Tribunalul Maramures
Dosar: 1346/100/2012
Debitor S.C.Geea Ecolact S.R.L. - in insolventa, in insolvency, en procedure collective
Administrator Judiciar : BDO Business Restructuring S.P.R.L.

Plan de reorganizare a activitatii

SC GEEA ECOLACT SRL

Propus de debitoare prin administrator special

Intocmit : administrator special HORJE LAURA GABRIELA
Iunie 2014

CUPRINS :

1.Preambul *pag.4*

2.Definitii *pag.4*

3.Contextul general si informarii referitoare la debitor *pag.6*

4.Informatii referitoare la activitatea debitor *pag.8*

5.Temei juridic *pag.20*

6.Situatia activelor debitoarei *pag.21*

7.Analiza activitatii anterioare *pag.23*

8.Contextul actual *pag.47*

9.Surse financiare estimate, utilizate pentru acoperirea pasivului debitorului *pag.48*

10.Cheltuieli estimate pentru realizarea procedurii *pag.52*

11.Profitul in perioada de reorganizare *pag.61*

12.Situatia obligatiilor de plata ale debitoarei *pag.62*

13.Analiza situatiei financiare in perioada de reorganizare *pag.63*

14.Programul de plata al creantelor *pag.65*

15.Durata estimata pentru realizarea planului de reorganizare *pag.68*

16.Obiectivul planului de reorganizare si masurile ce se impun *pag.69*

17.Descarcarea de raspundere si obligatii a debitorului *pag.71*

18.Distribuiri in caz de faliment *pag.72*

19.Concluzii *pag.76*

20.Anexe *pag.81*

1. Preambul

Având în vedere:

(ι) Încheierea civilă nr.1390/2012 a Tribunalului Maramureş dată în dosar nr.1346/100/2012 privind deschiderea procedurii insolvenței împotriva debitoarei S.C. Geea Ecolact S.R.L.

(ιι) Intenția de a propune un plan de reorganizare depusă la dosarul cauzei

În temeiul dispozițiilor:

Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței publicată în Monitorul Oficial nr.359 din 21 aprilie 2006 cu modificările ulterioare;

Subsemnata Horje Laura Gabriela în calitate de administrator special am procedat la întocmirea prezentului plan de reorganizare a activității debitoarei S.C. Geea Ecolact S.R.L.

2. Definiții

„Insolvența"	Este acea stare a patrimoniului debitorului care se caracterizează prin insuficiența fondurilor băneşti disponibile pentru plata datoriilor certe, lichide şi exigibile.
„Averea debitorului"	Reprezintă totalitatea bunurilor şi drepturilor sale patrimoniale – inclusiv cele dobândite în cursul procedurii insolvenței care pot face obiectul executării silite, în condițiile reglementate de Codul de procedură civilă
„Data deschiderii procedurii"	Data pronunțării sentinței judecătorului sindic, prevăzută la art.33 alin (4) sau (6) din Legea nr.85/2006

„Debitorul"	S.C. GEEA ECOLACT S.R.L.
„Creditor"	Persoana fizică sau juridică ce deține un drept de creanță asupra averii debitorului şi care a solicitat, în mod expres, instanței să îi fie înregistrată creanța în tabelul definitiv de creanțe sau în tabelul definitiv consolidat de creanțe şi care poate face dovada creanței sale față de patrimoniul debitorului, în condițiile Legii nr.85/2006
"Tabelul definitiv de creanțe"	Tabelul care cuprinde toate creanțele asupra averii debitorului la data deschiderii procedurii, acceptate în tabelul preliminar şi împotriva cărora nu s-au formulat contestații în conformitate cu prevederile art.73 din Legea nr.85/2006, precum şi creanțele admise în urma soluționării contestațiilor. În acest tabel se arată suma solicitată, suma admisă şi rangul de prioritate a creanței.
„Reorganizarea judiciară"	Este procedura ce se aplică debitorului, persoană juridică, în vederea achitării datoriilor acestuia, conform programului de plată a creanțelor. Procedura de reorganizare presupune întocmirea, aprobarea, implementarea şi respectarea unui plan, numit plan de reorganizare.
„Categorie de creanțe defavorizate"	Este prezumată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru oricare dintre creanțele categoriei respective: a.) o reducere a cuantumului creanței, b.) o reducere a garanțiilor sau a altor accesorii, cum ar fi reeşalonarea plăților în defavoarea creditorului c.) valoarea actualizată cu dobânda de referință a Băncii Naționale a României,

	dacă nu este stabilit altfel prin contractul privind creanța respectivă sau prin legi speciale, este mai mică decât valoarea la care a fost înscrisă în tabelul definitiv de creanțe.
„Program de plată a creanțelor"	Prin program de plată a creanțelor se înțelege tabelul de creanțe menționat în planul de reorganizare care cuprinde cuantunul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, prin raportare la tabelul definitiv de creanțe şi la fluxurile de numerar aferente planului de reorganizare, şi care cuprinde: a.) cuantumul sumelor datorate creditorilor conform tabelului definitiv de creanțe pe care debitorul se obligă să le plătească acestora b.) termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume.
„Procedura"	Procedura prevăzută de Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței.

3. Contextul general şi informații referitoare la debitor

Prin ***Încheierea civilă nr. 1390 din 06.03.2012*** (*anexa nr.1*) a Tribunalului Maramureş s-a constatat starea de insolvență şi s-a dispus deschiderea procedurii prevăzute de Legea nr. 85/2006, împotriva debitoarei ***S.C.GEEA ECOLACT S.R.L.*** cu sediul social în localitatea Satulung, nr.419B, jud. Maramureş, numindu-se ca administrator judiciar Cabinetul Individual de Insolvență Bobota Liuba, cu sediul în Baia Mare, B-dul Bucuresti nr.5/1.

La data de 01.08.2012 CEC BANK SA Sucursala Baia Mare, in calitate de creditor majoritar (84,72% din valoarea creantelor cu drept de vot), in temeiul art.19 alin.2 ind.1 din Legea nr.85/2006, decide desemnarea in calitate de administrator judiciar al debitoarei SC GEEA ECOLACT SRL, a societatii de practicieni in

insolventa BDO BUSINESS RESTRUCTURING SPRL, cu sediul in Bucuresti str.Invingatorilor nr.24, Tonson B, et3, sector 3, avand numar de inregistrare in Registrul Formelor de Organizre RFO 0239 si numar matricol 2A0049.

Debitorul supus procedurii prevăzute de Legea nr.85/2006 este societatea comercială GEEA ECOLACT S.R.L. cu sediul în Satulung nr.419B, judetul Maramures, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Maramureş sub nr.J24/541/2010, având codul de identificare fiscală 14901695.

La data deschiderii procedurii insolvenței, părțile sociale erau deținute de urmatorii asociati :

1.**Horje Laura Gabriela,** domiciliata in Baia Mare, str.Dumbravei nr.1A judetul Maramures, CNP 2670503240042, detinand 500 parti sociale, reprezentand 50% din procentul de participare la beneficii si pierderi;

2.**Maries Ioan Gheorghe,** domiciliat in Valenii Somcutei nr.29 judetul Maramures, CNP 1700916242548, detinand 500 parti sociale, reprezentand 50% din procentul de participare la beneficii si pierderi,

În conformitate cu Procesul Verbal nr.804 din data de 27.03.2012 intocmit cu ocazia Adunarii Generale extraordinare a asociatilor debitoarei GEEA ECOLACT SRL în baza prevederilor Legii nr.85/2006 a fost desemnat administratorul special al societății în persoana d-nei Horje Laura Gabriela.

SC GEEA ECOLACT SRL, este o societate cu capital privat, înființată în anul 2003, cu sediul actual în Salulung nr.419B judetul Maramures, care activeaza în segmentul agricol, avand obiectul de activitate cresterea caprinelor.

De la infiintare societatea a desfasurat activitatea de comert cu carburanti – motorina si benzina. Inca din anul 2005 cei doi asociati ai societatii au decis ca si

in unele state europene a unor focare epidemice de „boala limbii albastre"- specifica rumegatoarelor- situatie care a condus la instituirea interdictiei de circulatie si a comertului intracomunitar cu specii de animalele rumegatoare.

In tot acest timp moneda nationala a suferit o depreciere severa, iar dobanzile la credite au crescut treptat de la 7,82% contractat initial pana la 26,4%, societatea prin planul de afaceri a luat in calcul crestere a ratei dobanzii cu 2% fata de procentul contractat.

Lucrarile de constructie a fermei au fost incepute in luna iulie 2007 iar concomitent cu desfasurarea lucrarilor de constructii s-au achizitionat si bunurile necesare desfasurarii activitatii in ferma .

Constructiile realizate la acest obiectiv de investitie sunt urmatoarele :

-doua adaposturi cresa pentru ieduti
-trei adaposturi pentru capre
-trei platforme pentru dejectii
-sopron fanar pentru depozitarea furajelor de volum
-bucatarie furajera dotata cu moara pentru prepararea furajului
-sopron pentru utilaje agricole
-casa pompe cu bazin de apa
-depozit nutret
-sediu administrativ pentru birouri vestiare si filtru sanitar
-cabina poarta
-platforme betonate , cai de acces .

Utilajele achizitionate sunt urmatoarele :

-Sala de muls Syde By Syde 2x 24 cu tanc de colectare a laptelui ;
-Moara cu ciocanele pentru prepararea furajului ;

-Amestecator de furaj ;

-Tractor Claas ;

-Masina de imprastiat gunoi ;

-Plug cu 4 trupite ;

-Scarificator Dondi ;

-Cositoare Claas ;

-Grebla de imprastiat ;

-Grebla de adunat fan ;

-Masina de balotat ;

-Masina de infoliat baloti;

-Aparate automate pentru hranit iezii sugari.

Pe langa aceste bunuri au fost achizitionate si un numar de 1035 capre de rasa pura Alpina Franceza si Saanen din care 1000 femele si 35 tapi reproducatori. Aceste animale constituie efectivul matca al fermei.

Valoarea totala a investitiei s-a ridicat la suma 15.565.007,20 de lei . din care : valoarea constructiilor este de 12.976.152,48 lei , valoarea bunurilor este de 2.374.949,02 lei din care 1.288.593,93 lei este valoarea animalelor, iar serviciille de proiectare si consultata si autorizari s-au ridicat la 213.905,70 lei .

Investitia s-a realizat din surse proprii si credit de la CEC Bank in suma de 11.472.617 lei , contractat conform Contractului de credit nr.308/17.07.2007 si completat cu actele aditionale ulterioare.

In cadrul acestui Proiect Sapard, Agentia de Plati a rambursat suma de 3.251.365,26 Ron reprezentand 50% din valoarea cheltuielilor eligibile admise. Din aceasta suma incasata de la Agentia de Plati, s-a rambursat credit in suma de

2..664.209,80 lei si s-au achitat dobanzi si penalitati aferente creditului in suma de 587.155,46 lei.

Populatea fermei cu animale si demararea efectiva a activitatii in aceasta ferma, a avut loc in luna iulie 2009. Animalele care au constituit efectivul matca al fermei (cele 1035 capete), la data achizitionarii si populatii fermei aveau varsta cuprinsa intre 5 si 7 luni.

Dupa populare a inceput perioada de aclimatizare si adaptare in noua locatie a acestora, in luna septembrie 2009 au fost organizate montele, iar primele fatari s-au inregistrat in luna martie 2010.

Conform planului de afaceri intocmit, productia de lapte obtinuta trebuia sa fie livrata catre SC STICOM TRADING SRL, societate cu care s-a incheiat un contract cadru al carui obiect ar fi trebuit sa se deruleze incepand cu luna martie 2009, insa datorita intarzierii de un an in populatea fermei cu animale, acest contract nu a putut fi respectat, asfel ca in anul 2010 am fost nevoiti sa cautam piata de desfacere pentru laptele de capra.

Pretul primit pentru laptele livrat in primii ani a fost unul foarte scazut, intr-o perioada chiar sub pretul laptelui de vaca, deoarece piata nationala nu era formata inca pentru produsele din lapte de capra. Treptat insa, societatea a reusit sa gaseasca beneficiari pentru productia de lapte obtinuta care au platit un pret mai bun, dar abia in anul 2014 am reusit sa vindem laptele la pretul corect, care sa acopere cheltuielile de productie.

De asemenea prin planul de afaceri s-a stabilit ca activitatea noua activitate, respectiv cea de zootehnie va fi sustinuta din veniturile obtinute din comertul cu carburanti, insa datorita apraritiei crizei economice globale, inca din anul 2008 societatea a intampinat greutati in incasarea creantelor, astfel s-a declansat o lipsa de lichiditati care a condus la blocarea activitatii de comert cu carburanti. Ponderea cea mai mare o inregistreaza : SC DRAKAR NOIR SRL cu un debit principal de 1.227

mii leisi de catre SC LORETTI TRANS SRL cu un debit de 178 mii lei, la aceste sume au fost calculate si penalitati de intarziere.

BAZA BIOLOGICĂ

Pentru început baza biologică a fost constituită din capre import Franta rasa Sannen si Alpină Franceză .

La data de 4 iulie 2009 Geea Ecolact facea primul import de 1035 capete tineret caprin de elita cu varste cuprinse intre 5-7 luni din rasele de lapte Saanen si Alpina franceza.

Aceste animale provin din 5 ferme frantuzesti din zona Poiteau Charentes, monitorizate de Organisme et Entreprise de Selection pour L'espece Caprine CAPGENES. Aceasta zona este renumita prin fermele de crestere a caprinelor pentru lapte.

Toate animalele detin certificate de origine ce atesta nivelul genetic, si descendentii, sunt crotaliati cu CIP electronic ce permite o buna monitorizare a crescatoriei.

Pentru a asigura cele mai bune conditii de bunastare au fost construite 3 adaposturi a 5100 mp pentru caprele lactante, 1 un adapost de 500 mp pentru nou nascuti ,un adapost de 700 mp pentru tapi si iezi la ingrasat.

Aceste constructii sunt inchise, bine izolate, luminoase, avand sistem de ventilatie prevazut cu senzori astfel incat ferestrele sunt actionate automat in functie de conditiile de mediul la interior.

Aici caprinele sunt lotizate pe boxe avand un spatiu de odihna pe pat de paie de 1.7mp,un front de furajare cu iesire individuala iar apa de baut este asigurata de adapatori cu nivel constant.

Toate spatiile sunt prevazute cu pardoseli ce au o panta de 5% dinspre mijlocul adapostului spre rigolele care colecteaza dejectiile lichide si apele rezultate din igienizare, alei centrale de furajare si culoare de circulatii pentru personal si pentru animale in traseul catre sala de muls.

Pentru perioada de vara sunt prevazute padocuri exterioare unde capritele au spatiu de odihna si se bucura de soare .

Productia de lapte pentru campania 2014 este intre 650 litri la primipare (capre aflate la prima lactatie) si 1050 litri multipare (incepad cu cea de-a doua lactatie) intr-un interval de 280 zile cu o medie de 38 g grasime si 31g proteina.

