

Global Money Recovery IPURL
Oradea, str. Tudor Vladimirescu nr. 17, et. 2-3, jud. Bihor
Cod de identificare fiscală: 23324014
Nr. de înscriere în tabloul practicienilor în insolvență: RSP 0337/2008
Tel/Fax: 0259 222 555; Web: www.gmrgroup.ro; E-mail: office@gmrgroup.ro

PLAN DE REORGANIZARE



**S.C. FOTBAL CLUB
UNIVERSITATEA CLUJ S.A.**



TRIBUNALUL SPECIALIZAT CLUJ

DOSAR NR. 106/1285/2013

CUPRINS

1.Introducere

- 1.1.Cadru legal
- 1.2.Autorul planului și durata acestuia
- 1.3.Obiective

2.Prezentarea generală a debitoarei S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A.

- 2.1.Date de identificare
- 2.2.Scurt istoric
- 2.3.Statut juridic
- 2.4.Structura acționariatului.Capital social.
- 2.5.Resurse umane. Structura managerială. Organigramă
- 2.6.Prezentarea activității societății debitoare anterioare deschiderii procedurii de insolvență. Analiza indicatorilor economico-financiari.

3.Prezentarea activului debitoarei

4.Prezentarea pasivului debitoarei

5. Avantajele reorganizării

- 5.1.Avantajele reorganizării în raport cu prevederile Legii 85/2006 privind procedura insolvenței
- 5.2.Avantajele reorganizării pentru creditorii înscrși la masa credală
 - 5.2.1.Avantaje pentru creditorii garantați
 - 5.2.2.Avantaje pentru creditorii salariați
 - 5.2.3.Avantaje pentru creditorii bugetari
 - 5.2.4.Avantaje pentru creditorii chirografari

6.Strategia de reorganizare

- 6.1.Premisele planului de reorganizare
- 6.2.Termenul de executare a planului de reorganizare
- 6.3.Surse de finanțare a plăților ce urmează a se efectua pe perioada reorganizării
 - 6.3.1.Încasări din lichidarea parțială a bunurilor din averea debitoarei
 - 6.3.2.Încasări din activitatea curentă
- 6.4.Prevederi privind bugetul de venituri și cheltuieli pe perioada de desfășurare a planului de reorganizare

6.5. Previziuni privind fluxul de numerar pe perioada de desfășurare a planului de reorganizare

7. Categoriile de creanțe, tratamentul creanțelor și programul de plată al acestora

7.1. Categoriile de creanțe

7.2. Tratatamentul creanțelor

7.2.1. Categoriile de creanță care nu sunt defavorizate prin planul de reorganizare

7.2.2. Categoriile de creanță care sunt defavorizate prin planul de reorganizare și tratamentul acestora

7.3. Programul de plată al creanțelor

7.3.1. Plăți către creditorii garantați

7.3.2. Plăți către creditorii salariați

7.3.3. Plăți către creditorii bugetari

7.3.4. Plăți către creditorii chirografari în condițiile art.96 din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței

7.3.5. Plăți către restul creditorilor chirografari

7.3.6. Plata creanțelor născute în cursul procedurii

7.4. Plata remunerației administratorului judiciar

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

8. Măsurile de implementare a planului de reorganizare

8.1. Măsurile comerciale și de marketing

8.2. Măsurile de reducere a costurilor activității curente

8.3. Măsurile financiar-contabile

8.4. Conducerea activității debitoarei

8.5. Măsurile de modificare a actului constitutiv al debitoarei

9. Descărcarea de răspundere și de obligații a debitoarei

10. Efectele reorganizării

10.1. Efecte economico-sociale

10.2. Efecte asupra bugetului consolidat al statului

10.3. Efecte asupra gradului de acoperire a creanțelor

11. Controlul aplicării planului de reorganizare

1. Introducere

1.1. Cadru legal

La baza propunerii prezentului plan de reorganizare se află Legea 85/2006 privind procedura insolvenței. În cadrul Secțiunii a 5-a „Planul“, articolul 95, al.(1) prevede că „Planul de reorganizare va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului și va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică, inclusiv în ceea ce privește modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și directorilor.“ Posibilitatea de reorganizare a fost analizată și formulată de către administratorul judiciar care, prin adresa nr.457/11.02.2013 și-a manifestat intenția de a depune un plan de reorganizare al debitoarei S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A., conform art. 94 alin.(1) lit.(b) din Legea nr. 85/2006, considerând că, dacă sunt inițiate mai multe măsuri de redresare economică și un management de criză eficient există posibilitatea unei reorganizări a activității debitoarei. Menționăm totodată că debitoarea S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A. nu a mai fost subiect al procedurii instituite de Legea 85/2006 privind procedura insolvenței, totodată, nici societatea și nici vreun membru al organelor de conducere al acesteia nu au fost condamnați definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile prevăzute de art.94, al.(4) din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței.

1.2. Autorul planului și durata acestuia

Persoana care propune prezentul plan de reorganizare este GLOBAL MONEY RECOVERY IPURL, în calitate de administrator judiciar al debitoarei S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A., în conformitate cu prevederile art.94, al.(1), lit.(b) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței.

În ceea ce privește durata planului de reorganizare, Legea 85/2006 în cadrul art.95, al.(3) prevede că „executarea planului de reorganizare nu va putea depăși 3 ani, socotiți de la data confirmării“. În vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului societății debitoare, administratorul judiciar propune implementarea prezentului plan de reorganizare pe durata maximă de 3 ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic. Pe durata de implementare a planului de reorganizare activitatea debitoarei va fi condusă de către administratorul judiciar, prin Încheierea civilă nr.362/2013, pronunțată la data de 06.02.2013 de Tribunalul Specializat Cluj fiind ridicat dreptul de administrare aparținând organelor de conducere ale acesteia. În situația în care nu se vor îndeplini condițiile optime previzionate pentru derularea reorganizării, în conformitate cu prevederile art.95, al.(4) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței, administratorul judiciar, cu acordul a două treimi din creditorii aflați în sold și după trecerea a cel mult 18 luni de la confirmarea planului, va solicita prelungirea perioadei de desfășurare a planului cu încă 1 an de zile.

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

1.3. Obiective

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2006, reglementat de art.2, și anume **acoperirea pasivului debitorului în insolvență**. Totodată, în ceea ce privește creditorii debitoarei, principalul scop al planului de reorganizare este reprezentat de asigurarea unui nivel al recuperării creanțelor superior celui de care aceștia ar beneficia în cadrul unei proceduri de faliment.

Prin reorganizarea activității curente și viitoare, societatea debitoare își menține poziția pe piața de profil, fiind asigurată continuitatea activității, cu impact direct pe plan economic, social și financiar, în ceea ce privește partenerii și colaboratorii săi.

Consecințele de natură economică ale reorganizării activității debitoarei S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A. vizează în general menținerea societății pe piață, continuarea contractelor existente sau încheierea de noi contracte de colaborare cu diverși furnizori precum și colectarea de taxe și impozite la Bugetul de Stat generate de activitatea curentă. În plan financiar, o reorganizare reușită a activității debitoarei se concretizează în obținerea de resurse financiare pentru plata creditorilor acesteia, vizând atât creditorii înscrși la masa credală, în condițiile și termenii prezentului plan de reorganizare, cât și creditorii viitori, ale căror creanțe urmează a fi constituite în baza continuării activității acesteia. Un impact major al reorganizării activității debitoarei ar fi însă în sfera socială, cu efect general asupra menținerii locurilor de muncă ale salariaților curenți și particular asupra menținerii unui simbol local, echipa de fotbal U Cluj reprezentând mai mult decât o legendă pentru suporterii săi și pentru întreaga comunitate clujeană în general.

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

2. Prezentare generală a debitoarei S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A.

2.1. Date de identificare

S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A., a fost înființată în anul 2004, atribuindu-se codul unic de înregistrare 16641400 și numărul de ordine în Registrul Comerțului J12/2790/2004.

Sediul social a fost declarat în municipiul Cluj, Aleea Detunata, nr. 4, jud. Cluj.

Societatea figurează cu 4 puncte de lucru: 1. Cluj-Napoca, Aleea Stadionului, nr. 2, județul Cluj; 2. Cluj-Napoca, str. Detunata, nr. F.N., jud. Cluj; 3. Cluj-Napoca, str. Alexandru Vaida Voievod, nr. 53-55, în incinta Iulius Mall, cartier Gheorgheni, Parcul Est, jud. Cluj; 4. Cluj-Napoca, str. Tăbăcarilor, nr. F.N., în incinta SC Sport Complex Transilvania SRL, jud. Cluj.

Capitalul social subscris și vărsat este de 5.209.455,6 lei.

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

2.2. Scurt istoric

Fotbal Club Universitatea Cluj S.A. este fosta secție de fotbal a CS Universitatea Cluj fondată în 1919 de Iuliu Hatieganu. Echipa de fotbal Universitatea Cluj s-a desprins de CS "U" în 1994 când s-a format ca SC FC Univesitatea Cluj SA, club profesionist de fotbal distinct.

La începutul anului 1919, Societatea academică a studenților români "Petru Maior" din Budapesta și-a mutat sediul la Cluj, odată cu ea venind aici și organizația ei sportivă. Afluența mare a tineretului dornic de a urma studiile la Cluj a impus rezolvarea multor probleme privind viața universitară. Astfel, s-a hotărât înființarea la Cluj a unei "Cetăți universitare", pentru care Consiliul Dirigent a alocat suma de 50 de milioane de lei. În cadrul "Cetății universitare" a fost proiectat pentru prima oară în istoria învățământului românesc și un Institut de Educație Fizică.

În fruntea asociației proaspăt create se afla Prof.Univ.Dr. Iuliu Hatieganu, cel care este recunoscut ca fondatorul și primul președinte al clubului. Primul meci oficial s-a disputat în 16 mai 1920, la Arad, cu Gloria. Universitatea Cluj a evoluat neîntrerupt în campionatul României încă din 1920 și până astăzi. Deși nu a câștigat niciodată campionatul României s-a clasat pe poziția a doua în 1933 și pe poziția a treia în 1972. Cea mai mare performanță reușită a fost câștigarea Cupei României în anul competițional 1964-1965, acesta fiind singurul trofeu important cucerit de echipa de fotbal Universitatea Cluj.

Cu toate acestea, Universitatea Cluj a terminat pe prima poziție în Liga a II-a de 6 ori (ultima dată, 2007, când au promovat la pas) și de alte trei ori pe poziția a doua (ultima

dată în 2010 după o luptă strânsă până în ultima etapă cu FCM Târgu Mureș – ambele promovând în prima divizie cu același număr de puncte). Echipa de fotbal Universitatea Cluj a mai jucat de alte trei ori finala Cupei României (în 1934, 1942 și 1949) și o finală de Cupa Ligii, o competiție care s-a organizat de două ori, în 1998 și 2000.

La nivel european Universitatea Cluj are un istoric scurt. Prima participare europeană a echipei de fotbal se consemnează în 1965 când studenții sunt eliminați în optimile de finală. A doua participare europeană se consemnează în 1973, ca urmare a clasării pe podium în sezonul precedent, unde Universitatea Cluj este eliminată din primul tur al Cupei UEFA. A treia și ultima participare europeană pentru clubul clujean s-a consemnat în 1995 în faza grupelor a Cupei UEFA Intertoto unde a adunat un singur punct.

Declinul Universității Cluj a coincis cu ruperea relației dintre club și Banca Dacia Felix. Acest lucru s-a întâmplat în sezonul competițional 1997-1998, când Universitatea Cluj a ocupat la final locul 13. Managementul defectuos a făcut ca la finele sezonului 1998-1999 Universitatea să retrogradeze în liga secundă, cu un bilanț dezastruos. Acest lucru a fost fatal pentru echipă, iar la finele unui campionat foarte slab Universitatea Cluj a retrogradat pentru prima oară în Divizia C, fapt care a spulberat recordul deținut de formația clujeană ca fiind singura echipa care a participat la toate campionatele naționale în Divizia A sau B.

Cu toate problemele întâmpinate Universitatea Cluj a reușit din nou promovarea în prima ligă din România, în anul competițional 2009 – 2010, reușind să termine pe locul secund în seria a II-a a ligii secunde de fotbal.

2.3. Statut juridic.

Ca urmare a cererii formulate de debitoarea S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A., prin Încheierea civilă nr.362/2013, pronunțată la data de 06.02.2013 de Tribunalul Specializat Cluj în dosarul nr.106/1285/2013, a fost deschisă procedura de insolvență potrivit dispozițiilor Legii nr. 85/2006.

Prin Încheierea civilă menționată mai sus Global Money Recovery IPURL a fost desemnată în calitate de administrator judiciar provizoriu al debitoarei S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A., cu atribuțiile conferite de art. 20 din Legea 85/2006, cu conducerea integrală a activității debitoarei.

În conformitate cu prevederile art. 94 alin. 1 lit. b din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței, Global Money Recovery IPURL, în calitate de administrator judiciar, a procedat la întocmirea prezentului plan de reorganizare.

