

Dosarul nr. 10972/3/2016

Tribunalul București

Secția VII-a Civilă

**Regia Autonomă a Distribuției și
Exploatării Filmelor
RomâniaFilm
(R.A.D.E.F. RomâniaFilm)**

**PLAN DE
REORGANIZARE
JUDICIARĂ**

**„Societate în insolvență, in insolvency,
en procedure collective”**

IULIE 2020

CUPRINS :

Preambul Plan Reorganizare iulie 2020 [pag 4]

1. CAPITOLUL I - Informații generale – Prezentarea pasivului și activului regiei [pag 7]
 - 1.1. Prezentarea generală a R.A.D.E.F. RomâniaFilm [pag 7]
 - 1.1.1. Date de identificare. [pag 7]
 - 1.1.2. Analiza diagnostic a activității, evidențierea cauzelor care au dus la apariția stării de insolvență. [pag 7]
 - 1.1.3. Scurt istoric al regiei – managementul regiei. [pag 13]
 - 1.1.4. Sectorul de activitate de la înființare până în prezent. Piețele pe care acționează regia. [pag 15]
 - 1.1.5. Evoluția financiară 2014 – 31.12.2017 – analiza economico-financiară a regiei la data deschiderii procedurii. [pag 17]
 - 1.1.6. Evoluția financiară 01.01.2018- 30.06.2020 [pag 26]
 - 1.2. Prezentarea pasivului regiei [pag 33]
 - 1.2.1. Tabelul definitiv al creanțelor. [pag 33]
 - 1.2.2. **Categoriile de creanțe încadrate în dispozițiile art. 5, alin. 1, pct 16, lit. b, teza ultimă** [pag 35]
 - 1.2.3. **Tratamentul categoriei încadrate în dispozițiile art. 5, alin. 1, pct 16, lit. b, teza ultimă** [pag 35]
 - 1.2.4. Analiza comparativă reorganizare-faliment. [pag 35]
 - 1.3. Prezentarea activului regiei. [pag 37]
 - 1.3.1. Prezentare generală a activelor regiei [pag 37]
2. CAPITOLUL II - Principiile, obiectivele și premisele planului de reorganizare [pag 38]
 - 2.1. Principiile, obiectivele și durata planului. [pag 38]
 - 2.2. premisele planului. [pag 43]
 - 2.3. Intenția de reorganizare. [pag 45]
 - 2.4. Reprezentantul acționarilor. [pag 45]
 - 2.5. Conducerea activității regiei în perioada de reorganizare. [pag 45]

3. CAPITOLUL III – Graficul și măsurile de punere în aplicare a planului de reorganizare [pag 46]
 - 3.1. Principalele activități și graficul de implementare a planului de reorganizare [pag 46]
 - 3.2. Măsuri de aplicare a planului de reorganizare [pag 48]
 - 3.2.1. Lichidarea parțială a bunurilor din averea debitorului. [pag 48]
 - 3.2.2. Reorganizarea și eficientizarea activității curente a regiei. [pag 49]
 - 3.3. Surse financiare pentru susținerea planului de reorganizare.[pag 56]
 - 3.4. Modalități de acoperire a pasivului regiei și graficul de plată a creanțelor.[pag 56]
 - 3.5. Despăgubiri care urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment. [pag 57]
 - 3.6. Remunerația administratorului judiciar. [pag 57]
 - 3.7. Răspunderea membrilor organelor de conducere. [pag 57]
 - 3.8. Descărcarea de gestiune. [pag 58]

4. CAPITOLUL IV – Previziunea situației economico-financiare a regiei pentru perioada de reorganizare
 - 4.1. Bugetul de venituri și cheltuieli pentru perioada reorganizării. Anexa 1
 - 4.2. Cash-flow pe perioada 2020-2023. Anexa 2
 - 4.3. Situația activelor
 - active care pot fi înstrăinate; Anexele 3.1- 3.7
 - reevaluare active - Anexa 3.8
 - 4.4. Tabel definitiv al creditorilor. Anexa 4
 - 4.5. Plăți către creditori. Program detaliat al plăților. Anexa 5
 - 4.6. Estimarea sumei totale destinate îndestulării creditorilor în cazul falimentului precum și nivelul plăților comparative reorganizare/ faliment. Anexa 6
 - 4.7. Registrul imobilizărilor la data de 30.06.2020. Anexa 7
 - 4.8. Tabel restituire creanțe în cazul admiterii de către instanță a creanței suplimentare a D.G.R.F.P. București – A.F. Contrib. Mijlocii (Anexa 8)
 - 4.9. Oferta de parteneriat primită pentru Cinema Capitol (Anexa 9)

Preambul

În contextul pandemiei SARS-COV 19, conform dispozițiilor art 50 alin. 2 din Legea nr. 55/2020, în conformitate cu soluția pronunțată la data de 07.07.2020 de către instanța de judecată a Tribunalului București, Secția a VII-a Civilă în dosarul nr. 10972/2016, debitoarea R.A.D.E.F. RomâniaFilm, prin administratorul special, prezintă următoarea variantă modificată a Planului de Reorganizare Judiciară a R.A.D.E.F. RomâniaFilm.

Date fiind contextul actual socio-economic, modificările dramatice ale mediului economic și piețelor pe care activează regia, precum și eforturile depuse în perioada martie-iulie 2020 de către conducerea regiei pentru optimizarea activității, identificarea de soluții pentru perfecționarea planului anterior supus votului și pentru identificarea de noi oportunități de dezvoltare în colaborare cu forul tutelar - Ministerul Culturii, considerăm relevante următoarele informații care justifică și descriu succint oportunitatea prezentării unui Plan de Reorganizare modificat.

Activitatea de bază a regiei - exploatarea de film în săli de cinematograful - este suspendată începând cu 15 martie 2020. Activitățile secundare - închirierea imobilelor din patrimoniu - au fost afectate negativ pe perioada stării de urgență și a stării de alertă, o parte importantă din locatarii regiei desfășurând activități economice suspendate sau parțial afectate în această perioadă prin efectul legii.

Prin eforturile conducerii regiei, în perioada martie-iulie 2020 și în colaborare cu factori de decizie din forul tutelar, au fost identificate noi abordări care pot asigura cu succes continuarea activității regiei.

Avem în vedere încheierea de parteneriate cu instituții ale sistemului de administrare publică locală și companii private pentru a reda în folosință spații din patrimoniul regiei pentru activități culturale și activități comerciale conexe.

Avem în vedere încheierea de contracte de publicitate, atât pentru spațiile disponibile stradal, pe fațada imobilelor administrate, cât și pentru spațiile interioare, în holurile sălilor de cinematograful. Totodată, pregătim implementarea tehnică a posibilității de a obține venituri și din spoturi publicitare prezentate în sălile de cinematograful, înaintea proiecțiilor de film. În acest sens, urmează să abordăm următoarele tipuri de afișaj/promovare a unor afaceri:

- outdoor, prin punerea la dispoziție către firmele interesate a spațiilor exterioare ale cinematografulor pentru montarea/instalarea de panouri,

bannere, mesh-uri, casete luminoase, decorarea vitrinelor cu autocolant/folie printată, etc.;

- indoor, prin punerea la dispoziție către firmele interesate a spațiilor interioare ale cinematografelor pentru instalarea/postarea unor panouri, roll-up, afișe, steaguri, dispensere pentru broșuri, standuri expoziționale, reclame luminoase, rularea de clipuri publicitate pe monitoarele instalate în holurile cinematografelor, proiecția pe ecran înaintea rulării filmelor a clipurilor puse la dispoziție, etc.;

Precizăm că această activitate a fost practică doar într-o foarte mică măsură până în prezent, ceea ce a condus la pierderea unor sume importante. Ca acțiunea să fie și mai eficientă din punct de vedere financiar, urmează să contactăm și să încheiem parteneriate/contracte de colaborare cu firme specializate în acest domeniu de activitate.

Am inițiat un amplu proces de inventariere și clarificare a creanțelor regiei. În ceea ce privește creanțele certe, stabilite prin hotărâri judecătorești definitive, am hotărât punerea lor în executare cu prioritate. Creanțele aflate în diferite stadii de clarificare sau procesuale intenționăm să le cesionăm unor societăți de profil, astfel încât să realizăm lichidarea lor cu operativitate, asumându-ne costurile aferente.

Apreciem că în cazul aplicării acestei măsuri, costul de oportunitate este justificat. Lichidarea în termen scurt a unor creanțe a căror recuperare ar dura altfel mai mult timp, va asigura resurse financiare pentru achitarea în primul an al planului de reorganizare a datoriilor acumulate în perioada insolvenței care au scadența depășită.

Avem în vedere și urmărim cu interes politica de redresare la nivel european, exprimându-ne un optimism rezervat în ceea ce privește posibilități viitoare de atragere investiții pentru repunerea în circuitul socio-cultural sau modernizarea sălilor în funcțiune sub forma unor spații multimodale care să poată găzdui activități culturale variate (proiecție film, spectacole teatru, divertisment și muzică) precum și activități cum ar fi: simpozioane, congrese, workshop-uri cu aspectele comerciale conexe. Pentru aceste investiții, suntem deschiși și am inițiat deja discuții cu parteneri în mediul privat și din domeniul administrației publice locale și centrale.

Pe cale de consecință, ținând cont de noile oportunități identificate și de impredictibilitatea care va caracteriza evoluția economică generală pe termen scurt și mediu, majoritatea parametrilor bugetari estimați în precedentul plan de reorganizare au fost reanalizați și modificați.

Urmând a detalia în conținutul planului, **menționăm sintetic în acest preambul faptul că am luat în considerare și aplicat obiecțiile creditorilor față de planul anterior, am păstrat principiul îndestulării nediscriminatorii a creditorilor** din vânzarea de active ale regiei, am analizat și intenționăm să eficientizăm activitățile de închiriere imobile și intenționăm să eficientizăm activitatea regiei în ansamblu prin reorganizarea unor componente importante și adoptarea unei noi organigrame fără a ne propune să efectuăm concedieri colective.

Luând în considerare punctele de vedere exprimate anterior de către direcțiile de impozite și taxe locale, prevedem faptul că obligațiile financiare curente și eventual accesoriile acestora datorate la bugetul central, respectiv bugetele locale de stat, care vor fi înregistrate după votarea prezentului plan, vor fi achitate cu respectarea termenelor legale de scadență și prioritate stabilite de legea specială.

Cu privire la obligațiile financiare la bugetul central și bugetele locale precum și accesoriile acestora după caz (dobânzi, majorări, penalități), născute ulterior datei deschiderii procedurii de insolvență (12.02.2018) - în mod evident neincluse în tabelul definitiv al creanțelor - și până la data votării prezentului plan de reorganizare, debitoarea își propune ca obiectiv principal, stingerea acestora în cursul primului an al aplicării planului de reorganizare și în condițiile stabilite de legea specială.

În încheierea acestui preambul, pe baza informațiilor prezentate, exprimăm convingerea că pentru creditorii R.A.D.E.F. RomâniaFilm, cea mai bună opțiune pentru recuperarea creanțelor, este adoptarea prezentului plan de reorganizare realist și prudential care poate fi îmbunătățit în continuare cu acordul lor, în funcție de evoluția situației generale și în funcție de apariția unor noi oportunități.

1. CAPITOLUL I informații generale – Prezentarea pasivului și activului regiei

1.1. Prezentarea generală a R.A.D.E.F. RomâniaFilm

1.1.1. Date de identificare.

Denumire societate: Regia Autonomă a Distribuției și Exploatării Filmelor “RomâniaFilm” (R.A.D.E.F. RomâniaFilm)

Nr. înreg. la ORC J40 /10995/1991

Cod Unic de Identificare: RO 2351458

Forma: REGIE AUTONOMĂ de STAT, înființată prin HG 530/1991

Obiect principal de activitate: 5914 Proiecția de filme cinematografice (CAEN)

Sediul Social: Șos. Străulești nr. 3-5 București, sector 1.

Patrimoniul regiei: **4.121.564** lei conform înregistrărilor contabile la data 31.12.2019.

În prezent, regia se află într-un amplu proces de reevaluare a activelor, care va conduce la majorarea semnificativă a valorii acestora.

*Până la data de 31.12.2019, în urma reevaluării, proces în curs de desfășurare, valoarea actualizată a activelor regiei este de **74.368.194** lei*

1.1.2. Prezentarea generală a regiei - Analiza diagnostic a activității, evidențierea cauzelor care au dus la apariția stării de insolvență.

Prezentul plan are ca scop fundamental reorganizarea judiciară a R.A.D.E.F. RomâniaFilm aflată în stare de insolvență. Proiectul planului de reorganizare judiciară a fost întocmit cu scopul de a determina măsurile și acțiunile necesare pentru a elimina starea de insolvență și a asigura redresarea economico – financiară a R.A.D.E.F. RomâniaFilm. Planul analizează perspectivele de redresare a activității regiei în intervalul legal, în raport cu posibilitățile și specificul, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta regiei.

Pentru aceasta, planul prezintă aspectele relevante privind organizarea și funcționarea regiei debitoare, patrimoniul acesteia și resursele de care dispune.

În continuare, planul cuprinde analiza diagnostic a regiei. Se analizează rezultatele economico – financiare ale regiei în perioada 2014 – 31.12.2017 (pâna la data deschiderii procedurii de insolvență - 12.02.2018), se subliniază cauzele

care au condus la starea de insolvență și se prezintă obligațiile pe care aceasta le-a acumulat. Analiza diagnostic constituie baza pentru elaborarea măsurilor de reorganizare.

Succint, analiza diagnostic se prezintă după cum urmează:

Pentru a putea fundamenta această reorganizare, trebuie în primul rând identificate cauzele care au condus la starea de insolvență. Acestea pot fi sintetizate în felul următor:

1. Neidentificarea altor clienți care să suplinească pierderea de cifra de afaceri;
2. Cheltuieli ajustate insuficient față de amploarea crizei economice și altor factori economici negativi care au influențat activitatea regiei.
3. Neîncasarea creanțelor la termen și creșterea lor într-un ritm accelerat care a dus la un blocaj financiar, în sensul că regia nu a dispus de lichidități pentru a-și onora datoriile.
4. Neachitarea la timp a datoriilor care au crescut semnificativ în perioada de analiză, la soldul datoriilor adăugându-se dobânzi și penalități aferente.
5. Imposibilitatea eșalonării datoriei la bugetul de stat, sau măcar achitarea datoriilor în funcție de încasarea creanțelor, au fost factori care au determinat regia să ajungă în situația de insolvență, solicitată de către creditorii.
6. Scăderea numărului de săli/grădini cinematografice aflate în exploatarea regiei, ca efect al aplicării diferitelor norme legale rezultate în urma unei politici uneori incoerente, duse în domeniul cinematografiei de către factorii politici și legislativi.
7. Măsurile politico-legislative pot influența negativ și/sau pozitiv direct R.A.D.E.F. RomâniaFilm. Ca urmare a faptului că prin diverse acte normative (O.G. 39/2005 – privind cinematografia, Legea 303/2008 privind aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 7/2008 pentru modificarea și completarea Ordonanței Guvernului nr. 39/2005 privind cinematografia, precum și pentru modificarea Legii nr. 328/2006 pentru aprobarea Ordonanței Guvernului nr. 39/2005 privind cinematografia) s-au folosit termeni care au produs confuzie între noțiunea de patrimoniu și cea de administrare, activitatea R.A.D.E.F. Româniafilm a fost influențată negativ, în sensul deplasării interesului regiei de la obiectul său principal de activitate, către alte activități secundare ce nu corespund acestuia.

În plus, interpretările diametral opuse ale diverselor acte normative, în speță Legea 328/2006 (modificată prin Legea 303/2008) și HG 530/1991, coroborate cu

modificările ulterioare, precum și diversele decizii ale ICCJ și ale CCR, au contribuit la menținerea confuziei legate de patrimoniul Regiei și au dus la creșterea numărului de litigii în care este implicată Regia.

8. Lipsa de viziune a statului român prin autoritatea tutelară a regiei în ceea ce privește domeniul culturii, lipsa unor strategii multianuale coerente de dezvoltare a domeniului cinematografiei.

9. Managementul regiei numit/desemnat de-a lungul timpului de autoritatea tutelară a aplicat uneori măsuri hazardate, lipsite de viziune, neluând în considerare evoluțiile tehnologice în domeniul exploatării filmelor - digitalizarea proceselor de proiecție cinematografică, modernizarea sălilor de cinema (dotări tehnice, de mobilier, etc. - destinate sporirii calității serviciilor și a confortului spectatorilor).