La varful de lactatie media de productie a laptelui atinge pragul de 3.4 -3.8 litri pentru campioane.

Obiectivul nostru este ca fiecare capra sa produca cel putin 5000 kg lapte in cariera sa, caprele noastre facad in medie 4 lactatii.

Perioada de lactatie a caprelor este de 280 zile intr-un an cu 15 zile de pregatire pentru intarcare si 65 zile pauza de lactatie .

Hrana este ajustata in functie de productie si se repartizeaza in trei tainuri formate din fan de lucerna si borceag de cea mai buna calitate obtinut in regie proprie.

Furajul granulat - bazat pe produse vegetale 100% nemodificate genetic (srot de rapita,srot de in,pulpa de sfecla furajera ,melasa etc) liber de alergeni si mycotoxine - se importa. Combinatul de nutreturi - renumit si specializat in hrana caprelor de lapte-detine acreditare pentru toate produsele puse pe piata de INRA Franta.

Al patru-lea tain se administreaza la sala de muls si este format din minerale, oligoelemente indispensabile sanatii animalelor si porumb boabe.

Paiele de grau si ovaz, atent selectionate, balotate si trasportate imediat in hambare pentru a nu fi contaminate de ploaie si mycotoxine, sunt administrate la discretie ca aliment complementar .

Pentru pregatirea unor tipuri de amestecuri din cereale, seminte de floarea soarelui orz etc ferma este dotata cu o moara cu ciocanele, amestecator prevazut cu sistem de cantarire si snec.

Pentru distribuirea amestecului de volum exploatatia detine o remorca tehnologica 12 mc dotata cu sistem electronic de cantarire.

Depozitele de stocare a furajului si spatiile acoperite de tip fanar, asigura o buna pastrare a volumului de alimente pentru un an.

Exploatatia detine 74,5 ha teren arabil arendat, consacrat pentru obtinerea fanului de graminee si leguminoase ce vine in alcatuirea ratiilor furajere, precum si un parc de echipamente agricole destinat pentru pregatirea, fertilizarea solului cu compostul rezultat si prelucrat in cadrul fermei, insamantarea, recoltarea (cosit, greblat, balotat vidat) si transportul pana la hambare.

Mulsul este realizat de doua ori pe zi dimineata si seara cu ajutorul unui sistem de muls paralel 2x48 locuri marca Westfalia si asigurat de cate 2 persoane special instruite la fiecare mulsoare.

Acest echipament este dotat cu panouri de comanda prevazuti cu senzori care permit decrosajul automat al pipelor la terminarea operatiuni de muls.

Sistemul de spalare si igienizare a instalatiei de muls este prevazut cu CIP si dozare a produselor adecvate de igienizat in sistem automat si se utilizeaza dupa fiecare muls. Dezinfectarea instalațiilor cu substante alcaline sau acide se face in concentrația recomandata de producatori.

Laptele este apoi pompat, racit si stocat intr-un tanc de 7200 litri prevazut cu afisaj de control electronic al temperaturii, Cip de spalare automat si schimbator de caldura ,marca Westfalia.

Livrarea laptelui materie prima se face la un inerval de 48 ore catre un procesator in tara.

Unitatea este autorizata de ANSVSA pentru comert intacomunitar si detine stapila ovala .

Controlul productiei de lapte se efectueaza individual la fiecare 6 saptamani prin prelevari de esantioane atat calitativ cat si cantitativ, ceea ce ne permite de fiecare data reajustarea ratiei in functie de performante, realocarea pe loturi pe boxe si selectarea caprelor reforma.

Reproducerea este asigurata de cei 80 de tapi proveniti din mame campioane si linii genetice diferite, prin monta naturala in doua sezoane .

Metoda practicata pentru reproducere este: Monta liberă – controlată, care constă în lotizarea caprelor şi repartizarea unui anumit ţap la 20-25 capre.

Ţapii se intretin în stare corporala foarte bună, realizată în urma unei alimentaţii suplimentata cantitativ şi calitativ cu două luni înainte de începerea montei.

Tineretul mascul de inlocuire si tapii adulti se cresc intr-un adapost (spatiu) separat de femele, alocand pentru fiecare tap adult sau tanar cate 3mp /cap.

In fiecare an lotul de masculi se inlocuieste cu 25% tineret.

Procentul de fertilitate in montele libere controlata este de 83% iar cel de prolificitate pana la 1.86%.

Caprele inainte de sezonul de reproductie se identifica si se pregatesc pentru reproducere suplimentand cantitativ şi calitativ alimentatia cu două luni înainte de începerea montei.

Selectia genetica se face in cadrul fermei de catre personalul calificat.

Aprecierea țapilor pentru reproducție se face pe baza conformației corporale, temperamentului, aptitudinilor de reproducție, ascendenței, descendenței, rudelor colaterale, anomaliilor genetice, stării ganglionilor limfatici, comportamentului sexual în prezența femelei şi controlului şi vitalității spermei.

Aprecierea caprelor se face in functie de performanta productiei de lapte conformației corporale,aspectul si forma mamelei, ascendenței, descendenței, rudelor colaterale, anomaliilor genetice.

Grupele de monte a 24 femele si un tap se evidentiaza la dublu atat electronic cat si in forma scrisa in Registrul de Monte si Registrul de Fatari.

Incepand cu februarie 2015 vom aplica in fiecare sezon de reproducere pe un lot de 10% din efectiv metoda de Inseminare Artificiala cu material genetic de inalta performanata importat de la Organisme acreditate din Franta si Olanda pentru inmultirea numarului de familii, pentru imbunatatirea performantei, a stari corporale, a parametrilor de calitate si cantitate ai laptelui.

Gestatiile se determina si se certifica prin ecografiere de catre cadre specializate, perioada de intarcare fiind strict legata de aceste rezultate si se face pe parcursul a 15 zile, urmata de repausul mamar de 70 zile.

In aceasta perioada capra isi reface rezervele corporale pentru o buna lansare in urmatoarea lactatie.Repausul mamar este foarte important asigurand o buna dezvoltare a fetusului (viitoarea caprita) – zestrea genetica afermei.

Actiunile sanitar veterinare obligatorii de prevenire a unor patologii se efectueaza strict in perioada in care capra se afla in pauza de lactatie si are ca efect atat imunizarea mamei cat si a fatului.

Datorita unor substante din continutul produselor medicamentoase aceste tratamente nu s-ar putea face intr-o alta perioada a anului fiind interzis consumul de carne si lapte temporar.

Fatarile sunt concentrate pe doua loturi astfel :

-primavara in Februarie –Martie

-toamna cel de-al doilea lot in Septembrie- Octombrie.

Prin acest mod de organizare productia de lapte este neintrerupta pe parcursul intregului an.

Nu a fost cumparat din exterior in acesti 5 ani nici un animal, din motive sanitare si de biosecuritate.Turma este indemna de Bruceloza, paratuberculoza. Astfel aceasta exploatatie este considerata a avea cel mai bun septel prin nivelul sau genetic si prin statutul sau sanitar.

Iedutii imediat ce au fost fatati se identifica provizoriu, se hranesc cu colostrul provenit de la mama bogat in anticorpi. Iedutii se hranesc cu colostru intr-o proportie de 10% din greutatea sa pentru a beneficia de o buna imunitate si pentru calitățile antianemice, antihemoragice, imunologice, laxative etc.

Imediat după uscarea iedului acestia sunt luati si transportati in boxe special amenajate din adapostul Cresa, preincalzit la 22 grade Celsius, uscat si bine aerisit unde mai primesc colostru inca 48 ore .

In primele 3 zile de viata acestia sunt dresati de catre personal instruit sa se hraneasca la tetine. Aceasta metoda permite de asemeni sa se accentueze securitatea de transmitere a patologiilor.

Din ziua a patra acestia se grupeaza unisex. Masculi se vand la ferme de ingrasat iar femelele se cresc pentru reproducere.

Dupa aceasta etapa colostrul este inlocuit cu substituenti de lapte praf reconstituit si distribuit de automate de alaptare speciale marca Forster Technic Germania.

Acestea asigura in permanenta lapte proaspat la discretie, la aceeasi parametri de calitate si temperatura.

Această nouă tehnică de alăptare este justificată şi economică întrucât preţul unui litru de lapte de capră muls este mult mai mare comparativ cu preţul unui litru de înlocuitor de lapte administrat iezilor.

Din a zecea zi tineretul primeste apa proaspata, fulgi de ovaz, furaj granulat si fan pentru o buna crestere si dezvoltare.

Pentru a preveni anumite patologii ale capritei pana la 5 luni de viata (diaree neontala, probleme pulmonare, ectima, coccidiozele,clostridiile etc.),acestea urmeaza anumite actiuni sanitare preventive si cutrative homeopate, uleiuri esentiale si tratamente alopate.

Pentru o buna dezvoltare si pentru a elimina concurenta din 2 in 2 saptamani se aplica cantariri si relotizari in functie de greutate.

Un procent de 25-30% din aceste femele vor fi crescute pentru a inlocui lotul care se reformeaza, iar diferenta se vor valorifica ca si material de reproductie la varsta de 3 luni.

Astfel societatea realizand a doua sursa importanta de venit dupa cel din lapte.

Aceasta metoda se aplica pentru ambele loturi de caprite ale celor doua sezoane de fatari.

Obiectivul nostru este ca o ieduta la 6 luni sa atinga 70% din greutatea adultei, iar la varsta de 1 an sa fie la prima fatare si sa intre pe productie.

Reinnoirea anuala a septelului se face prin inlocuirea caprelor reforme cu tineret in procent de 25%.

Principalele criterii de selectie sunt: mentinerea nivelului mediu de varsta al septelului la 38 luni; nivelul productiei de lapte in scadere brusca la caprele peste 4 ani; relansarea lactatiei dificitara dupa fatare.

In fiecare an se vor vinde in jur de 440 capre reformate, gestante sau pentru abatorizare.

Aceste lotizari se fac in 4 sezoane diferite: doua la 3-4 saptamani dupa fatarile de primavara si toamna. Din aceasta categorie fac parte cele cu potential foarte scazut. Alte doua lotizari se fac la 45 zile de gestatie, certificata prin ecografie in luna decembrie si in luna iunie a fiecarui an.

5. Temei juridic

Reorganizarea societăților comerciale în baza unui plan de reorganizare este prevăzută de Secțiunea 5 din Legea nr.85/2006 cu modificările şi completările ulterioare. Astfel art.94 enumeră categoriile de persoane care sunt îndreptățite să propună un plan de reorganizare. Conform alin.1., lit.a. al art.94 "debitorul, cu aprobarea adunării generale a acționarilor/asociaților, în termen de 30 de zile de la afişarea tabelului definitiv de creanțe, cu condiția formulării, potrivit art.28, a intenției de reorganizare, dacă procedura a fost declanşată de acesta, şi potrivit art.33 alin.(6), în cazul în care procedura a fost deschisă ca urmare a cererii unuia sau a mai multor creditori;" poate propune un plan de reorganizare.

Tabelul definitiv al obligațiilor debitoarei S.C. Geea Ecolact S.R.L. (anexa nr.2) a fost depus la dosarul de insolvență la data de 06.05.2014.

Având în vedere dispozițiile legale aplicabile considerăm că sunt respectate condițiile pentru a fi depus un plan de reorganizare a activității debitoarei. Astfel:

- Ne-am manifestat intenția de a depune un plan de reorganizare a activității;
- Tabelul definitiv al obligațiilor debitoarei a fost înregistrat la data de 06.05.2014, prezentul plan fiind întocmit în interiorul termenului de 30 zile prevăzut de art.94 din Legea nr.85/2006;
- Debitoarea nu a mai fost supusă procedurii prevăzute de Legea nr.85/2006;

- Debitoarea nu a fost condamnată pentru falsificare sau infracțiuni prevăzute de Legea nr.21/1996;
- Administratorii şi/sau asociații nu au fost condamnați pentru bancrută frauduloasă, gestiune frauduloasă, abuz de încredere, înşelăciune, delapidare, mărturie mincinoasă, infracțiuni de fals ori infracțiuni prevăzute de Legea nr.21/1996;
- Planul prevede o combinație a celor două variante prevăzute de alin.3 al art.94 din Legea nr.85/2006, respectiv restructurarea şi continuarea activității debitorului şi lichidarea unor bunuri din averea acestuia.

6. Situația activelor aflate în averea debitoarei

La data prezentului plan, averea debitoarei cuprinde următoarele bunuri:

Prezentăm în tabelele de mai jos situația bunurilor debitoarei pentru ultimele patru exerciții financiare încheiate (decembrie 2010 - decembrie 2013) precum şi pentru data de 30 aprilie 2014. Potrivit balanțelor contabile întocmite, valoric situația se prezintă după cum urmează:

I. Active imobilizate

a) imobilizări necorporale :

Nr. Crt	*Imobilizari Necorporale*	*31.12.10*	*31.12.11*	*31.12.12*	*31.12.13*	*30.04.14*
9	*TOTAL*	*344*	334	*4610*	*4610*	*4610*

a) imobilizări corporale :

Nr. Crt	*Imobilizari*	*31.12.10*	*31.12.11*	*31.12.12*	*31.12.13*	*30.04.14*
1	Terenuri	0	0	0	0	0
2	Construcţii	12160143	11619471	11078798	10686473	10582647
3	Echip.tehnologice	845494	767539	611663	568274	568274
4	Aparate şi inst. Masura, control	0	0	0	0	0
5	Mijloace de transport	0	0	0	0	0
6	Animale şi plantaţii	1250975	901532	558961	239513	156624
7	Mobilier, birotică	10511	6645	3103	5424	4135
8	Imobilizări corporale în curs	4082	37490	43278	43278	43278
9	*TOTAL*	*14271205*	*13332677*	*12295803*	*11542962*	*11354958*

II. Active circulante :

a) stocuri :

Nr. crt	*Stocuri*	*31.12.10*	*31.12.11*	*31.12.12*	*31.12.13*	*30.04.14*
1	Infiintare culturi	0				40907
2	Materiale auxiliare	126078	218135	28548	135549	118915
3	Ob. de inventar	46192	0	1680	19025	22162
	Animale	85203	169771	385930	543492	790395
4	Produse finite	0		93690	151888	151888
5	Mărfuri	0	288208			
6	Ambalaje	0			23534	23534
7	*TOTAL*	*257473*	*676114*	*509848*	*873488*	*1147801*

b) creanţe de recuperat:

Nr. crt	*Creanţe*	*31.12.10*	*31.12.11*	*31.12.12*	*31.12.13*	*30.04.14*
1	*Furniz debitori*	*206*	*502*	*204*	*210*	*7315*
2	Clienţi	4989995	5043033	4472521	4331278	4358070
3	Alte sume	6000305	6001484	3522064	3588957	2599457
3	*TOTAL*	*10990506*	*11045019*	*7994789*	*7920445*	*6964842*

c) disponibilități băneşti:

Nr. crt	*Elemente de trezorerie*	*31.12.10*	*31.12.11*	*31.12.12*	*31.12.13*	*30.04.14*
1	Conturi la bănci în lei	348	416	102057	599	22706
2	Conturi la bănci în valută	1	1	337	12	17
3	Casa în lei	155	17807	20347	3025	3683
4	*TOTAL*	*504*	*18224*	*122741*	*3636*	*26406*

7. Analiza activității anterioare

Pentru o imagine cât mai corectă a situației patrimoniale a societății, vom prezenta în cele ce urmează evoluția indicatorilor din bilanțul şi contul de profit şi pierderi întocmite de societatea debitoare în ultimii patru ani anteriori deschiderii procedurii insolvenței, comparativ cu situația înregistrată la data de 30.04.2014.

