG - Germania, aduce venituri anuale de circa 1.000.000 USD.

- inchirierea spatiilor comerciale;

- servicii aferente medicamentelor de investigatie clinica.

In vederea eficientizarii vanzarilor, se vizeaza marirea volumului de vanzari pe piata interna se vor avea in vedere atat mentinerea bunelor relatii cu clientii traditionali, in special prin depunerea de eforturi pentru executarea prompta a comenzilor acestora cat si gasirea unor clienti noi precum si participari la simpozioane, expozitii si alte manifestari unde vor fi prezenti medici pentru a promova medicamentele generice si sortimentele produse de companie.

Acest lucru va duce la imbunatatirea cash-flow-ului companiei pe termen scurt si va reduce practic la zero riscul de blocare a platilor prin lipsa de lichiditati.

Pe întreaga durată a planului de reorganizare, pentru obligațiile de plată contractuale și fiscale, de orice natură, nu se vor conveni și nici achita penalități și nici alte accesorii, indiferent de momentul nasterii obligației.

Continuarea activității societății pe perioada celor trei ani de reorganizare va genera un profit total de 26.460.000 lei așa cum a fost previzionat care vor fi principala sursă de finanțare a creditorilor.

Defalcarea pe cei trei ani de reorganizare se prezintă astfel:

**Tabelul nr. 16**

		<b>TOTAL</b>	<b>An 1</b>	<b>An 2</b>	<b>An 3</b>
<b>1.Profit net previzionat</b>		26.460.000	8.400.000	8.820.000	9.240.000
<b>2.Plăți</b>	Creante din raporturi de munca	102.652,00	0,00	0,00	102.652,00
	Creante bugetare	938.944,00	938.944,00	0,00	0,00
	Creante chirografare, creditori indispensabili	142.265,20	0,00	0,00	142.265,20
	Alte creante chirografare	3.879.841,57	0,00	0,00	3.879.841,57

#### **6.4.3. Termenul de executare a planului de reorganizare**

Planul de Reorganizare s-a întocmit pe o perioadă de trei ani calculați de la data confirmării de către Judecătorul Sindic, conform art.139 pct.(1) din Legea nr. 85/2014.

Planul de reorganizare intră în vigoare odată cu sentința care confirmă planul, de la acest moment activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător; creanțele și drepturile creditorilor și ale celorlalte părți interesate sunt modificate așa cum este prevăzut în plan.

#### **6.4.4 Creante înregistrate după data deschiderii procedurii insolvenței**

Arena Group S.A., după data deschiderii procedurii insolvenței și-a continuat activitatea economico - financiară în condiții de normalitate. Creanțele născute în această perioadă precum și cele care se vor înregistra după confirmarea planului vor fi plătite conform prevederilor legale, integral în perioada de reorganizare.



Toate creanțele curente create în perioada de observație precum și cele care se vor crea în perioada de reorganizare vor fi plătite din sursele financiare proprii previzionate prin bugetul de venituri și cheltuieli întocmit pentru perioada celor trei ani de reorganizare și care este anexat la prezentul program, anexa 2.

#### **6.4.5 Remuneratia administratorului judiciar**

Plata onorariului fix se va face lunar pe baza de factură întocmită de administratorul judiciar, la nivelul de 2.500 Lei + TVA lunar.

#### **6.4.6 Descarcarea de gestiune**

Confirmarea planului de reorganizare de către judecătorul sindic este momentul când debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în prezentul plan de reorganizare prevăzută în art.181, alin.2 din L.nr.85/2014.

### **7. BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PREVIZIONAT PE PERIOADA REORGANIZĂRII JUDICIARE**

#### **7.1. Contul de profit si pierdere**

##### **7.1.1. Venituri**

Varianta de buget de venituri și cheltuieli nu a luat în considerare vânzări de active, previziunile se bazează numai pe activitatea de exploatare care va genera un profit net, sursa ce va fi utilizată pentru plata într-o perioadă de trei ani a creditorilor înscrși la masa credală

Veniturile totale estimate pentru perioada de reorganizare au fost previzionate luând în considerare următoarele ipoteze:

Activitatea de exploatare a societății se realizează prin utilizarea utilajelor tehnologice din dotarea societatii.