10. Managementul regiei numit/desemnat de-a lungul timpului de autoritatea tutelară a eșuat în procesul de adaptare la cerințele în curs de schimbare perpetuă ale publicului și în procesul de adaptare la noile provocări constituite de apariția unei concurențe puternice (și uneori neloiale) pe piață.

11. Managementul regiei numit/desemnat de-a lungul timpului de autoritatea tutelară a gestionat prost în mod frecvent relația cu salariații, creând premise pentru apariția a numeroase conflicte de muncă.

12. Managementul regiei numit/desemnat de-a lungul timpului de autoritatea tutelară a gestionat prost resursele financiare ale regiei, acumulând datoriile către furnizori și către bugetele autorităților locale și centrale.

Principalele puncte forte rezultate din analiza diagnostic sunt sintetizate în continuare.

1. Brandul "RomâniaFilm" este foarte cunoscut atât pe piața internă, cât și pe plan internațional

2. Volumul, valoarea și diversitatea patrimoniului regiei

3. Capitalul uman al regiei, constituit dintr-un grup sudat de angajați experimentați, formați în mediul de activitate al regiei, cu lungă tradiție în domeniul exploatării de film, personal calificat și stabil

4. Regia are în proprietate o rețea vastă de săli cinematografice, amplasate preponderent în zonele centrale ale municipiilor reședință de județ

5. Capacitatea mare a sălilor din patrimoniu care pot găzdui evenimente cu conținut alternativ (spectacole de teatru și de stand-up comedy, concerte, conferințe, seminarii, întruniri religioase, prezentări de modă, etc.); odată cu reluarea activității după încheierea crizei SARS COV-19, capacitatea mare a sălilor

va reprezenta un avantaj concurențial important prin prisma posibilității de a asigura o distanțare fizică optimă pentru spectatori

6. Natura activelor permite diversificarea activității economice.

Este de remarcat faptul că, începând cu anul 2016, Regia a făcut eforturi de a depăși greutățile economico-financiare prin adoptarea unei politici noi manageriale, care constă în creșterea performanțelor profesionale și economico-financiare ale regiei, coroborate cu decizii de scădere a costurilor.

Au fost luate măsuri care au implicat:

- reduceri de personal și implicit reduceri de cheltuieli salariale;
- măsuri privind eficientizarea activității de închiriere a activelor imobiliare aflate în proprietatea sau în administrarea regiei;
- creșterea cuantumului chiriilor percepute pentru spațiile aflate în proprietatea sau în administrarea regiei;
- recuperarea unui volum semnificativ din creanțele vechi acumulate din activitatea de închiriere a imobilelor;
- perfecționarea activității de urmărire a contractelor și creșterea ponderii chiriilor încasate la timp.

Consecința acestor măsuri luate după 2016, a constat în creșterea indicatorilor economico-financiar, respectiv trecerea de la o pierdere de 3.759.007 lei în 31.12.2015, la profit 612.962 lei la 31.12.2017. Aceste măsuri au permis și achitarea în decurs de 9 luni a datoriei restante către salariați în echivalent a 6 chenzine, echivalentul drepturilor salariale pentru trei luni de zile.

În urma solicitării declanșării procedurii de insolvență de către creditorii prin dosarul 10972/3/2016, ca urmare a datoriilor istorice acumulate către ANAF, D.I.T.Locale, precum și alți operatori privați, **managementul regiei debitoare și-a manifestat în continuare interesul în depunerea unui plan de reorganizare, precum și menținerea dreptului de administrare.**

Prin sentința civilă 774/12.02.2018, pronunțată de Tribunalul București Secția VII-a civilă, a fost dispusă împotriva debitoarei R.A.D.E.F. RomâniaFilm - în insolvență, deschiderea procedurii de insolvență prevăzută de L85/2014, fiind desemnată în calitate de administrator judiciar Societatea Profesională de Administrare și Lichidare Judiciară Tănăsă și Asociații, **însă prin aceeași sentință nu a fost dispusă ridicarea dreptului de administrare al debitoarei,**

conducerea fiind exercitată de administratorul special desemnat de Ministerul Culturii, sub supravegherea administratorului judiciar.

Valoarea totală a creanțelor propuse pentru a fi achitate de către debitoare în urma aprobării planului de reorganizare este de 30.313.783,38 lei conform tabelului definitiv al creanțelor stabilit în dosarul nr. 10972/3/2016, reprezentând 100,00 % din totalul datoriilor înscrise la masa credală de către administratorul judiciar - Societatea Profesională de Administrare și Lichidare judiciară Tănasă și Asociații.

Tabelul definitiv al creanțelor a fost publicat în data de 28.10.2019, în Buletinul Procedurii de Insolvență nr 20356/28.10.2019.

Urmare a ședințelor Adunării Generale a Creditorilor din data de 29.01.2020 și a celei din data de 04.03.2020, au fost încheiate procese verbale contestate de către regie.

În cadrul primei ședințe din data de 29.01.2020 convocată de către administratorul judiciar Tănasă și Asociații, au fost supuse la vot două variante ale Planului de Reorganizare al R.A.D.E.F. RomâniaFilm, una prezentată de către administratorul special legal desemnat - Adrian Mironescu și una de către fostul administrator special Ioan Hagy. Acest lucru a fost de natură să creeze confuzie în rândul creditorilor, ducând la respingerea celor două planuri, inclusiv de către ANAF - D.G.R.F.P. București – A.F. Contrib. Mijlocii în calitate de creditor principal.

În urma discuțiilor purtate de către administratorul special legal desemnat cu D.G.R.F.P. București – A.F. Contrib. Mijlocii, inclusiv lămurirea situației creanței suplimentare aflate în curs de soluționare pe cale legală, pe baza prezentării unei anexe la graficul de Plăți a datoriilor care să cuprindă în mod prudentțial și cele 14.511.255 lei aflate în litigiu, D.G.R.F.P. București – A.F. Contrib. Mijlocii în calitate de principal creditor, a reconvocat Adunarea Generală a Creditorilor în data de 04.03.2020. Menționăm faptul că, deși principalul creditor și-a reconsiderat poziția, votând planul de reorganizare, atât la categoria creanțe garantate, cât și la categoria creanțe bugetare, planul nu a întrunit condițiile de adoptare, deoarece la trei din cele patru categorii de creanțe (bugetare, salariale și chirografare) nu a fost realizat cvorumul de vot necesar.

În contextul modificărilor majore economico-sociale cauzate de declanșarea pandemiei SARS-COV 19, considerăm oportună modificarea planului de reorganizare și prezentarea lui către Adunarea Generală a Creditorilor spre adoptare, în lumina dispozițiilor art. 50 al Legii nr. 55/2020 care prevede la alin 2 : "În cazul în

care, la data intrării în vigoare a prezentei legi, era depus un plan de reorganizare la dosarul cauzei, dar, urmare efectelor pandemiei de COVID-19, s-au modificat perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului, persoanele îndreptățite să depună un plan de reorganizare pot, în termen de 3 luni de la intrarea în vigoare a prezentei legi, să depună un plan de reorganizare modificat, notificând creditorii, prin grija administratorului judiciar, asupra acestei intenții, în termen de 15 zile de la intrarea în vigoare a prezentei legi”.

În contextul în care Judecătorul Sindic nu s-a pronunțat asupra planului de reorganizare prezentat în data de 04.03.2020, debitoarea R.A.D.E.F. RomâniaFilm, prin administratorul special, a solicitat către instanța de judecată a Tribunalului București, Secția a VII-a Civilă, aplicarea prevederilor art 50 din Legea 55/2020.

Instanța de judecată a Tribunalului București, Secția a VII-a Civilă, prin soluția pronunțată în dosarul nr. 10972/3/2016 a încuviințat cererea și a dispus prelungirea perioadei de observație a regiei și posibilitatea prezentării unui plan de reorganizare modificat în condițiile date de Legea nr. 55/2020 .

În fapt, prin încheierea din data 07.07.2020, Judecătorul a admis solicitarea debitoarei, dispunând prorogarea în dosarul nr. 10972/2016 până la data de 27.10.2020.

Menționăm faptul că notificarea creditorilor a fost făcută de către regie prin grija administratorului judiciar în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 8054/25.05.2020.

Planul de reorganizare modificat ca urmare a aplicării prevederilor art. 50 din Legea 55/2020 este întocmit de către debitor prin administratorul special, în temeiul și cu respectarea art. 132 alin. (1) litera (a) și art. 133 din Legea 85/2014, respectându-se termenul de 15 august 2020 rezultat din aplicarea prevederilor Legii 55/2020.

În temeiul art. 132 alin (3) planul de reorganizare prevede restructurarea și continuarea activității debitorului, și anume „planul va putea să prevadă fie restructurarea și continuarea activității debitorului, fie lichidarea unor bunuri din averea acestuia, fie o combinație a celor două variante de reorganizare”.

1.1.3 Scurt istoric al regiei. Managementul regiei

I. Istoricul regiei

Prin Decretul–Lege nr.80/08.02.1990 s-a înființat prin reorganizarea Centralei RomâniaFilm, Direcția Rețelei Cinematografice și Difuzării Filmelor, unitate economică cu personalitate juridică.

În aplicarea prevederilor art.21 din Decretul Lege nr.80/1990 privitoare la trecerea din subordinea organelor locale ale administrației de stat în subordinea Direcției Rețelei Cinematografice și Difuzării Filmelor, s-au încheiat protocoale de predare primire în baza bilanțului contabil la 30.12.1989 între primăriile județelor și conducerea acestei direcții.

Conform Legii nr 15/1990 privind reorganizarea instituțiilor economice de stat ca regii autonome și societăți comerciale, regiile autonome au fost înființate și au funcționat în ramurile strategice ale economiei naționale și în unele domenii aparținând altor ramuri stabilite de guvern.

Prin HG nr. 530/01.08.1991 (completată cu HG 315/1992), privind înființarea de regii autonome și societăți comerciale în domeniul cinematografiei, art. 1 prevede:

“Se înființează în domeniul cinematografiei, prin reorganizarea unităților de stat prevăzute în anexe, care se desființează, următoarele regii autonome și societăți comerciale:

...

b) Regia Autonomă a Distribuției și Exploatării Filmelor RomâniaFilm București;”

Art. 2 din HG nr. 530/01.08.1991 (completată cu HG nr. 315/1992) prevede:

“Regiile autonome și societățile comerciale prevăzute la art.1 sunt unități cu personalitate juridică și funcționează pe bază de gestiune economică și autonomie financiară.”

În acest context, Direcția Rețelei Cinematografice și Difuzării Filmelor s-a reorganizat în Regia Autonomă a Distribuției și Exploatării Filmelor “RomâniaFilm”, ca regie autonomă de interes național prin H.G. nr. 530/1991, cu patrimoniul

constituit prin însumarea unităților din structura Direcției Rețelei Cinematografice și Difuzării Filmelor, a Oficiilor Teritoriale de Difuzare a Filmelor, întreprinderile cinematografice și Laboratorul Mogoșoaia pe baza bilanțului la 30.06.1991.

Regia Autonomă a Distribuției și Exploatării Filmelor "RomâniaFilm" este persoană juridică, funcționează pe bază de gestiune economică și autonomie financiară și își desfășoară activitatea în baza Regulamentului de organizare și funcționare care constituie actul constitutiv al regiei și este cuprins în Anexa nr. III la H.G. nr. 530/1991, R.A.D.E.F."RomâniaFilm".

În privința cadrului legislativ și a autorității / formei de subordonare sub care a funcționat R.A.D.E.F. RomâniaFilm de la înființare până în prezent, facem următoarele precizări:

- prin HG 530/1991 anexa 3 - Regulamentul de organizare și funcționare a R.A.D.E.F. "RomâniaFilm" sunt prevăzute atribuții și competențe ale Centrului National al Cinematografiei (pe scurt, CNC) în numirea conducerii R.A.D.E.F. "RomâniaFilm"

- HG 229/2003 (abrogată prin HG 1064/2005) privind organizarea și funcționarea CNC, prevedea la art 15:

"Instituțiile publice care funcționează în subordinea CNC sunt prevăzute în anexa nr. 2.

Sub autoritatea CNC funcționează R.A.D.E.F. "RomâniaFilm", precum și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, prevăzute în anexa nr 3."

Prin HG 1064/2005 privind reorganizarea și funcționarea CNC, intrată în vigoare la data de 12.10.2005 s-au abrogat prevederile HG 229/2003. Totodată, în noua hotărâre de guvern nu a mai fost prevăzută vreo competență a acestui organism - CNC - Centrul Național al Cinematografiei - cu referire la R.A.D.E.F. "RomâniaFilm".

Este de subliniat faptul că prin Prin HG 28/2001 privind organizarea și funcționarea Ministerului Culturii și Cultelor care a abrogat HG 134/1998, se face pentru prima dată referire la **"RomâniaFilm" ca instituție aflată în subordinea și sub autoritatea ministerului, în cadrul articolelor 16, 25 și în cadrul anexei 2-tabel poziția nr. 68.**

Prin HG 742/2003 privind organizarea și funcționarea Ministerului Culturii și Cultelor care a abrogat HG 28/2001, **se face referire la R.A.D.E.F.**

"RomâniaFilm" ca instituție aflată în subordinea și sub autoritatea ministerului.

În prezent, actul normativ în vigoare este HG 90/2010 privind organizarea și funcționarea Ministerului Culturii și Identității Naționale prin care se face referire la "RomâniaFilm" ca instituție aflată în subordinea și sub autoritatea ministerului, în cadrul art. 18, ar.t 20 și anexa 2-tabel poz. nr IV, punctul 2.

II. Managementul regiei

În perioada de la înființarea regiei (1991), până la intrarea în insolvență (12.02.2018), managementul regiei a fost asigurat de către conduceri numite în conformitate cu dispozițiile legale în vigoare și aplicabile în materie.

Până la data intrării în vigoare a OUG 109/2011 privind guvernarea corporativă, aprobată și modificată prin Legea 111/2016, managementul a fost asigurat, așa cum am arătat, de conduceri numite de autoritățile tutelare.

După data intrării în vigoare a OUG 109/2011 privind guvernarea corporativă, aprobată și modificată prin Legea 111/2016, conducerea regiei a fost asigurată de Consilii de Administrație ale căror membri au fost desemnați de către Ministerul Culturii în calitate de autoritate tutelară. În această perioadă, în afara Consiliului de Administrație, a existat și conducere executivă, asigurată de către directori executivi, numiți de către Consiliile de Administrație.

După declararea stării de insolvență în data de 12.02.2018, în conformitate cu prevederile legii 85/2014 privind insolvența, conducerea și administrarea regiei au fost asigurate de către un administrator special numit de autoritatea tutelară - Ministerul Culturii - sub supravegherea unui administrator judiciar provizoriu desemnat de către Judecătorul sindic.

1.1.4 Sectorul de activitate de la înființare până în prezent. Piețele pe care acționează regia.

R.A.D.E.F. „RomâniaFilm” este o regie autonomă cu personalitate juridică de interes național, constituită pentru a deservi o importantă activitate de interes public cultural, respectiv distribuția și exploatarea filmelor românești și străine în cinematografele din România. R.A.D.E.F. Româniafilm funcționează pe bază de gestiune economică și autonomie financiară, fără a fi beneficiat vreodată de

finanțare de la bugetul statului, având ca principal obiect de activitate distribuția și proiecția de filme cinematografice.

R.A.D.E.F. "RomâniaFilm" desfășura la înființare următoarele activități economice:

- Distribuție de filme (preluare prin contract a drepturilor de exploatare de la distribuitorii internaționali de film).
- Exploatare film (proiecție de film în sălile deținute în administrare)
- Activități comerciale asociate exploatării de film, de tip bufet de incintă

Piața pe care își desfășoară activitatea R.A.D.E.F. "RomâniaFilm" este piața serviciilor de spectacole cinematografice, adresându-se întregului public de cinematograf, cu accent pentru publicul interesat în special de ultimele producții cinematografice naționale și de cele lansate pe piața internațională .

Misiunea definită a R.A.D.E.F. „Româniafilm” este să impulsioneze și să diversifice activitatea în domeniul exploatării și distribuției cinematografice, să optimizeze și să rentabilizeze activitatea, mai ales prin creșterea numărului de spectatori în sălile de cinema, în condiții de eficiență economică.