2.4. Structura acționariatului. Capital social.

S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A. a fost înființată în anul 2004, în baza cererii de înmatriculare 36402 din data de 27.07.2004, sub denumirea de SOCIETATE COMERCIALĂ SPORTIVĂ CLUB FOTBAL MUNICIPAL UNIVERSITATEA CLUJ S.A., prin Încheierea judecătorească 10646/29.07.2004.

S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

S.C. F.C. UNIVERSITATEA CLUJ S.A. are număr de ordine în Registrul Comerțului J12/2790/2004, acordat la data de 29.07.2004, forma juridică a acesteia fiind de societate pe acțiuni, tipul societății fiind SA de tip închis, având durată nelimitată.

Astfel, societatea a fost constituită în baza prevederilor Legii nr.31/1990 privind societățile comerciale, organizarea și funcționarea sa fiind supuse aceleiași legi.

Evoluția capitalului social

1. **27.07.2004** – La data înființării societății, în conformitate cu prevederile Legii nr.31/1990 privind societățile comerciale cu modificările și completările ulterioare, capitalul subscris și vărsat era de 25000000.00 ROL, cu un număr de 25 acțiuni, valoarea acestora fiind de 1000000.0000 ROL din care 25 - acțiuni nominative.

Aportul acționarilor la capitalul social a fost, după cum urmează:

PERSOANE JURIDICE:

- **UNIUNEA UNIVERSITĂȚILOR CLUJENE** deținea 20% din capitalul social, respectiv 5000000.00 ROL, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **ASOCIAȚIA "FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ"** deținea 20% din capitalul social, respectiv 5000000.00 ROL, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI CLUJ-NAPOCA** deținea 20% din capitalul social, respectiv 5000000.00 ROL, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **BANCA TRANSILVANIA** deținea 20% din capitalul social, respectiv 5000000.00 ROL, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **CAMERA DE COMERȚ ȘI INDUSTRIE CLUJ** deținea 20% din capitalul social, respectiv 5000000.00 ROL, echivalentul a 5 acțiuni nominative

2. **09.03.2005** – S-a aprobat majorarea capitalului social al societății de la 25000000.00 ROL la 302500000.00 ROL, prin emisiunea de noi acțiuni, în număr total de 3025 – acțiuni nominative.

Aportul acționarilor la capitalul social a fost, după cum urmează:

PERSOANE JURIDICE:

- **UNIUNEA UNIVERSITĂȚILOR CLUJENE** deținea 0.16529 % din capitalul social, respectiv 5000000.00 ROL, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **ASOCIAȚIA "FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ"** deținea 0.16529 % din capitalul social, respectiv 5000000.00 ROL, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **BANCA TRANSILVANIA** deținea 0.16529 % din capitalul social, respectiv 5000000.00 ROL, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **CAMERA DE COMERȚ ȘI INDUSTRIE CLUJ** deținea 0.16529 % din capitalul social, respectiv 5000000.00 ROL, echivalentul a 5 acțiuni nominative

nominative

- **CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI CLUJ-NAPOCA** deținea 99.33884% din capitalul social, respectiv 3005000000.00 ROL, echivalentul a 3005 acțiuni nominative

3. **21.04.2005** – S-a aprobat majorarea capitalului social al societății de la 3025000000.00 ROL la 4525000000.00 ROL, prin emisiunea de noi acțiuni, în număr total de 4525 – acțiuni nominative.

Aportul acționarilor la capitalul social a fost, după cum urmează:

PERSOANE JURIDICE:

- **CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI CLUJ-NAPOCA** deținea 99.55801% din capitalul social, respectiv 4505000000.00 ROL, echivalentul a 4505 acțiuni nominative

4. **16.08.2005** - S-a aprobat majorarea capitalului social al societății de la 452500.00 RON la 1542500.00 RON prin prin emisiunea de noi acțiuni, în număr total de 15424 – acțiuni nominative. De asemenea, la această dată din societate a ieșit acționarul BANCA TRANSILVANIA, care transmite un număr de 5 acțiuni către noul acționar FUNDAȚIA TRANSILVANIA.

Aportul acționarilor la capitalul social a fost, după cum urmează:

PERSOANE JURIDICE:

- **FUNDAȚIA TRANSILVANIA** deținea 5.8671% din capitalul social, respectiv 90500.00 RON, echivalentul a 905 acțiuni nominative
- **CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI CLUJ-NAPOCA** deținea 94.0357% din capitalul social, respectiv 1450500.00 RON, echivalentul a 14505 acțiuni nominative
- **UNIUNEA UNIVERSITĂȚILOR CLUJENE** deținea 0.0324% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **ASOCIAȚIA 'FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ'** deținea 0.0324% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **CAMERA DE COMERȚ ȘI INDUSTRIE CLUJ** deținea 0.0324% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative

5. **25.11.2005** - S-a aprobat majorarea capitalului social al societății de la 1542500.00 RON la 1742500.00 RON prin emisiunea de noi acțiuni, în număr total de 17425 – acțiuni nominative. De asemenea, intră în societate un nou acționar, și anume ONCOS SRL, cu un aport subscris și vărsat de 200000.00 RON

Aportul acționarilor la capitalul social a fost, după cum urmează:

PERSOANE JURIDICE:

- **ONCOS SRL** deținea 11.4777% din capitalul social, respectiv 200000.00

- RON, echivalentul a 2000 acțiuni nominative
- **UNIUNEA UNIVERSITĂȚILOR CLUJENE** deținea 0.0287% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
 - **ASOCIAȚIA 'FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ'** deținea 0.0287% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
 - **CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI CLUJ-NAPOCA** deținea 83.2425% din capitalul social, respectiv 1450500.00 RON, echivalentul a 14505 acțiuni nominative
 - **CAMERA DE COMERȚ ȘI INDUSTRIE CLUJ** deținea 0.0287% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
 - **FUNDAȚIA TRANSILVANIA** deținea 5.1937% din capitalul social, respectiv 90500.00 RON, echivalentul a 905 acțiuni nominative

Precizăm faptul că în cursul anului 2006 nu au avut loc niciun fel de modificări ale acționariatului.

Pe de altă parte, în anul 2007 au avut loc modificări, astfel:

6. **25.06.2007** – S-a aprobat majorarea capitalului social al societății de la 1742500.00 RON la 2.681500.00 RON, prin emisiunea de noi acțiuni, în număr total de 26815 – acțiuni nominative.

Aportul acționarilor la capitalul social a fost, după cum urmează:
PERSOANE JURIDICE:

- **CAMERA DE COMERȚ ȘI INDUSTRIE CLUJ** deținea 0.019% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **UNIUNEA UNIVERSITĂȚILOR CLUJENE** deținea 0.019% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **ASOCIAȚIA 'FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ'** deținea 0.019% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI CLUJ-NAPOCA** deținea 82.062% din capitalul social, respectiv 2200500.00 RON, echivalentul a 22005 acțiuni nominative
- **FUNDAȚIA TRANSILVANIA** deținea 6.567% din capitalul social, respectiv 176100.00 RON, echivalentul a 1761 acțiuni nominative
- **ONCOS SRL** deținea 11.314% din capitalul social, respectiv 303400.00 RON, echivalentul a 3034 acțiuni nominative

7. **26.06.2007** - S-a aprobat majorarea capitalului social al societății de la 2681500.00 RON la 3077900 RON, prin emisiunea de noi acțiuni, în număr total de 30779 – acțiuni nominative. De asemenea, intră în societate un nou acționar, și anume BEN&BEN, cu un aport subscris și vărsat de 200000.00 RON

Aportul acționarilor la capitalul social a fost, după cum urmează:

PERSOANE JURIDICE:

- **BEN&BEN** deținea 6.498% din capitalul social, respectiv 200000.00 RON, echivalentul a 2000 acțiuni nominative
- **CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI CLUJ-NAPOCA** deținea 71.494% din capitalul social, respectiv 2200500.00 RON, echivalentul a 22005 acțiuni nominative
- **ONCOS SRL** deținea 14.146% din capitalul social, respectiv 303400.00 RON, echivalentul a 3034 acțiuni nominative
- **FUNDAȚIA TRANSILVANIA** deținea 7.814% din capitalul social, respectiv 240500.00 RON, echivalentul a 2405 acțiuni nominative
- **CAMERA DE COMERȚ ȘI INDUSTRIE CLUJ** deținea 0.016% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **ASOCIAȚIA 'FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ'** deținea 0.016% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **UNIUNEA UNIVERSITĂȚILOR CLUJENE** deținea 0.016% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative

8. 28.06.2007 – S-a aprobat majorarea capitalului social al societății de la 3077900 RON la 3345900.00 RON, prin emisiunea de noi acțiuni, în număr total de 33459 - acțiuni nominative.

Aportul acționarilor la capitalul social a fost, după cum urmează:

PERSOANE JURIDICE:

- **CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI CLUJ-NAPOCA** deținea 65.769% din capitalul social, respectiv 2200500.00 RON, echivalentul a 22005 acțiuni nominative
- **ONCOS SRL** deținea 15.045% din capitalul social, respectiv 503400.00 RON, echivalentul a 5034 acțiuni nominative
- **FUNDAȚIA TRANSILVANIA** deținea 7.189% din capitalul social, respectiv 240500.00 RON, echivalentul a 2405 acțiuni nominative
- **BEN&BEN** deținea 11.955% din capitalul social, respectiv 400000.00 RON, echivalentul a 4000 acțiuni nominative
- **CAMERA DE COMERȚ ȘI INDUSTRIE CLUJ** deținea 0.014% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **UNIUNEA UNIVERSITĂȚILOR CLUJENE** deținea 0.014% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **ASOCIAȚIA 'FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ'** deținea 0.014% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative

9. 29.06.2007 - S-a aprobat majorarea capitalului social al societății de la 3345900.00 RON la 3558700.00 RON, prin emisiunea de noi acțiuni, în număr total de 35587 -

acțiuni nominative.

Aportul acționarilor la capitalul social a fost, după cum urmează:

PERSOANE JURIDICE:

- **CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI CLUJ-NAPOCA** deține 65.769% din capitalul social, respectiv 2340500.00 RON, echivalentul a 23405 acțiuni nominative
- **ONCOS SRL** deține 15.045% din capitalul social, respectiv 535400.00 RON, echivalentul a 5354 acțiuni nominative
- **BEN&BEN** deține 11.955% din capitalul social, respectiv 425500.00 RON, echivalentul a 4255 acțiuni nominative
- **FUNDAȚIA TRANSILVANIA** deține 7.189% din capitalul social, respectiv 255800.00 RON, echivalentul a 2558 acțiuni nominative
- **CAMERA DE COMERȚ ȘI INDUSTRIE CLUJ** deține 0.014% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **ASOCIAȚIA 'FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ'** deține 0.014% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **UNIUNEA UNIVERSITĂȚILOR CLUJENE** deține 0.014% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative

10. 09.07.2007 - S-a aprobat majorarea capitalului social al societății de la 3558700.00 RON la 7510200.00 RON, prin emisiunea de noi acțiuni, în număr total de 75102 - acțiuni nominative.

Aportul acționarilor la capitalul social a fost, după cum urmează:

PERSOANE JURIDICE:

- **CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI CLUJ-NAPOCA** deține 65.784% din capitalul social, respectiv 4940500.00 RON, echivalentul a 49405 acțiuni nominative
- **ONCOS SRL** deține 15.049% din capitalul social, respectiv 1130200.00 RON, echivalentul a 11302 acțiuni nominative
- **FUNDAȚIA TRANSILVANIA** deține 7.191% din capitalul social, respectiv 540000.00 RON, echivalentul a 5400 acțiuni nominative
- **BEN&BEN** deține 11.958% din capitalul social, respectiv 898000.00 RON, echivalentul a 8980 acțiuni nominative
- **UNIUNEA UNIVERSITĂȚILOR CLUJENE** deține 0.006% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **ASOCIAȚIA 'FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ'** deține 0.006% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **CAMERA DE COMERȚ ȘI INDUSTRIE CLUJ** deține 0.006% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative

11. 22.08.2007 - S-a aprobat majorarea capitalului social al societății de la 7510200.00 RON la 14110200.00 RON, prin emisiunea de noi acțiuni, în număr total de 141102 - acțiuni nominative.

Aportul acționarilor la capitalul social a fost, după cum urmează:

PERSOANE JURIDICE:

- **CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI CLUJ-NAPOCA** deținea 55.5661% din capitalul social, respectiv 7840500.00 RON, echivalentul a 78405 acțiuni nominative
- **ONCOS SRL** deținea 19.9288% din capitalul social, respectiv 2812000.00 RON, echivalentul a 28120 acțiuni nominative
- **FUNDAȚIA TRANSILVANIA** deținea 18.1301% din capitalul social, respectiv 2558200.00 RON, echivalentul a 2558 acțiuni nominative
- **BEN&BEN** deținea 6.3641% din capitalul social, respectiv 898000.00 RON, echivalentul a 8980 acțiuni nominative
- **CAMERA DE COMERȚ ȘI INDUSTRIE CLUJ** deținea 0.0035% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **ASOCIAȚIA 'FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ'** deținea 0.0035% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **UNIUNEA UNIVERSITĂȚILOR CLUJENE** deținea 0.0035% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative

12. 19.11.2007 - S-a aprobat reducerea capitalului social la 12142000.00 RON, prin reducerea de acțiuni nominative la 121420. De asemenea, intră în societate INTOP CONSTRUCTION SRL, cu un aport subcris și vărsat de 100.00 RON.