Denumirea elementului	Nr. Rd	Sold la:				
		31 dec 10	31 dec 11	31 dec 12	31 dec 13	30 apr 14
A	B	1	2	1	2	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE						
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	1	344	334	74	4610	4610
II. IMOBILIZARI CORPORALE	2	14.271.205	13.332.677	12.295.803	11.542.962	11.354.958
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	3					
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	4	14.271.549	13.333.011	12.295.877	11.547.572	11.359.568
B. ACTIVE CIRCULANTE						
I. STOCURI	5	257.473	676.114	509.848	873.488	1.147.801
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)	6	10.990.506	11.045.019	7.994.789	7.920.445	7.964.842
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	7					
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	8	455	18.224	122.741	3.636	28.463
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	9	11.248.434	11.739.357	8.627.378	8.797.569	9.141.106
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	10	2.307.088	3.261.406	3.770.015	3.766.340	3.779.053
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	11	5.303.464	5.512.749	5.725.966	6.417.769	6.543.940
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 09 + 10 - 11 - 19)	12	-581.635	654.321	6.671.427	-2.687.553	-2.457.474
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04 + 12)	13	13.689.914	13.987.332	18.967.304	8.860.019	8.902.094
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	14	14.571.180	16.580.587	14.768.192	13.901.063	13.866.763
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	15					
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 17 + 18 + 21 + 22)	16	11.755.466	11.462.587	11.186.761	10.968.723	10.914.609
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	17	2.921.773	2.628.894	2.353.068	2.135.030	2.080.916
2.Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 19 + 20)	18	8.833.693	8.833.693	8.833.693	8.833.693	8.833.693
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	19	8.833.693	8.833.693	0	8.833.693	8.833.693
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	20	0	0	8833693	0	0
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	21					
Fondul comercial negativ (ct. 2075)	22					
J. CAPITAL ȘI REZERVE						
I. CAPITAL (rd. 24 + 25 + 26 + 27)	23	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	24	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	25					
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	26					
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	27					
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	28					
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	29					
IV. REZERVE (ct. 106)	30	197.174	197.174	197.174	197.174	197.174
Acțiuni proprii (ct. 109)	31					
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	32					
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	33					
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) SOLD C (ct. 1	34					
SOLD D (ct. 117)	35	2.981.244	3.942.938	5.936.105	6.443.575	7.348.948
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA SOLD C (ct. 121	36		0		0	96189
EXERCIȚIULUI FINANCIAR SOLD D (ct. 121	37	1.028.969	1.486.385	1.258.718	939.673	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	38					
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 23+28+29+30-31+	39	-3.803.039	-5.222.149	-6.987.649	-7.176.074	-7.045.585
Patrimoniul public (ct. 1016)	40					
CAPITALURI - TOTAL (rd. 39+40) (rd. 13-14-15-17-2	41	-3.803.039	-5.222.149	-6.987.649	-7.176.074	-7.045.585

EVOLUȚIA CONTULUI DE PROFIT ŞI PIERDERE

lei

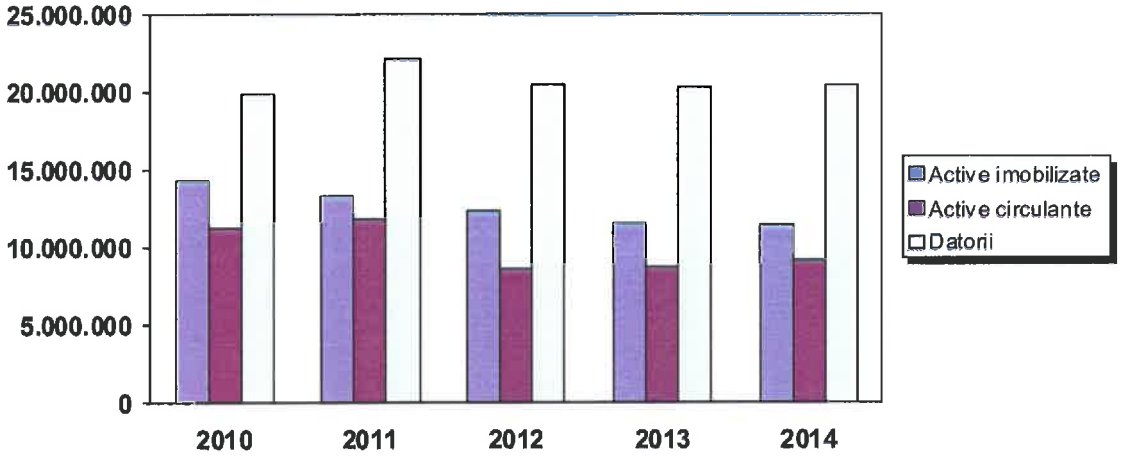
Denumirea elementului	Nr. Rd	PERIOADA				
A	B	31,12,2010	31,12,2011	31,12,2012	31,12,2013	31,12,2014
1. Cifra de afaceri netă (**rd. 02+03-04+05+06**)	1	380.235	1.235.090	2.040.210	1.740.254	955.069
Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708), din care:	2	355.585	1.194.597	1.728.815	1.651.098	761.907
lapte			0			
brânză						
animale						
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	3	0	26.983	247.579	0	
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	4			10950		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general şi care mai au în derulare contracte de leasing (ct. 766*)	5					
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741	6	24650	13510	74766	89156	193162
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct. 711+ 712)						
Sold C	7	201.042	218.615	430.424	884.585	278.245
Sold D	8					
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii şi capitalizată (ct. 721+722)	9					
4. Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417+7815)	10	274.370	304.167	404.850	553.940	134.159
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11					
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (**rd. 01+07-08+09+10**)	12	855.647	1.757.872	2.875.484	3.178.779	1.367.473
5. a) Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	13	556.602	1.251.241	1.899.110	2.060.229	718.810
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	14	16229	113.883	33.323	37.142	11.039
b) Alte cheltuieli externe (cu energie şi apă) (ct. 605-7413)	15	41.539	52.491	60.108	62.960	17.089
a) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	16	0	20.563	290.775	0	
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17					
6. Cheltuieli cu personalul (**rd. 19+20**)	18	71.780	117.449	119.085	119.709	37.771
a) Salarii şi indemnizații 1) (**ct. 641+642+643+644-741**	19	56.613	90.163	95.091	95.369	29.674
b) Cheltuieli cu asigurările şi protecția socială (ct. 645-7415)	20	15.167	27.286	23.994	24.340	8.097
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale (**rd. 22-23**)	21	898.975	965.805	974.919	683.024	137.804
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	22	898.975	965.805	974.919	683.024	137.804
a.2) Venituri (ct.7813)	23					
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (**rd. 25-26**)	24	0	0	0	0	0
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25					
b.1) Venituri (ct.754+7814)	26					
8. Alte cheltuieli de exploatare (**rd. 28 la31**)	27	257.486	726.473	751.852	1.142.976	339.719
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	77.551	397.279	502.678	543.476	185.193
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate (ct. 635)	29	14742	113573	10269	2632	10252
8.3. Alte cheltuieli (ct. 652+658)	30	165.193	215.621	238.905	596.868	144.274
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general şi care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	31					

activelor circulante a căror pondere semnificativă după cum am mai arătat este reprezentată de sume datorate de clienți, a căror încasare este incertă.

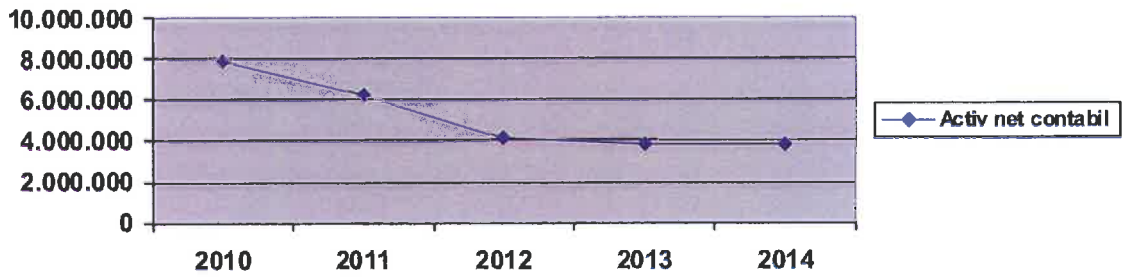
Spre deosebire de bilanț, care înregistrează stocurile în sens larg, respectiv cantitățile acumulate de bunuri, creanțe, titluri şi datorii la un moment dat, contul de profit şi pierdere traduce activitatea societății în termeni de flux. Contul de profit şi pierdere înregistrează în credit totalul de bunuri, servicii sau monedă care intră ca venituri (fluxul de intrări), iar în debit, bunurile, serviciile, moneda care ies sub formă de cheltuieli (fluxul de ieşiri).Astfel, contul de profit şi pierdere reflectă performanța societății, respectiv capacitatea ei de a genera profit, care se exprimă prin aptitudinea acesteia de a genera fluxuri viitoare de numerar (venituri) prin utilizarea resurselor existente (cheltuielile perioadei), permițând stabilirea gradului de eficiență în utilizarea de noi resurse.

În ceea ce priveşte cifra de afaceri înregistrată de societatea debitoare, aceasta a înregistrat o evoluție fluctuantă, vârful fiind atins în anul 2012. Totodată, se poate observa că pentru primele 4 luni ale anului curent cifra de afaceri este de 54,88% din nivelul întregului an anterior. Considerăm că această evoluție crescătoare se va menține şi pentru perioada următoare având în vedere contractele de furnizare a laptelui încheiate.

Vom analiza în cele ce urmează situația patrimonială a societății prin prisma activelor şi datoriilor, rezultatul diferenței acestor elemente fiind activul net contabil (expresie a averii nete a asociaților). Acest indicator dă indicii asupra solvabilității globale a întreprinderii şi asupra dimensiunilor capitalurilor proprii ale societății comerciale. În perioada analizată nivelul activelor şi datoriilor a avut următoarea structură :



În aceste condiții evoluția activului net contabil este reflectată astfel:



Se poate observa că în toată perioada analizată activul net contabil înregistrează valori pozitive.

Fondul de rulment poate fi determinat prin scăderea datoriilor pe termen scurt din activele circulante. În acest context, fondul de rulment net exprimă excedentul activelor circulante asupra datoriilor pe termen scurt. Ori, activele circulante reprezintă lichidități potențiale într – un interval mai mic de un an, adică intrări de fonduri datorate: realizării stocurilor, încasării (recuperării) creanțelor pe termen scurt, conservării unor încasări (disponibilități). În privința datoriilor pe termen scurt, acestea reprezintă exigibilități potențiale pe un interval mai scurt de un an, datorită ajungerii la scadență a angajamentelor societății. În cazul unui fond de rulment pozitiv

se constată un excedent al lichidităților potențiale pe termen scurt (active circulante) asupra exigibilităților potențiale pe termen scurt. O asemenea situație poate fi percepută ca semnul unei ajustări favorabile în termeni de solvabilitate de vreme ce societatea este în măsură de a respecta scadențele sale şi a dispune de un „stoc tampon" de lichidități potențiale, destinate a face față unor ipoteze defavorabile privind realizarea activelor sale circulante. În cazul în care fondul de rulment înregistrează valori negative, lichiditățile potențiale nu acoperă în mod global exigibilitățile potențiale şi dificultățile sunt previzibile în termenii echilibrului financiar.

Valoarea negativă a fondului de rulment reflectă absorbirea unei părți din resursele temporare pentru finanțarea unor necesități permanente, astfel alocările pe termen lung sunt finanțate prin resurse pe termen scurt.

Nevoia de fond de rulment reprezintă rezultatul compensării operațiilor de exploatare nefinalizate încă din punct de vedere financiar sub forma încasărilor, respectiv a plăților. Astfel, utilizările de exploatare (stocurile şi creanțele) reprezintă imobilizări temporare care se vor materializa în încasări, dar până atunci trebuie acoperite din alte resurse. Resursele de exploatare (datoriile față de furnizori şi alte datorii nefinanciare) se vor materializa în plăți, dar până atunci ele sunt nişte resurse atrase temporar, care acoperă nişte utilizări cu acelaşi caracter temporar. Rezultatul compensării utilizărilor cu resursele de exploatare poate să reprezinte o nevoie de fond de rulment atunci când utilizările sunt mai mari decât resursele, iar diferența este acoperită din fondul de rulment, sau un excedent de fond de rulment atunci când utilizările sunt mai mici decât resursele.

Analiza nevoii de fond de rulment constă în aprecierea mărimii sale prin comparea cu previziunile societății sau cu normele sectoriale. Astfel, se poate pune un diagnostic asupra echilibrului financiar parțial rezultat din acoperirea nevoilor

temporare ale societății şi a influenței acestuia asupra trezoreriei, lichidității şi riscului de neplată specific societății.

Trezoreria netă (TN) este determinată din relațiile:

TN = Fond de rulment - Nevoia de fond de rulment

Sau

TN = Trezorerie activă - Trezorerie pasivă

Trezoreria este un sold rezultat în urma comparării fondului de rulment cu nevoia de fond de rulment sau a trezoreriei active cu cea pasivă. Dacă funcțiile de investiții, finanțare şi exploatare sunt reflectarea aspectului abstract al dublei reprezentări a operațiilor patrimoniale, trezoreria este aspectul concret al fluxurilor monetare degajate de respectivele operații.

Trezoreria este analizată în raport cu fondul de rulment şi nevoia de fond de rulment. Dacă fondul de rulment este mai mic decât nevoia de fond de rulment, atunci situația financiară a societății se caracterizează printr-un dezechilibru al trezoreriei, fiind necesară recurgerea la credite pe termen scurt sau descoperiri de cont, însă nu întotdeauna acest dezechilibru conduce la insolvabilitate sau risc de neplată. Creditele pe termen scurt nu au în toate cazurile un caracter precar, existând posibilitatea înnoirii lor continue. Dacă fondul de rulment este mai mare decât nevoia de fond de rulment, se degajă o trezorerie activă care conferă soliditate situației financiare a societății.