La data înființării, Regia deținea poziția de unic operator pe piața de distribuție și exploatare film, având în administrare 634 de săli și grădini cinematografice, dotate la nivelul tehnologic al acelor ani (aparate proiecție cu pelicula 35mm și instalații sonorizare analogice).

RomâniaFilm a deținut monopolul pe piața distribuției de film până în anul 1992.

Ulterior au fost înființate și o serie de alte societăți comerciale având ca obiect distribuția de film, paradoxal, multe dintre acestea pornind în activitatea comercială cu resursa umană, know-how și baza de date din RomâniaFilm.

O scădere drastică a veniturilor s-a înregistrat începând cu anul 1992, simultan cu dezvoltarea rețelelor de televiziune prin cablu.

Această etapă nu a avut însă un efect de foarte lungă durată, astfel încât, primele zone afectate (Ardeal și Banat) au fost primele care au înregistrat un anumit progres începând cu anul 1994.

După anul 1999, în paralel cu deschiderea primului Cineplex, situația economică a R.A.D.E.F. RomâniaFilm s-a agravat continuu. Nu numai că au început să apară competitori serioși pe piața exploatării filmului, dar distribuitorii de

film erau deja organizați să preia cu propria ofertă piața ce se afla în continuă extindere. În acest timp, la RomâniaFilm directorii generali erau înlocuiți anual. Poate de aici și lipsa de coerență managerială.

1.1.5 Evoluția financiară 2014 – 31.12.2017 – analiza economico-financiară a regiei la data deschiderii procedurii.

Pentru o analiză completă a evoluției indicatorilor economico-financiar, prezentăm și luăm în considerare și datele aferente perioadei 01.01.2018 - 31.06.2019

Evoluția patrimoniului regiei în perioada de analiză:

Anul	Valoare (RON)
2015	4,608,319.00
2016	4,608,319.00
2017	4,432,306.00
2018	4,129,487.00

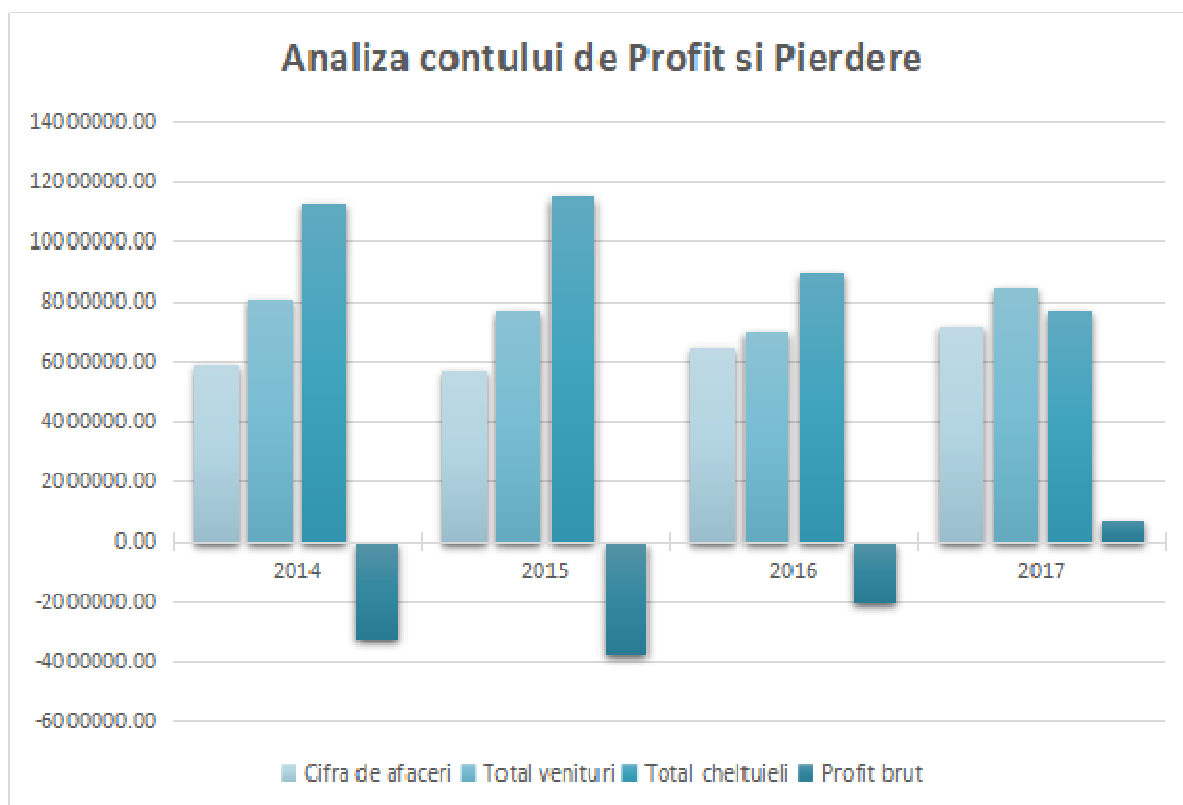
Diminuarea valorii patrimoniului în anii 2017 și 2018 este justificată prin:

- înstrăinarea prin vânzare a două active în anul 2017
- punerea în execuție a unor decizii irevocabile în aplicarea legii 303/2008
- aplicarea unor sentințe definitive conform Legii 10/2001

Evoluția rezultatelor financiare este reflectată în contul de profit și pierdere și se prezintă astfel:

Denumire indicator	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Cifra de afaceri	5.883.979	5.703.268	6.487.674	7.134.050
Venituri din exploatare	8.102.935	7.717.577	6.970.280	8.441.921
Venituri Financiare	31	2	8	8
Venituri excepționale	0	0	0	0
TOTAL VENITURI	8.102.966	7.717.579	6.970.288	8.441.929
Cheltuieli de exploatare	11.311.734	11.476.583	8.971.839	7.712.097
Cheltuieli Financiare	1.129	3	2	115

Cheltuieli excepționale	0	0	0	0
Total cheltuieli	11.312.863	11.476.586	8.971.841	7.712.212
Profit brut	-3.209.897	-3.759.007	-2.001.553	729.717
Impozit pe profit	0	0	0	116.755
Profit net	-3.209.897	-3.759.007	-2.001.553	612.962



Regia a înregistrat o creștere semnificativă a cifrei de afaceri, după cum se poate observa și în tabelul anterior, de la 5.883.979. lei în anul 2014, la 7.134.050. lei la data de 31.12.2017.

Pe parcursul celor 4 ani de activitate analizați, regia a înregistrat pierdere contabilă, cu excepția anului 2017, când regia a înregistrat profit, suma fiind de 612.962 lei.

Concluzii:

Veniturile din exploatare au înregistrat o creștere, de la 8.102.935 lei în 2014, la 8.441.921 lei în 31.12.2017;

Cu privire la cheltuielile de exploatare, acestea au înregistrat o scădere semnificativă, de la 11.311.734 lei în 2014, la 7.712.097 lei la 31.12.2017;

Veniturile financiare înregistrate sunt datorate diferențelor de curs valutar și veniturilor din dobânzi;

Cheltuielile financiare înregistrate sunt datorate diferențelor de curs valutar, cheltuielilor cu dobânzile și cu sconturile acordate;

Veniturile și cheltuielile excepționale sunt inexistente pe toată perioada analizată;

Valoarea maximă a cheltuielilor a fost înregistrată în 2014;

Valoarea maximă a veniturilor a fost înregistrată în 2017.

Analizând structura principalelor cheltuieli pentru exploatare, acestea se prezintă după cum urmează:

Denumire indicator	2014	2015	2016	2017
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	125.052	86.743	99.754	92.072
Alte cheltuieli materiale	62.186	45.514	51.746	143.370
Cheltuieli cu energia și apa	689.110	625.958	434.446	385.098
Cheltuieli privind mărfurile	3.857	4.330	34.821	105.845
Reduceri comerciale primite	0	0	0	
Cheltuieli cu personalul	4.991.761	4.561.963	4.932.425	3.700.553
Cheltuieli privind amortizările	483.025	468.156	541.492	906.478
Ajustări de	902.621	-5.963	-9.117	0

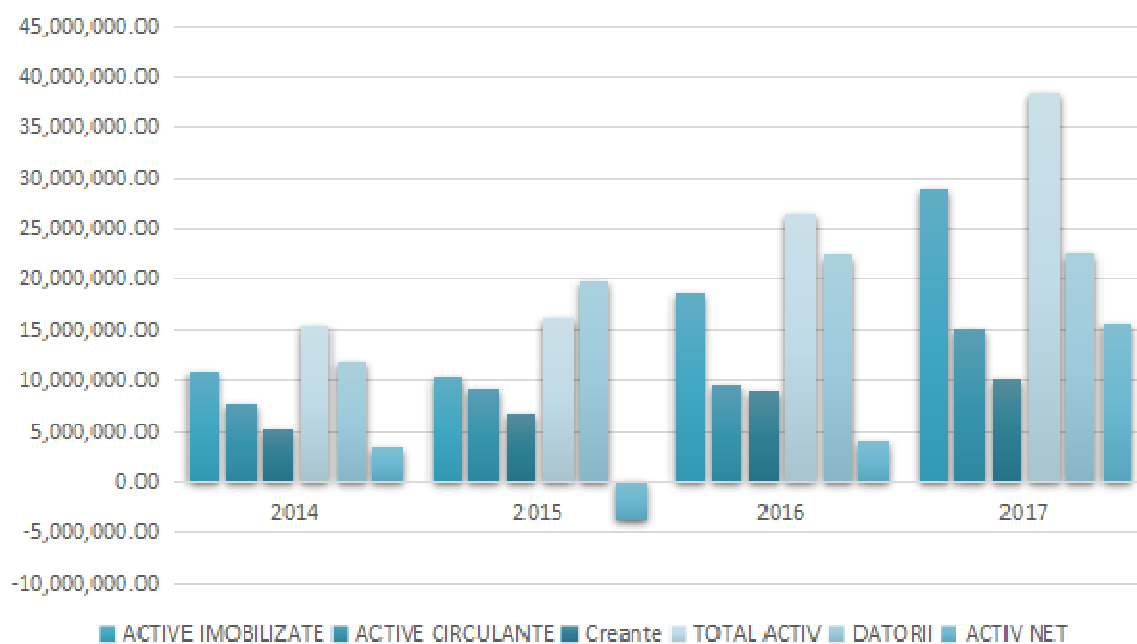
valoare privind activele circulante				
Cheltuieli privind prestații externe	879.383	1.140.381	871.691	1.038.486
Cheltuieli cu impozite și taxe	1.573.012	3.128.555	939.148	130.838
Alte cheltuieli	1.601.727	1.420.946	1.075.433	1.209.357
Total cheltuieli de exploatare	11.311.734	11.476.583	8.971.839	7.712.097

Evoluția indicatorilor de structură a patrimoniului, în perioada analizată a fost următoarea :

ACTIV (RON)

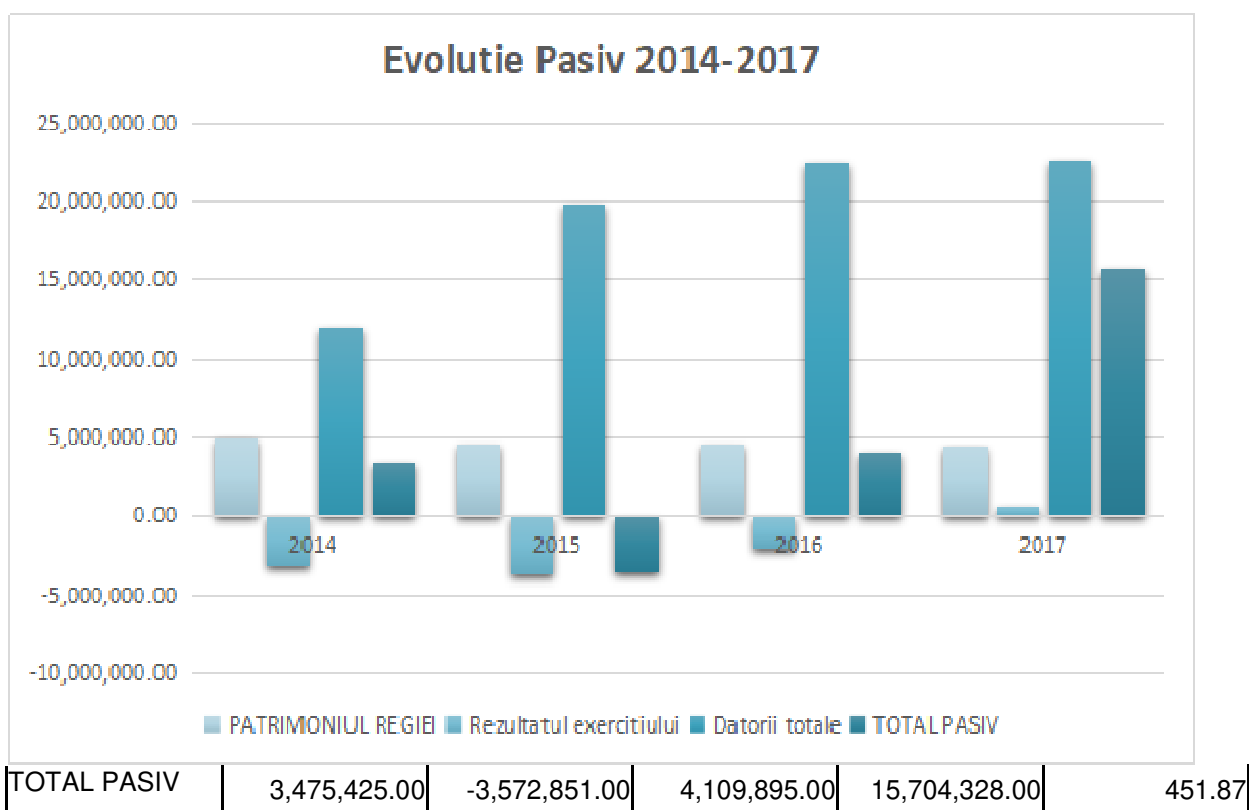
Indicator	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	2017/2014 (%)
Imobilizări necorporale	73,944.00	72,358.00	71,513.00	72,180.00	97.61
Imobilizări corporale	10,920,706.00	10,314,549.00	18,480,125.00	28,676,345.00	262.59
Imobilizări financiare	0.00	0.00	0.00	53,366.00	0.00
ACTIVE IMOBILIZATE	10,994,650.00	10,386,907.00	18,551,638.00	28,801,891.00	261.96
ACTIVE CIRCULANTE	7,813,437.00	9,074,852.00	9,556,642.00	14,983,397.00	191.76
Stocuri	150,291.00	149,521.00	172,952.00	175,845.00	117.00
Creanțe	5,259,963.00	6,765,709.00	8,865,615.00	10,144,911.00	192.87
Casa și conturi la bănci	2,368,810.00	2,125,249.00	483,702.00	4,628,268.00	195.38
CHELTUIELI IN AVANS (+)	16,561.00	16,561.00	16,561.00	16,561.00	100.00
VENITURI IN AVANS (-)	3,421,306.00	3,177,878.00	1,555,628.00	5,485,259.00	160.33
TOTAL ACTIV	15,403,342.00	16,300,442.00	26,569,213.00	38,316,590.00	248.76
DATORII	11,927,917.00	19,873,293.00	22,459,318.00	22,612,262.00	189.57
ACTIV NET	3,475,425.00	-3,572,851.00	4,109,895.00	15,704,328.00	451.87