Aportul acționarilor la capitalul social a fost, după cum urmează:

PERSOANE JURIDICE:

- INTOP CONSTRUCTION S.R.L.** deținea 0.0008% din capitalul social, respectiv 100.00 RON, echivalentul a 1 acțiune nominativă
- **CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI CLUJ-NAPOCA** deținea 64.5726% din capitalul social, respectiv 7840400.00 RON, echivalentul a 78404 acțiuni nominative
- **ONCOS SRL** deținea 17.3942% din capitalul social, respectiv 2112000.00 RON, echivalentul a 21120 acțiuni nominative
- **FUNDAȚIA TRANSILVANIA** deținea 10.6242% din capitalul social, respectiv 1290000.00 RON, echivalentul a 12900 acțiuni nominative
- **BEN&BEN** deținea 7.3958% din capitalul social, respectiv 898000.00 RON, echivalentul a 8980 acțiuni nominative
- **CAMERA DE COMERȚ ȘI INDUSTRIE CLUJ** deținea 0.0041% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **ASOCIAȚIA 'FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ'** deținea 0.0041% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni

nominative

- **UNIUNEA UNIVERSITĂȚILOR CLUJENE** deține 0.0041% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative

13. 09.05.2008 - S-a aprobat majorarea capitalului social al societății de la 14110200.00 RON la 18095560.00 RON, prin emisiunea de noi acțiuni, în număr total de 180955 - acțiuni nominative. De asemenea, a fost modificat sediul societății.

Aportul acționarilor la capitalul social a fost, după cum urmează:

PERSOANE JURIDICE:

- **UNIUNEA UNIVERSITĂȚILOR CLUJENE** deține 0.0028% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **ASOCIAȚIA 'FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ'** deține 0.0028% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI CLUJ-NAPOCA** deține 62.9458% din capitalul social, respectiv 11390400.00 RON, echivalentul a 1139040 acțiuni nominative
- **CAMERA DE COMERȚ ȘI INDUSTRIE CLUJ** deține 0.0028% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **FUNDAȚIA TRANSILVANIA** deține 7.6127% din capitalul social, respectiv 1377560.00 RON, echivalentul a 137756 acțiuni nominative
- **ONCOS SRL** deține 11.6714% din capitalul social, respectiv 2112000.00 RON, echivalentul a 211200 acțiuni nominative
- **BEN&BEN** deține 4.9624% din capitalul social, respectiv 898000.00 RON, echivalentul a 89800 acțiuni nominative
- **INTOP CONSTRUCTION SRL** deține 12.7993% din capitalul social, respectiv 2316100.00 RON, echivalentul a 231610 acțiuni nominative

14. 12.08.2008 - S-a aprobat majorarea capitalului social al societății de la 18095560.00 RON la 18645560.00 RON, prin emisiunea de noi acțiuni, în număr total de 1864556 - acțiuni nominative.

Aportul acționarilor la capitalul social a fost, după cum urmează:

PERSOANE JURIDICE:

- **CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI CLUJ-NAPOCA** transmite un număr de 1010456, rămânând cu un număr de 128584 acțiuni nominative, deținând astfel 6.8962% din capitalul social
- **ONCOS IMPEX SRL** primește 1010456 acțiuni, deținând astfel 65.5199% din capitalul social, respectiv 12216560.00 RON, echivalentul a 1221656 acțiuni nominative
- **INTOP CONSTRUCTION SRL** deține 15.3715% din capitalul social, respectiv 2866100.00 RON, echivalentul a 286610 acțiuni nominative
- **UNIUNEA UNIVERSITĂȚILOR CLUJENE** deține 0.0027% din

S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A. - PLAN DE REORGANIZARE

- capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **ASOCIAȚIA 'FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ'** deținea 0.0027% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
 - **CAMERA DE COMERȚ ȘI INDUSTRIE CLUJ** deținea 0.0027% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
 - **FUNDAȚIA TRANSILVANIA** deținea 7.3881% din capitalul social, respectiv 1377560.00 RON, echivalentul a 137756 acțiuni nominative
 - **BEN&BEN** deținea 4.8162% din capitalul social, respectiv 898000.00 RON, echivalentul a 89800 acțiuni nominative

15. 19.05.2009 – S-a aprobat majorarea capitalului social al societății de la 18645560.00 RON la 20945560.00 RON, prin emisiunea de noi acțiuni, în număr total de 2094556 - acțiuni nominative.

Aportul acționarilor la capitalul social a fost, după cum urmează:

PERSOANE JURIDICE:

- **UNIUNEA UNIVERSITĂȚILOR CLUJENE** deținea 0.0024% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **ASOCIAȚIA 'FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ'** deținea 0.0024% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI CLUJ-NAPOCA** deținea 63.9295% din capitalul social, respectiv 13390400.00 RON, echivalentul a 1339040 acțiuni nominative
- **CAMERA DE COMERȚ ȘI INDUSTRIE CLUJ** deținea 0.0024% din capitalul social, respectiv 500.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
- **FUNDAȚIA TRANSILVANIA** deținea 7.0543% din capitalul social, respectiv 1477560.00 RON, echivalentul a 147756 acțiuni nominative
- **ONCOS IMPEX SRL** deținea 11.0381% din capitalul social, respectiv 2312000.00 RON, echivalentul a 231200 acțiuni nominative
- **BEN&BEN** deținea 4.2873% din capitalul social, respectiv 898000.00 RON, echivalentul a 89800 acțiuni nominative
- **INTOP CONSTRUCTION SRL** deținea 13.6836% din capitalul social, respectiv 2866100.00 RON, echivalentul a 286610 acțiuni nominative

În luna iulie 2009 pachetul majoritar de acțiuni a fost preluat de dl Walter Florian, prin achiziționarea unui număr de 1073374 de acțiuni, deținute la acea dată de Consiliul Local al Municipiului Cluj Napoca, conform celor prezentate anterior.

La data de 04.12.2009 Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat micșorarea capitalului social prin reducerea valorii unei acțiuni de la valoarea de 10 lei la o valoare de 0.10 lei, pentru acoperirea pierderilor existente. Ca urmare a acestui fapt, capitalul social al societății a ajuns la finalul anului 2009 la valoarea de 209.455,60 lei, fiind divizat în

S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A. - PLAN DE REORGANIZARE

2.094.556 de acțiuni nominative a câte 0.10 lei valoare nominală, acestea fiind împărțite astfel:

1. **CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI CLUJ-NAPOCA** deține 12.686% din capitalul social, respectiv 26571.6 RON, echivalentul a 265716 acțiuni nominative
2. **INTOP CONSTRUCTION SRL** deține 13.6836% din capitalul social, respectiv 28661.00 RON, echivalentul a 286610 acțiuni nominative
3. **ONCOS IMPEX SRL** deține 11.0357% din capitalul social, respectiv 23115.00 RON, echivalentul a 231150 acțiuni nominative
4. **FUNDAȚIA TRANSILVANIA** deține 7.0543% din capitalul social, respectiv 14775.60 RON, echivalentul a 147756 acțiuni nominative
5. **BEN&BEN** deține 4.2873% din capitalul social, respectiv 8980.00 RON, echivalentul a 89800 acțiuni nominative
6. **UNIUNEA UNIVERSITĂȚILOR CLUJENE** deține 0.0024% din capitalul social, respectiv 5.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
7. **ASOCIAȚIA 'FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ'** deține 0.0024% din capitalul social, respectiv 5.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
8. **CAMERA DE COMERȚ ȘI INDUSTRIE CLUJ** deține 0.0024% din capitalul social, respectiv 5.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
9. **WALTER FLORIAN** deține 51.2459% din capitalul social, respectiv 107337.40 RON, echivalentul a 1073374 acțiuni nominative

În luna iunie 2010 a fost aprobată o majorare de capital în valoare de 3000000.00 RON, prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 1212 din 06.06.2010, fapt realizat prin convertirea creanțelor certe ale acționarului Walter Florian în acțiuni, capitalul social majorându-se astfel la valoarea de 3209455.60 RON, structura acționariatului fiind următoarea :

1. **CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI CLUJ-NAPOCA** deține 0.8279% din capitalul social, respectiv 26571.6 RON, echivalentul a 265716 acțiuni nominative
2. **INTOP CONSTRUCTION SRL** deține 0.893% din capitalul social, respectiv 28661.00 RON, echivalentul a 286610 acțiuni nominative
3. **ONCOS IMPEX SRL** deține 0.7202% din capitalul social, respectiv 23115.00 RON, echivalentul a 231150 acțiuni nominative
4. **FUNDAȚIA TRANSILVANIA** deține 0.4604% din capitalul social, respectiv 14775.60 RON, echivalentul a 147756 acțiuni nominative
5. **BEN&BEN** deține 0.2798% din capitalul social, respectiv 8980.00 RON, echivalentul a 89800 acțiuni nominative
6. **UNIUNEA UNIVERSITĂȚILOR CLUJENE** deține 0.0002% din capitalul social, respectiv 5.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
7. **ASOCIAȚIA 'FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ'** deține 0.0002% din capitalul social, respectiv 5.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative
8. **CAMERA DE COMERȚ ȘI INDUSTRIE CLUJ** deține 0.0002% din capitalul social, respectiv 5.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative

9. WALTER FLORIAN deține 96.8181% din capitalul social, respectiv 3107337.40 RON, echivalentul a 31073374 acțiuni nominative.

La data de 07.05.2012 Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat majorarea capitalului social cu 2000000.00 RON prin conversia creanței dlui Walter Florian, ajungând la un total de 5209455.60 RON structurat astfel :

1. CONSILIUL LOCAL AL MUNICIPIULUI CLUJ-NAPOCA deține 0.5100% din capitalul social, respectiv 26571.6 RON, echivalentul a 265716 acțiuni nominative

2. INTOP CONSTRUCTION SRL deține 0.5501% din capitalul social, respectiv 28661.00 RON, echivalentul a 286610 acțiuni nominative

3. ONCOS IMPEX SRL deține 0.4437% din capitalul social, respectiv 23115.00 RON, echivalentul a 231150 acțiuni nominative

4. FUNDAȚIA TRANSILVANIA deține 0.2836% din capitalul social, respectiv 14775.60 RON, echivalentul a 147756 acțiuni nominative

5. BEN&BEN deține 0.1723% din capitalul social, respectiv 8980.00 RON, echivalentul a 89800 acțiuni nominative

6. UNIUNEA UNIVERSITĂȚILOR CLUJENE deține 0.0002% din capitalul social, respectiv 5.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative

7. ASOCIAȚIA 'FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ' deține 0.0002% din capitalul social, respectiv 5.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative

8. CAMERA DE COMERȚ ȘI INDUSTRIE CLUJ deține 0.0002% din capitalul social, respectiv 5.00 RON, echivalentul a 5 acțiuni nominative

9. WALTER FLORIAN deține 98.0397% din capitalul social, respectiv 5107337.40 RON, echivalentul a 51073374 acțiuni nominative.

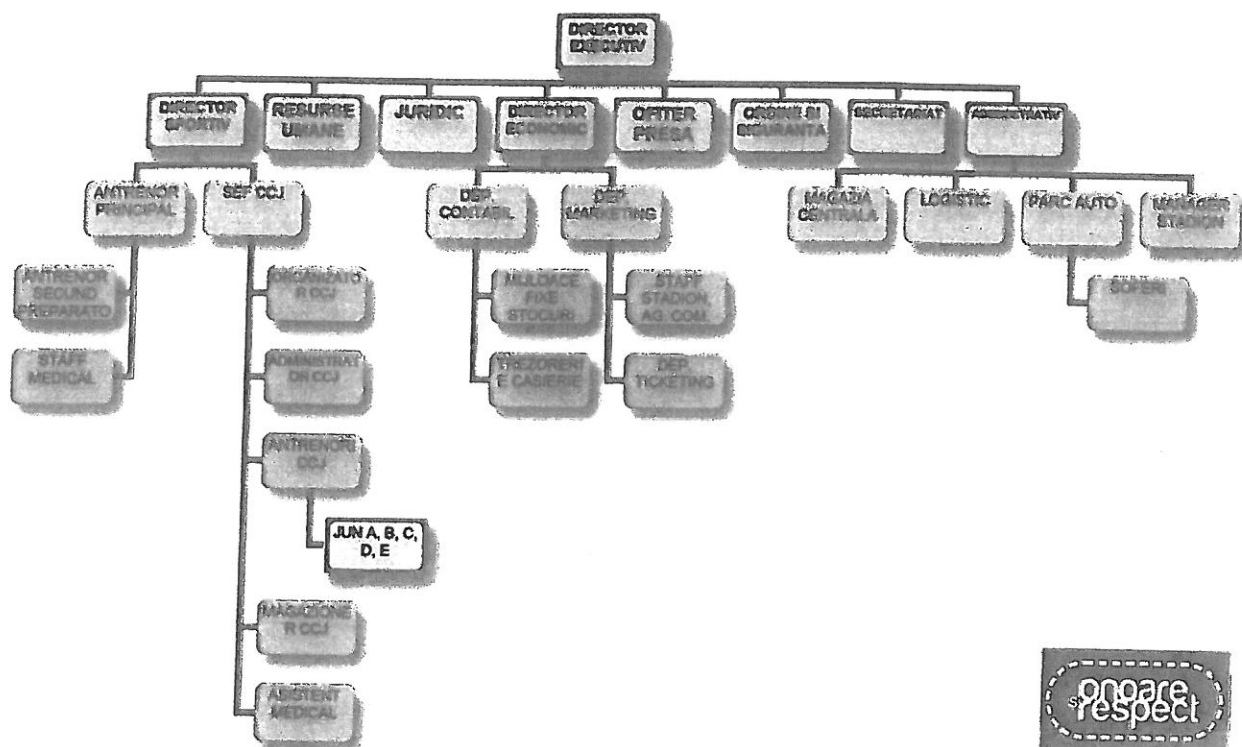
În prezent structura sintetică a acționarilor și acțiunilor este identică cu cea descrisă mai sus, cu mențiunea că în locul dlui Walter Florian figurează dl. Mărginean Ioan, în urma încheierii unui contract de cesiune de creanță în iunie 2012.