Prezentăm în cele ce urmează fondul de rulment, nevoia de fond de rulment şi trezoreria netă în baza datelor din balanța contabilă întocmită de societate pentru luna aprilie 2014:

FR = (AC + Cîav)– (Dts+Vîav) = (9.141.106 + 3.779.053) – (6.543.940 + 0) = 12.920.159 – 6.543.940 = 6.376.219

NFR = Utilizări de exploatare (stocuri + creanțe) – Resurse de exploatare (furnizori + alte datorii nefinanciare) = (1.147.801 + 7.964.842) – (5.712.360 + 1.751.248) = 9.112.643 – 7.463.608 = 1.649.035

TN = FR – NFR = 6.376.219 – 1.649.035 = 4.727.184

În perioada analizată debitoarea GEEA ECOLACT S.R.L. înregistrează următoarele:

	31.12.2010	*31.12.11*	*31.12.12*	*31.12.13*	*30.04.14*
Rata imobilizărilor	*35,83%*	*68,54%*	*65,51%*	*87,48%*	*69,52%*
Rata imobilizărilor necorporale	*0,57%*	*0,08%*	*0,00%*	*0,00%*	*0,00%*
Rata imobilizărilor corporale	98,69%	99,92%	100,00%	100,00%	100,00%
Rata imobilizărilor financiare	0,74%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rata generală a activelor circulante	64,17%	31,46%	34,49%	12,10%	30,24%
Rata stocurilor	49,98%	30,92%	61,68%	30,02%	22,01%
Rata creanțelor	44,51%	59,66%	37,05%	62,32%	72,78%
Rata trezoreriei	5,51%	9,42%	1,27%	7,66%	5,21%
Rata cheltuielilor în avans	0,00%	0,00%	0,00%	0,42%	0,24%

Analiza structurii activului şi pasivului bilanțier se poate realiza detaliat cu ajutorul ratelor de structură, acestea vizând în principal următoarele obiective:

- Stabilirea şi evaluarea raporturilor dintre diferite elemente patrimoniale,
- Evidențierea principalelor mutații calitative în starea mijloacelor şi a surselor generate de schimbări interne şi de interacțiunea cu mediul economico – social,
- Aprecierea stării patrimoniale şi financiare,
- Fundamentarea politicii şi strategiei financiare.
- Ratele de structură se determină fie ca ponderi ale grupelor de activ sau de pasiv în totalul activului sau a pasivului bilanțier, fie ca ponderi ale diferitelor elemente în cadrul fiecărei grupe.

Ratele de structură ale activului se grupează în:

- rata generală a activelor imobilizate, care poate fi descompusă în
  - rata imobilizărilor necorporale

- rata imobilizărilor corporale
- rata imobilizărilor financiare

- rata generală a activelor circulante, care poate fi descompusă în
  - rata stocurilor
  - rata creanțelor
  - rata trezoreriei
- rata activelor de regularizare (rata cheltuielilor în avans)

În perioada analizată debitoarea Geea Ecolact S.R.L. înregistrează următoarele:

Denumire indicatori	SOLD LA				
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.04.2014
Rata imobilizărilor	**51,29%**	**47,06%**	**49,79%**	**47,89%**	**46,79%**
Rata imobilizărilor necorporale	0,002%	0,003%	0,001%	0,040%	0,041%
Rata imobilizărilor corporale	100,00%	100,00%	100,00%	99,96%	99,96%
Rata imobilizărilor financiare	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rata generală a activelor circulante	**40,42%**	**41,43%**	**34,94%**	**36,49%**	**37,65%**
Rata stocurilor	2,29%	5,76%	5,91%	9,93%	12,56%
Rata creanțelor	97,71%	94,09%	92,67%	90,03%	87,13%
Rata investițiilor pe termen scurt	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rata trezoreriei	0,00%	0,16%	1,42%	0,04%	0,31%
Rata cheltuielilor în avans	**8,29%**	**11,51%**	**15,27%**	**15,62%**	**15,56%**

Rata generală a imobilizărilor măsoară ponderea pe care imobilizările o dețin în totalul patrimoniului societății comerciale. Rata imobilizărilor se determină ca raport procentual între valoarea netă contabilă a activelor imobilizate şi activul bilanțier. O sporire a ratei imobilizărilor, comparativ cu începutul exercițiului financiar, semnifică o consolidare a infrastructurii societății comerciale şi pe această bază are loc sporirea credibilității față de terți. O diminuare a ratei imobilizărilor semnifică fie o recuperare a investiției inițiale (înregistrarea amortizării), fie o neangajare a firmei în programe de investiții. Se poate observa o descreştere uşoară a ratei imobilizărilor în perioada prezentată. Această evoluție de diminuare a ratei imobilizărilor este consecința

înregistrării amortizării şi a creşterii procentuale a celorlalte elemente (în principal cheltuielile în avans). Investiţiile în active imobilizate conferă credibilitate partenerilor pe de o parte, dar pe de altă parte nu reflectă o stabilitate mai mare ci dimpotrivă poate avea ca efect, pe termen scurt o diminuare a lichidităţii financiare, în cazul în care societatea nu dispune de disponibilităţi suficiente pentru finanţarea nevoilor curente.

Rata generală a activelor circulante evidenţiază ponderea acestor categorii de active în totalul activului bilanţier. O creştere a nivelului indicatorului comparativ cu începutul exerciţiului financiar poate însemna fie o încetinire a procesului productiv sau a derulării afacerii (prin sporirea stocurilor), fie o accelerare a vânzărilor prin acordarea unui credit comercial pe o perioadă mai îndelungată sau o consolidare a lichidităţii imediate a agentului economic.

Pentru identificarea cauzelor evoluţiei înregistrate se impune analiza acestui indicator pe componentele sale şi anume: rata stocurilor, rata creanţelor şi rata trezoreriei.

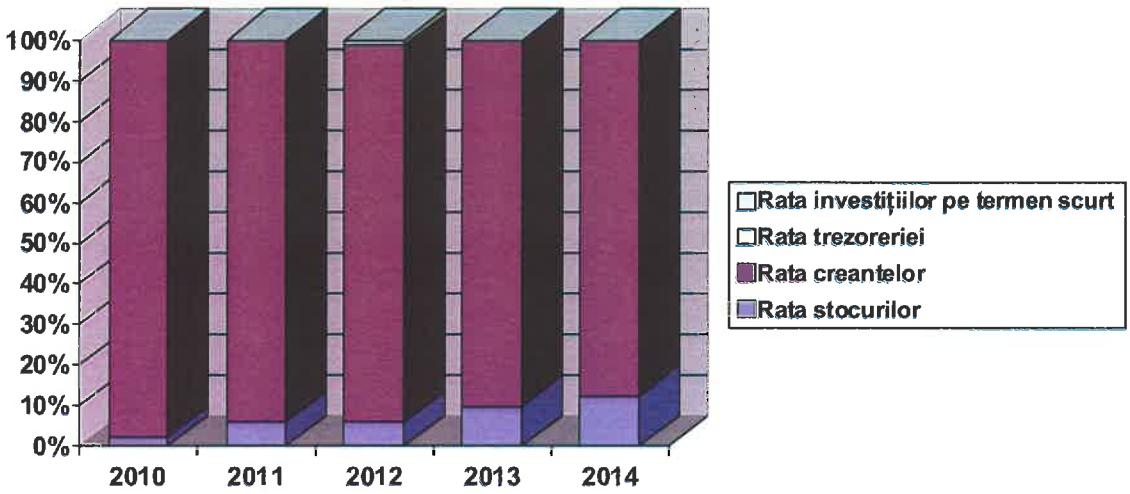
Rata stocurilor se determină ca un raport procentual între stocurile existente în unitate la un moment dat şi activele circulante ale acesteia. În perioada prezentată acest indicator înregistrează creşteri constante.

Rata creanţelor se calculează ca raport între creanţele neîncasate şi activele circulante. O creştere a valorii acestei rate semnifică o imobilizare de lichidităţi, prin acordarea unui credit comercial, iar diminuarea acestei valori semnifică fie o creştere a vitezei de rotaţii a creanţelor, fie o diminuare a vânzărilor. Se poate observa o diminuare procentuală chiar dacă în sume absolute valorile rămân relativ constante. Imobilizarea disponibilităţilor societăţii în aceste sume poate conduce la imposibilitatea societăţii de a achita datoriile exigibile la termen, intervenind insolvenţa societăţii.

Rata trezoreriei este influenţată în mod semnificativ de încasarea creanţelor societăţii corelat cu obligaţiile de plată exigibile. În cei cinci ani analizaţi se poate

observa un nivel foarte scăzut a ratei trezoreriei, nivelul ratei indicând o necesitate acută de lichidități.

Grafic reprezentarea fiecărui element de active circulante este următoarea:



Ratele de structura a pasivului bilanțier evidențiază următoarele aspecte :

- ponderea pe care grupele de posturi le dețin în totalul pasivului, pe de-o parte, respectiv ponderea fiecărei subgrupe de pasiv în totalul grupei respective, pe de altă parte,
- raportul în care se află două subgrupe de pasiv.

Din prima categorie de indicatori fac parte :

- rata autonomiei financiare totale sau solvabilitatea patrimonială, care exprimă gradul în care unitatea poate face față obligațiilor de plată. Indicatorul se calculează ca pondere a capitalurilor proprii în totalul pasivului bilanțier. Rata autonomiei financiare se poate consolida numai în condițiile sporirii resurselor proprii, reflectate în ratele parțiale ale autonomiei financiare şi anume:
  - rata capitalului social
  - rata rezervelor din reevaluare

- rata rezervelor
- rata rezultatului net al exercițiului
- rata profitului repartizat

- rata generală a serviciului datoriei care evidențiază ponderea datoriilor societății față de terți, în totalul pasivului bilanțier. În literatura de specialitate acest indicator mai este denumit şi rata de îndatorare globală. Cu cât această rată se îndepărtează de 100%, cu atât sporeşte independența financiară a firmei. Nivelul procentual al acestei rate depinde de patru componente şi anume
  - rata datoriilor bancare
  - rata datoriilor comerciale
  - rata datoriilor fiscale
  - rata altor datorii

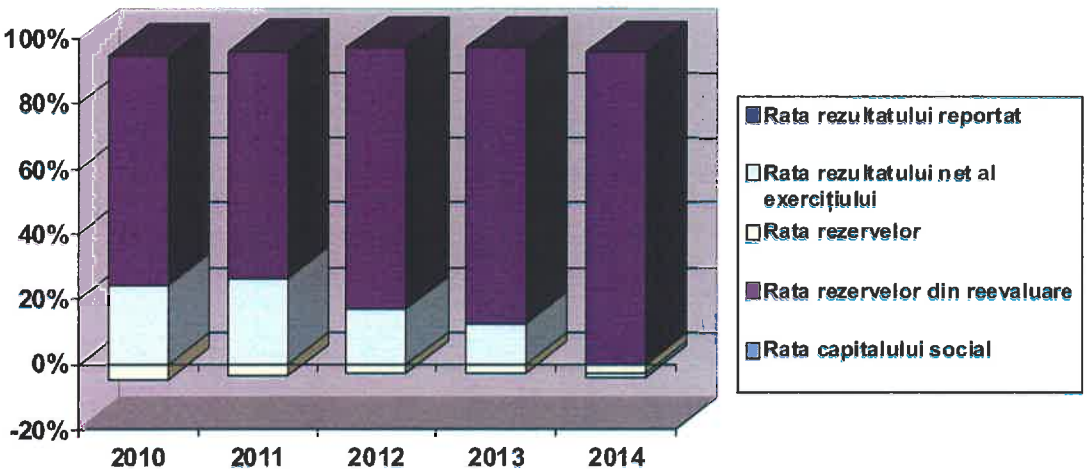
În a doua categorie de indicatori de structură a pasivului regăsim:

- rata stabilității financiare
- rata autonomiei financiare la termen
- rata autonomiei financiare
- rata îndatorării la termen
- rata securității financiare
- gradul de dependență financiară

În perioada analizată debitoarea înregistrează următoarele rezultate :

Denumire indicatori	SOLD LA				
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.04.2014
Rata autonomiei financiare totale	-13,67%	-18,43%	-28,30%	-29,76%	-29,02%
Rata capitalului social	-0,26%	-0,19%	-0,14%	-0,14%	-0,14%
Rata profitului reportat	78,39%	75,50%	84,95%	89,79%	104,31%
Rata rezervelor	-5,18%	-3,78%	-2,82%	-2,75%	-2,80%
Rata rezervelor din reevaluare	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rata rezultatului net al exercițiului	27,06%	28,46%	18,01%	13,09%	-1,37%
Rata profitului repartizat	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rata generală a serviciului datoriei	71,42%	77,98%	82,99%	84,27%	84,06%
Rata stabilității financiare	38,70%	40,09%	31,51%	27,89%	28,09%
Rata autonomiei financiare la termen	-35,32%	-45,98%	-89,81%	-106,71%	-103,29%
Rata autonomiei financiare	-627,17%	-489,61%	-371,44%	-346,57%	-351,73%
Rata îndatorării la termen	-383,15%	-317,51%	-211,35%	-193,71%	-196,81%
Rata securității financiare	-26,10%	-31,50%	-47,32%	-51,62%	-50,81%
Gradul de dependență financiară	-19,14%	-23,64%	-34,10%	-35,32%	-34,52%

Ratele descompuse din rata autonomiei financiare totale în totalul acesteia se prezintă astfel:



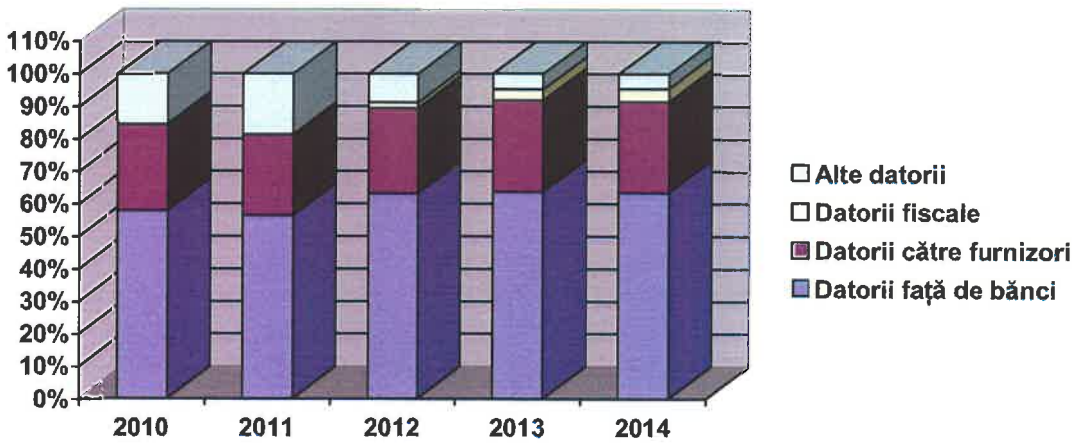
Rata capitalului social, rata rezervelor din reevaluare, rata rezervelor, rata rezultatului net al exercițiului şi rata profitului repartizat se determină ca raport între aceste elemente şi capitalurile proprii ale entității economice. Din câte se poate observa din tabelul de mai sus este evident că activitatea debitoarei din ultima perioadă este finanțată în mare parte din resursele atrase (împrumutate). În general este considerată suficientă o rată a autonomiei financiare totale de 30%, societatea

înregistrând valori sub acest prag în toată perioada analizată. Această analiză pune în evidență modalitatea de asigurare cu resurse diferite pe termen lung atât prin capitalul social al unității cât şi prin celelalte categorii de surse proprii.