Evoluție Activ 2014-2017



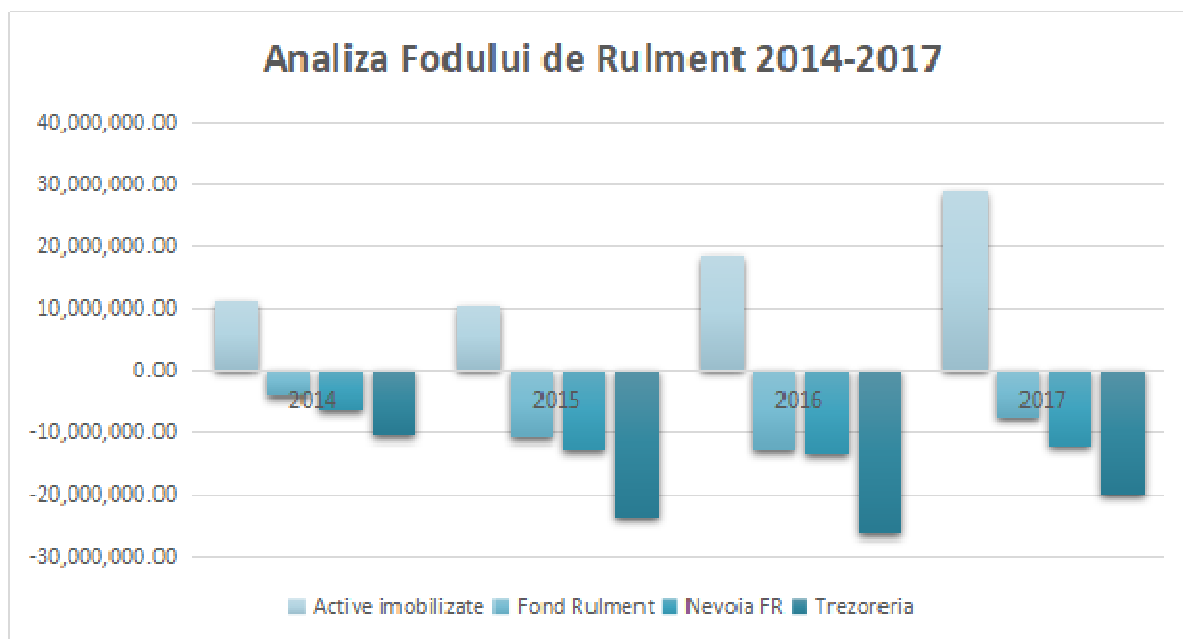
PASIV (RON)

Indicator	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	2017/2014 (%)
PATRIMONIUL REGIEI	4,925,568.00	4,608,319.00	4,608,319.00	4,432,306.00	89.99
Diferențe din reevaluare	1,665,243.00	1,665,243.00	11,142,002.00	21,998,727.00	1,321.05
Rezerve	1,358,918.00	559,926.00	151,028.00	151,028.00	11.11
Rezultatul reportat	-1,264,407.00	-6,647,332.00	-9,789,901.00	-11,490,695.00	908.78
Rezultatul exercițiului	-3,209,897.00	-3,759,007.00	-2,001,553.00	612,962.00	-19.10
Repartizarea profitului	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Alte fonduri	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Subvenții	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Provizioane reglementate	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Capitaluri proprii	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Datorii totale	11,927,917.00	19,873,293.00	22,459,318.00	22,612,262.00	189.57
Venituri înregistrate în avans	3,421,306.00	3,177,878.00	1,555,628.00	5,485,259.00	160.33
Decontări din operațiuni în curs de clarificare	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Conturi de regularizare	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



Analiza fondului de rulment:

PERIOADA INDICATORI	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	2017/2014 (%)
Capitaluri permanente	3,475,425.00	-3,572,851.00	4,109,895.00	15,704,328.00	451.87
Active imobilizate	10,994,650.00	10,386,907.00	18,551,638.00	28,748,525.00	261.48
FR	-4,097,919.00	-10,781,880.00	-12,886,115.00	-7,558,938.00	184.46
Utilizări ciclice	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Surse atrase	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
NFR	-6,517,663.00	-12,958,063.00	-13,420,751.00	-12,291,506.00	188.59
TREZORERIA	-10,615,582.00	-23,739,943.00	-26,306,866.00	-19,850,444.00	186.99



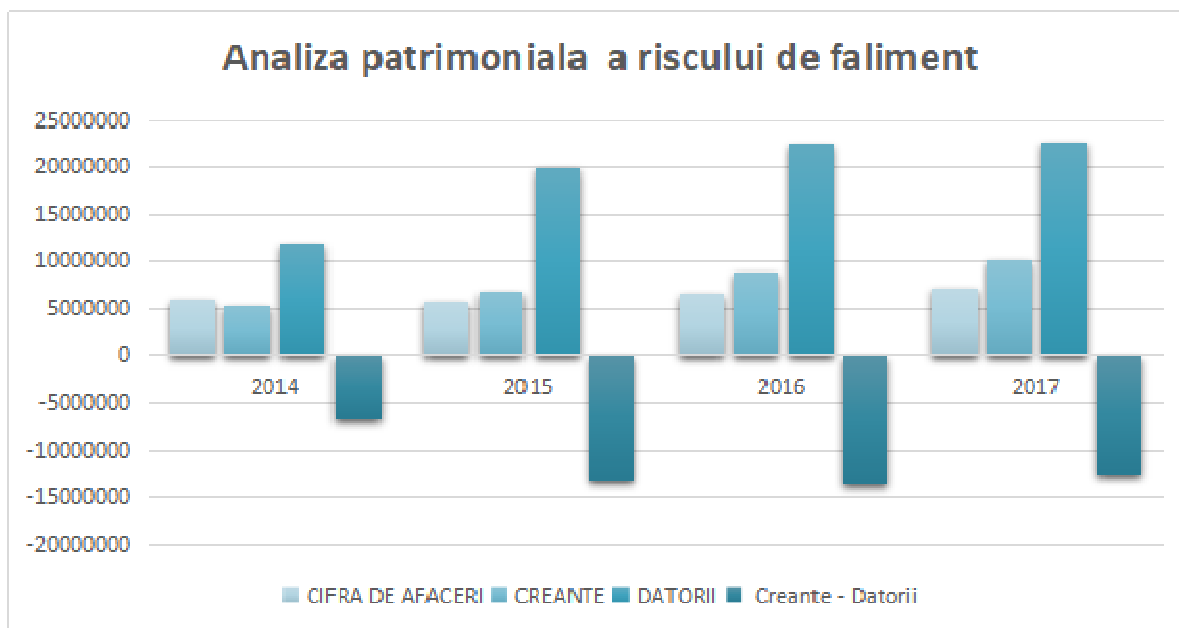
Pentru stabilirea activului net, am aplicat asupra indicatorilor din perioada analizată metodologia prevăzută de O.M.F. nr 1223/1998:

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	2017/2014 (%)
1	TOTAL ACTIV	15,403,342.00	16,300,442.00	26,569,213.00	38,316,590.00	248.76
2	SURSE ATRASE - TOTAL (rd. 3 la 7)	11,927,917.00	19,873,293.00	22,459,318.00	22,612,262.00	189.57
3	Fond de participare la profit (ct. 112)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Datorii - total	11,927,917.00	19,873,293.00	22,459,318.00	22,612,262.00	189.57
5	Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	3,421,306.00	3,177,878.00	1,555,628.00	5,485,259.00	160.33
6	Decontări din operațiuni în curs de clarificare (soldul creditor al ct. 473)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	Diferențe de conversie - pasiv (ct. 477)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	ACTIV NET (rd. 1 - rd. 2)	3,475,425.00	-3,572,851.00	4,109,895.00	15,704,328.00	451.87
9	PATRIMONIUL REGIEI	4,925,568.00	4,608,319.00	4,608,319.00	4,432,306.00	89.99

10	Prime legate de capital (ct. 104)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11	Diferențe din reevaluare (ct. 105)	1,665,243.00	1,665,243.00	11,142,002.00	21,998,727.00	1,321.05
12	Rezerve (ct. 106)	1,358,918.00	559,926.00	151,028.00	151,028.00	11.11
13	Profitul nerepartizat (ct. 117)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	Profitul anului curent, nerepartizat (ct.121-129)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	Alte fonduri (ct. 118)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	Subvenții pentru investiții (ct. 131)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	Provizioane reglementate (ct. 141)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (ct. 151)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19	Pierdere neacoperită din exercițiile precedente (ct. 107)	1,264,407.00	6,647,332.00	9,789,901.00	11,490,695.00	908.78
20	Pierdere din anul curent (ct. 121)	3,209,897.00	3,759,007.00	2,001,553.00	0.00	0.00
21	Patrimoniu net (rd. 8 la rd. 17 - rd. 19 și 20 = rd. 8)	6,950,850.00	-7,145,702.00	8,219,790.00	30,795,694.00	443.05

Analiza patrimonială a riscului de faliment

PERIOADA INDICATOR	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	2017/2014 (%)
CIFRA DE AFACERI	5.883.979	5.703.268	6.487.674	7.134.050	+ 21,25
CREANȚE	5.259.963	6.765.709	8.865.615	10.144.911	+ 92,87
DATORII	11.927.917	19.873.293	22.459.318	22.612.262	+ 89,57
RAP. CREANȚE/OBLIGAȚII	0,4410	0,3404	0,3947	0,4486	+ 1,72
DIF. OBLIGAȚII ȘI CREANȚE	-6.667.954	-13.107.584	-13.593.703	- 12.467.351	-86,97



În perioada 01.01.2014– 31.12.2017, volumul activității desfășurate de către R.A.D.E.F. RomâniaFilm a crescut cu 21,25%, fapt reflectat de evoluția cifrei de afaceri mai sus prezentate, dar într-un ritm diferit decât cel al datoriilor care au crescut cu 89,57%, evidențiindu-se faptul că managementul regiei nu și-a dat silința pentru încasarea creanțelor și achitarea datoriilor către creditori.

Doi indicatori sunt edificatori în ceea ce privește evoluția situației financiare a societății spre starea de insolvabilitate, durata de imobilizare (recuperare) a creanțelor (care a crescut de la 326 zile în anul 2014, la 519 zile la 31.12.2017, ca urmare a negocierii defectuoase a contractelor de închiriere de către cei care au condus Regia până în luna noiembrie 2015). Pe cale de consecință, ca urmare a

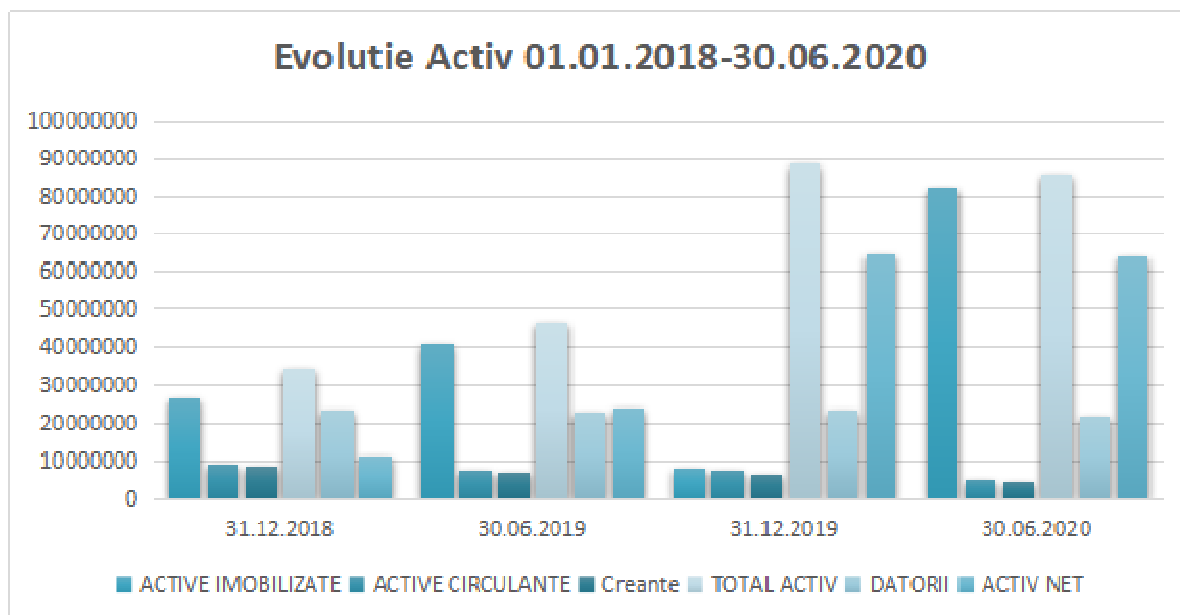
lipsei de lichidități, durata de achitare a datoriilor către terți a crescut de la 740 de zile în anul 2014, la 1157 de zile la 31.12.2017.

1.1.6 Evoluția indicatorilor economici 01.01.2018 - 30.06.2020

Evoluția indicatorilor de structură a patrimoniului, în perioada analizată a fost următoarea :

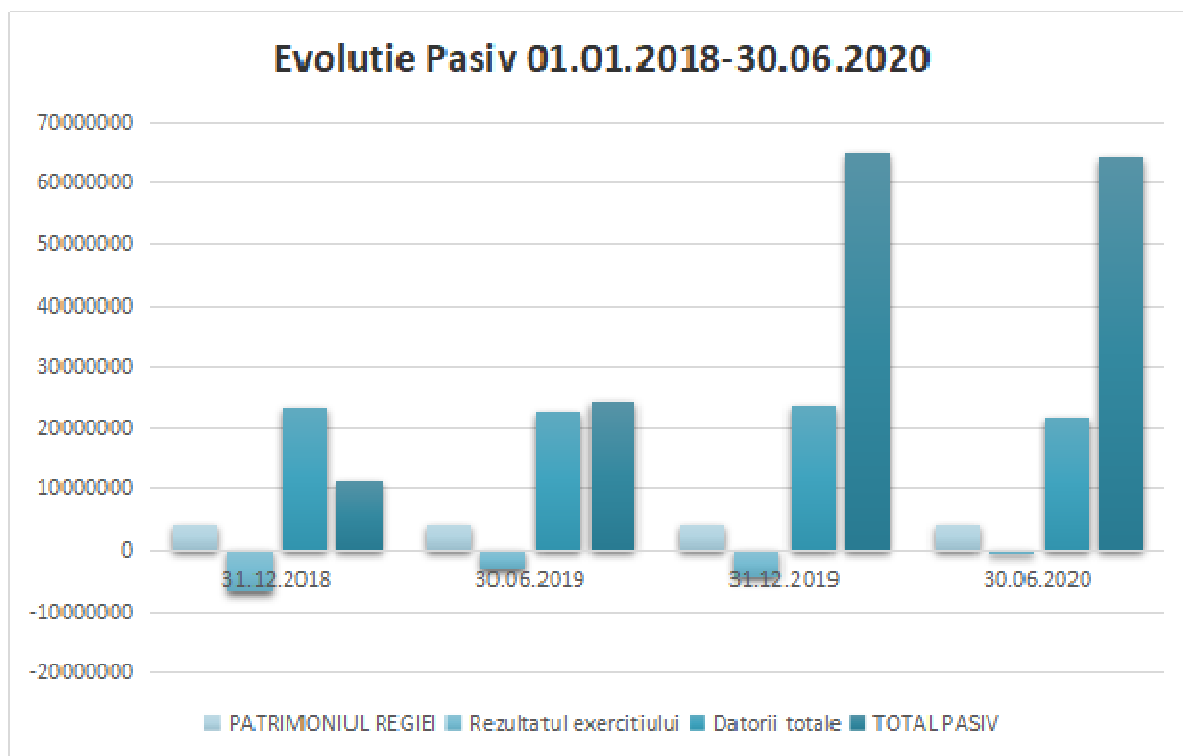
ACTIV (RON)

Indicator	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020
Imobilizări necorporale	40009.00	39216.00	38423.00	37895.00
Imobilizări corporale	26437446.00	40776923.00	82069906.00	81933552.00
Imobilizări financiare	65266.00	65266.00	65266.00	65266.00
ACTIVE IMOBILIZATE	26542721.00	40881405.00	8217595.00	82036713.00
ACTIVE CIRCULANTE	9398932.00	7554224.00	7632468.00	5199142.00
Stocuri	208886.00	167338.00	287169.00	292171.00
Creanțe	8563327.00	7010121.00	6633764.00	4462614.00
Casa și conturi la bănci	592346.00	342392.00	677162.00	406851.00
CHELTUIELI IN AVANS (+)	16644.00	16644.00	16644.00	16644.00
VENITURI IN AVANS (-)	1476398.00	1462954.00	1463388.00	1463388.00
TOTAL ACTIV	34481899.00	46989319.00	88359319.00	85805755.00
DATORII	23231453.00	22828752.00	23577456.00	21760600.00
ACTIV NET	11250446.00	24160567.00	64781863.00	64045155.00