2.5. Resurse umane. Structura managerială. Organigramă.

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

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

Următoarea organigramă reflectă structura personalului debitoarei:



2.6. Prezentarea activității societății debitoare anterioare deschiderii procedurii de insolvență. Analiza indicatorilor economico-financiari.

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

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

Analiza patrimoniului societății

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

Analiza activului patrimonial

Situația activului patrimonial se prezintă conform tabelului de mai jos:

ACTIVUL PATRIMONIAL

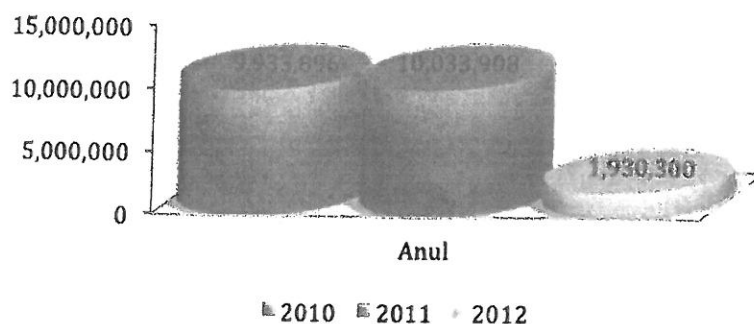
Denumire indicatori	31.12.2010	% din Total Activ	31.12.2011	% din Total Activ	31.12.2012	% din Total Activ
Total active imobilizate, din care	9,933,896	75.03%	10,033,908	78.79%	1,930,300	47.52%
- imobilizări necorporale	9,385,275	70.89%	6,396,607	50.23%	101,353	2.49%
- imobilizări corporale	517,211	3.91%	3,423,809	26.88%	1,742,783	42.90%
- imobilizări financiare	31,410	0.24%	213,492	1.68%	86,164	2.12%
Total active circulante, din care	3,305,846	24.97%	2,701,372	21.21%	2,131,947	52.48%
- stocuri	319,830	2.42%	559,546	4.39%	495,159	12.19%
- creanțe	2,507,321	18.94%	1,495,833	11.75%	1,496,529	36.84%
- casa și conturi la bănci	58,564	0.44%	50,009	0.39%	11,631	0.29%
- cheltuieli înregistrate în avans	420,131	3.17%	595,984	4.68%	128,628	3.17%
TOTAL ACTIV	13,239,742		12,735,280		4,062,247	

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

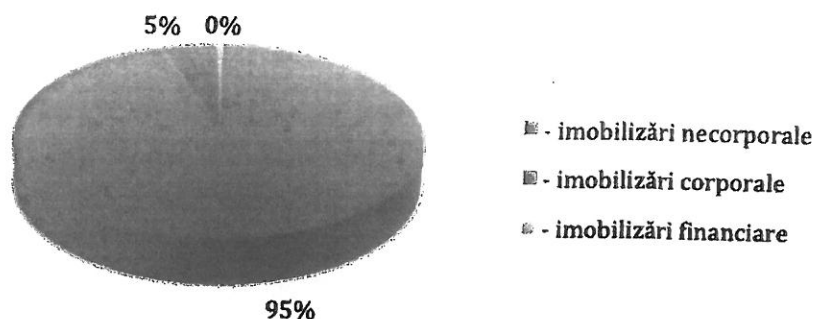
- imobilizări necorporale, ce cuprind valorile economice de investiție care nu îmbracă fizic forma de bunuri materiale, fiind reprezentate de softurile de gestiune, licențele informatice și de joc și valoarea de achiziție a jucătorilor de fotbal;
- imobilizări corporale care cuprind bunurile materiale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

Valoarea activelor imobilizate are o tendință oscilantă, după creșterea înregistrată pe parcursul anilor 2010-2011, în 2012 scăderea valorii acestor active a fost semnificativă, cauzată fiind de diminuarea tuturor celor trei categorii de imobilizări componente. Evoluția oscilantă a activelor imobilizate și ponderea fiecărui tip de activ imobilizat sunt ilustrate cu ajutorul graficelor de mai jos:

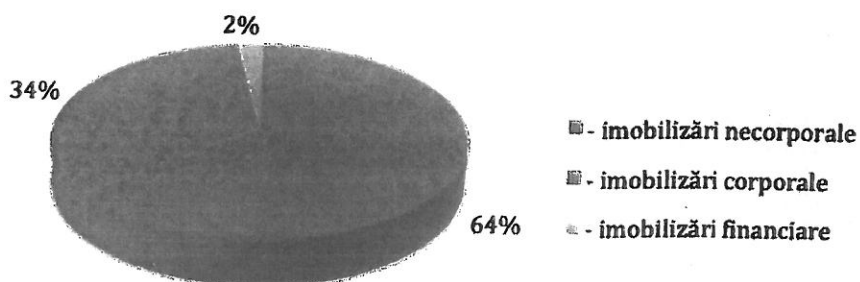
Evoluția activelor imobilizate (lei)

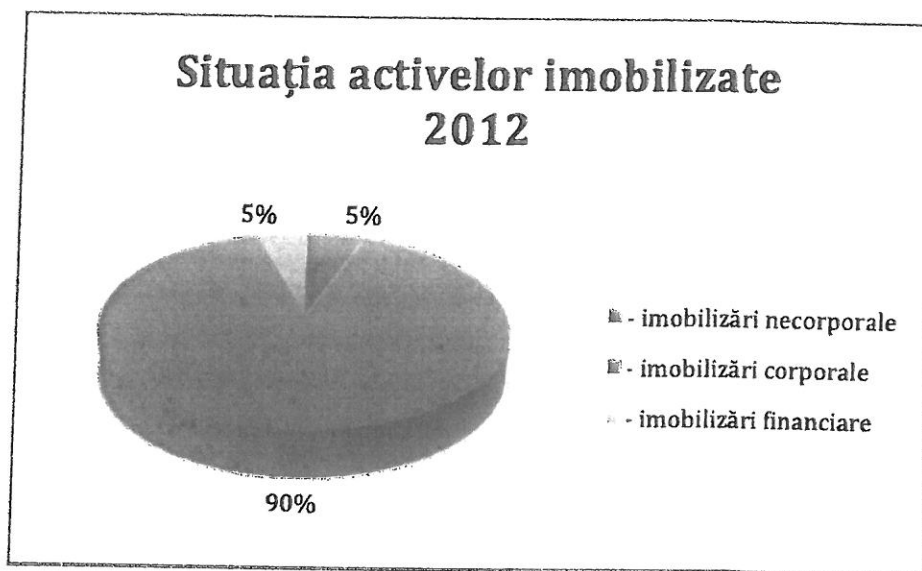


Situația activelor imobilizate 2010

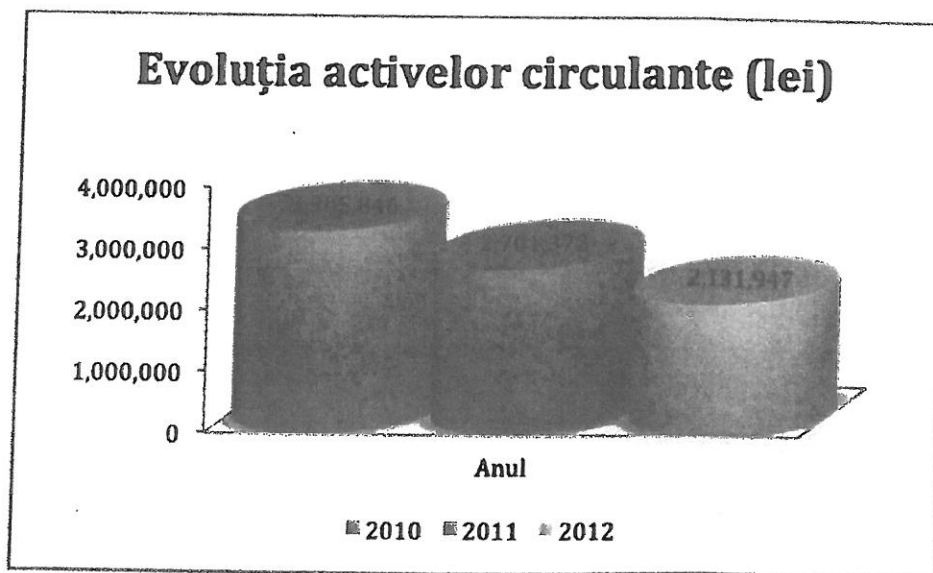


Situația activelor imobilizate 2011

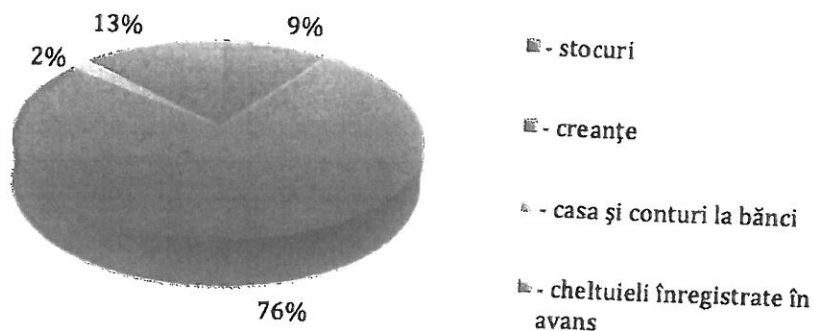




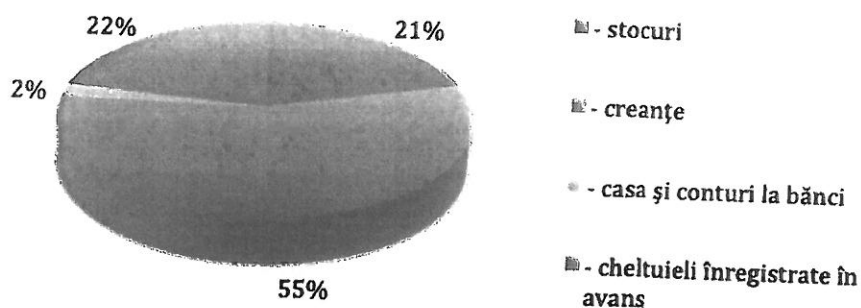
În ceea ce privește situația activelor circulante, acestea au în componența lor creanțe, stocuri, disponibilități bănești și cheltuieli înregistrate în avans. La nivelul perioadei analizate mărimea activelor circulante prezintă un trend descrescător, cauza fiind scăderea valorii tuturor elementelor componente. Evoluția și ponderea fiecărei categorii este ilustrată mai jos:



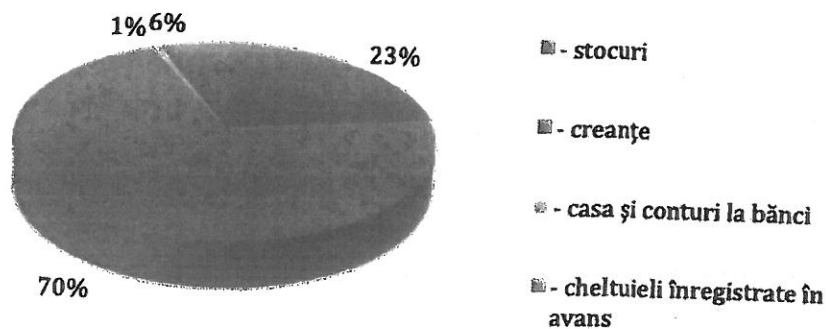
Situația activelor circulante 2010



Situația activelor circulante 2011



Situația activelor circulante 2012



S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

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

Denumire indicatori (%)	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Rata activelor imobilizate (active imobilizate/ total activ)	75.03	78.79	47.52
Rata stocurilor (stocuri/total active circulante)	9.67	20.71	23.23
Rata creanțelor (creanțe/total active circulante)	75.85	55.37	70.20
Rata disponibilităților bănești (disponibilități/ total active circulante)	1.77	1.85	0.55
Rata activelor circulante (active circulante/total activ)	24.97	21.21	52.48

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

Rata activelor imobilizate indică gradul de investire a capitalului fix. Are un nivel ridicat în primii doi ani ai intervalului analizat, la nivelul anului 2012, fiind înregistrată o tendință de dezinvestire. Structural, valoarea activelor imobilizate, cuprinzând toate valorile economice de investiție a căror perioadă de utilitate și lichiditate este mai mare de un an, a ocupat o poziție dominantă pe întreaga perioadă analizată. Raportat la totalul elementelor de activ, activele imobilizate au înregistrat o pondere variabilă ca potențial de atragere de beneficii economice viitoare, înregistrând o evoluție relativ constantă la nivelul anilor 2010 – 2011 (75,03 % - 78,79 %) pentru ca, în anul 2012 această pondere să scadă la 47,52 %.