Rata generală a serviciului datoriei evidențiază ponderea datoriilor societății față de terți în totalul pasivului bilanțier, şi se calculează ca raport între totalul datoriilor şi totalul pasivului bilanțier. Este preferabil ca acest indicator să fie situat cât mai jos față de nivelul de 100%. O diminuare a acestui indicator poate fi asigurată prin încasarea creanțelor societății şi vânzării unei părți a activelor imobilizate, urmate de plata datoriilor acumulate. Din totalul datoriilor evidențiate la nivelul fiecărui an ponderea datoriilor către bănci, către furnizor, datorii fiscale şi alte datorii este prezentată în tabelul de mai jos:

Denumire indicatori	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.04.2014
Total datorii din care:	19.874.644	22.093.336	20.494.158	20.318.832	20.410.703
Datorii față de bănci şi asimilate	57,83%	56,35%	63,17%	63,72%	63,43%
Datorii către furnizori	26,47%	24,74%	26,20%	28,25%	27,99%
Datorii fiscale	0,19%	0,20%	1,73%	3,33%	4,04%
Alte datorii	15,51%	18,71%	8,90%	4,71%	4,54%

Grafic situația se prezintă astfel:



Rata stabilității financiare pune în evidență capacitatea investițională a unei societăți comerciale. Se determină ca un raport procentual între capitalurile permanente şi pasivul bilanțier. Se poate observa o scădere a acestui indicator.

Rata autonomiei financiare la termen evidențiază raportul procentual între capitalurile proprii şi capitalurile permanente. În vederea asigurării autonomiei financiare, ponderea capitalului propriu trebuie să reprezinte minim 50% din capitalul permanent.

Rata autonomiei financiare, sau rata solvabilității generale evidențiază proporția între capitalul străin şi capitalul propriu. Orice diminuare a valorilor înregistrate reflectă o diminuare a independenței financiare a agentului economic.

Rata îndatorării la termen se determină ca un raport procentual între împrumuturile financiare pe termen mediu şi lung şi capitalurile proprii.

Rata securității financiare reflectă gradul în care capitalurile proprii asigură finanțarea activității. Indicatorul se determină ca raport între capitalurile proprii şi datoriile pe termen mediu şi lung. Acest indicator este considerat o altă formă de exprimare a autonomiei financiare la termen. Securitatea financiară este asigurată în cazul în care nivelul indicatorului este situat peste 100.

Gradul de dependență financiară evidențiază proporția finanțării datoriilor totale ale firmei din capitaluri proprii şi se calculează ca raport procentual între cele două elemente menționate.

Vom continua analiza debitoarei cu analiza financiară a gestiunii patrimoniului. Această analiză vizează în principal două aspecte:

- analiza gestiunii activelor firmei
- analiza gestiunii obligațiilor financiare.

Analiza financiar monetară a activelor urmăreşte să evidențieze modalitățile de transformare a acestora în lichidități, ca urmare a participării activelor la circuitul economic, cu ajutorul unui sistem specific de indicatori şi anume: viteza de rotație a

activelor şi fluxurile de trezorerie evidenţiate pe componente, al circuitului economic al afacerilor.

Viteza de rotaţie a activelor exprimă eficienţa gestionării activelor societăţii comerciale şi se calculează fie ca durată în zile a unei rotaţii, fie ca număr de rotaţii. Fluxurile de trezorerie generate de eficienţa gestionării activelor totale se calculează ca diferenţă între variaţia capitalului propriu, împrumuturilor şi obligaţiilor, pe de-o parte, şi variaţia activelor totale (mai puţin trezoreria), pe de altă parte, în două perioade succesive. În cazul în care fluxurile de trezorerie au valori mai mari de 0 vorbim de un excedent monetar, în caz contrar de un deficit.

Pentru a identifica cauzele care modifică eficienţa gestionării activelor, analiza poate fi adâncită pe componentele acestora, respectiv active imobilizate şi active circulante.

Accelerarea (încetinirea) vitezei de rotaţie a fluxurilor de trezorerie poate fi analizată cu ajutorul următoarelor modele:

- durata medie de recuperare a investiţiilor în activele totale ale firmei,calculată ca raport între trezorerie şi cifra de afaceri, înmulţit cu numărul de zile luate în calcul;
- numărul de rotaţii al disponibilităţilor băneşti generate de utilizarea în afaceri a activelor totale, determinat ca raport între cifra de afaceri şi trezorerie.

Din analiza datelor se constată o încetinire a vitezei de rotaţie a activelor totale. Gestiunea financiară eficientă a activelor imobilizate presupune, pe de-o parte, accelerarea vitezei de rotaţie, pe de altă parte generarea de lichidităţi ca urmare a recuperării valorii unor componente prin vânzarea produselor.

Indicatorii de analiză sunt:

- viteza de rotaţie a activelor imobilizate calculată în două modalităţi, ca durată în zile a unei rotaţii (active imobilizate/cifra de afaceri x perioada

luată în calcul) sau ca număr de rotații a acestor active (cifra de afaceri/active imobilizate).

- Cash-flow – ul generat de activitatea de exploatare, financiară şi excepțională la care participă aceste active poate fi calculat ca diferență dintre variația capitalurilor proprii utilizate pentru finanțarea investițiilor şi variația valorii nete a activelor imobilizate.

O sporire a vitezei de rotație a activelor imobilizate se poate realiza fie prin reducerea duratei unei rotații, fie prim mărirea numărului de rotații al acestor active.

Accelerarea vitezei de rotație a fluxurilor de trezorerie din exploatarea imobilizărilor poate fi evidențiată cu ajutorul indicatorilor:

- durata medie de recuperare a investiției, calculată ca raport între fluxurile aferente activelor imobilizate şi cifra de afaceri
- numărul de rotații a disponibilităților monetare generate de utilizarea în afaceri a activelor imobilizate, calculată ca raport între cifra de afaceri şi fluxul aferent activelor imobilizate.

Accelerarea fluxurilor de numerar depinde de o creştere a veniturilor din vânzări, iar pe de altă parte de o utilizare permanentă a disponibilului bănesc astfel obținut în afaceri.

Accelerarea vitezei de rotație a fluxurilor poate avea loc în cazul diminuării investiției în active şi/sau prin utilizarea mai eficientă a capitalurilor proprii. În cazul de față însă finanțarea investițiilor a fost efectuată şi din credite bancare pe termen mediu şi lung, precum şi prin contracte de leasing.

Aceeaşi indicatori pot fi utilizați şi pentru analiza gestionării eficiente a activelor circulante. Gestionarea financiară eficientă a stocurilor presupune ritmicitate în procesul de transformare succesivă a stocurilor din stadiul de material în stadiul de monetar. În acest sens se pot adopta două strategii: strategia de optimizare a stocurilor şi strategia de fluidizare a stocurilor. Strategia eficientă de gestionare a stocurilor

presupune de asemenea atât accelerarea vitezei de rotație a fiecărei componente a stocurilor, cât şi accelerarea vitezei de rotație a fluxurilor monetare rezultate din transformarea succesivă a acestora.

Termenul de încasare a creanțelor măsoară în condițiile unui volum constant de vânzări, intervalul de timp în care banii rămân imobilizați în creanțe, adică mărfuri preluate de clienți, prestațiile executate şi servicii prestate şi neonorate de beneficiari . Intervalul de timp dintre două încasări succesive se exprimă ca un raport între soldul creanțelor şi vânzările medii zilnice. Rezultă deci că între termenul mediu de încasare şi volumul creanțelor există un raport direct proporțional, în sensul că o creştere a termenului de încasare antrenează o sporire a volumului creanțelor, dacă desfacerile medii zilnice sunt evaluate în parametrii exercițiului financiar curent. În această situație de cele mai multe ori are loc o creştere a cheltuielilor financiare cu dobânzile bancare, impuse de finanțarea externă a creanțelor.

Prezentăm în tabelul de mai jos câțiva indicatori de analiză ai gestiunii patrimoniale:

Denumire indicatori:	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.04.2014
Viteza de rotație a activelor totale – nr. de zile	26.712	8.373	4.418	5.057	9.279
Viteza de rotație a activelor totale – nr. de ori	0,01	0,04	0,08	0,07	0,04
Fluxul de trezorerie aferent activelor	.-	17.769	104.517	-119.105	24.827
Viteza de rotație a fluxurilor aferente activelor totale – nr. de	.-	5,25	18,70	-24,98	9,49
Viteza de rotație a fluxurilor aferente activelor totale – nr. de	.-	69,51	19,52	-14,61	38,47
Viteza de rotație a activelor imobilizate – nr. de zile	13700	3940	2200	2422	4341
Viteza de rotație a activelor imobilizate – nr. de ori	0,03	0,09	0,17	0,15	0,08
Fluxuri de trezorerie aferent utilizării activelor imobilizate	.-	-480.572	-728.366	559.880	318.493
Viteza de rotație a activelor circulante	0,03	0,11	0,24	0,20	0,10
Fluxuri de trezorerie aferente activelor circulante	.-	498.341	832.883	-678.985	-293.666
Viteza de rotație a stocurilor	1,48	1,83	4,00	1,99	0,83
Termenul de încasare (viteza de rotație a creanțelor)	0,03	0,11	0,26	0,22	0,12

Continuăm prin a analiza lichiditatea şi solvabilitatea financiară a debitoarei.

Lichiditatea şi solvabilitatea financiară exprimă capacitatea unei societăți comerciale de a face față plăților scadente. În timp ce lichiditatea financiară reflectă

capacitatea de plată pe termen scurt (de obicei, durata exercițiului financiar) a unei firme, solvabilitatea vizează coordonatele pe termen mediu şi lung ale plăților unei firme.

Starea de lichiditate financiară este proprie circuitului financiar al agentului economic, stare care depinde de următorii factori:

- Raportul dintre viteza de rotație a creanțelor şi viteza de rotație a obligațiilor. Astfel, cu cât timpul dintre două încasări succesive se diminuează, iar timpul dintre două plăți succesive creşte, cu atât se consolidează starea de lichiditate.
- Trezorerie netă pozitivă consolidează starea de lichiditate,
- Amortizarea accelerată, consolidează rezervele monetare necesare plăților scadente,
- Sporirea provizioanelor pentru riscuri şi cheltuieli,
- Starea de profitabilitate reală.

Formele lichidității financiare sunt:

- lichiditatea generală;
- lichiditatea intermediară;
- lichiditatea efectivă.

Lichiditatea generală reflectă capacitatea activelor circulante disponibile (stocuri, facturi neîncasate, plasamente pe termen scurt) de a se transforma în disponibilități băneşti, care să acopere datoriile scadente ale societății comerciale. Acest indicator poate fi determinat sub două forme:

- forma absolută, calculată ca diferență între activele circulante şi datoriile scadente;
- forma relativă, calculată ca rată a lichidității generale (active circulante/datorii pe termen scurt).

Lichiditatea intermediară evidențiază capacitatea activelor circulante (altele decât stocurile) de a participa la finanțarea datoriilor scadente. Lichiditatea intermediară îmbracă la rândul ei două forme, forma absolută şi forma relativă, calculate ca diferență, respectiv raport între activele circulante diminuate cu stocurile şi datoriile pe termen scurt.

Lichiditatea efectivă măsoară gradul în care disponibilitățile băneşti acoperă plățile scadente. Lichiditatea efectivă, în formă absolută şi relativă, se determină ca diferență/raport între trezorerie şi datoriile pe terme scurt.

Efectuând calculele în cazul de față rezultatele sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Denumire indicatori	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.04.2014
Lichiditatea generală	8.252.058	9.488.014	6.671.427	6.146.140	6.376.219
Rata lichidității generale	255,60%	272,11%	216,51%	195,77%	197,44%
Lichiditatea intermediară	7.994.585	8.811.900	6.161.579	5.272.652	5.228.418
Rata lichidității intermediare	250,74%	259,85%	207,61%	182,16%	179,90%
Lichiditatea efectivă	-5.303.009	-5.494.525	-5.603.225	-6.414.133	-6.515.477
Rata lichidității efective	0,01%	0,33%	2,14%	0,06%	0,43%

În situația în care am influența aceste valori cu nivelul estimat de recuperare a creanțelor de la clienții societății se poate observa că fiecare din indicatorii prezentați se situează sub nivelul minim. Nivelul scăzut al lichidității poate avea efecte negative atât asupra societății şi a creditorilor dar şi asupra clienților societății. Lichiditatea redusă a avut efecte negative în principal asupra debitoarei, fiind în imposibilitatea de a-şi onora toate datoriile la termen. În ceea ce priveşte creditorii societății până la data deschiderii procedurii insolvenței întârzieri mai mari au fost înregistrate în ceea ce priveşte sumele datorate creditorului garantat, respectiv Cec Bank S.A.

Solvabilitatea este o stare a unei companii care exprimă capacitatea acesteia de a-şi achita obligațiile pe termen lung. Rezultă deci că solvabilitatea este specifică mai multor circuite financiare, derulate pe parcursul mai multor exerciții financiare. Solvabilitatea vizează capacitatea de rambursare a ratelor curente angajate (de la bănci

şi instituţii financiare). Solvabilitatea este influenţată de viteza de rotaţie a mijloacelor fixe.

O entitate economică poate fi catalogată solvabilă în cazul în care suma activelor imobilizate şi circulante este mai mare sau cel puţin egală cu totalul pasivelor exigibile. Rezultă deci că o întreprindere poate fi solvabilă chiar dacă la un moment dat ea nu are capacitate de plată şi nu dispune de lichiditate financiară. Lipsa capacităţii de plată şi a lichidităţii pot fi temporare dacă societatea comercială este solvabilă. Din acest motiv se spune că solvabilitatea unei întreprinderi este generată de o activitate eficientă, iar lipsa lichidităţii (capacităţii de plată) se datorează unor situaţii conjuncturale. În cazul de faţă valoarea activelor totale depăşeşte în fiecare din anii analizaţi nivelul pasivelor exigibile.

Capacitatea de autofinanţare se determină în baza informaţiilor din contul de profit şi pierdere şi reflectă potenţialul financiar de creştere economică a firmei, respectiv sursa financiară generată de activitatea comercială după scăderea tuturor cheltuielilor plătibile la o anumită scadenţă.