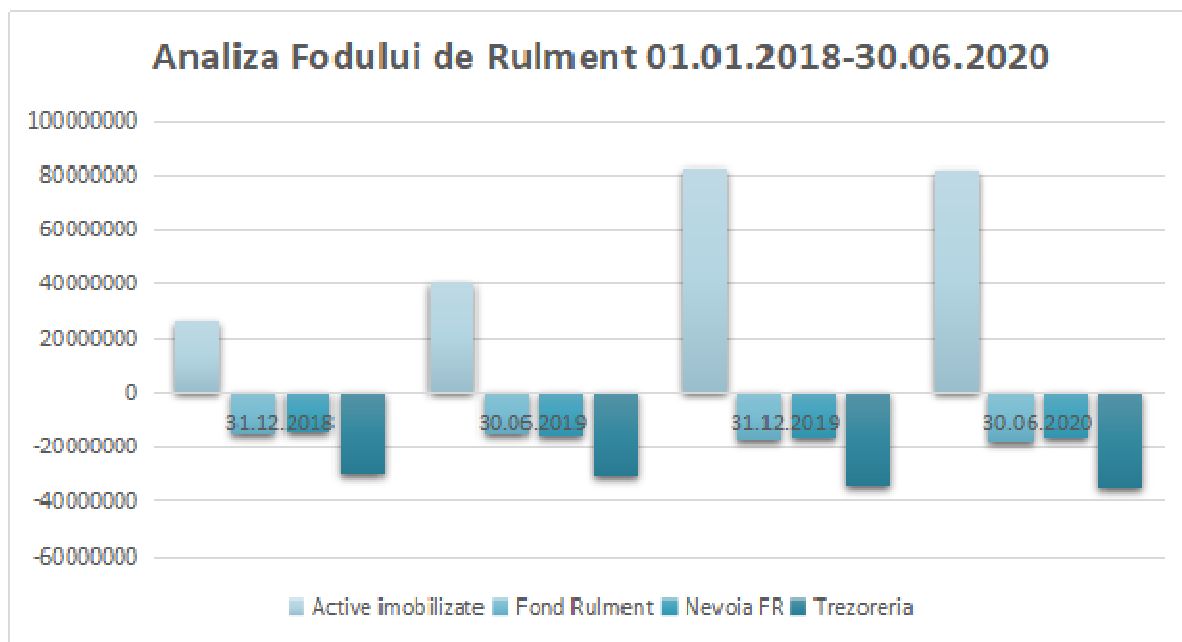
PASIV (RON)

Indicator	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020
PATRIMONIUL REGIEI	4129487.00	4121564.00	4121564.00	4121564.00
Diferențe din reevaluare	24421840.00	40383504.00	82262579.00	82327388.00
Rezerve	151028.00	151028.00	151028.00	151028.00
Rezultatul reportat	-10877732.00	-17451909.00	-17451909.00	-21753308.00
Rezultatul exercițiului	-6574177.00	-3043620.00	-4301399.00	-610469.00
Repartizarea profitului	0.00	0.00	0.00	0.00
Alte fonduri	0.00	0.00	0.00	0.00
Subvenții	0.00	0.00	0.00	0.00
Provizioane reglementate	0.00	0.00	0.00	0.00
Capitaluri proprii	0.00	0.00	0.00	0.00
Datorii totale	23231453.00	22828752.00	23577456.00	21760600.00
Venituri înregistrate în avans	1476398.00	1462954.00	1463388.00	1463388.00
Decontări din operațiuni în curs de clarificare	0.00	0.00	0.00	0.00
Conturi de regularizare	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL PASIV	11250446.00	24160567.00	64781863.00	64045155.00



Analiza fondului de rulment:

PERIOADA INDICATORI	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020
Capitaluri permanente	11250446.00	24160567.00	64781863.00	64045155.00
Active imobilizate	26477455.00	40816139.00	82173595.00	82036713.00
Rezultatul	-15308919.00	-15274528.00	-17408376.00	-18008202.00
Utilizări ciclice	0.00	0.00	0.00	0.00
Surse atrase	0.00	0.00	0.00	0.00
NFR	-14459240.00	-15651293.00	-16456523.00	-17005815.00
TREZORERIA	-29768159.00	-30925821.00	-34053899.00	-34997373.00



Analiza activului net:

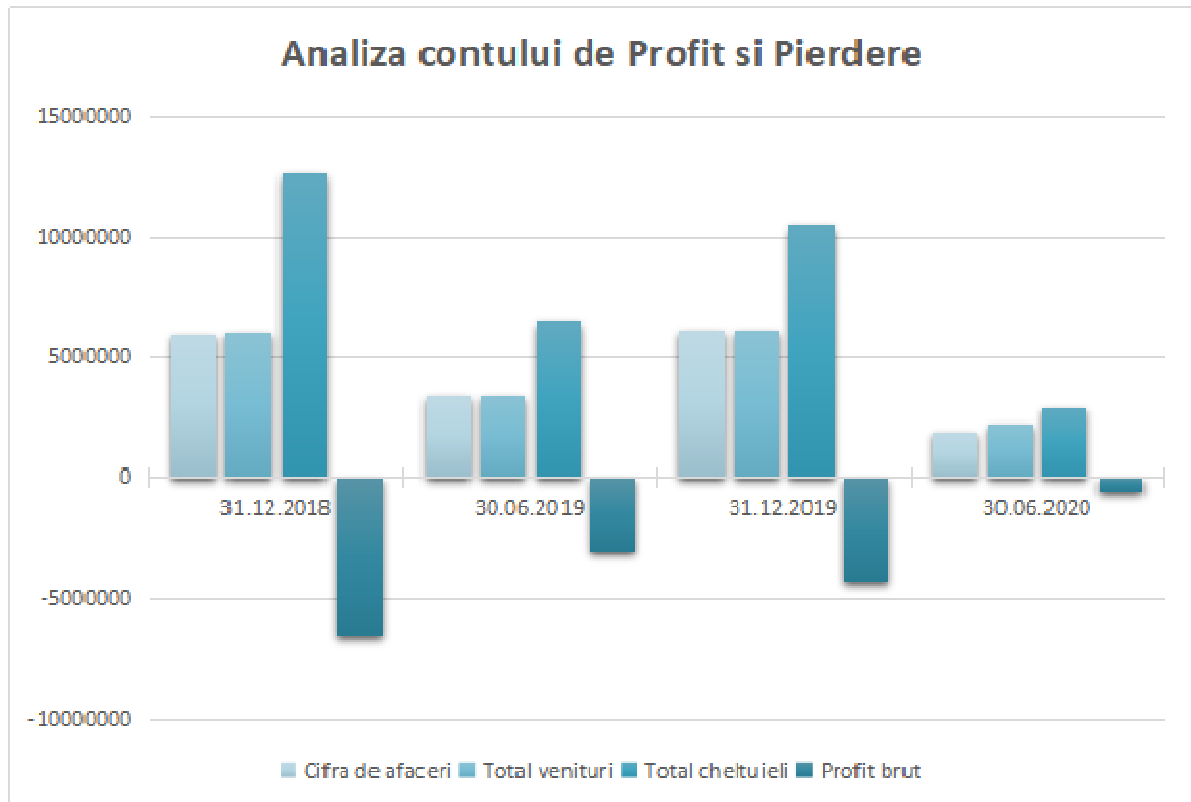
Nr. crt.	Denumirea indicatorului	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020
1	TOTAL ACTIV	34481899.00	46989319.00	88359319.00	85805755.00
2	SURSE ATRASE - TOTAL (rd. 3 la 7)	23231453.00	22828752.00	23577456.00	21760600.00
3	Fond de participare la profit (ct. 112)	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Datorii - total	23231453.00	22828752.00	23577456.00	21760600.00
5	Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	1476398.00	1462954.00	1463388.00	1463388.00
6	Decontări din operațiuni în curs de clarificare (soldul creditor al ct. 473)	0.00	0.00	0.00	0.00
7	Diferențe de conversie - pasiv (ct. 477)	0.00	0.00	0.00	0.00
8	ACTIV NET (rd. 1 - rd. 2)	11250446.00	24160567.00	64781863.00	64045155.00
9	PATRIMONIUL REGIEI	4129487.00	4121564.00	4121564.00	4121564.00
10	Prime legate de capital (ct. 104)	0.00	0.00	0.00	0.00
11	Diferențe din reevaluare (ct. 105)	24421840.00	40383504.00	82262579.00	82327388.00
12	Rezerve (ct. 106)	151028.00	151028.00	151028.00	151028.00

13	Profitul nerepartizat (ct. 117)	0.00	0.00	0.00	0.00
14	Profitul anului curent, nerepartizat (ct.121-129)	0.00	0.00	0.00	0.00
15	Alte fonduri (ct. 118)	0.00	0.00	0.00	0.00
16	Subvenții pentru investiții (ct. 131)	0.00	0.00	0.00	0.00
17	Provizioane reglementate (ct. 141)	0.00	0.00	0.00	0.00
18	Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (ct. 151)	0.00	0.00	0.00	0.00
19	Pierdere neacoperită din exercițiile precedente (ct. 107)	10877732.00	17451909.00	17451909.00	21753308.00
20	Pierdere din anul curent (ct. 121)	6574177.00	3043620.00	4301399.00	610469.00
21	Patrimoniu net (rd. 8 la rd. 17 - rd. 19 și 20 = rd. 8)	11250446.00	24160567.00	64781863.00	64045155.00

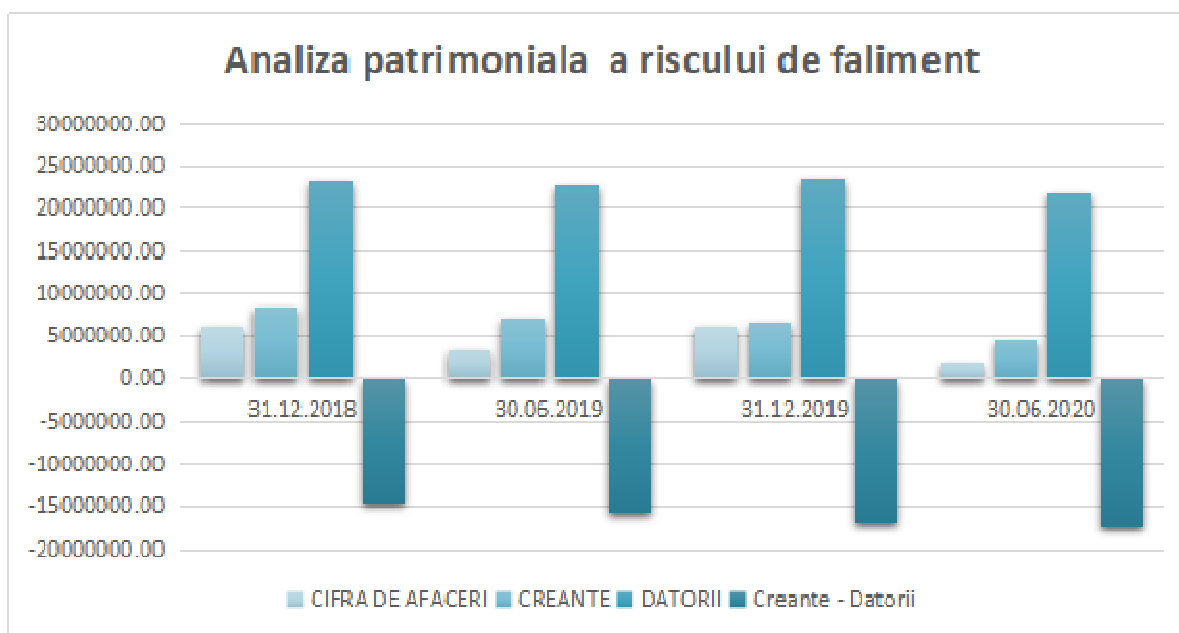
Analiza contului de profit și pierdere:

Indicator	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020
Cifra de afaceri	5994653.00	3396697.00	6109868.00	1880699.00
Venituri din exploatare	6052164.00	3436754.00	6152500.00	2278004.00
Cheltuieli din exploatare	12626767.00	6480720.00	10454629.00	2888863.00
Rezultatul din exploatare	-6574603.00	-3043966.00	-4301399.00	-610469.00
Venituri totale	6052592.00	3437100.00	6153313.00	2278004.00
Cheltuieli totale	12626769.00	6480720.00	10454712.00	2888863.00
Profitul brut al exercițiului	-6574177.00	-3043620.00	-4301399.00	-610469.00
Pierdere brută a exercițiului	-6574177.00	-3043620.00	-4301399.00	-610469.00
Rezultatul brut al exercițiului	-6574177.00	-3043620.00	-4301399.00	-610469.00
Impozit pe profit	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezultatul net al exercițiului	-6574177.00	-3043620.00	-4301399.00	-610469.00
Profitul net al exercițiului	-6574177.00	-3043620.00	-4301399.00	-610469.00
Pierdere netă a exercițiului	-6574177.00	-3043620.00	-4301399.00	-610469.00

Analiza patrimonială a riscului de faliment



PERIOADA INDICATOR	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020
CIFRA DE AFACERI	5994653.00	3396697.00	6109868.00	1880699.00
CREANȚE	8563327.00	7010121.00	6633764.00	4462614.00
DATORII	23231453.00	22828752.00	23577456.00	21760600.00
RAP. CREANȚE/OBLIGAȚII	0.37	0.31	0.28	0.20
DIF. OBLIGAȚII ȘI CREANȚE	14668126.00	15818631.00	16943692.00	17297986.00



Considerații privind situația economică a regiei în semestrul I 2020; influențe ale crizei generate de pandemia SARS COV 19:

Urmare a declanșării epidemiei SARS COV 19 și a măsurilor legale adoptate pentru combaterea ei, activitatea principală a regiei - realizarea de spectacole cinematografice - a fost suspendată din luna martie 2020. La data întocmirii planului, aceste activități sunt încă suspendate. Veniturile din închirierea imobilelor din patrimoniu au fost afectate negativ pe perioada stării de urgență și a stării de alertă, o parte importantă din locatarii regiei desfășurând activități economice suspendate sau parțial afectate în această perioadă prin efectul legii.

Pentru semestrul al doilea al anului 2020, nu putem estima, din păcate, o redresare a activității economice în general la nivel national, considerând relativ redusă probabilitatea de reluare a activității cinematografeilor.

În perioada martie-iunie 2020 regia a încasat de la bugetul de stat subvenție pentru șomaj tehnic în valoare de 396.805 lei, și am achitat contribuții aferente în valoare de 116.601 lei.

1.2. Prezentarea pasivului regiei

1.2.1. Tabelul definitiv al creanțelor

În Anexa 4 este prezentat Tabelul definitiv al creanțelor.

Succint, conform datelor oficiale, în Tabelul definitiv al creanțelor este consemnată o creanță solicitată de 47.997.766,65 lei, o creanță admisă de 30.313.783,38 lei, o creanță admisă sub rezervă de 1.613.551,20 lei și o creanță respinsă de 16.070.437,07 lei.

Subliniem faptul că în ceea ce privește creanța respinsă, o pondere semnificativă, respectiv 14.511.255,00 lei aparține D.G.R.F.P. București – A.F. Contribuabili Mijlocii, față de care procedura juridică încă nu este finalizată.

Menționăm că la întocmirea planului de reorganizare am luat în considerare cu prudență posibilitatea ca această creanță aflată în curs de clarificare să fie totuși înscrisă în Tabelul definitiv al creanțelor.

Planul de reorganizare, în ceea ce privește plata creanțelor se bazează pe respectarea următoarelor principii fundamentale:

- în primul an se vor face plăți către creditorii în proporție de 10% din valoarea datoriilor consemnate în tabelul creanțelor. Procentul de rambursare de 10% este argumentat astfel:

- *Debitoarea își propune ca în primul an al planului de reorganizare să achite debitele și eventualele accesorii restante acumulate după declanșarea insolvenței.*
- *Tot în primul an al aplicării planului regia își propune să definitiveze procesele de clarificare/ stabilire certă a valorii patrimoniului prin finalizarea procesului de reevaluare, precum și de înscriere în Cartea Funciară a dreptului de proprietate; așa cum am arătat, acest proces este în plină desfășurare.*
- *Eficientizarea activității în primul an poate crea premisele pentru eliminarea necesității de înstrăinare a unor imobile din patrimoniu în anii următori, realizând astfel și misiunea regiei de bun administrator al bunurilor statului român, folosind patrimoniul pentru realizarea actelor de cultură.*

- conform graficelor anexate, rambursarea se va face în procent de 10%, 40% și 50% din valoarea datoriilor în anul 1, 2 și respectiv 3 al aplicării planului.

- precizăm faptul că activitatea curentă a regiei va fi susținută integral din veniturile proprii realizate din vânzarea de bilete, activități conexe exploatarei de film (alimentație publică - bufet de incintă), închirieri imobile, publicitate și asociere în diferite proiecte.

- avem în vedere încheierea de parteneriate cu instituții publice locale și companii private pentru a reda în folosință unele spații aflate în patrimoniul regiei, în scopul desfășurării de activități culturale și activități comerciale conexe.