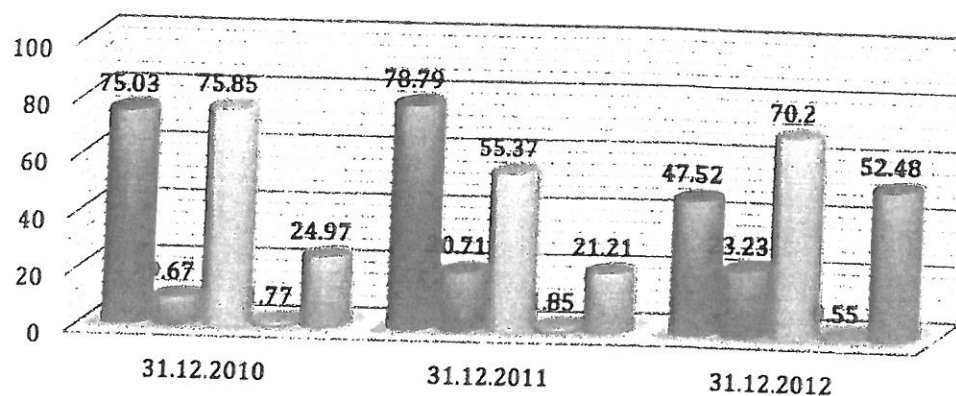
Rata stocurilor reprezintă ponderea stocurilor în cadrul activelor circulante. Această rată înregistrează o creștere ca urmare a scăderii celorlalte componente ale activelor circulante.

Rata creanțelor înregistrează de asemenea o tendință de scădere în ultimii doi ani comparativ cu anul 2010.

Rata disponibilităților bănești exprimă ponderea disponibilităților bănești în activele circulante și este influențată de raportul dintre durata medie de încasare a creanțelor și durata medie de achitare a obligațiilor, care este nefavorabil societății, mai ales în ultimul an analizat.

Rata activelor circulante reprezintă ponderea în totalul activului a capitalului circulant. În oglindă cu evoluția ratei activelor imobilizate, rata activelor circulante a avut o evoluție relativ constantă la nivelul anilor 2010 – 2011 (24,97% în 2010 și 21,21% în 2011) pentru ca în anul 2012 nivelul procentual al acesteia să atingă cota de 52,48%, creștere datorată în special ritmului accelerat de scădere a creanțelor imobilizate în activul total.

Ratele de structură ale activului patrimonial (%)



- Rata activelor imobilizate (active imobilizate/ total activ)
- Rata stocurilor (stocuri/total active circulante)
- Rata creanțelor (creanțe/total active circulante)
- Rata disponibilităților bănești (disponibilități/ total active circulante)
- Rata activelor circulante (active circulante/total activ)

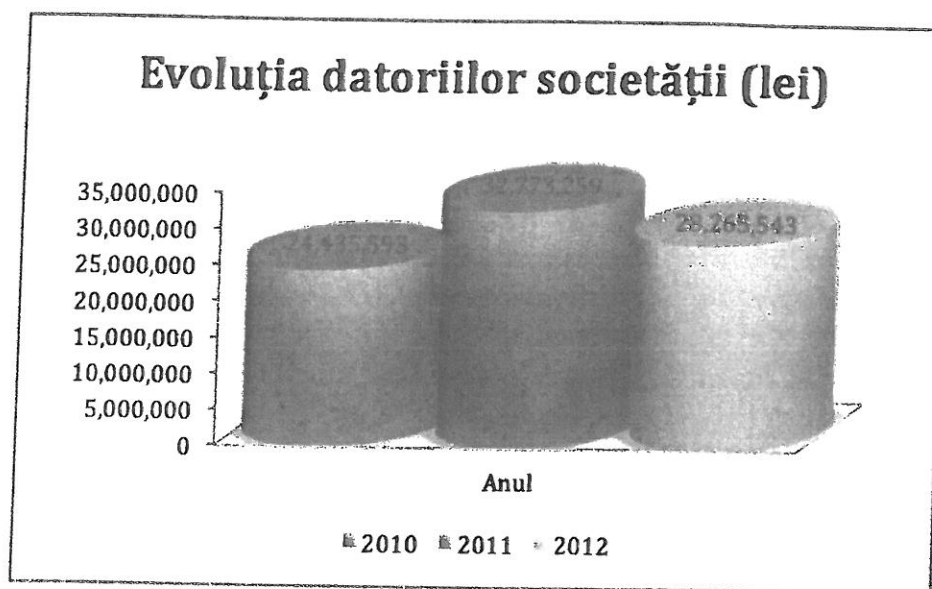
Analiza pasivului patrimonial.

PASIVUL PATRIMONIAL

Denumire indicatori	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Total capitaluri proprii	-12,570,668	-23,521,443	-24,218,284
Total datorii, din care	24,435,593	32,773,259	28,265,543
- datorii pe termen scurt	24,435,593	32,750,814	28,265,543
- datorii pe termen lung	0	22,445	0
Venituri înregistrate în avans	1,290,340	3,463,500	13,438
Provizioane	84,477	19,964	1,550
TOTAL PASIV	13,239,742	12,735,280	4,062,247

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

Tendința capitalurilor proprii este de scădere permanentă ca urmare a pierderilor permanente, iar datoriile se caracterizează prin atingerea unui maxim valoric la nivelul anului 2011, după care, în 2012, nivelul lor scade, deși în continuare devansează într-un mod semnificativ valoarea totală a activului patrimonial.



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

Denumire indicatori (%)	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Rata autonomiei financiare globale (capital propriu/total pasiv)	-94.95	-184.70	-596.18
Rata de îndatorare globală (total datorii /total pasiv)	184.56	257.34	695.8
Rata stabilității financiare (capital permanent/total pasiv)	-94.95	-184.52	-596.18

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

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

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

Analiza lichidității societății

În ceea ce privește analiza lichidității debitoarei, acest demers urmărește capacitatea întreprinderii de a-și achita obligațiile curente (de exploatare) pe baza activelor cu diferite grade de lichiditate, precum și evaluarea riscului incapacității de plată. Ratele utilizate pentru această analiză sunt: rata lichidității curente, rapide și imediate. O valoare

S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

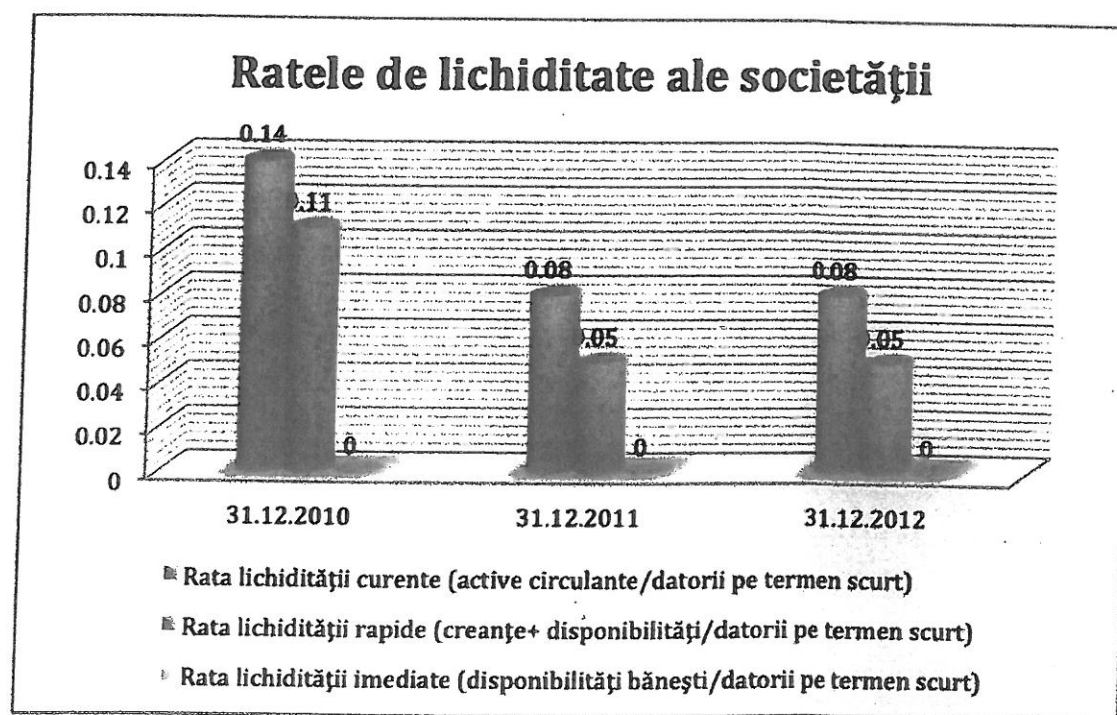
supraunitară a acestor rate dovedește că, cel puțin pe termen scurt întreprinderea are capacitatea de a-și achita datoriile exigibile.

Denumire indicatori	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Rata lichidității curente (active circulante/ datorii pe termen scurt)	0.14	0.08	0.08
Rata lichidității rapide (creanțe+ disponibilități/ datorii pe termen scurt)	0.11	0.05	0.05
Rata lichidității imediate (disponibilități bănești/ datorii pe termen scurt)	0.00	0.00	0.00

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

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

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



S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

Analiza rentabilității

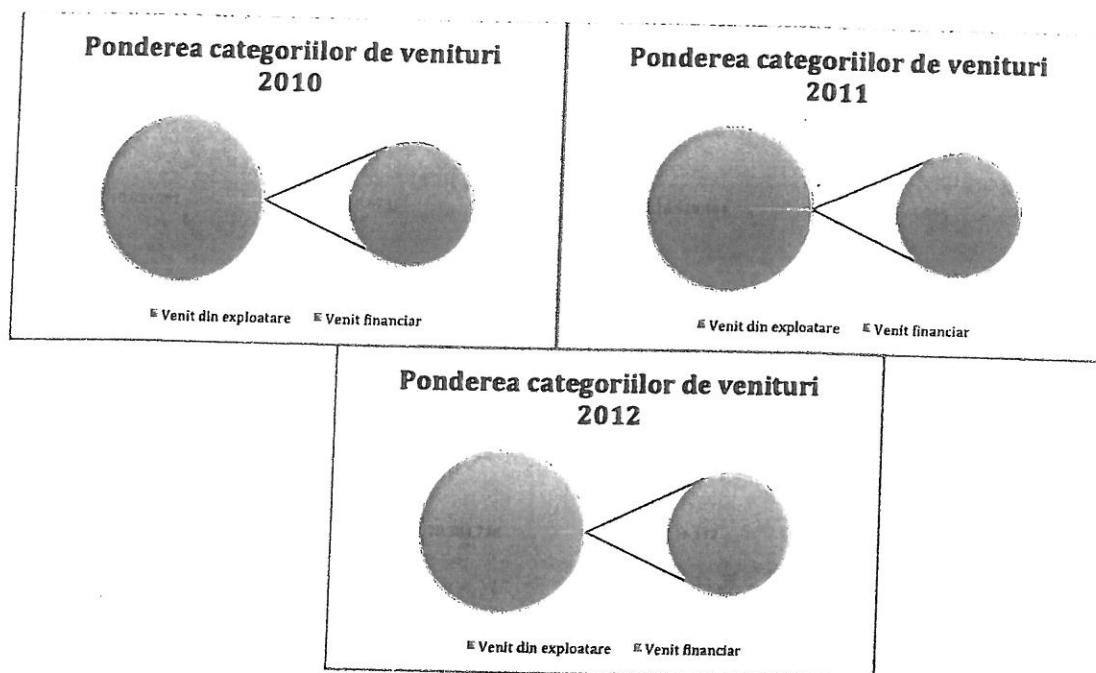
Rentabilitatea unei activități se analizează prin prisma performanțelor, a rezultatelor economice obținute, reflectate în contul de profit și pierdere. În cazul societății SC Fotbal Club Universitatea Cluj SA, evoluția activității firmei din punct de vedere al veniturilor și cheltuielilor realizate, se prezintă astfel:

Denumire indicatori	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Cifra de afaceri netă	9,241,747	17,998,395	21,359,213
Venituri din lucrări, servicii	9,129,050	17,650,175	20,985,600
Venituri din vânzarea mărfurilor	112,697	348,220	373,613
Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	729	0	0
Alte venituri din exploatare	796,725	931,099	7,025,525
Total venituri din exploatare	10,039,201	18,929,494	28,384,738
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	290,870	354,914	306,281
Alte cheltuieli materiale	567,339	451,458	193,872
Cheltuieli privind energia și apa	68,099	136,632	123,219
Cheltuieli privind mărfurile	63,934	178,359	204,438
Reduceri comerciale primite	0	-261	0
Ajustări de valoare privind activele circulante	0	0	262,589
Cheltuieli cu personalul	1,391,858	2,058,597	1,754,837
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	1,669,136	4,414,952	3,616,954
Ajustări privind provizioanele	-42,664	-64,513	-5,000
Cheltuieli cu prestațiile externe	11,749,468	20,269,130	14,555,709
Cheltuieli cu impozite și taxe	158,793	108,107	1,742,844
Alte cheltuieli de exploatare	1,280,039	1,993,565	8,282,500
Total cheltuieli din exploatare	17,196,872	29,900,940	31,038,243
Rezultatul din exploatare	-7,157,671	10,971,446	-2,653,505
Venituri financiare	8,673	65,895	16,112
Cheltuieli financiare	36,107	69,141	63,774
Rezultatul financiar	-27,434	-3,246	-47,662
Rezultatul curent al exercițiului	-7,185,105	10,974,692	-2,701,167
Venituri din provizioane și ajustări pentru deprecieri	0	0	0
Venituri totale	10,047,874	18,995,389	28,400,850
Cheltuieli totale	17,232,979	29,970,081	31,102,017
Profitul sau pierderea brută	-7,185,105	10,974,692	-2,701,167
Impozitul pe profit	0	0	0
Alte impozite neînregistrate mai sus	0	0	0
Rezultatul net al exercițiului	-7,185,105	10,974,692	-2,701,167

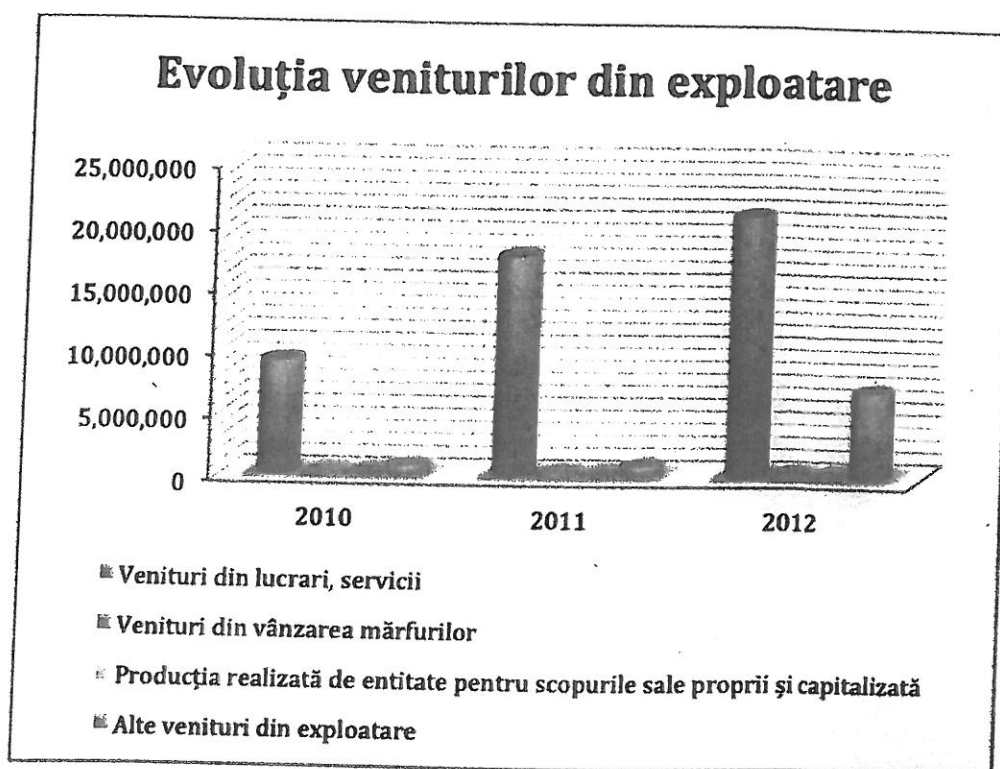
Așa cum rezultă din tabelul de mai sus, veniturile totale ale clubului în cei trei ani anteriori deschiderii procedurii de insolvență au fost constituite din venituri aferente

S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

activității de exploatare (99% din totalul veniturilor) și venituri financiare (sub 1% din totalul veniturilor).



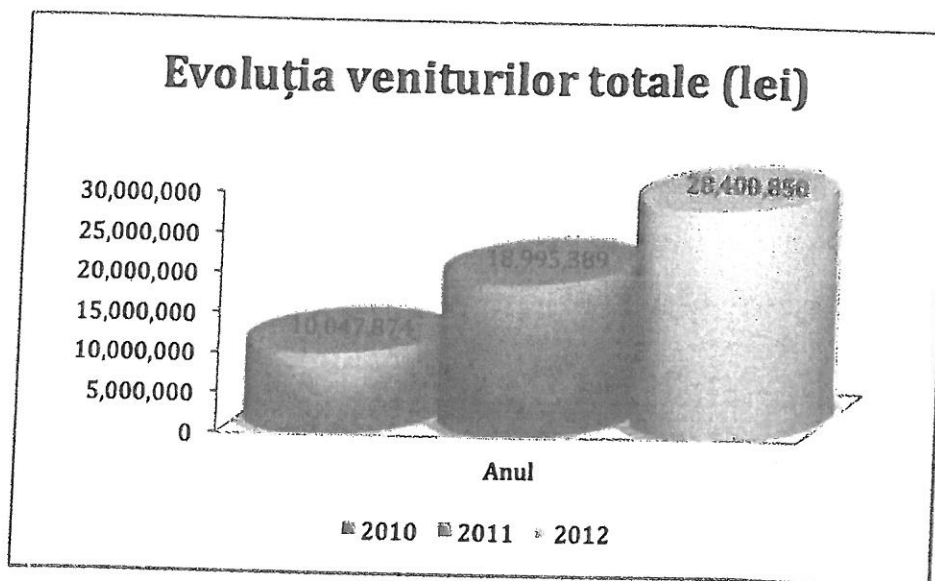
Veniturile din exploatare sunt constituite în principal din veniturile realizate din drepturile de televiziare ale meciurilor desfășurate, din veniturile realizate din reclamă și publicitate, vânzarea de bilete /abonamente meci, venituri din vânzări de marfă reprezentând materiale promoționale ale clubului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



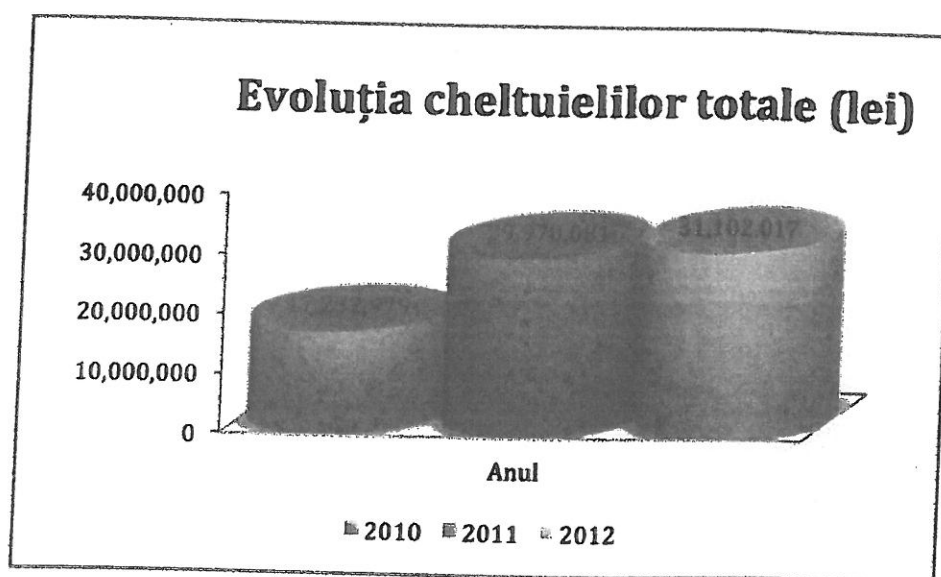
S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A. - PLAN DE REORGANIZARE

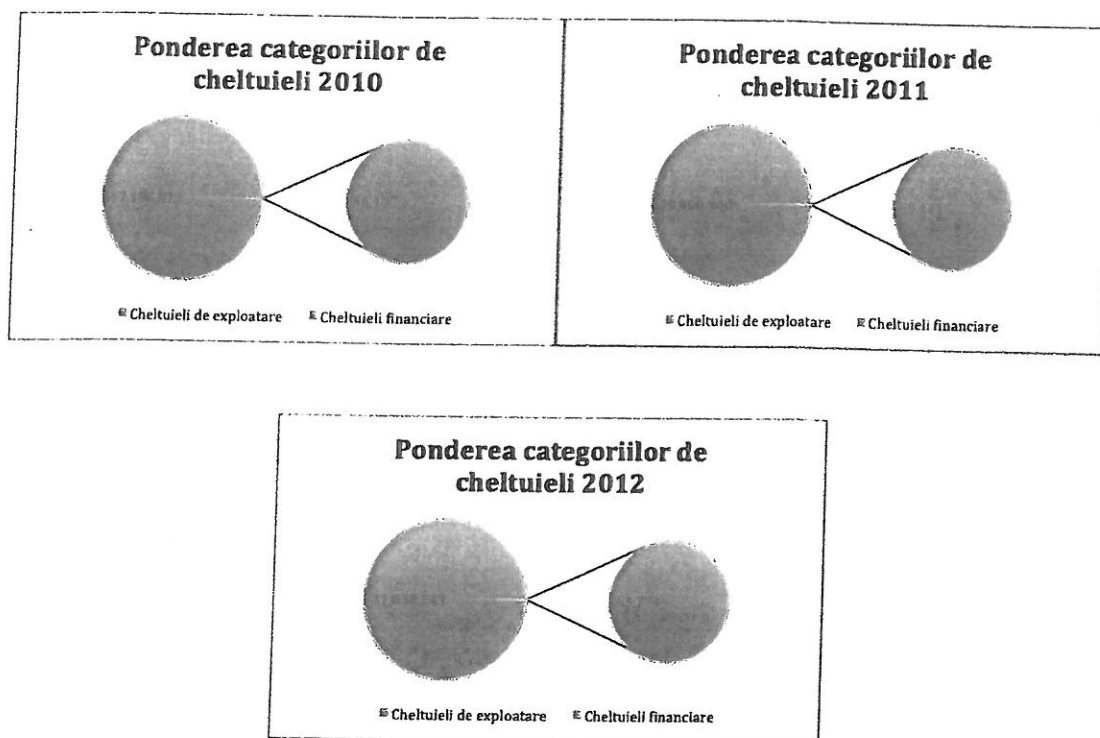
Veniturile financiare cuprind în componența lor venituri din dobânzi, diferențe de curs valutar și sconturi obținute de la diverși furnizori.

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



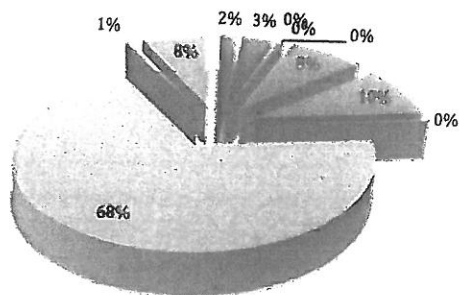
În ceea ce privește cheltuielile debitoarei, acestea sunt constituite din cele două categorii: cheltuieli de exploatare, cu ponderi în cheltuielile totale de peste 99% și cheltuieli financiare. Evoluția lor s-a caracterizat la fel ca și în cazul veniturilor, prin creșteri la nivelul fiecărui an al intervalului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





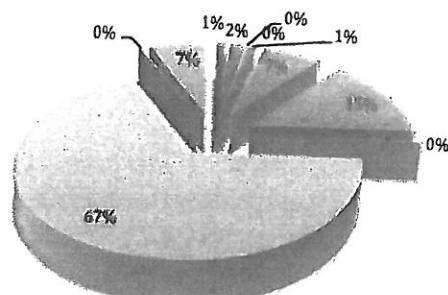
Din punct de vedere al structurii cheltuielilor de exploatare, acestea au ca și componentă importantă cheltuielile privind prestațiile externe, ale caror valori oscilează între 47% și 68% din valoarea cheltuielilor de exploatare. Aceștia li se adaugă cheltuielile cu amortizarea și provizioanele (cu valori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

Ponderele categoriilor de cheltuieli de exploatare 2010



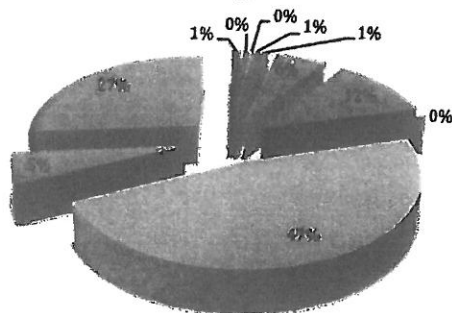
- Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile
- Alte cheltuieli materiale
- Cheltuieli privind energia și apa
- Cheltuieli privind mărfurile
- Ajustări de valoare privind activele circulante
- Cheltuieli cu personalul
- Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale
- Ajustări privind provizioanele
- Cheltuieli cu prestațiile externe
- Cheltuieli cu impozite și taxe
- Alte cheltuieli de exploatare