Luând în considerare baza tehnico - materială de care dispune societatea, numărul de salariați utilizați pe întreaga perioadă de reorganizare de 124 persoane, au fost previzionați următorii indicatori:

**Tabelul nr. 17**

Indicator	PREVIZIUNI		
	AN 1	AN 2	AN 3
Venituri totale	35.000.000	36.750.000	38.500.000

Cheltuieli totale	25.000.000	26.250.000	27.500.000
Profit brut	10.000.000	10.500.000	11.000.000
Impozit/profit	1.600.000	1.680.000	1.760.000
Profit net	8.400.000	8.820.000	9.240.000

Bugetul de venituri și cheltuieli previzionat nu conține vânzări de active justificat de faptul că vânzarea activelor individual, nu este varianta optimă de valorificare pentru crearea surselor financiare necesare plății creditorilor înscriși la masa credală.

### 7.1.2 Cheltuieli

Pentru perioada celor trei ani de reorganizare s-a previzionat un volum total de cheltuieli după cum urmează :

**Tabelul nr. 18**

	An 1	An 2	An 3
Cheltuieli totale	25.000.000	26.250.000	27.500.000

**Cheltuielile de exploatare** reprezintă aproximativ 89,76% din totalul cheltuielilor și conțin și costurile aferente materiilor prime și materialelor consumabile.

**Cheltuieli cu salariile** au fost stabilite la aproximativ 9% din costurile totale ale societății procent realizat de societate în perioadele anterioare:

**Tabelul nr. 19**

	An I	An II	An III
Număr salariați	124	124	124
Retribuție medie lunară lei/luna	2.144	2.144	2.144

Retribuțiile medii lunare includ și c/valoarea tichetelor de masă.acordate angajatilor societatii.

**Cheltuielile cu asigurările sociale și de sănătate** s-au stabilit conform legislației în vigoare la momentul întocmirii prezentului program de redresare. Cotele procentuale aplicate la fondul de salarii previzionat au fost urmatoarele :

- 15,80 % - contribuția pentru asigurările sociale
- 5,20 % - contribuția pentru asigurările de sanătate
- 0,50 % - contribuția pentru fondul de șomaj
- 0,85 % - contribuția pentru concedii si indemnizatii
- 0,178 % - contribuția pentru riscuri și accidente de muncă
- 0,25 % - fond garantare salarii.

### Cheltuieli cu alte impozite și taxe



La acest capitol de cheltuieli au fost previzionate taxe anuale asupra cladirilor in proprietate, mijloacelor de transport și alte impozite și taxe care pot apărea în cursul unui exercițiu financiar.

## 8. CONCLUZII

-Planul de reorganizare a activității SC Arena Group S.A. prezintă creditorilor perspectivele de redresare a societății în condițiile identificării celei mai bune metode de valorificare a averii acesteia, pentru plata integrală a tuturor categoriilor de creanțe înscrise la masa credală și plata integrală a cheltuielilor de procedură generate atât în perioada de observație cât și în perioada de reorganizare.

-Scopul principal al planului de reorganizare îl constituie crearea surselor de finanțare pentru plata integrală a creditorilor înscrși la masa credală .

-Din activitatea curentă desfășurată de societate, societatea își propune să plătească creditorii.

-Prin prezentul plan se stabileste ca nu se vor achita nici-un fel de penalitati, dobanzi sau alte accesorii la debitele inscrise in tabelul definitiv al creantelor.

-Planul de reorganizare se aplică într-o perioadă de trei ani de la confirmarea acestuia de către judecătorul sindic conform prevederilor art. 133 alin. 3 din Legea 85/2014, cu posibilitatea de prelungire în condițiile legii.

-Administratorul judiciar va întocmi rapoarte trimestriale care vor fi prezentate adunării creditorilor apoi judecătorului sindic prin depunerea acestora la grefa tribunalului .

-După confirmarea planului de reorganizare SC Arena Group S.A., societatea va fi condusă de administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar .

-Solicităm instanței în baza art. 139 pct. (1) din Legea 85/2014, confirmarea prezentului plan de redresare care conține măsuri concrete și obiective care pot fi realizate.

### **Observatii:**

Acest plan include urmatoarele anexe, :

Anexa 1 - Lista imobiliarilor corporale ,

Anexa 2 - Cash-flow previzionat pentru anii 2015, 2016, 2017, 2018 ,

Anexa 3 - Planul de plati al creditorilor ,

Anexa 4 - Copii ale autorizatiei de fabricatie a Arena Group SA eliberata de ANM-DM si a anexelor 3 si 4 la aceasta ,

Anexa 5- Raportul de evaluare a activelor ,

Anexa 6 – Bilanturile contabile si balantele contabile privind ultimele 3 exercitii financiare

Anexa 7- Tabelul definitiv al creantelor, itocmit dupa solutionarea contestatiilor .

**Administrator Special,  
Huica Laurentiu**