- avem în vedere încheierea de contracte de publicitate, atât pentru spațiile disponibile stradal, pe fațada imobilelor administrate, cât și pentru spațiile interioare în holurile sălilor de cinematograf. Totodată, studiem posibilitatea de a obține venituri și din spoturi publicitare prezentate în sălile de cinematograf, înaintea proiecțiilor de film. Estimăm și am prevăzut în bugetele de venituri și cheltuieli încasări medii anuale de 375.000 lei din astfel de activități. **Precizăm că această estimare este una minimă, colaborarea cu entități specializate în domeniu va conduce la creșterea acestei sume.** Spre exemplificare, estimarea veniturilor din publicitate se bazează pe următoarele calcule:

- ✓ Venituri din publicitate outdoor - inchiriere spatiu publicitar fațade clădiri- aprox. $300\text{m}^2 \times 15 \text{ EUR/m}^2/\text{luna} \times 12 \text{ luni}$ rezulta 260.000 lei/an
- ✓ Venituri din publicitate indoor - inchiriere spatiu publicitar in interiorul spatiilor administrate- aproximativ 2000 lei anual
- ✓ Venituri lunare estimate din spoturi publicitare proiectate in sălile cu spectacol cinematografic- in funcție de numărul mediu de spectatori- Cinema Florin Piersic Cluj Napoca – 2000 lei, Cinema Mon Amour Piatra Neamț – 1.500 lei, Cinema Sergiu Nicolaescu Târgu Jiu 1.500 lei si Cinema Arta din Sibiu- 500 lei; suma totală anuală astfel obținută va fi de aproximativ 55.000 lei, ponderând venitul estimat lunar cu variația periodică a numărului mediu de spectatori

- urmărim stabilirea unor legături constructive în domeniul cultural și economic cu reprezentanțele diplomatice și consulare aflate în România, cu atașaii culturali și comerciali care își desfășoară activitatea diplomatică pe lângă aceste reprezentanțe.

- urmărim stabilirea unor legături constructive și colaborări cu Camerele bilaterale și județene de comerț, constituite legal pe teritoriul României.

Avem în vedere și urmărim cu interes politica de redresare la nivel european, exprimându-ne un optimism rezervat în ceea ce privește posibilități viitoare de atragere investiții pentru repunerea în circuitul socio-cultural sau modernizarea sălilor în funcțiune sub forma unor spații modulabile / multifuncționale care să poată găzdui activități culturale variate (proiecție film, spectacole teatru, divertisment și muzică) precum și activități cum ar fi simpozioane, congrese, workshop-uri cu aspectele comerciale conexe. Pentru aceste investiții analizăm posibilitatea de a găsi parteneri în mediul privat și din domeniul public.

1.2.2. Categoriile de creanțe încadrate în dispozițiile art. 5, alin. 1, pct 16, lit. b, teza ultimă

Cu privire la această categorie, R.A.D.E.F. RomâniaFilm a prevăzut în cadrul prezentului plan de reorganizare, rezolvarea acestor situații prin eşalonarea trimestrială nediscriminatorie, corectă și echitabilă, a plății creanțelor conform Art. 140 din Legea nr. 85/2014. R.A.D.E.F. RomâniaFilm va ține seama, după caz, de dispozițiile Art. 139, alin 1, lit d, precum și de dispozițiile art. 133 alin. 4, raportat și în condițiile dispozițiilor art. 61 din legea 85/2014.

1.2.3. Tratamentul categoriei încadrate în dispozițiile art. 5, alin. 1, pct 16, lit. b, teza ultimă

În situația în care vor exista creanțe defavorizate care se pot încadra în prevederile art. 139 alin 1, lit. D din Legea 85 din 2014, este necesar ca acestea să fie supuse unui tratament corect și echitabil așa cum acesta este definit prin alin. 2 al aceluiași capitol.

1.2.4 Analiza comparativă reorganizare-faliment.

Din perspectiva interesului creditorilor, considerăm că varianta optimă în ceea ce privește recuperarea creanțelor acceptate prin tabelul definitiv al creanțelor, o reprezintă reorganizarea regiei, nicidecum falimentul.

Regia are capacitatea să reușească a îndeplini creditorii în urma reorganizării, prin lichidarea parțială a patrimoniului și eficientizarea activității curente.

Evidențiem cu două exemple:

- valoarea de 11.743.349,00 lei a imobilului din Șoseaua Străulești nr. 3-5 în care regia are sediul în prezent și care poate fi înstrăinat (dare în plată), acoperă integral creanța de 9.240.928,00 lei D.G.R.F.P. București – A.F. Contribuabili Mijlocii.

- închirierea în mod eficient prin procedură de licitație a activului Cinema și Grădina de vară CAPITOL din București - există un potențial chiriaș care a arătat disponibilitate pentru o colaborare de lungă durată, manifestând și intenția de a veni cu un aport de capital / chirie în avans de 500.000 lei (Anexa 9); de asemenea, avem oferte de închiriere și pentru cinematografele din Drobeta Turnu Severin, Bacău, Galați, Satu Mare, Arad, active pentru care agentul economic interesat este dispus să investească cca 1,5 milioane euro/locație.

Această opțiune strategică este perfect viabilă, având în vedere că R.A.D.E.F. RomâniaFilm e o regie aparținând Statului Român, care administrează atât bunuri aflate în proprietatea sa, intabulate și înscrise în cartea funciară, cât și bunuri aflate în proprietatea privată a statului.

Este un fapt de la sine înțeles că prin aplicarea cu succes a planului de reorganizare, o parte semnificativ mai mare din patrimoniul regiei va rămâne în proprietatea statului, putând fi folosit în scopul în care a fost constituit. În cazul falimentului, mare parte din patrimoniu va ajunge prin lichidare în proprietatea unor persoane juridice sau fizice private, fără nicio garanție că rolul său socio-cultural va fi păstrat.

Luând în considerare situația economico-financiară reală a regiei, analiza diagnostic și perspectivele de dezvoltare prezentate, recuperarea creanței de către creditorii înscriși la masa credală poate fi realizată în proporție de 100%.

Reiterăm faptul că până în prezent, procesul de reevaluare a valorii activelor aflate în proprietatea sau administrarea regiei a condus la atingerea valorii de **74.368.194.00 lei**, în timp ce valoarea creanțelor acceptate este de 30.313.783,38 lei, eventual de maxim 44.825.038,38 lei în condițiile în care instanța va decide acceptarea creanței suplimentare invocate de D.G.R.F.P. București – A.F. Contribuabili Mijlocii.

Subliniem faptul că procesul de reevaluare a activelor regiei a acoperit până acum 30% din numărul activelor.

În varianta cealaltă, a falimentului, singura modalitate de îndestulare a creditorilor ar fi valorificarea prin vânzare a unor active care chiar și aflate în proprietatea R.A.D.E.F. RomâniaFilm, necesită parcurgerea unui traseu extrem de

greoi privind obținerea aprobărilor necesare în acest sens conform prevederilor legale.

Cu atât mai mult, în actualul context economic pricinuit de Pandemia SARS COV 19, apreciem că piața imobiliară va fi puternic afectată cel puțin încă un an. Ca atare, în concordanță cu planul nostru, în anul II de aplicare, există premise pentru o valorificare superioară la nivelul prevăzut a imobilelor.

Este de notorietate faptul că lichidarea activelor este mai complicat de realizat în cazul falimentului, decât în cazul aplicării unui plan de reorganizare care va asigura funcționarea curentă a regiei, pe baze de eficiență economică.

Pornind de la situația curentă a reevaluării activelor regiei detaliată în Anexa 3.8 (37.769.251 lei intabulate în proprietatea regiei, 22.548.313 lei în curs de soluționare a procedurilor de clarificare a statutului și înregistrării în cartea funciară și 14.050.630 lei - imobile aflate în proprietatea privată a statului și administrarea R.A.D.E.F.) se constată cu ușurință faptul că este în interesul creditorilor ca activitatea regiei să fie reorganizată și continuată pentru a crea premisele optime care să permită valorificarea parțială eficientă a activelor.

Principalii creditorii ai regiei sunt entități ale statului român - Ministerul Finanțelor prin ANAF, organisme ale administrației publice centrale și locale, precum și alte entități - CNC, UCMR ADA- care au legătură directă cu Activitățile cultural-educative, fapt care ar trebui să favorizeze opțiunea Adunării Creditorilor pentru reorganizarea regiei.

Prin optarea pentru implementarea unui plan viabil de reorganizare a regiei, membrii Adunării Creditorilor asigură interesele statului român de recuperare integrală a creanțelor acestuia și creează premisele necesare pentru acoperirea integrală a celorlalte categorii de creanțe.

În consecință, opinăm faptul că în varianta reorganizării, creditorii au toate șansele ca la finalul implementării planului de reorganizare să-și recupereze integral creanțele. În cazul falimentului, creditorii pot spera la recuperarea a cel mult 10% din valoarea creanțelor aprobate.

1.3. Prezentarea activului regiei.

1.3.1. Prezentare generală a activelor regiei

R.A.D.E.F. RomâniaFilm are în administrare active aflate în proprietatea sa sau în proprietatea privată a statului.

R.A.D.E.F. RomâniaFilm are în administrare active înscrise în cartea funciară, în proprietatea sa, sau al căror statut juridic este în curs de clarificare. (Anexa 3.1 -3.5).

De asemenea, R.A.D.E.F. RomâniaFilm are în administrare și active aflate în proprietatea privată a statului, aceasta în conformitate cu înscrisurile din cartea funciară precum și cu unele decizii irevocabile ale instanțelor de judecată.(Anexa 3.6, 3.7).

Există totodată și trei active imobiliare în administrare aflate în litigiu pe Legea 10/2001, în diferite etape procesuale. (Anexa 3.4).

2. CAPITOLUL II - Principiile, Obiectivele și Premisele planului de reorganizare

2.1 Principiile, obiectivele și durata planului.

Principiile planului

În conformitate cu prevederile legii 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, art. 132 și având în vedere situația de fapt a regiei, Planul de Reorganizare va fi întocmit de către debitor - R.A.D.E.F. RomâniaFilm, prin administratorul special, cu aprobarea Adunării Generale a Acționarilor/Asociaților (respectiv a autorității tutelare - Ministerul Culturii) în termen de 30 de zile de la publicarea tabelului definitiv de creanțe, fiind îndeplinită condiția formulării intenției de reorganizare potrivit art 67, alin. 1, lit g., **în prezent cu aplicarea corespunzătoare a prevederilor art. 50 din Legea 55/2020**

În conformitate cu art. 133, alin. 1, din Legea 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, menționăm articolele care vor guverna realizarea planului de reorganizare și la care ne vom raporta cu precădere:

(1) 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 a directorilor.

(2) Planul de reorganizare va cuprinde în mod obligatoriu programul de plată a creanțelor. Creanțele înscrise ca beneficiare ale unei cauze de preferință în tabelul definitiv al creanțelor pot fi purtătoare de dobânzi și alte accesorii.

(3) Executarea planului de reorganizare nu va putea depăși 3 ani, calculați de la data confirmării planului. Termenele de plată stabilite prin contracte - inclusiv de credit sau de leasing - pot fi menținute prin plan, chiar dacă depășesc perioada de 3 ani. Aceste termene pot fi și prelungite, cu acordul expres al creditorilor, dacă inițial erau mai scurte de 3 ani; după realizarea tuturor obligațiilor din plan și închiderea procedurii de reorganizare, aceste plăți vor continua conform contractelor din care rezultă.

(4) Planul de reorganizare va menționa:

- a) categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, în sensul prezentului titlu;
- b) tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate;
- c) dacă și în ce măsură debitorul, membrii grupului de interes economic, Asociații din societățile în nume colectiv și Asociații comanditați din societățile în comandită vor fi descărcați de răspundere;
- d) ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment; valoarea estimativă se va calcula în baza unui raport de evaluare, întocmit de un evaluator desemnat potrivit prevederilor art. 61;
- e) modalitatea de achitare a creanțelor curente.

(5) Planul va specifica măsurile adecvate pentru punerea sa în aplicare, cum ar fi:

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

B. obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și sursele de proveniență a acestora, finanțările aprobate prin plan urmând să beneficieze de prioritate la restituire potrivit prevederilor art. 159 alin. (1) pct. 2 sau, după caz, potrivit prevederilor art. 161 pct. 2;

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

- D. fuziunea sau divizarea debitorului, în condițiile legii, inclusiv cu respectarea obligațiilor de notificare a operațiunilor de concentrare, potrivit legislației în domeniul concurenței. În cazul divizării, dispozițiile art. 241^{^1} alin. (3) din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, nu se aplică;
- E. lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului, separat ori în bloc, libere de orice sarcini, sau darea în plată a acestora către creditorii debitorului, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea debitorului. Darea în plată a bunurilor debitorului către creditorii săi va putea fi efectuată doar cu condiția prealabilă a acordului scris al acestora cu privire la această modalitate de stingere a creanței lor;
- F. lichidarea parțială sau totală a activului debitorului în vederea executării planului. Sumele de bani obținute după vânzarea unor bunuri asupra cărora poartă cauze de preferință, potrivit prevederilor Codului civil, vor fi distribuite, obligatoriu, creditorilor titulari ai acelor cauze de preferință, cu respectarea dispozițiilor art. 159 alin. (1) și (2);
- G. modificarea sau stingerea cauzelor de preferință, cu acordarea obligatorie în beneficiul creditorului titular a unei garanții sau protecții echivalente, potrivit prevederilor art. 78 alin. (2) lit. c), până la acoperirea creanței acestora, inclusiv dobânzile stabilite conform contractelor sau conform planului de reorganizare, pe baza unui raport de evaluare, cu parcurgerea procedurii prevăzute de art. 61;
- H. prelungirea datei scadenței, precum și modificarea ratei dobânzii, a penalității sau a oricărei alte clauze din cuprinsul contractului ori a celorlalte izvoare ale obligațiilor sale;
- I. modificarea actului constitutiv al debitorului, în condițiile legii;
- J. emiterea de titluri de valoare de către debitor sau oricare dintre persoanele prevăzute la lit. D și E, în condițiile prevăzute de Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și de Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare. Pentru înscrierea în plan a unei emisiuni de titluri de valoare este necesar acordul expres, în scris, al creditorului care urmează să primească titlurile de valoare emise, acord ce se dă înainte de exprimarea votului asupra planului de reorganizare de către creditorii. Prin excepție de la prevederile art. 205 alin. (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, operațiunile prevăzute de prezenta literă sunt considerate operațiuni exceptate în sensul art. 205 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare;
- K. prin excepție de la prevederile lit. J, planul de reorganizare nu poate prevedea conversia creanțelor bugetare în titluri de valoare. Cu consimțământul creditorului bugetar exprimat prin vot, planul de reorganizare poate prevedea doar conversia

creanțelor bugetare ale statului în acțiuni, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:

- a) să rezulte din conținutul planului de reorganizare, pe baza analizei economico-financiare, faptul că societatea debitoare își poate continua activitatea, măsura propusă fiind una viabilă pentru societate;
- b) să rezulte din conținutul planului de reorganizare faptul că această modalitate de stingere a creanței bugetare duce la maximizarea recuperării creanței statului, față de situația intrării debitorului în faliment;
- c) conversia să fie integrală și efectuată la valoarea creanței bugetare a statului, ea neputând fi cumulată cu măsura reducerii creanței bugetare. Creditorul bugetar poate contracta serviciile unui evaluator sau specialist independent pentru realizarea unui raport de evaluare asupra condițiilor de la lit. a) și b), pe baza căruia să își exercite votul asupra planului de reorganizare care cuprinde propunerea de conversie a creanței bugetare a statului.

L. inserarea în actul constitutiv al debitorului - persoana juridică - sau al persoanelor prevăzute la lit. D și E a unor prevederi:

- a) de prohibire a emiterii de acțiuni fără drept de vot;
- b) de determinare, în cazul diferitelor categorii de acțiuni ordinare, a unei distribuții corespunzătoare a votului între aceste categorii;

În cazul categoriilor de acțiuni preferențiale cu dividend prioritar față de alte categorii de acțiuni, de reglementare satisfăcătoare a numirii administratorilor reprezentând categoriile de acțiuni respective în ipoteza ne-onorării obligației de plată a dividendelor. Creditorul bugetar poate aproba planul de reorganizare în care este propusă reducerea creanței bugetare negarantate, reducere fundamentată în cuprinsul planului, dacă sunt îndeplinite următoarele criterii: **a)** măsura de reducere reprezintă modalitatea optimă de recuperare a creanței bugetare negarantate, față de situația intrării debitorului în faliment; **b)** debitoarea deține un fond de comerț care să îi permită continuarea activității; **c)** măsura de reducere conduce la viabilizarea societății debitoare.