Prin metoda deductivă capacitatea de autofinanţare se determină ca diferenţă între veniturile încasabile (corespunzătoare unor încasări efective sau viitoare) şi cheltuielile plătibile (corespunzătoare unor plăţi efective sau viitoare).

Capacitatea de autofinanţare se poate determina mai uşor prin metoda adiţională, care pune în evidenţă elementele contabile negeneratoare de fluxuri monetare, antrenate în calculul capacităţii de autofinanţare. În acest caz CAF = rezultatul net al exerciţiului + Amortizarea (ct.6811) - venituri din provizioane.

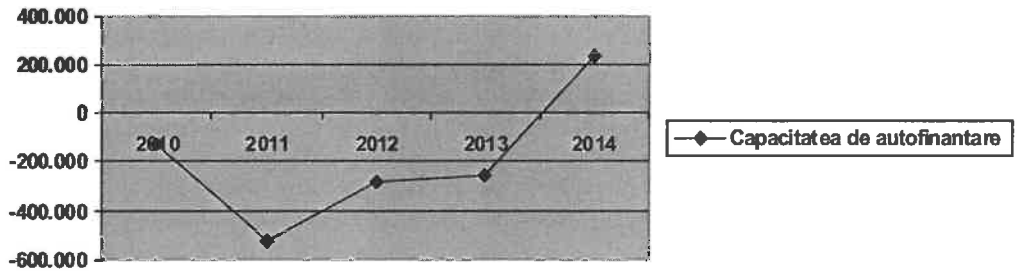
Autofinanţarea defineşte ansamblul resurselor interne obţinute din activitatea desfăşurată care rămân la dispoziţia întreprinderii după remunerarea aporturilor de capital externe. Autofinanţarea se măsoară pornind de la capacitatea de autofinanţare din care se deduc dividendele plătite în timpul exerciţiului.

Finanțarea internă sau autofinanțarea este modalitatea cea mai de dorit pentru întreprinderi datorită avantajelor pe care le prezintă:

- are o sursă permanentă de finanțare la dispoziția societății;
- nu are nevoie să apeleze la surse externe de finanțare, care sunt limitate;
- îi permite o anumită autonomie față de bănci.

După cum se poate observa, societatea nu a distribuit şi plătit dividende, caz în care, autofinanțarea este egală cu capacitatea de autofinanțare, înregistrând următoarele valori:

- 2010 - 129.994
- 2011 - 520.580
- 2012 - 283.799
- 2013 - 256.649
- 2014 233.993



O altă categorie de indicatori care reflectă starea de eficiență a unei firme sunt ratele de rentabilitate.

Rata rentabilității economice se determină ca un raport procentual între rezultatul brut al exercițiului şi activele totale ale entității. Acest indicator pune în evidență contribuția elementelor patrimoniale la obținerea rezultatelor.

Rata rentabilității exploatării se calculează ca un raport procentual între rezultatul de exploatare şi activele totale. Indicatorul pune în evidență contribuția activelor la obținerea rezultatului exploatării.

Rata rentabilității capitalului propriu, calculat ca raport procentual între rezultatul brut al exercițiului şi capitalurile proprii ale firmei, evidențiază rentabilitatea capitalului investit într-o afacere.

Rata rentabilității se determină ca raport procentual între rezultatul net al exercițiului şi cifra de afaceri şi relevă contribuția veniturilor la întărirea capacității de autofinanțare a societății comerciale.

Rata rentabilității generale se determină sub forma unui raport procentual între rezultatul net al exercițiului şi cheltuielile totale ale acestuia. Indicatorul pune în evidență eficiența consumului total de resurse.

Rata de acoperire a dobânzilor se determină ca un raport procentual între rezultatul brut înainte de deducerea dobânzilor şi impozitului pe profit şi dobânda achitată. Importanța evidențierii acestui indicator constă în faptul că profitul rezultat din tranzacții trebuie să fie suficient de mare pentru a acoperi dobânzile bancare, în caz contrar societatea poate fi eliminată din afaceri la cererea creditorilor.

Denumire indicatori	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.04.2014
Rata rentabilității economice	-3,69%	-5,25%	-5,10%	-3,90%	0,40%
Rata rentabilității exploatării	-3,55%	-5,26%	-5,08%	-3,85%	0,43%
Rata rentabilității capitalului propriu	26,97%	28,46%	18,01%	13,09%	-1,39%
Rata rentabilității	-270,61%	-120,35%	-61,70%	-54,00%	10,07%
Rata rentabilității generale	-54,69%	-45,75%	-30,44%	-22,76%	7,57%
Rata de acoperire a dobânzilor	-2895,66%	.-	.-	.-	.-

8. Context actual

De la data deschiderea procedurii insolvenței au fost luate unele măsuri pentru eficientizarea activității societății:

A fost aplicata tehnologia de crestere a caprinelor prin desezonare, formandu-se doua grupe de monta, astfel ca in ferma zootehnica se inregistreaza doua sezoane de fatari anual: prima grupa in perioada februarie-martie si a doua grupa in perioada septembrie – octombrie.

In acest fel se asigura o continuitate in obtinerea productiei de lapte, care este principala sursa de venit a societatii.

Față de anii precedenti societatea a reusit sa valorifice laptele la un pret superior, in prezent pretul mediu de desfacere este de 2,65 lei + Tva.

A fost luată decizia de a nu fi valorificate active ale societății în perioada prezentului plan de reorganizare, cu exceptia animalelor batrane care vor fi scoase din productie prin reformare. Acest fapt este benefic creditorilor, având în vedere că şi în cazul unei nereuşite a planului, patrimoniul debitoarei nu se va reduce, creditorii având un grad de siguranță mai mare în a-şi încasa sumele prevăzute în prezentul plan.

În vederea asigurării disponibilităților băneşti care să facă posibilă plata creanțelor prevăzute în programul de plăți considerăm că accentul în perioada următoare trebuie pus pe cresterea productiei de lapte. Acest lucru se poate realiza prin majorarea efectivului de capre lactante de la 1140 capete in prezent la 1500 capete incepand cu martie 2015, in acest fel productia anuala de lapte va creste.

9. Surse financiare estimate, utilizate pentru acoperirea pasivului debitoarei

9.1. Sume rezultate din recuperarea creanțelor debitoarei

Conform balanței de verificare întocmite la 30.04.2014 societatea are de încasat de la clienții acesteia suma 4.358.069 lei. Menționăm însă că aceste sume sunt creanțe foarte vechi, care provin in cea mai mare parte din neincasari din activitatea de comert cu carburanti.

Societatea GEEA ECOLACT SRL a incercat recuperarea acestor sume in instanta, societatile debitoare fiind sub incidenta Legii 85/2006 -SC DELUXE SRL si SC LORETTI TRANS SRL, creanta noastra fiind inscrisa in Tabelele preliminare ale creantelor debitoarelor mentionate mai sus. In cazul SC DRAKAR NOIR SRL a carui debit are cea mai mare pondere, creanta nu poate fi recuperata deoarece nu am fost cuprinsi in Tabelul preliminar al creantelor .

Documentatia cuprinzand relatia comerciala derulata cu SC DRAKAR NOIR SRL si cea aferenta demersurilor pe are SC GEEA ECOLACT SRL le-a facut in justitie pentru recuperarea creantei au fost inaintate administratoului judiciar in vederea studierii stadiului in care se afla procedura insolventei societatii DRAKAR NOIR SRL in scopul efectuarii de noi demersuri pentru recuperarea acestei creante.

Totodată, sumele înregistrate în contul 461 „Debitori diverşi" reprezintă penalităţi contractuale aferente unuia dintre clienţii societăţii iar diferenţa penalităţi de întârziere în execuţia lucrărilor efectuate la ferma zootehnică facturate antreprenorului general.

Având în vedere cele de mai sus, precum şi din motive de prudenţă nu am luat în calcul recuperări de sume. În situaţia în care se va reuşi recuperarea vreunei sume aceasta va fi utilizată pentru plăţi curente şi rambursări suplimentare către creditorul CEC Bank S.A.

9.2. Surse rezultate din valorificare de active

Aşa cum am arătat şi mai sus nu vom valorifica active în perioada desfăşurării activităţii în baza prezentului plan de reorganizare. Din acest punct de vedere creditorii au un grad de siguranţă mai mare în cazul în care planul nu se realizează, societatea rămânând cu acelaşi patrimoniu de active imobilizate. Astfel sumele obţinute din acest tip de venit vor fi nule, în perioada celor trei ani de reorganizare.

9.3. Veniturile curente ale debitoarei

Ţinând cont de faptul că la data prezentului plan societatea debitoare îşi desfăşoară activitatea în continuare, sursa plăţii datoriilor menţionate în programul de plăţi il va reprezenta: vanzarea laptelui produs in ferma, vanzarea de animale de reproductie si vanzarea de animale pentru abatorizare.

Vom estima veniturile obţinute de societate pentru cei trei ani ai reorganizării pornind de la contractele încheiate.

Venituri din vanzarea laptelui

Societatea are un contract de exclusivitate, pentru desfacerea productiei de lapte.

După cum am mai arătat în estimarea veniturilor este foarte important să ţinem cont de evolutia numarului de capre in lactatie.

Trebuie sa se ia in considerare si tehnologia de crestere a caprinelor, astfel ca în perioadele: decembrie - februarie ale anului productia de lapte obtinuta este redusă cu aproximativ 50% faţă de lunile de vară. Astfel vom estima veniturile având în vedere şi acest aspect.

Preţurile de vânzare a producţiei obţinute vor creste din 2015 si vor fi diferite in functie de sezon: in sezonul de iarna (lunile octombrie, noiembrie, decembrie, ianuarie, februarie si martie) pretul de livrare este de 3000 lei plus TVA pentru 1000 litri lapte, iar in sezonul de vara (lunile aprilie, mai , iunie, iulie, august si septembrie) pretul de livrare este de 2800 lei + TVA pentru 1000 litri lapte, rezultand astfel un pret mediu anual de 2900 lei + TVA pentru 1000 litri lapte.

Astfel venitul anual obţinut din vanzarea laptelui s-a estimat la 3.028.000 lei in primul an al planului, 3.872.000 lei in al doi-lea si 4.046.000 lei in al trei-lea an de realizare al planului de reorganizare.

Venituri din vanzarea animalelor de reproductie

Asa cum am aratat anterior, in ferma sunt organizate doua grupe de monte pentru asigurarea continuitatii in productie si evitarea pauzelor de productie, asigurandu-se in acest fel un flux continuu de numerar necesar desfasurarii activitatii.

Din cele doua sezoane de fatari inregistrate in fiecare an, se vor valorifica un numar total de 700 femele de reproductie cu varsta de 3 luni la pretul de 1000 lei bucata, societatea realizand venituri in suma de 700.000 lei anual din aceasta sursa.

Venituri din vanzara animalelor pentru ingrasat si reforma

Un numar de 1060 iezi masculi obtinuti din fatari vor fi vanduti la 3 zile de la fatare catre ingrasatorii cu pretul de 9 lei / bucata (2 euro), obtinand in acest fel un venit anual de 9540 lei.

O alta sursa de venit o constituie valorificarea unui numar de 330 capre r reforma la pretul de 350 lei pe bucata. Din aceasta vanzare vom obtine suma de 115.500 lei.

Calculele estimate pentru fiecare categorie de venit de mai sus sunt prezentate în anexele 3-5.

Venituri din subentii

Aceasta categorie de venituri se incaseaza de la bugetul de stat pentru: suprafata de teren cultivata, femelele de reproductie si pentru motorina utilizata in agricultura. Am estimat aceste venituri la suma de 110.000 lei anual pentru toti cei trei ani de derulare a planului de reorganizare.

10.Chetuieli estimate pentru realizarea procedurii

10.1. Cheltuieli aferente realizării procedurii de reorganizare:

1) Retribuția lunară a administratorului judiciar, desemnat de Tribunalul Maramureş în sumă de 1.500 euro + TVA/luna, însemnând pe perioada planului de reorganizare 54.000 euro + TVA.

2) Comisionul administratorului judiciar, în cuantum de 4% din sumele distribuite creditorilor în perioada desfăşurării activității în baza prezentului plan de reorganizare (2.064.000 lei x 4%) estimate la 82.560 lei + TVA.

3) contribuția la fondul de lichidare în cuantum de 2% din sumele obținute din valorificarea activelor debitoarei, respectiv suma de 0 lei. În aceste condiții contribuția la fondul de lichidare este de 0 lei.

În contextul celor prezentate cheltuielile totale estimate pentru realizarea procedurii sunt de 325.560 lei + TVA.

10.2. Cheltuielile curente aferente activității desfăşurate de debitoare în baza planului de reorganizare

Cheltuielile au fost determinate prin estimare, având ca bază de calcul valori actuale de piață (pentru elemente de stocuri şi salarii), iar celelalte elemente de cheltuieli au fost estimate pornindu-se de la consumul real calculat în funcție de necesitățile societății în perioada următoare.

10.2.1. Cheltuieli materiale

Luând în considerare specificul activității în această categorie vom include următoarele cheltuieli : cheltuieli privind furajele, cheltuieli cu medicamentele si materialele sanitare,cheltuieli privind materialele consumabile, cheltuieli privind

combustibilul, cheltuieli privind piesele de schimb, cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar, cheltuieli cu materialele nestocate, cheltuieli cu apa şi energia.

După cum am mai arătat am determinat consumurile specifice pentru fiecare element de materie primă, materiale auxiliare. În baza acestor consumuri şi a previziunilor privind evolutia efectivului de animale am estimat cheltuieli cu aceste tipuri de stocuri.

Cea mai mare pondere in structura cheltuielilor o reprezinta cheltuiala cu furajul animalelor. La estimarea valorii cheltuielii cu furajul s-a avut in vedere ratiile de furajare si prognoza evolutiei efectivului de animale.

Preturile luate in calcul pentru estimarea cheltuielilor cu furajele in primul an sunt cele in vigoare la data intocmirii prezentului plan de reorganizare.

Pentru a estima valoarea furajului am incadrat animalele din ferma in 3 grupe: capre in lactatie, tineret si masculi reproducatori.

La stabilirea costului cu furajul pentru fiecare grupa s-a luat in considerare ratia furajera si numarul de capete furajate. Astfel costurile cu furajele pentru primul an au fost estimate la nivelul sumei de 2.329.618 lei, din care: pentru caprele in lactatie 1.487.620 lei, pentru tapii reproducatori suma de 81.773 si pentru tineret 760.225 lei.

In prezent societatea detine in concesiune si arenda o suprafata de 75,25 hectare teren care sunt cultivate cu plate de nutret pentru completarea ratiei animalelor.

In vederea infiintarii culturilor agricole pe cele 75,25 ha cultivate este necesara suma de 61372 lei in vederea achizitionarii semintelor.