Ponderele categoriilor de cheltuieli de exploatare 2011



- Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile
- Alte cheltuieli materiale
- Cheltuieli privind energia și apa
- Cheltuieli privind mărfurile
- Ajustări de valoare privind activele circulante
- Cheltuieli cu personalul
- Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale
- Ajustări privind provizioanele
- Cheltuieli cu prestațiile externe
- Cheltuieli cu impozite și taxe
- Alte cheltuieli de exploatare

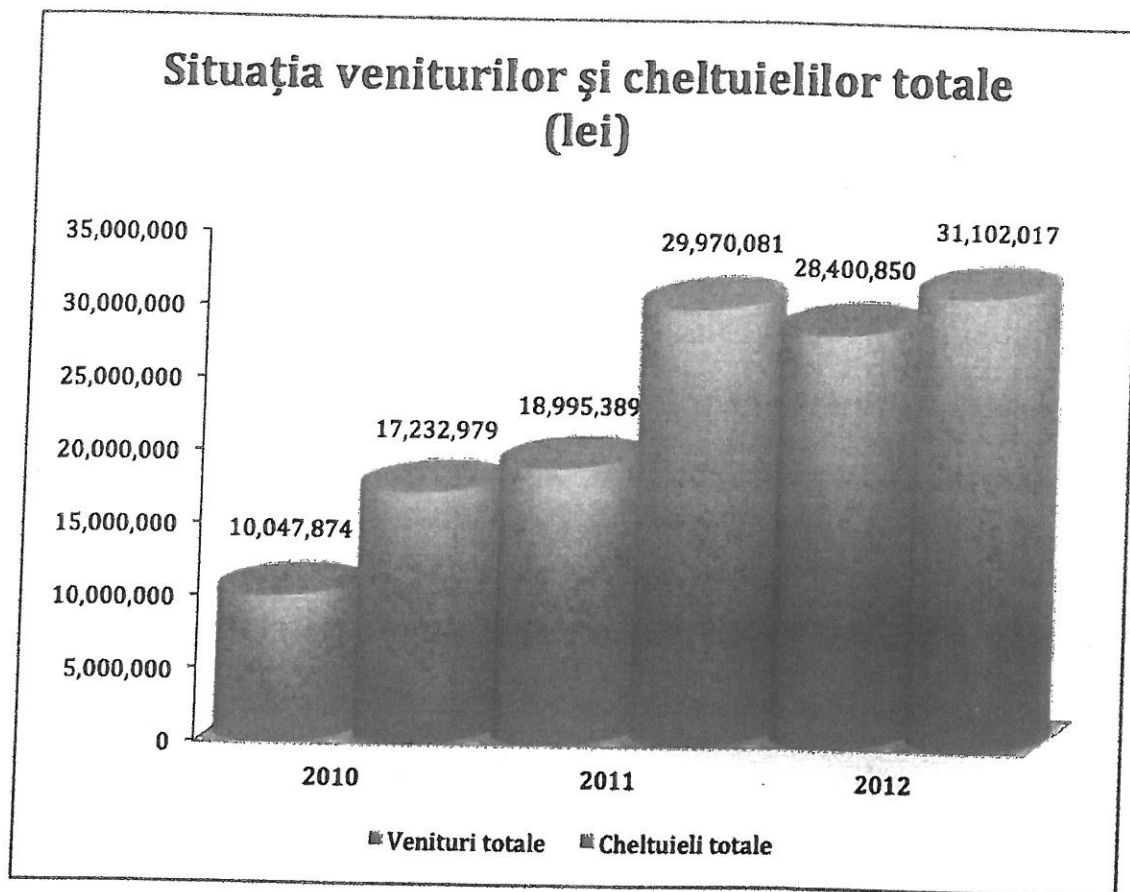
Ponderele categoriilor de cheltuieli de exploatare 2012



- Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile
- Alte cheltuieli materiale
- Cheltuieli privind energia și apa
- Cheltuieli privind mărfurile
- Ajustări de valoare privind activele circulante
- Cheltuieli cu personalul
- Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale
- Ajustări privind provizioanele
- Cheltuieli cu prestațiile externe
- Cheltuieli cu impozite și taxe
- Alte cheltuieli de exploatare

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

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



3. Prezentarea activului debitoarei

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

Nr. crt.	Denumire	Valoare de inventar	Valoare amortizată	Valoare reziduală
1	Brevete, licențe și alte imobilizări necorporale	489.548	388.195	101.353

S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A. - PLAN DE REORGANIZARE

2	Amenajări la terenuri	45.099	2.255	42.754
3	Construcții	441.893	281.956	159.937
4	Echipamente tehnologice, aparate și instalații de măsură și control, mijloace de transport	294.956	120.992	173.964
5	Mobilier, aparatură birotică și echipamente de protecție	138.024	81.862	56.162
6	Imobilizări corporale în curs	1.359.601	-	1.359.601
	TOTAL	2.769.031	875.260	1.893.771

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

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

4. Prezentarea pasivului debitoarei

După trecerea termenului limită de depunere a declarațiilor de creanță împotriva averii debitoarei, stabilit prin Încheierea Civilă nr.362/2013 pentru data de 20.03.2013, administratorul judiciar a procedat la verificarea acestora iar ca și consecință a acestui demers a fost întocmit tabelul preliminar de creanțe al debitoarei.

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

Creanțe salariale în cuantum de 2.785.353,10 lei.

Creanțe bugetare în cuantum de 6.747.585 lei.

Creanțe chirografare în cuantum de 9.950.816,61 lei.

Creanțe subordonate în cuantum de 9.963.312,59 lei.

Totalul pasivului debitoarei așa cum figurează înscris în Tabelul preliminar de creanțe al debitoarei este de 29.147.067,30 lei.

Menționăm că acest tabel a fost contestat de o parte din creditorii debitoarei, după cum urmează:

S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A. - PLAN DE REORGANIZARE

- Administrația Finanțelor Publice pentru Contribuabili Mijlocii a formulat contestație împotriva înscrierii creditorului Walter Florian la masa credală a debitoarei, atât pentru suma de 2.525.690 lei cu care acesta a fost înscris la categoria creanțelor chirografare, conform art.123, pct.(7) și (8) din Legea 85/2006, cât și pentru suma de 7.654.698 lei cu care acesta a fost înscris la categoria creanțelor subordonate, conform art.123, pct.(9) din Legea 85/2006.
- Dl.Dinu Adrian, domiciliat în București, str.Dr.Gazarului nr.30, Ap.22, Sector 4 a formulat contestație la tabelul preliminar de creanțe al debitoarei pentru neînscrierea sa la masa credală cu suma solicitată de 92.541 lei.
- Dl.Walter Florian, domiciliat în Orașul Otopeni, Str.F.Ferme nr.6-8, Județul Ilfov a formulat contestație împotriva tabelului preliminar de creanțe al debitoarei pentru respingerea înscrierii creanței sale în sumă de 5.107.337,40 lei, reprezentând contravaloare acțiuni.
- Dl Popa Adrian, cu domiciliul procesural ales la Cabinetul Individual de Avocatură Lăzăreanu Marcel, situat în Cluj Napoca, Bd.Eroilor nr.40, Jud.Cluj a formulat contestație la tabelul preliminar de creanțe al debitoarei pentru neînscrierea sa la masa credală cu suma solicitată de 57.206 lei.
- Dl.Dolha Adrian, cu domiciliul procesural ales la Cabinetul Individual de Avocatură Lăzăreanu Marcel, situat în Cluj Napoca, Bd.Eroilor nr.40, Jud.Cluj a formulat contestație la tabelul preliminar de creanțe al debitoarei pentru diminuarea valorii creanței sale de la suma solicitată de 33.881,42 lei la suma admisă de către administratorul judiciar de 6.255,08 lei.
- Administrația Finanțelor Publice pentru Contribuabili Mijlocii a formulat contestație împotriva înscrierii în tabelul preliminar de creanțe al debitoarei a valorii integrale a creanței solicitate de 6.722.470 lei în categoria creanțelor bugetare conform art.123, pct.(4) din Lege, solicitând înscrierea sumei de 2.505.349 lei în categoria creanțelor garantate conform art.121 din Lege iar diferența de 4.217.121 lei în categoria creanțelor bugetare conform art.123, pct.(4) din Lege.
- Clubul Sportiv FC Viorel Mateianu Baia Mare, cu sediul în Baia Mare, str.Vasile Alecsandri nr.93, Ap.18, Jud.Maramureș a formulat contestație la tabelul preliminar de creanțe al debitoarei pentru neînscrierea la masa credală a creanței solicitate de 4.837 lei.
- Administratorul judiciar Global Money Recovery IPURL, cu sediul în Oradea, Str.Tudor Vladimirescu nr.17, et.2-3, Jud.Bihor, a formulat contestație împotriva tabelului preliminar de creanțe al debitoarei pentru înscrierea în mod necorespunzător a unor categorii de creanțe, respectiv:
 - suplimentarea sumelor înscrise în categoria creanțelor salariale datorate salariaților cu contract individual de muncă cu sumele datorate pe perioada 01.01.2013-06.02.2013, aceștia fiind înscrși în tabelul preliminar de creanțe, din eroare, doar cu sumele datorate până la data de 31.12.2012.
 - ștergerea creditorului Veșcan Cătălin Bogdan din categoria creanțelor chirografare unde a fost înscris din eroare cu suma de 34.951,86 lei, acesta fiind deja înscris în categoria creanțelor salariale cu suma de 579 lei.

- ștergerea creditorului Mărginean Ioan din categoria creanțelor chirografare unde a fost înscris cu suma de 625.337 lei și înscris cu aceeași sumă în categoria creanțelor subordonate.

Față de aceste contestații, administratorul judiciar a formulat întâmpinări, soluționarea acestora urmând a se efectua în data de 24.04.2013, când are loc următorul termen de procedură în dosarul nr.106/1285/2013 privind procedura de insolvență a debitoarei S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A.

5. Avantajele reorganizării

5.1. Avantajele reorganizării în raport cu prevederile Legii 85/2006 privind procedura insolvenței

Implicațiile reorganizării din punct de vedere economic și social.

Așa cum este definită de Legea 85/2006, reorganizarea este o procedură care se aplică unei societăți în vederea achitării datoriilor acesteia în conformitate cu un plan de reorganizare. Pornind de la această definiție și extrapolând, implicațiile reorganizării sunt de natură economică și socială, depășind nivelul unei proceduri obișnuite de valorificare a unei averi în vederea obținerii de fonduri cu care să fie stinse datoriile existente la un moment dat către creditori. Planul de reorganizare în sine este un mecanism prin care se pun în mișcare diverse pârghii și se angajează resurse la nivel material, uman și strategic, în vederea atingerii unor obiective care trebuie realizate într-un interval de timp bine stabilit. Aceste obiective se concretizează în final în menținerea societății în circuitul economic cu tot ce implică acest fapt: generarea de venituri, fonduri distribuite către bugetul de stat și nu în ultimul rând asigurarea acelui mecanism care permite realizarea echilibrului financiar necesar acoperirii fără sincope a obligațiilor față de partenerii de afaceri, în contrast puternic cu scenariul nefast al radierii societății debitoare ca efect al procedurii de lichidare judiciară, procedură care ar produce efecte negative cvasiinfinite.

Din punct de vedere social, implicațiile reorganizării se resimt asupra locurilor de muncă existente în cadrul societății. Orice procedură de reorganizare presupune din start urmărirea cheltuielilor și reducerea lor, fapt care se referă și la costurile salariale. Cu toate acestea, o politică salarială eficientă ca parte a strategiei de redresare și eficientizare a activității societății, poate asigura menținerea locurilor de muncă existente și în timp, generarea altora noi, fapt important atât pe plan local, pentru cei implicați direct, cât și pentru bugetul de stat prin creșterea contribuțiilor achitate acestuia. La acestea se mai adaugă faptul, chiar dacă necuantificabil direct din punct de vedere material, că prin încetarea activității clubului, s-ar întrerupe o tradiție veche de aproape 100 de ani, istoria clubului împletindu-se cu evoluția Universității din Cluj și cu a orașului în sine.

Avantajele reorganizării comparativ cu procedura falimentului.

Cele două proceduri, deși au ca scop final obținerea fondurilor necesare acoperirii datoriilor către creditorii înscriși la masa credală a societății debitoare, pun debitoarea și creditorii acesteia pe poziții antagonice. Astfel, reorganizarea presupune punerea în aplicare a unui program de plăți către creditorii în paralel cu continuarea și maximizarea eficienței activității debitoarei, fapt care duce la consolidarea situației financiare a acesteia și implicit la îndeșularea creditorilor într-o proporție superioară celei care ar fi obținută din valorificarea activului patrimonial în cadrul procedurii de faliment. În cazul falimentului însă, interesele creditorilor exclud din start continuarea activității și salvarea debitoarei, scopul urmărit fiind lichidarea patrimoniului acesteia în vederea îndeșulării creanțelor deținute.