Planul de reorganizare va fi întocmit cu respectarea expresă a art. 139 pct C : “în cazul în care sunt două sau patru categorii, planul se consideră acceptat în cazul în care dacă este votat de cel puțin jumătate din numărul de categorii, cu condiția ca una dintre categoriile defavorizate să accepte planul și că cel puțin 30% din totalul valoric al masei credale să accepte planul;”

În afară de cele menționate în mod expres, planul de reorganizare, va respecta cu strictețe toate prevederile legii 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

Planul de reorganizare va putea să prevadă, fie restructurarea și continuarea activității debitorului, fie lichidarea unor bunuri din averea acestuia, fie o combinație a celor două variante de reorganizare.

Obiectivele planului

Obiectivul principal al planului îl constituie menținerea activității regiei și achitarea tuturor sumelor din Tabelul definitiv al creanțelor, a datoriilor cu scadența depășită acumulate în perioada insolvenței precum și achitarea la termenul scadent a obligațiilor de plată care se vor naște în perioada aplicării planului.

Pentru acoperirea cheltuielilor de funcționare, Regia deține resursele materiale, umane, tehnice necesare și beneficiază de cererea de pe piața specifică (exploatare film, închirieri pe termen lung a unor active, închirieri ocazionale a diverselor săli cinema pentru evenimente culturale)

Planul stabilește același tratament pentru fiecare creanță din cadrul unei categorii distincte. Creanțele deținute de categoriile defavorizate/parțial defavorizate sunt supuse unui tratament corect și echitabil prin plan, așa cum este prevăzut de art.139, alin. 2 din Legea 85/2014.

Planul de reorganizare are la bază, pentru acoperirea necesarului de resurse financiare al Regiei, cumularea următoarelor opțiuni strategice: restructurarea, eficientizarea și diversificarea activității.

Pentru realizarea planului de reorganizare propus, se are în vedere menținerea managementului și a personalului regiei, în conformitate cu organigrama care va fi adoptată, date fiind experiența și înalta calificare în domeniu a acestora, sprijinul acordat și credibilitatea acestora în rândul furnizorilor, clienților și a altor colaboratori. Pe parcursul reorganizării, debitorul va fi condus de administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar.

Durata planului de reorganizare este stabilită în conformitate cu prevederile art.133 alin.3 și 4 din Legea 85/2014.

Executarea planului de reorganizare se va întinde pe o perioadă de maxim 3 ani de zile. Termenele de plată stabilite prin contracte - inclusiv de credit sau de leasing - pot fi menținute prin plan, chiar dacă depășesc perioada de 3 ani. Aceste termene pot fi și prelungite, cu acordul expres al creditorilor, dacă inițial erau mai scurte de 3 ani. După realizarea tuturor obligațiilor din plan și închiderea procedurii de reorganizare, aceste plăți vor continua conform contractelor din care rezultă.

Reorganizarea operațională și financiară are în vedere achitarea creanțelor istorice, prezentând o situație de restituire a obligațiilor față de creditorii, într-un quantum net avantajos față de cel cu care s-ar fi îndestulat aceștia în cazul în care s-ar fi inițiat procedura de faliment, întrucât nu ne aflăm în fața unei stări de insolvabilitate, ci în fața unei stări de incapacitate temporară de plată.

Argumentul de bază pe care îl invocăm se referă la următoarele date:

Valoarea creanțelor admise în tabelul definitiv al creanțelor este de **30.313.783,38** lei, iar valoarea activelor R.A.D.E.F. în urma reevaluării parțiale (maxim 30% din total active) actualizată la data de 31.12.2019 este de **74.368.194,00** lei. (37.769.251 lei intabulate în proprietatea regiei, 22.548.313 lei în curs de soluționare a procedurilor de clarificare a statutului și înregistrării în cartea funciară și 14.050.630 lei - imobile aflate în proprietatea privată a statului și administrarea R.A.D.E.F.)

După cum se poate cu ușurință observa, valoarea patrimoniului reevaluat până la data de 31.12.2019, este cu mult superioară valorii creanțelor admise din tabelul definitiv al creanțelor.

R.A.D.E.F. RomâniaFilm își asumă, pentru perioada prezentului Plan de reorganizare, să dezvolte strategii de loializare și dezvoltare a clientelei existente și de creștere a cotei de piață deținute.

2.2 Premisele planului.

A. Prin reorganizarea operațională și financiară, activitatea curentă se va desfășura în condiții de eficiență economică, fiind susținută integral din venituri proprii obținute din vânzare bilete pentru spectacole cinematografice, activități comerciale în sălile de cinematograf (bufet), chirii și venituri din publicitate.

- B. Acoperirea datoriilor consemnate în Tabelul definitiv al creanțelor împotriva R.A.D.E.F. "RomâniaFilm" se va face prin valorificarea unor active aflate în proprietatea Regiei.

- C. Luăm în considerare faptul că în perioada 2015-2017, R.A.D.E.F. "RomâniaFilm" a înregistrat un trend crescător, evidențiat prin situațiile financiare oficiale raportate, perioadă în care a existat același management cu cel actual.

- D Prin lichidarea creanțelor regiei (cele certe prin executare silită, cele incerte/care necesită proceduri costisitoare și timp îndelungat pentru recuperare prin cesionare), vom asigura un grad de lichiditate crescut, care va permite achitarea datoriilor acumulate în perioada de observație și a debitelor curente.

- E Diversificarea activităților regiei - activități de închiriere spații publicitare, încheierea de parteneriate pentru folosirea și repunerea în funcțiune a unor active.

Având în vedere cele mai sus expuse, cât și ipotezele de mai jos, respectiv:

1. Regia deține suficiente contracte pentru continuarea activității de exploatare a filmelor. **Practic, avem încheiate contracte de exploatare a filmelor și colaborăm cu toți distribuitorii care activează în România (Transilvania Film, Independența Film, Cine Europa, Micro Film, Voodoo Films, Bad Unicorn, etc.), inclusiv cu distribuitorii marilor case de producție: Vertical Entertainment (Warner Bros, Sony Pictures), Rolmage 2000 (Paramount, Universal, Metro Goldwyn Mayer, Dreamworks), Forum Film (Walt Disney Company), Odeon Cineplex (Twentieth Century Fox International Corporation), Intercom Film (Twenty Century Fox, Warner Bross, Columbia Pictures).**
2. Regia are contracte în derulare pentru valorificare prin închiriere a unor active. **Suma anuală încasată în 2019 din aceste contracte este de 3.166.646,70 lei.**
3. R.A.D.E.F. are în patrimoniu active aflate în prezent în conservare care pot genera venituri prin închiriere.

4. În prezent, conform evidențelor contabile la data de 30.06.2020, R.A.D.E.F. deține creanțe de recuperat de la clienți în valoare de 5.622.634 lei aflate în curs de recuperare.
5. Din estimările pe care le avem în urma procesului de reevaluare aflat în plină desfășurare, rezultă că valoarea activelor R.A.D.E.F. este net superioară valorii totale a datoriilor din tabelul creditorilor, care nu depășesc valoarea activului total.

În concluzie - planul de reorganizare pe care îl susținem îndeplinește toate condițiile pentru a fi catalogat ca fiind realist, sustenabil, de natură să asigure ieșirea R.A.D.E.F. RomâniaFilm din starea de insolvență.

2.3. Intenția de reorganizare

Intenția de reorganizare a fost declarată și înregistrată de conducerea R.A.D.E.F. la organele abilitate în termenul legal la data de 21.02.2018 -Tribunalul București, Secția a VII-a Civila. Drept urmare, conducerea Regiei și-a menținut dreptul de administrare.

2.4. Reprezentantul acționarilor

R.A.D.E.F. RomâniaFilm se află sub autoritatea tutelară a Ministerului Culturii - care deține astfel calitatea de acționar unic. (Aspecte tratate pe larg în capitolul 1, subcapitolul 1.1.3)

2.5. Conducerea activității regiei în perioada de reorganizare

Conducerea pe perioada reorganizării va fi asigurată în conformitate cu prevederile legii 85/2014 de către administratorul special desemnat de autoritatea tutelară, respectiv Ministerul Culturii, sub supravegherea administratorului judiciar.

3. CAPITOLUL III - Graficul și măsurile de punere în aplicare a planului de reorganizare

3.1. Principalele activități și graficul de implementare a planului de reorganizare

Etapa premergătoare implementării

Nr. ctr.	activități ale planului	Responsabil	Termen *	Observații
1	Elaborare plan reorganizare	RADEF, prin Administratorul Special	31.07.2020	se depune pentru avizare la Autoritatea Tutelara, Ad. Gen. a Creditorilor, Judecătorul Sindic
2	Avizare plan reorganizare	Autoritatea Tutelara, Ad. Gen. a Creditorilor	10.08.2020	
3	Depunere la: Tribunalul București, Registrul Comerțului, principalii creditori din fiecare categ de creanțe	Administrator Special	14.08.2020	
4	Supunere la vot în Adunarea Creditorilor	Administrator Judiciar		cu încadrarea în termenul de judecată
5	Aprobare plan reorganizare	Judecătorul Sindic	27.10.2020	cu obținerea tuturor avizelor necesare

ANUL I

Nr. ctr.	activități ale planului	Responsabil	Termen *	Observații
1	Activitatea curentă a regiei	Administratorul Special	permanent	- cu respectarea bugetului de venituri și cheltuieli (BVC)
2	Reorganizarea regiei	Administratorul Special	T + 3 luni	-promovarea unei organigrame care să asigure funcționarea optimă a regiei, fără reducere de personal
3	Continuarea activității de reevaluare	Administratorul Special, Administratorul Judiciar	T+10 luni	- pe baza unor contracte cu evaluatori autorizați și cu respectarea sumelor alocate prin BVC

4	Continuarea activității de intabulare	Administratorul Special	T+10 luni	- pe baza unor contracte cu firme specializate și prin delegarea propriilor angajați, cu respectarea BVC - cu respectarea termenelor de judecată acolo unde există litigii
5	Clarificarea situației juridice a patrimoniului imobiliar	Administratorul Special, Administratorul Judiciar	T+10 luni	- cu respectarea termenelor de judecată acolo unde există litigii
6	Inițierea procedurii de valorificare prin vânzare a unor active	Administratorul Special, Administratorul Judiciar	T+10 luni	-inițierea și realizarea unor vânzări de imobile, dacă acest lucru va deveni posibil prin realizarea activităților anterioare
7	Îndeplinirea procedurilor de achitare a datoriilor restante, acumulate de la inițierea procedurii insolvenței	Administratorul Special, Administratorul Judiciar	T+5 luni	
8	Îndeplinirea procedurilor de achitare a datoriilor către creditori	Administratorul Special, Administratorul Judiciar	T+11 luni	- se va face nediscriminatoriu, respectând procentul de acoperire de 10%, conf. Anexei 5

ANUL II

Nr. ctr.	activități ale planului	Responsabil	Termen *	Observații
1	Activitatea curentă a regiei	Administratorul Special	permanent	- cu respectarea bugetului de venituri și cheltuieli (BVC)
2	Continuarea și încheierea activității de reevaluare	Administratorul Special, Administratorul Judiciar	T+18 luni	- pe baza unor contracte cu evaluatori autorizați și cu respectarea sumelor alocate prin BVC
3	Continuarea și încheierea activității de intabulare		T+18 luni	cu respectarea termenelor de judecată acolo unde există litigii
4	Clarificarea situației juridice a patrimoniului imobiliar	Administratorul Special, Administratorul Judiciar	T+18 luni	

5	Îndeplinirea procedurilor de valorificare prin vânzare a unor active	Administratorul Special, Administratorul Judiciar	T+24 luni	
6	Îndeplinirea procedurilor de achitare a datoriilor către creditori	Administratorul Special, Administratorul Judiciar	T+24 luni	- se va face nediscriminatoriu, respectând procentul de acoperire de 40%, conf. Anexei 5

ANUL III

Nr. ctr.	activități ale planului	Responsabil	Termen *	Observații
1	Activitatea curentă a regiei	Administratorul Special	permanent	- cu respectarea bugetului de venituri și cheltuieli (BVC)
2	Clarificarea situației juridice a patrimoniului imobiliar	Administratorul Special, Administratorul Judiciar	T+36 luni	
3	Îndeplinirea procedurilor de valorificare prin vânzare a unor active	Administratorul Special, Administratorul Judiciar	T+36 luni	
4	Îndeplinirea procedurilor de achitare integrala a datoriilor către creditori, cu posibilitatea de prelungire a unor termene de rambursare pe baza unor acorduri cu creditorii	Administratorul Special, Administratorul Judiciar	T+36 luni	- se va face nediscriminatoriu, respectând procentul de acoperire de 50%, conf. Anexei 5

**) NOTA: Toate termenele menționate în derularea planului sunt exprimate în luni calendaristice și curs de la momentul de adoptare a planului, notat cu "T"*

În condițiile respectării și îndeplinirii prezentului grafic de implementare a planului de reorganizare, administratorul special și administratorul judiciar vor înainta către Judecătorul sindic, spre aprobare, un raport în vederea ieșirii R.A.D.E.F. RomâniaFilm din starea de insolvență.

3.2. Măsurile de aplicare a planului de reorganizare

3.2.1. Lichidarea parțială a bunurilor din averea debitorului.

Lichidarea parțială a activului debitorului în vederea executării planului se va face în conformitate cu prevederile din Legea 85/2014 privind procedura

insolvenței, iar veniturile obținute vor fi direcționate integral pentru acoperirea datoriilor către creditori.

Pentru stabilirea prețurilor de pornire a vânzării activelor, ne vom raporta la valoarea stabilită de evaluatorii autorizați, precum și la valoarea de piață a acestora.

Subliniem încă o dată faptul că acțiunea de lichidare parțială a bunurilor din patrimoniul debitorului se va face integral și exclusiv în scopul achitării datoriilor către creditori și, nicidecum în vederea susținerii activității curente a Regiei.

Facem următoarele precizări:

1. Nu vor fi incluse la valorificare imobilele din Anexa 3.1 (având în vedere faptul că acestea asigură activitatea curentă a regiei și reprezentarea sa pe piață).

2. Activele pe care urmărim să le valorificăm vor fi abordate în următoarea ordine:

- a. - activele intabulate sau în curs de intabulare în proprietatea regiei cu altă destinație decât aceea de săli sau grădini cinematografice (foste sedii administrative, foste depozite, ateliere, garaje, etc) (ANEXA 3.2 , ANEXA 3.3 și ANEXA 3.4)
- b. - activele intabulate în proprietatea regiei (săli și grădini de spectacol aflate în conservare) (ANEXA 3.5)
- c. - activele în proprietatea privată a statului și administrarea regiei, neproducătoare de venituri care generează doar cheltuieli cu taxe și impozite legale precum și pentru conservare (ANEXA 3.6)

3. La momentul actual nu pot fi incluse la valorificare imobilele din ANEXA 3.7 având în vedere regimul incert al proprietății. Acestea vor deveni disponibile spre vânzare, pe măsura clarificării statutului juridic, cu aprobarea Adunării Generale a Creditorilor.

3.2.2. Reorganizarea și eficientizarea activității curente a regiei

În prezent, Regia își desfășoară activitatea economică în condiții normale, fără a primi niciun ajutor de stat sau subvenție, cu excepția perioadei de după declanșarea crizei SARS COV 19. În perioada martie-iunie 2020 regia a încasat de la bugetul de stat subvenție pentru șomaj tehnic în valoare de 396.805 lei.

Apreciem că în perioada noiembrie 2015 - mai 2018, așa cum rezultă și din documentele contabile, evoluția economico-financiară a regiei s-a situat pe un trend ascendent, demonstrat prin bilanțurile contabile depuse la Ministerul Finanțelor și autoritatea tutelară. Pe scurt, dacă anul 2015 s-a închis cu o pierdere

de 3 759 007 lei, în anul 2016 pierderea a fost redusă la aproximativ jumătate - respectiv 2 001 561 lei - iar în anul 2017 s-a înregistrat un profit din exploatare de 612 962 lei.

Este adevărat că acest trend pozitiv a fost întrerupt pe parcursul anului 2018, închis cu pierdere de 6.574.177 lei, ca urmare a schimbării în acest interval de timp a managementului Regiei. Considerăm că în urma deciziei autorității tutelare, respectiv Ministerul Culturii, de a se reveni la formula de management din perioada 2016-2017, există argumente suplimentare pentru a justifica aprobarea unui plan de restructurare realist, sustenabil și de natură să confere șanse reale pentru ca regia să iasă din starea de insolvență.