In vederea determinarii cheltuielii cu medicamentele si tratamentele sanitar veterinare s-au luat in considerare actiunile sanitar-veterinare necesare pentru imunizarea septelului de animale impotriva anumitor boli, tratamentele de deparazitare efectuate periodic, dar si tratamentele de urgenta al unor situatii aparute (complicatii la fatari, raniri, etc). In aceasta categorie sunt incluse si serviciile medicale prestate de

catre medicii oficiali in cadrul actiunilor cuprinse in Planul Strategic National, servicii care sunt achitate in totalitate de catre proprietarii animalelor, aceste actiuni chiar daca sunt cuprinse intr-un proiect national de prevenire nu sunt suportate de la bugetul de stat.

Nivelul cheltuielilor cu medicamentele si tratamentele sanitar-veterinare au fost estimate la suma de 58.000 lei in primul an. Pentru anul doi si trei de derulare a planului estimam acelasi nivel de cheltuiala.

Cheltuiala privind combustibilii am estimat-o la nivelul sumei de 74.000 lei in primul an, si se refera la:

-Combustibilul utilizat pentru evacuarea gunoiului din adaposturi, pentru aprovizionarea cu furaje in adaposturi si pentru grupul electrogen. În acest context estimăm un consum mediu lunar de 2500 lei pentru activitatea din ferma. Astfel cheltuiala anuală în cazul acestui element nu va depăşi valoarea de 30000 lei.

-Pentru efectuarea lucrarilor de: pregatire a solului, insamantare a culturilor, recoltare, depozitare a furajelor obtinute, si pregtirea patului germinativ pentru urmatoarea cultura am estimat un consum anual de 10.000 litri motorina la un pret de 5,5 lei fara tva / litru, cheltuiala anuala cu aceasta activitate se ridica la 44.000lei.

Pentru anul al doi-lea si al trei-lea de derulare a planului de reorganizare am estimat cresteri a pretului la carburanti de 10% anual. Astfel in cel de-al doi-lea an aceasta cheltuiala estimam ca va fi de 81.400 lei, iar in al trei-lea an de 89.540 lei.

În ceea ce privesc materialele de natura obiectelor de inventar, precizam faptul ca activitatea pe care o desfasuram impune achiziționarea de astfel de stocuri, cum ar fi: cantare, roabe, instrumentar medical, aparatura pentru birou, etc. Am prevazut prin plan achiziționarea unor obiecte de inventar, in functie de necesitatile curente ale activitatii, insa aceasta cheltuială nu va depăşi suma de 20000 lei/an.

Cheltuielile cu materialele nestocate (produse de curățenie, detergenți, papetărie, birotică, crotalii etc.) le-am estimat in functie de cele inregistrate in

perioadele precedente, aceasta cheltuiala o estimam la suma de 2000 lei lunar, nivelul anual al acestei cheltuieli fiind apreciat la 24000 lei.

Pentru achiziția solutiilor de igienizare necesare desfăşurării în condiții de igienă maximă a activității din ferma, incepand cu sala de muls, zona de colectare si stocare a laptelui si de asemenea dezinfectarii si igienizarii periodice a tuturor adaposturilor atat cele destinate iezilor fatati cat si caprelor in lactatie estimăm o cheltuială lunară de 1000 lei. Astfel cheltuiala medie anuală va fi de 12000 lei.

În ceea ce priveşte cheltuielile cu energia şi apa acestea, considerăm vor creste datorita faptului ca numarul de capre mulse va creste, de asemenea va creste numarul iezilor de lapte, consumurile vor fi diferite de la o luna la alta in functie de aceste criterii. Estimăm o cheltuială medie lunară de 4500 lei, ceea ce înseamnă o cheltuială anuală de 54000 lei.

Recapitulând cele de mai sus cheltuielile materiale înregistrate de societate în cei trei ani de reorganizare se prezintă astfel :

Element cheltuială	*AN I*	*AN II*	*AN III*
Furaje	2329618	2329618	2329618
Medicamente	58000	58000	58000
Seminte si materiale pt culturi	61372	61372	61372
Materiale pentru igienizare	12000	12000	12000
Cheltuieli privind combustibilii	74000	81400	89540
Cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	20000	20000	20000
Cheltuieli privind materialele nestocate	24000	24000	24000
Cheltuieli privind energia şi apa	54000	54000	54000
TOTAL	***2632990***	***2640390***	***2648530***

10.2.2 *Cheltuieli cu servicii şi terți*

În această categorie am inclus cheltuielile cu întreținerea, cheltuielile privind primele de asigurare, reclamă şi publicitate, cheltuieli cu transportul de bunuri şi

personal, cheltuieli cu deplasări, cheltuieli poştale şi taxe de telecomunicaţii, cheltuieli cu serviciile bancare şi asimilate, alte cheltuieli executate de terţi (consultanţă juridică, economică, etc.).

Am estimat un nivel al fiecărui element de cheltuială menţionată mai sus în funcţie de nivelul înregistrat în perioada anterioară şi de necesităţile şi posibilităţile societăţii având în vedere necesitatea eficientizării activităţii.

În ceea ce privesc cheltuielile privind reparaţiile şi întreţinerea estimăm valori diferite în funcţie de nivelul producţiei, şi implicit de utilizare a echipamentelor tehnologice. Astfel, estimam o cheltuială medie lunară de 3500 lei. Menţionăm că am inclus în această categorie şi costul pieselor de schimb. Astfel cheltuiala anuală în cazul acestui element este de 42000 lei.

Cheltuielile de concesiune si arendare in suma totala de 15400 lei sunt reprezentate de :

-contractele de arenda incheiate cu persoane fizice pentru suprafetele de teren pe care le cultivam, valoarea anuala a arendei se ridica la suma de 5400 lei;

-contractele de concesiune, incheiate :

Un contract este incheiat cu Consiliul Local Satulung pentru terenul in suprafata de 49.522 mp aferent incintei fermei, de aceea aceasta cheltuiala este reflectata la pozitia impozite si taxe locale, iar cel de-al doilea contract este incheiat pentru terenul in suprafata de 70 há situat in imediata apropiere a fermei, acesta fiind cultivat cu plante de nutret folosite in furajarea caprelor. Această cheltuială estimăm că va înregistra o valoare anuală de 10000 lei.

Cheltuielile privind deplasările vor fi ocazionate de deplasari in vederea incheierii contractelor pentru aprovizionarea cu furaje si deplasari ale consultantilor din Franta in ferma noastra. Aceste cheltuieli vor înregistra sume de maxim 10000 lei/an.

Sumele reprezentând cheltuielile privind taxele poştale şi de telecomunicaţii, respectiv 18000 lei/an.

Cheltuielile privind comisioanele bancare sunt estimate la o la medie lunară, aferentă tranzacţiilor efectuate prin conturile societăţii de 1.500 lei.

În aceste condiţii în perioada celor trei ani societatea va înregistra următoarele cheltuieli cu aceste elemente:

- an 1 suma de 18.000 lei
- an 2 suma de 18.000 lei
- an 3 suma de 18.000 lei

Cheltuieliele privind serviciile prestate de terţi le estimăm la suma de 2000 lei lunar, respectiv 24000 lei anual.

O atenţie deosebită necesită cheltuielile cu transportul întrucât aceasta cheltuiala se refera la transportul furajelor necesar pentru hrana caprelor. Aprovizionarea cu furaje se face din Franta si Italia, iar transportul este prestat de terti. Frecventa cu care se face aprovizionarea cu furaj este de aproximativ 24 tone furaj la 7 zile. Estimam o cheltuiala anuala de 86000 euro fara Tva , calculati la un curs de 4,50 lei reprezinta suma de 387000 lei.

Societatea se aprovizioneaza si de pe piata interna cu paie pentru furaj si asternut, estimam un cost de aproximativ 50000 lei + Tva .

Pornind de la datele de mai sus estimăm o cheltuială medie anuală cu transportul furajelor de 437000 lei.

In ceea ce privesc cheltuielile pentru asigurarea bunurilor, acestea au fost prevazute la o cheltuiala de 38000 lei anual pentru: constructii, bunuri mobile dar si pentru animale.

Nivelul estimat al acestor cheltuieli pentru cei trei ani de desfăşurare a activităţii în baza prezentului plan de reorganizare este prezentat în tabelul de mai jos :

Creanțe	39,91	40,98	42,17
Disponibilități bănești	0,18	0,31	0,32
Active circulante	**45,83**	**47,19**	**48,56**
Conturi de regularizare	0,00	0,00	0,00
TOTAL ACTIV	**100**	**100**	**100**

Așa cum observăm rata activelor imobilizate este în scădere, datorită înregistrării cheltuielilor cu amortizarea care diminueaza valorile rămase ale activelor imobilizate.

Ratele activelor circulante sunt în creștere la finalul reorganizării, datorită în primul rând scăderii activelor imobilizate.

Ratele de structură ale pasivului permit aprecierea politicii financiare a societății comerciale prin punerea în evidență a unor aspecte privind stabilitatea și autonomia financiară a acesteia.

Datele sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Specificație	Structura AN 1	Structura AN 2	Structura AN 3
Capital social	0,05	0,05	0,05
Rezerve din reeval	0,00	0,00	0,00
Rezerve	84,83	87,12	89,64
Rezultat reportat	-36,34	-39,35	-38,49
Profit/pierdere	-1,98	1,93	2,50
Capital propriu	**46,56**	**49,75**	**53,70**
Datorii	53,44	50,25	46,30
Conturi de regulariz.	0,00	0,00	0,00
TOTAL PASIV	**100**	**100**	**100**

Se poate observa din tabelul de mai sus că la finalul perioadei de trei ani de reorganizare societatea va avea o stabilitate financiară satisfăcătoare, capitalurile proprii înregistrând valori pozitive.

Prezentăm mai jos câțiva indicatori considerați semnificativi pentru o prezentare cât mai fidelă a capacității societății de a face față plăților scadente.

Indicator	An 1	An 2	An 3
Rata solvabilitatății generale AC/Dts	10,16	8,99	4,57
Rata solvabilitatății imediate Disp/Dts	0,04	0,06	0,03

Rata solvabilității generale trebuie să fie mai mare de 1, nivel care este atins în toți anii perioadei de reorganizare. Totodată rata solvabilității imediate poate fi considerată satisfăcătoare dacă înregistrează valori de peste 0,3.

14. Programul de plată al creanțelor

Conform Legii 85/2006 planul va stabili același tratament pentru fiecare creanță din cadrul unei categorii distincte, cu excepția cazului în care deținătorul unei creanțe din categoria respectivă consimte un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa. Întrucât până la data prezentului plan nici unul dintre creditorii societății nu a comunicat acordul privind un tratament mai puțin favorabil toate creanțele sunt prevăzute a fi plătite în conformitate cu ordinea de prioritate prevăzută în „Tabelul definitiv al obligațiilor debitoarei S.C. Geea Ecolact S.R.L."

Programul de plată al creanțelor a fost întocmit în urma estimărilor efectuate la capitolele anterioare.

Creanțele acceptate în urma verificării de către administratorul judiciar și a soluționării contestațiilor de către judecătorul sindic sunt în sumă totală de 23.216.604,03 lei.

Creanțele înscrise în tabelul definitiv pot fi clasificate în cinci categorii conform art. 100, alin. 3 din Legea nr. 85/2006 modificată, privind procedura insolvenței, astfel:

- creanțe garantate;

- creanțe salariale;
- creanțe chirografare stabilite conf.art.96 alin (1)
- creanțe bugetare;
- creanțe chirografare.

Menționăm că în categoria creanțelor chirografare stabilite conf. Art.96 alin (1) au fost incluse doar creanța furnizorului de utilități pentru care nu putem identifica înlocuitori. Titularul acestei creanțe este Electrica Furnizare S.A.

Toate creanțele defavorizate sunt supuse unui tratament corect şi echitabil, în sensul că nici una din categoriile de creanțe nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului, nici o categorie de creanțe nu primeşte mai mult decât valoarea totală a creanței sale şi nici o categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptante nu primeşte mai mult decât ar primi în cazul falimentului.

Prezentăm în anexa 10 programul de plată al creanțelor. Menționăm că plățile se vor efectua având în vedere excedentul determinat la punctele anterioare. Plata creanțelor a fost prevăzută eşalonat pe toată perioada planului de reorganizare.

După cum am arătat în cuprinsul planului de reorganizare sumele disponibile pentru plata creanțelor înscrise în tabelul definitiv sunt de 2.064.000 lei. Aceste sume se vor achita către creditorii menționați în tabelul de creanțe, conform programului de plată al creanțelor anexat prezentului plan de reorganizare.

În ceea ce priveşte creditorul CEC Bank S.A. având în vedere că au fost încheiate mai multe contracte de credit, unele neajunse la scadență conform graficelor de rambursare întocmite la momentul contractări acestor credite în perioada planului de reorganizare va fi distribuită către acest creditor suma totală de 2.064.000 lei urmând ca diferența de sumă rămasă din creanța garantată, respectiv suma de 8.745.844,00 lei să fie achitată după închiderea procedurii reorganizării conform noilor scadențare care se vor întocmi. Totodată facem mențiunea că toate garanțiile acordate acestui creditor vor fi păstrate cu excepția animalelor valorificate ca reforma.

Totodată, debitorul, prin acceptarea prezentului plan de reorganizare nu va fi descărcat de diferențele de sume rămase de achitat către acest creditor. În vederea realizării acestor plăți debitoarea va semna acte adiționale la contractele de credit, prin care se vor menționa noile termene de plată.

În perioada planului de reorganizare se vor achita integral creanțele garantate (în cazul creditorului CEC Bank S.A. tranşele aferente celor trei ani de reorganizare), nefiind posibilă distribuirea de sume către celelalte categorii de creditori.

Comparativ în situația falimentului totalul distribuirilor ar fi la nivelul sumei de 3160519 lei sumă care nu ar fi suficientă decât pentru plata în proporție de 29,24% a creanțelor garantate.

14.1.Creanțe defavorizate

Având în vedere că estimările efectuate, precum şi programul de plăți anexat prezentului plan de reorganizare, în sensul Legii nr.85/2006 situația categoriilor de creanțe este următoarea:

- Categoria creanțelor garantate este o categorie defavorizată, având în vedere eşalonarea plăților către creditorul din această categorie.
- Categoria creanțelor salariale este o categorie de creanțe defavorizată având în vedere că pentru aceşti creditori nu au fost prevăzute distribuiri de sume;
- Categoria creanțelor bugetare este o categorie de creanțe defavorizate având în vedere neefectuarea de plăți către aceşti creditori.
- Categoria creanțelor chirografare stabilite conform art.96 alin. (1) este o categorie defavorizată având în vedere neefectuarea de plăți către aceşti creditori;

- Categoria creanțelor chirografare este o categorie de creanțe defavorizată având în vedere că pentru aceşti creditori nu au fost prevăzute distribuiri de sume.