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

În cazul de față, continuarea activității cu condiția implementării de măsuri strategice de redresare, este pentru creditorii înscriși la masa credală, o variantă mult mai avantajoasă decât deschiderea procedurii de faliment. Această afirmație are la bază mai multe considerente printre care faptul că în cazul continuării activității, pe lângă sumele încasate de la Liga Profesionistă de Fotbal reprezentând drepturi de televizare, debitoarea va obține venituri din vânzarea de bilete/abonamente, din promovarea imaginii diferitelor societăți comerciale, precum și din vânzarea materialelor promoționale ale clubului (insigne, stegulețe, tricouri, fulare, șepci, etc) și alte venituri din exploatare.

În ceea ce privește veniturile obținute în cadrul procedurii falimentului, acestea ar fi strict cele rezultate din vânzarea elementelor de patrimoniu. În acest sens este de menționat un fapt cunoscut și confirmat de practica procedurală, cum că valorificarea activului în cazul falimentului se realizează într-un mod forțat, vânzarea realizându-se la valori mai mici decât cele ale pieței pentru bunuri similare (valori de lichidare), scăderile fiind în medie cuprinse între 40% și 60% din valoarea reală. Valoarea de piață este definită ca "suma estimată pentru care o proprietate va fi schimbată, la data evaluării, între un cumpărător decis și un vânzător hotărât, într-o tranzacție cu preț determinat de obiectiv, după o activitate de marketing corespunzătoare, în care părțile implicate au acționat în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere". O tranzacție asupra unui bun realizată în condițiile de mai sus, presupune obținerea unui preț maxim, real, fără nicio constrângere pentru vreuna din părțile implicate. În schimb, într-o procedură de faliment valorificarea activului are loc la valoarea de lichidare determinată de condiții impuse, în special celeritatea procedurii, astfel că deși se poate realiza la cele mai bune prețuri obținabile, nu va atinge niciodată valoarea de piață.

La toate acestea se mai adaugă și faptul că în procedurile de lichidare valoarea unor active precum imobilizările necorporale este de cele mai multe ori nulă, iar fondurile încasate în urma vânzării forțate, așa cum este prevăzut și de către Legea insolvenței, sunt distribuite către creditori numai după acoperirea cheltuielilor asociate lichidării (impozite, taxe, comisioane, onorarii, cheltuieli administrative, etc).

5.2 Avantajele reorganizării pentru creditorii înscriși la masa credală

5.2.1 Avantajele reorganizării pentru creditorii garantați.

În momentul de față, tabelul preliminar de creanțe al SC Fotbal Club Universitatea Cluj SA nu cuprinde creanțe garantate. În condițiile în care contestația depusă de creditorul D.G.F.P. Cluj ar fi soluționată în sensul admiterii unei părți din creanța solicitată în cadrul grupei creanțelor garantate, prezentul plan prevede achitarea acestei creanțe în integralitate, pe o perioadă de 36 de luni. Această variantă este net în avantajul creditorului, deoarece în cadrul procedurii de faliment, această sumă ar urma să fie recuperată în condițiile legii 85/2006 din valorificarea activelor care fac obiectul garanției, după ce ar fi scăzute toate cheltuielile procedurale.

5.2.2. Avantajele reorganizării pentru creditorii deținători de creanțe izvorâte din raporturi de muncă

Creanțele salariale înscrise la masa credală urmează a fi achitate creditorilor în cadrul procedurii de reorganizare, în întregime, pe o perioadă de 36 luni.

Recuperarea acestor creanțe în cadrul procedurii falimentului este improbabilă, mai ales în condițiile existenței în cadrul masei credale și a categoriei de creanțe garantate, care are, în conformitate cu prevederile legii 85/2006, prioritate la plată în momentul distribuirii fondurilor încasate către creditori.

5.2.3. Avantajele reorganizării pentru creditorii bugetari

Potrivit tabelului preliminar de creanțe, valoarea creanțelor bugetare este de 6.747.585 lei, superioară valorii întregului activ al debitoarei, așa cum rezultă din evidențele financiar-contabile ale acestuia. Prezentul plan de reorganizare prevede că aceste creanțe vor fi recuperate în întregime pe parcursul celor 36 de luni de execuție, plățile urmând a fi efectuate, lunar, în rate egale. Această variantă este în avantajul creditorilor bugetari, în cazul intrării în faliment, valoarea recuperată din lichidarea forțată a activului și ordinea de distribuire a fondurilor către creditori făcând imposibilă recuperarea creanțelor de către această categorie de creditori.

5.2.4. Avantajele reorganizării pentru creditorii chirografari

În cazul acestei categorii de creanțe deținătoare a 67% din masa credală, avantajele reorganizării rezultă foarte evident din faptul că spre deosebire de procedura falimentului,

S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A. – PLAN DE REORGANIZARE

în cadrul căreia valoarea recuperată ar fi nulă, procedura reorganizării asigură îndeplinirea unei părți acestei categorii de creditori. Planul de reorganizare prevede în acest sens, recuperarea integrală a creanțelor deținute de creditorii stabiliți în condițiile art. 96 din legea 85/2006 ca fiind creditori strategici.

6.Strategia de reorganizare

6.1.Premisele planului de reorganizare

Obiectivul fundamental al planului de reorganizare îl constituie continuarea activității debitoare și achitarea într-o cât mai mare măsură a pasivului acesteia. În conformitate cu tabelul preliminar de creanțe, masa credală a debitoare S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A. însumează 29.147.067,30 lei. Ponderea valorică a principalelor categorii de creditori în totalul masei credale se prezintă astfel:

- creditori garantați – 0%
- creditori salariați – 9,56%
- creditori bugetari – 23,15%
- creditori chirografari – 34,14%
- creditori subordonați – 33,15%

Creditorii care dețin cele mai importante creanțe din punct de vedere valoric sunt următorii:

Denumire creditor	Suma acceptată la masa credală	Procent din totalul masei credale
<i>Walter Florian</i>	10.180.388 lei	34,92 %
<i>Administrația Finanțelor Publice pentru Contribuabili Mijlocii</i>	6.722.470 lei	23,06 %
<i>S.C. Oncos S.A.</i>	2.213.602,39 lei	7,59 %
<i>S.C. Intop Construction S.R.L.</i>	2.000.000 lei	6,86 %
<i>S.C. Cluj Arena S.A.</i>	708.249,93 lei	2,43 %

Deoarece prezentul plan de reorganziare are la bază tabelul preliminar de creanțe al debitoare, tabel care a fost contestat de creditori, termenii acestor contestații fiind descriși în cadrul punctului 4 al prezentului plan, în ceea ce privește premisele unei reorganizări eficiente administratorul judiciar a structurat mai multe scenarii posibile de soluționare a acestor contestații, a căror soluționare efectivă va fi pronunțată de către judecătorul sindic în ședința din data de 24.04.2013. Datorită presiunii în urgentarea elaborării unui plan de reorganizare, presiune datorată dorinței de a convinge Comisia de Licențiere a Federației Române de Fotbal cu privire la îndeplinirea criteriilor financiare de acordare a licenței de joc pentru sezonul următor, administratorul judiciar a întocmit acest plan care va fi supus votului preliminar al adunării creditorilor debitoare în data de 22.04.2013, iar dacă acesta va fi confirmat de creditori atunci va fi prezentat conducerii Ligii Profesioniste de Fotbal

în data de 23.04.2013, dată la care administratorul judiciar a programat o întâlnire în acest sens.

În acest sens, legat de anticiparea soluționării contestațiilor împotriva tabelului de creanțe al debitoarei aducem următoarele specificații :

- în ceea ce privește contestația depusă de către Administrația Finanțelor Publice pentru Contribuabilii Mijlocii împotriva înscrierii creditorului Walter Florian la masa credală a debitoarei, atât pentru suma de 2.525.690 lei cu care acesta a fost înscris la categoria creanțelor chirografare, conform art.123, pct.(7) și (8) din Legea 85/2006, cât și pentru suma de 7.654.698 lei cu care acesta a fost înscris la categoria creanțelor subordonate, conform art.123, pct.(9) din Legea 85/2006, considerăm că singura soluționare posibilă este cea de respingere, având în vedere emiterea de către Agenția Națională a Finanțelor Publice – Direcția Generală a Finanțelor Publice Cluj a Procesului Verbal de Control nr.207 din data de 18.04.2013, în urma căruia s-a constatat că sumele înscrise de administratorul judiciar în tabelul preliminar de creanțe pentru creditorul Walter Florian sunt corecte.
- legat de contestația depusă de către administratorul judiciar Global Money Recovery IPURL la tabelul preliminar de creanțe al debitoarei, considerăm că singura soluționare posibilă este cea de admitere, având în vedere că face referire la înscrierea eronată de către administratorul judiciar a sumelor datorate către salariați (aceștia au fost înregistrați la masa credală doar cu sumele datorate până la data de 31.12.2013, fiind omise sumele datorate până la deschiderea procedurii de insolvență, respectiv pe perioada 01.01.2013-06.02.2013), precum și la înscrierea eronată a unui salariat în categoria creanțelor chirografare cu o sumă care nu îi este datorată. Argumentăm această opinie prin incidența art.64, al.(1) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței care prevede că „cu excepția salariaților ale căror creanțe vor fi înregistrate de administratorul judiciar conform evidențelor contabile, toți ceilalți creditori, ale căror creanțe sunt anterioare datei de deschidere a procedurii, vor depune cerere de admitere a creanțelor (...)”. În ceea ce privește încadrarea eronată a creditorului Mărginean Ioan în categoria creanțelor chirografare considerăm de asemenea că singura soluționare posibilă este cea de admitere deoarece reiese în mod evident, atât din înregistrările contabile ale debitoarei cât și din actele anexate de acest creditor la declarația sa de creanță faptul că, încadrarea acestei creanțe aparține grupei creanțelor subordonate, suma acceptată de către administratorul judiciar în cadrul tabelului preliminar de creanțe fiind datorată unui acționar care deține mai mult de 10% din capitalul social, conform art.123, al.(1), pct.(9) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței.
- în ceea ce privește contestația Administrației Finanțelor Publice pentru Contribuabilii Mijlocii cu privire la înscrierea integrală a sumei solicitate în cadrul categoriei creanțelor bugetare, admiterea acesteia de către judecătorul sindic ar avea ca efect introducerea grupei creanțelor garantate în cadrul tabelului definitiv de creanțe al debitoarei pe când o respingere a acesteia nu ar produce niciun efect asupra structurii tabelului de creanțe al debitoarei.
- cu privire la contestația d-lui Walter Florian față de neînscrierea în tabelul preliminar de creanțe a sumei de 5.107.337,40 lei reprezentând contravaloare

acțiuni, admiterea acestora de către judecătorul sindic ar avea ca efect majorarea grupei creditorilor subordonați, pe când o respingere nu ar produce niciun efect asupra tabelului de creanțe al debitoarei. Chiar și în situația admiterii acestei contestații, acest fapt nu ar avea nicio repercursiune asupra programului de plăți deoarece acesta din urmă nu prevede niciun fel de plăți față de acest creditor, indiferent de valoarea creanței acestuia.

- în ceea ce privește soluționarea celorlalte contestații depuse împotriva tabelului preliminar de creanțe al debitoarei, considerăm că admiterea sau respingerea acestora ar produce efecte nesemnificative din punct de vedere valoric, acestea fiind concretizate în majorarea grupei creditorilor salariați și a chirografarilor, în caz de admitere, în caz de respingere efectul fiind nul.

Legat de oportunitatea unei reorganizări eficiente a debitoarei S.C. FOTBAL CLUB UNIVERSITATEA CLUJ S.A., evidențiem următoarele argumente în acest sens :

- continuarea activității curente, pe perioada de observație, echipa obținând rezultate favorabile în returul ligii I, la data întocmirii prezentului plan fiind situată pe locul 12 în clasamentul general, datorită unui management eficient, aplicat de la data deschiderii procedurii, debitoarea beneficiind de condiții optime de desfășurare a competițiilor sportive ;
- continuarea colaborării cu diverși furnizori, în speță cu proprietarii stadionului și a bazei sportive de antrenament, precum și cu furnizorii de servicii de pază și securitate va asigura premisele necesare continuării activității și a organizării meciurilor desfășurate pe teren propriu ;
- constituirea unui lot de jucători cu performanțe ridicate care să mențină echipa în liga I, generându-se astfel premisele unor încasări substanțiale din drepturile de televizare ;
- reducerea substanțială, de la data deschiderii procedurii a cheltuielilor curente lunare, prin negocierea de către administratorul judiciar a diferitelor contracte de colaborare precum și a retribuțiilor datorate jucătorilor ;
- structura de personal a debitoarei înglobează persoane competente, cu ajutorul cărora societatea se menține în mediul economic actual, constituindu-se premisele obținerii de performanțe în plan sportiv și pe cale de consecință a obținerii de venituri viitoare ;
- susținerea dedicată a fanilor și întreprinderea de către aceștia a diverse activități de promovare a echipei de fotbal.

6.2. Termenul de executare a planului de reorganizare

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