În condițiile aprobării planului de reorganizare, obiectivul nostru este să menținem activitatea actuală a regiei în condiții de echilibru economic, fără a înregistra pierderi. Dacă vor apărea condiții favorabile, pe parcursul implementării planului de reorganizare, intenționăm să luăm măsuri de dezvoltare a activității de bază a regiei, prin efectuarea de investiții în tehnica de proiecție și dotările sălilor de cinematograful.

Având în vedere trendul pozitiv 2015-2017 pe care l-am argumentat anterior, conducerea regiei în acord cu partenerii sociali, consideră că opțiunea corectă este aceea de a continua activitatea cu obiectivul de a ieși din insolvență.

Pentru aceasta, principalele opțiuni luate în considerare sunt:

- reorganizarea regiei în baza respectării criteriilor de eficiență economică;
- asigurarea unui flux financiar care să acopere cheltuielile **de funcționare precum și achitarea datoriilor curente către Bugetul de Stat, DITL, furnizori servicii, altele decât cele consemnate în tabelul creanțelor** prin venituri proprii provenite exclusiv din activitatea de bază (exploatare film și chirii) și din **alte activități nedezvoltate până în prezent:**

- *parteneriate încheiate cu instituții ale sistemului de administrare publică locală și companii private pentru a reda în folosință pentru activități culturale și activități comerciale conexe a unor spații din patrimoniul regiei.*

- *încheierea de contracte de publicitate, atât pentru spațiile disponibile stradal, pe fațada imobilelor administrate, cât și pentru spațiile interioare în holurile sălilor de cinematograful. Totodată, studiem posibilitatea de a obține venituri și din spoturi publicitare prezentate în sălile de cinematograful, înaintea proiecțiilor de film.*

- analiza de posibilități viitoare de atragere de investiții pentru repunerea în circuitul socio-cultural sau modernizarea sălilor în funcțiune sub forma unor spații multimodale care să poată găzdui activități culturale variate (proiecție film, spectacole teatru, divertisment și muzică) precum și activități cum ar fi simpozioane, congrese, workshop-uri cu aspectele comerciale conexe. Pentru aceste investiții analizăm posibilitatea de a găsi parteneri în mediul privat și din domeniul public.

- solicitări către Centrul Național al Cinematografiei - CNC, Arhiva Națională de Filme - ANF și alți deținători legali de drepturi de autor pentru încheierea de parteneriate pentru diversificarea ofertei cinematografice, în special cu titluri românești

- **identificarea și inițierea unor parteneriate cu diverse organizații capabile să susțină din punct de vedere financiar regia, în sensul modernizării sau redării în circuit a unor săli, grădini, pentru proiecție de film (exclusiv proiecție sau în combinație cu activități conexe), punând accentul pe realizarea actului de cultură care face parte integrantă din misiunea regiei;**

- **conceperea și implementarea unui plan amplu și detaliat având ca obiectiv relansarea activității de exploatare film preponderent românesc și european;**

- adaptarea permanentă la cerințele pieței pe care activăm prin promovarea unor servicii (exploatare film și activități conexe) calitativ superioare;

- optimizarea proceselor de muncă și a procedurilor curente de lucru în cadrul sistemului managerial, cum ar fi: SCIM - Sistemul de control managerial intern, analiza și optimizarea procedurilor de sistem informațional al Regiei, implementarea unui sistem de dialog, informare și colaborare cu partenerul social/salariații și sindicatul salariaților regiei;

- măsuri privind dimensionarea optimă a numărului de angajați necesari pentru realizarea obiectului de activitate, astfel încât să nu fie afectată activitatea principală pe care o va desfășura debitoarea în cadrul procedurii de reorganizare;

- pentru respectarea criteriilor de eficiență economică avem în vedere și posibilitatea externalizării în viitor a unor activități /servicii ale regiei;

- implementarea unui sistem flexibil, eficient și profitabil pentru R.A.D.E.F.- în ceea ce privește activitatea imobiliară (închirierea de spații, active aparținând sau aflate în administrarea R.A.D.E.F.);

- având în vedere nivelul ridicat al creanțelor de recuperat de către Regie (5.622.634 lei la data 30.06.2020), ne propunem recuperarea acestora aplicând

toate mijloacele legale (notificări, compensări, reeșalonări, cesionare, acțiuni în instanță, etc).

Pentru eficientizarea activității curente avem în vedere următoarele măsuri principale:

- restructurare prin implementarea unei noi organigrame care va conține asigurarea funcțiunilor de bază ale organizației și externalizarea unor activități, fără concedieri;
- informatizarea proceselor de muncă, în special a celor cu pronunțat caracter repetitiv, creând premise pentru reducerea costurilor salariale și asociate lor prin organizarea muncii la distanță ;
- dezvoltarea unui puternic compartiment de administrare contracte care să asigure derularea în condiții de profitabilitate crescută a activității de închiriere și recuperarea creanțelor.

Identificarea unor parteneri strategici dispuși și pregătiți să susțină financiar și să desfășoare activități cu specific cultural în parteneriat cu R.A.D.E.F. RomâniaFilm.

În prezent este în curs de elaborare documentația pentru închirierea în mod eficient prin procedură de licitație a activului Cinema și Grădina de vară CAPITOL din București - există un potențial chiriaș care a arătat disponibilitate pentru o colaborare de lungă durată, manifestând și intenția de a veni cu un aport de capital / chirie în avans de 500.000 lei.

În plus, avem oferte de închiriere și pentru cinematografele din Drobeta Turnu Severin, Bacău, Galați, Satu Mare, Arad, active pentru care agentul economic interesat este dispus să investească cca 1,5 milioane euro/locație.

De asemenea, având în vedere că R.A.D.E.F. RomâniaFilm este o regie care administrează și bunuri aflate în proprietatea privată a statului, luăm în calcul și transferul în baza Legii nr. 303/2008 către Unitățile Administrativ Teritoriale a unor cinematografe ce nu au fost modernizate și care nici nu pot produce venituri prin vânzare pentru îndeplinirea creditorilor. În această situație, pentru a asigura atât accesul la actul cultural, cât și obținerea unor venituri de către R.A.D.E.F. RomâniaFilm, activitățile de programare a filmelor, gestionarea biletelor de intrare și relația cu distribuitorii de film urmează a rămâne în sarcina R.A.D.E.F. RomâniaFilm în baza unui procent din încasări ce urmează a fi negociat și precizat în protocolul de predare-primire ce urmează a fi încheiat cu entitățile respective.

Măsuri privind dimensionarea optimă a personalului:

Începând cu anul 2016 - până la intrarea în insolvență și în prezent, au avut loc reorganizări și reduceri de personal succesive care, succint se pot rezuma astfel:

- 31.12.2015 - 281 posturi
- 01.01.2016 - 153 posturi (133 ocupate, 16 vacante)
- 01.02.2018 - 103 posturi (91 ocupate, 12 vacante)
- 01.12.2019 - 88 posturi (69 ocupate, 19 vacante)
- 30.06.2020 - 88 posturi (62 ocupate, 26 vacante)

Considerăm că prin implementarea măsurilor anterioare de reducere a personalului, a fost atins nivelul minim necesar la care organizația poate funcționa. Acest lucru nu exclude însă implementarea unor noi măsuri de reorganizare adaptate cerințelor actuale sub forma unei noi organigrame.

Măsuri privind reducerea cheltuielilor

Cheltuielile de personal vor fi menținute în limitele asigurării funcționării optime a regiei .

Cheltuielile cu materii prime/materiale și consumabile, utilități, vor fi păstrate la un minim necesar care să asigure funcționarea curentă în bune condiții.

Cheltuielile cu taxe și impozite vor fi diminuate prin transferul obligației de a le achita către chiriași, acțiune inițiată în 2016, aflată în curs de desfășurare.

Cheltuielile cu investițiile vor fi direcționate către atingerea obiectivului privind asigurarea nivelului tehnic necesar și a condițiilor decente pentru spectatori. În acest sens, reafirmăm disponibilitatea față de parteneriate cu investitori, companii private și instituții din administrația publică locală, dispuși să susțină actul de cultură, în combinație cu desfășurarea de activități comerciale specifice.

În paralel cu desfășurarea activității curente, managementul Regiei a luat măsuri încă înainte de deschiderea procedurii insolvenței privind eficientizarea activității, măsuri care vor fi extinse și continuate prin planul de reorganizare, fiind prezentate în subcapitolul următor.

Coroborând rezultatele analizei diagnostic, precum și potențialul de dezvoltare de care dispune regia, cu calitatea managementului la nivelul regiei, resursele umane de care dispune regia și nu în ultimul rând situația economiei la

nivel național, în vederea estimării bugetului de venituri și cheltuieli și a cash-flow-ului pe perioada reorganizării, s-au luat în considerare o serie de ipoteze.

Ipoteze folosite:

- Regia își va continua activitatea, fără modificări în ceea ce privește domeniul principal de activitate.

- Actuala situație la nivel mondial generată de Pandemia SARS COV 19 generează restricții în întocmirea bugetului de venituri și cheltuieli ținând cont de diminuarea drastică a încasărilor din activitatea de exploatare film pentru anul 2020. Aceeași situație defavorabilă afectează și activitatea de închiriere imobile.

- În perspectiva deschiderii sălilor de cinematograf, ca oportunitate și avantaj concurențial în contextul SARS COV 19, **regia are săli mari de spectacol în care putem asigura distanțarea fizică necesară cu lejeritate, în raport cu sălile concurenței.**

- S-a prevăzut ca planul de reorganizare să înceapă de îndată ce va fi confirmat de Judecătorul Sindic și se va derula în conformitate cu graficul prezentat la cap 3 , având în vedere termenele impuse de procedura prevăzută de Legea 85/2014;

- Nivelul prețurilor serviciilor ce fac obiectul de activitate al Regiei este la nivelul concurenței pe piață și nu se au în vedere modificări ale acestora;

- În estimarea veniturilor s-a avut în vedere istoricul activității și analiza pieței actuale, precum și tendințele acesteia generate cel puțin pe termen scurt de situația impusă de actuala criză SARS COV 19;

- Prețurile de vânzare ale serviciilor utilizate pentru prognoză sunt cele practicate în prezent de către Regie și acestea includ toate costurile ocazionate de producerea acestora – cheltuieli directe și indirecte – și o marjă de profit care să asigure realizarea obiectivelor prevăzute de planul de reorganizare propus;

- Termenul mediu de încasări din vânzări s-a estimat a fi în medie la 30 zile, iar termenul de plată a datoriilor curente în medie la 30 zile;

- Plățile salariale s-au stabilit astfel:

- plata integrală a salariului într-o singură tranșă, în maxim 15 zile de la începutul lunii curente pentru luna precedentă ;

- contribuțiile datorate de regie și reținerile din salariile personalului se achită la data plății drepturilor salariale cu respectarea termenelor impuse de legislația în vigoare.

- În aprecierea cheltuielilor la întocmirea bugetului s-au avut în vedere :

Pentru estimarea nivelului cheltuielilor cu materii prime și materiale s-au utilizat prețurile practicate de furnizori la data întocmirii planului;

Pentru estimarea cheltuielilor cu personalul s-a avut în vedere corelarea acestora cu volumul activității programate/ cifra de afaceri propusă și a respectării prevederilor Contractului Colectiv de Muncă.

Pentru estimarea cheltuielilor cu energia electrică, apă, carburanți, combustibil și în general al utilităților, s-a avut în vedere nivelul costurilor medii realizate pe anii 2018 și 2019 cu o creștere de 10 – 15 % în anii următori cauzată de tendința generală manifestată în ultimii ani pe piețele de energie.

Pentru estimarea cheltuielilor s-a avut în vedere și reducerea celor legate de:

- cheltuieli cu piese de schimb prin identificare unor furnizori cu condiții comerciale mai avantajoase;

- cheltuieli cu utilități și prestații facturate de terți prin identificarea unor furnizori alternativi;

- cheltuieli cu poșta și telecomunicații;

- cheltuieli cu reclama și protocol;

- alte cheltuieli indirecte.

- Pentru plățile curente s-a avut în vedere achitarea la termenul scadent, conform contractelor cu furnizorii aflate în derulare;

- Nu s-au prevăzut contractarea de credite pentru investiții sau pentru acoperirea deficitelor de trezorerie;

- Nu s-a prevăzut acordarea de dividende;

- Cheltuielile cu amortizările au fost stabilite ținând cont de evidențele contabile în vigoare la momentul actual.

Notă: menționăm că aceste ipoteze au rezultat pe baza scenariului unei utilizări normale și realiste a activelor regiei.

Ca perspective de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității regiei, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului, am determinat, în esență, următoarele activități:

- **Dimensionarea optimă a personalului, corespunzător evoluției volumului de activitate**
- **Recuperarea creanțelor neîncasate la termen**
- **Creșterea cifrei de afaceri (creșterea volumului de servicii proiecție cinematografică, organizarea de evenimente ocazionale și activitatea de închirieri, publicitate, diversificarea activităților, parteneriate, etc)**
- **vânzarea unor active în vederea îndeplinirii creditorilor**

3.3. Surse financiare pentru susținerea planului de reorganizare

- a. **Venituri din activitatea curentă; (activitate exploatare film, activități comerciale bufet - incintă, activități imobiliare - închiriere pe termen lung active imobiliare, organizare evenimente ocazionale, activități de închiriere spațiu publicitar, diversificarea activităților , parteneriate în domeniul cultural, etc)**
- b. **Venituri din recuperarea creanțelor neîncasate, inclusiv prin cesionare lor către societăți comerciale de profil**
- c. **Venituri din vânzare active**
- d. **Venituri din activități realizate în parteneriat cu societăți cu capital privat**

3.4. Modalități de acoperire a pasivului regiei și graficul de plată a creanțelor

În raport cu creditorii, acoperirea pasivului regiei și achitarea creanțelor consemnate în tabelul definitiv al creanțelor se va realiza prin valorificarea prin vânzare a unor active imobiliare aflate în patrimoniul regiei.

În ceea ce privește graficul de plată a creanțelor, acesta prevede acoperirea integrală a creanțelor pe perioada implementării planului de

reorganizare. Se va urmări acoperirea integrală a creanțelor, fără discriminări, într-o proporție de 10% în primul an, 40% în anul doi și -respectiv- 50% în anul trei, cu posibilitatea prelungirii termenelor de plată cu maxim un an de zile peste durata planului de reorganizare.

3.5. Despăgubiri care urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment.

În cazul nedorit în care ar fi declarat falimentul, administratorul judiciar va încheia un contract de consultanță și servicii în vederea estimării valorii posibile a despăgubirilor.

Estimarea Administratorului Special în raport cu conținutul prezentului plan de reorganizare, este de maxim 10% din totalul creanței fiecărui creditor, certitudinea asupra procentului estimat urmează a fi dată prin aplicarea strictă a Legii nr. 85/2014, art. 133, alin 4, lit D, cu raportare la prevederile art. 61;

“Art 133, alin 4,

[...] lit D ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment; valoarea estimativă se va calcula în baza unui raport de evaluare, întocmit de un evaluator desemnat potrivit prevederilor art. 61”[...]

Rezultatele furnizate vor fi supuse spre aprobare Adunării Generale a Creditorilor pentru a putea astfel consemna cuantumul despăgubirilor.

3.6. Remuneratia administratorului judiciar

Asupra acestui aspect R.A.D.E.F. RomâniaFilm respectă prevederile încheierii de ședință din data de 26.11.2018, pronunțată de judecătorul sindic, aplicabilă în prezent, cu respectarea eventualelor altor hotărâri pronunțate în acest sens de către instanța competentă.

3.7. Răspunderea membrilor organelor de conducere

Răspunderea membrilor organelor de conducere va fi în integralitate conformă cu prevederile legii în vigoare. Administratorul special va încheia o asigurare de răspundere managerială, asigurare de bună execuție a mandatului de management, plata primei de asigurare nu face parte din programul de plăți.

3.8. Descărcarea de gestiune

Descărcarea de gestiune se va efectua conform prevederilor legale către persoanele desemnate de organele abilitate să preia funcția de administrator special.

Dacă situația juridică a R.A.D.E.F. RomâniaFilm se schimbă (faliment), descărcarea de gestiune se va face către autoritatea tutelară - Ministerul Culturii.