Comparativ cu procedura falimentului se poate observa că, categoria de creanțe garantate, ar fi îndestulată în procent de 100% în cazul reorganizării. În faliment această categorie de creanțe ar beneficia de distribuiri în procent de 29,24%.

Având în vedere cele de mai sus, considerăm că varianta reorganizării este mult mai benefică, inclusiv pentru titularii creanțelor defavorizate. Astfel, în cazul reorganizării societatea îşi va continua activitatea plătind în continuare impozite şi taxe, atât către bugetul de stat cât şi către bugetele locale. În acelaşi timp ar putea relua colaborarea şi cu creditorii chirografari, aceştia reuşind să-şi valorifice în continuare produsele şi serviciile, de această dată către o societate stabilă din punct de vedere economico – financiar şi fără probleme de lichidități. Aşa cum se poate observa şi din prezentul plan şi în conformitate cu prevederile legale datoriile curente (născute în cadrul procedurii) se vor achita cu prioritate (doar excedentul obținut se va utiliza pentru achitarea creanțelor din tabelul definitiv), astfel, partenerii vor avea o siguranță în încasarea datoriilor curente. Nu trebuie trecută cu vederea nici componenta socială, ținând cont că debitoarea va avea un număr de aproximativ 20 angajați direct. Astfel, în condițiile economice actuale considerăm că un agent economic care menține un număr de 20 locuri de muncă trebuie privit şi prin prisma acestei componente. O eventuală stopare a activității ar genera disponibilizarea acestor angajați şi cheltuieli suplimentare inclusiv pentru bugetul statului (indemnizații de şomaj, ajutoare sociale, reconversie profesională etc.)

15. Durata estimată pentru realizarea planului de reorganizare

Durata estimată pentru realizarea planului de reorganizare a activității debitoarei, în scopul acoperirii pasivului acestuia este de ***36 luni***, începând de la data

confirmării planului de către judecătorul sindic. Plățile către creditori se vor efectua începând cu ***prima luna*** de la data confirmării planului de către judecătorul sindic (termen mult mai mic decât cel necesar pentru distribuirile în procedura de faliment). În varianta falimentului plățile către creditori ar putea să înceapă în varianta optimistă într-o perioadă cuprinsă între 8 şi 10 luni, perioadă necesară preluării atribuțiilor de administrare de către lichidatorul judiciar, aprobării strategiei de valorificare, efectuării publicității în vederea valorificării etc.

Menționăm că în situația în care se va impune, debitoarea ia în considerare şi o extindere a perioadei de 3 ani conform art.95 alin.(4) din legea nr.85/2006. Totodată, potrivit prevederilor art. 101 alin 5 din Legea nr. 85/2006 în cazul în care pe parcursul executării planului de reorganizare, vor apărea elemente noi cu privire la strategia de reorganizare, planul de reorganizare va putea fi modificat cu îndeplinirea condițiilor legale.

16. Obiectivele planului de reorganizare şi măsurile ce se impun a fi luate

Obiectivele planului de reorganizare:

1. Reorganizarea şi continuarea activității firmei, susținută de posibilitățile reale de a aplica prevederile planului prezentat. Geea Ecolact S.R.L. deține resursele materiale, umane, tehnice necesare şi beneficiază de experiența necesară îndeplinirii întocmai a prevederilor prezentului plan de reorganizare.
2. Plata într-o proporție cât mai mare a datoriilor înscrise în Tabelului definitiv al obligațiilor debitoarei S.C. Geea Ecolact S.R.L., conform programului de plată a creanțelor prezentat în cadrul planului de reorganizare.
3. Planul stabileşte acelaşi tratament pentru fiecare creanță din cadrul unei categorii distincte. Creanțele deținute de categoriile defavorizate sunt supuse

unui tratament corect şi echitabil prin plan, aşa cum este prevăzut de art. 101 alin. 2 din Legea 85/2006.

4. Planul de reorganizare are la bază, pentru acoperirea necesarului de resurse financiare ale societății, cumularea următoarelor măsuri: lichidarea parțială a activelor debitorului (animale reforma) combinat cu continuarea activității acestuia.
5. Menținerea unui număr de aproximativ 20 locuri de muncă.
6. Menținerea pe piață a unei entități cu experiență în domeniul în care activează.

Pe durata desfăşurării planului de reorganizare se impun a fi luate următoarele măsuri:

- Operațiunile legate de recuperarea creanțelor debitoarei vor fi realizate sub supravegherea administratorului judiciar, de către administratorul special. În acest sens periodic se va solicita stadiul dosarelor aflate pe rolul instanțelor. Administratorul special va lua măsuri pentru a îndeplini prevederile planului de reorganizare aferente recuperării creanțelor debitoarei în forma în care a fost aprobat.
- Trimestrial, cu începere de la data confirmării planului de reorganizare, administratorul judiciar va depune la dosarul cauzei un raport cu privire la stadiul de realizare a planului, conform Legii nr. 85/2006.
- Debitoarea va preda administratorului judiciar până la data de 25 a lunii următoare un exemplar din balanța de verificare contabilă întocmită pentru fiecare lună. Totodată la solicitarea administratorului judiciar se vor prezenta orice documente considerate de către acesta ca fiind necesare bunei desfăşurări a reorganizării.
- Pe perioada desfăşurării activității în baza planului de reorganizare activitatea debitoarei va fi condusă de administratorul special desemnat de Adunarea Generală a Asociaților. Astfel, conform Hotărârii A.G.A.

administrator special al debitoarei a fost desemnată subsemnata. Având în vedere că debitoarei nu i s-a ridicat dreptul de administrare, aceasta își va păstra în întregime conducerea activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, exercitată de către administratorul special, sub supravegherea administratorului judiciar, în temeiul art. 95 alin. 6 lit. A din Legea nr. 85/2006.

- Administratorul special al debitoarei va îndeplini fără întârziere și întocmai prevederile planului de reorganizare aferente desfășurării activității curente a debitoarei în forma în care a fost aprobat.
- Administratorul special al debitoarei are obligația de a conduce cu bună credință activitatea debitoarei, de a depune lunar balanța de verificare contabilă la administratorul judiciar și de a furniza toate datele și informațiile cerute de administratorul judiciar în vederea întocmirii raportului privind stadiul de realizare a planului, conform Legii nr. 85/2006.
- Nu se vor valorifica alte active imobilizate în afara celor menționate în prezentul plan de reorganizare.
- Cheltuielile estimate în plan vor fi plătite la scadență, pe baza documentelor justificative legale (facturi fiscale, ordine de deplasare, state de plată, etc) și vor fi specificate în rapoartele trimestriale depuse de administratorul judiciar la dosarul cauzei.

17. Descărcarea de răspundere și de obligații a debitorului

În conformitate cu prevederile art.137, alin.2 din Legea nr.85/2006 cu modificările și completările ulterioare la data confirmării unui plan de reorganizare,

debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului şi cea prevăzută în plan. Astfel în cazul de față debitoarea va fi descărcată de obligațiile de plată față de creditorii salariali, bugetari şi chirografari (inclusiv cele stabilite conform art.96). Categoria de creanțe garantate este prevăzută a se achita integral în timpul şi ulterior planului de reorganizare.

18. Distribuiri în caz de faliment

Conform art.95 alin 5 lit.d din Legea nr.85/2006 planul de reorganizare trebuie să indice valoarea estimativă ce ar putea fi primită de fiecare creditor în caz de faliment.

În aceste condiții vom estima veniturile şi cheltuielile în situația în care debitoarea ar intra în faliment. Vom estima o perioadă minimă de 3 ani pentru procedura falimentului având în vedere activele deținute de societatea debitoare. În opinia noastră această perioadă este una minimă, fiind cunoscute în județul Maramureş, cât şi în alte județe ale țării proceduri de faliment cu o vechime şi mai mare, chiar şi pentru societăți care au în administrare patrimonii mult mai mici şi mai vandabile.

În situația în care ar fi deschisă procedura falimentului împotriva debitoarei, considerăm că veniturile realizabile ar fi următoarele:

- Venituri din valorificarea laptelui pentru o perioadă de 6 luni estimată până la valorificarea efectivului de animale existente;
- Venituri din valorificarea activelor, cu următoarele mențiuni:
  - în situația în care debitoarea ar intra în faliment lichidatorul judiciar ar trebui să treacă la valorificarea întregului patrimoniu, însă specificul activității nu permite aceste valorificări decât

Având în vedere cele de mai sus, se poate concluziona că singurele venituri realizate şi disponibile pentru acoperirea cheltuielilor cu procedura şi distribuiri către creditori ar fi cele din valorificarea activelor.

În vederea estimării acestor venituri vom porni de la evaluarea întocmită de către evaluator ing. Țară Monica Diana, la solicitarea administratorului judiciar. Din sinteza evaluării se poate observa că valoarea de lichidare a bunurilor din patrimoniul societății este de 4519590 lei. În cazul reorganizării scopul evaluării este asigurarea premiselor pentru aplicarea unui tratament corect şi echitabil fiecărui titular de creanțe, prin oferirea unei recuperări cel puțin la fel de mare ca în situația falimentului.

Pentru estimarea cheltuielilor cu procedura de faliment considerăm că aceste cheltuieli pot fi împărțite în două grupe, respectiv aferente a două perioade diferite. Prima perioadă o estimăm la 6 luni, necesară valorificării animalelor, perioadă în care cheltuielile cu personalul şi hrana animalelor, precum şi cu utilitățile ar fi acoperite din valorificarea laptelui. A doua perioadă este cea ulterioară valorificării animalelor şi o estimăm la 2,5 ani.

Astfel, cheltuielile care ar diminua sumele disponibile distribuirii către creditori, respectiv sumele obținute din valorificarea activelor ar înregistra următoarele cheltuieli estimate:

- Cheltuieli privind salariile personalului care va trebui menținut o perioadă relativ îndelungată (până la valorificarea activelor). Astfel considerăm că în cazul falimentului şi preluarea de către lichidatorul judiciar al administrării averii ar fi necesară menținerea unui număr de cel puțin 5 persoane cu următoarele atribuții: 1 persoană contabilitate, 3 persoane pentru paza activelor şi 1 persoană cu atribuții de gestionare, conservare a bunurilor. Efectuând calculele cu o medie de 1.000 lei/angajat rezultă o cheltuială medie lunară cu salariile brute de 5.000 lei.

lei salarii personal menținut, 160.000 servicii diverse, 392.895 lei impozite şi taxe locale, 90.392 contribuția la fondul de lichidare, 243.000 lei onorariul lunar al lichidatorului judiciar, 180.784 onorariul de succes al lichidatorului judiciar, 100.000 lei plăți diverse realizare procedură). În aceste condiții se poate observa că excedentul ar fi de 3.160.519 lei, sumă care ar putea fi utilizată pentru plățile către creditori. Din această sumă, ar putea fi îndestulate creanțele garantate în proporție de 29,24%.

Concluzionând putem afirma că din acest punct de vedere, respectiv al sumelor distribuite către creditorii debitoarei, reorganizarea este varianta de preferat, însă acest aspect nu este singurul care susține reorganizarea în detrimentul falimentului.

În varianta reorganizării creditorii vor avea un grad de recuperare a creanțelor mai mare decât în situația falimentului, debitoarea îşi va continua activitatea devenind o societate stabilă din punct de vedere financiar, bugetul statului va fi avantajat prin încasările continue de impozite şi taxe, atât din contribuțiile salariale cât şi din TVA, fără a fi nevoit să aloce sume considerabile pentru ajutoare de şomaj şi reconversie profesională, bugetele locale prin încasări continue din impozite şi taxe locale, salariații prin păstrarea locurilor de muncă şi încasarea salariilor restante, iar partenerii de afaceri prin continuarea colaborărilor în baza cărora îşi valorifică produsele.

19. Concluzii

Scopul principal al prezentului plan de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2006, proclamat fără echivoc în art.2, şi anume acoperirea pasivului debitorului în insolvență. Principala modalitate de realizare a acestui scop, în concepția modernă a legii, este reorganizarea debitorului, şi menținerea societății în viața comercială, cu toate consecințele sociale şi economice care decurg din aceasta. Astfel, este relevată funcția economică a procedurii instituite de Legea 85/2006, respectiv necesitatea salvării societății aflate în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare

economică, şi numai în subsidiar, în condiţiile eşecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a debitoarei, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor. Reorganizarea debitoarei presupune menţinerea obiectului de activitate şi a activelor din patrimoniul acestuia la dispoziţia societăţii, dar aliniindu-se modul de desfăşurare a activităţii la noua strategie, conform cu resursele existente şi cu cele care urmează a fi atrase, în vederea maximizării distribuirilor către creditorii societăţii. Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2006, trebuie să satisfacă scopul reorganizării lato sensu, anume menţinerea debitoarei în viaţa comercială şi socială, cu efectul menţinerii serviciilor şi produselor debitorului pe piaţă. Totodată, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o şansă în plus la realizarea creanţelor lor, cu atât mai mult cu cât în perioada reorganizării nu sunt prevăzute valorificări de active. Argumentele care pledează în favoarea acoperirii pasivului societăţii debitoare prin reorganizarea activităţii acesteia sunt accentuate cu atât mai mult în actualul context economic caracterizat printr-o acută criză de lichidităţi şi scăderea semnificativă a cererii pentru achiziţia de active imobilizate. În acest context economic încercarea de acoperire a pasivului societăţii debitoare prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat generat de situaţia economică actuală.

Prezentul plan de reorganizare propune plata creanţelor înscrise în tabelul definitiv cuprinzând creanţele împotriva debitoarei într-o proporţie mai mare decât în cazul falimentului. Totodată toate creanţele sunt supuse unui tratament corect şi echitabil în sensul Legii nr.85/2006 cu modificările şi completările ulterioare.

Viabilitatea reorganizării se conturează inclusiv din analiza cauzelor care au condus la apariţia stării de insolvenţă a societăţii. Astfel, există anumite aspecte care au generat starea de insolvenţă dintre care amintim:

- Dificultatea încasării debitelor restante, provenite din activitatea de comertul cu carburanti, cea mai mare suma intregistrand-o SC DRAKAR NOIR SRL, apoi SC LORETTI SRL.
- Chiar si din activitatea de zootehnie societatea nu a putut recupera banii obtinuti din vanzarea laptelui catre SC DELUXE SRL.
- Intarzierea cu un an a popularii fermei, suprapusă cu declansarea crizei economice, imposibilitatea incasarii debitelor restante care a condus la lipsa fondurilor pentru continuarea investițiilor.
- Cu toate ca societatea şi-a canalizat resursele pentru creşterea animalelor si obtinerea productiei de lapte, vânzările din primii ani nu au fost cele scontate. Nu s-a reusit valorificarea laptelui la un pret corect in primii ani de productie, insa in perioada actuala se inregistreaza o reorientare a cosumatorilor inspre piata produselor din lapte de capra.
- Criza economică mondială a avut efecte şi asupra societății în principal prin imposibilitatea de a valorifica la un pret corect productia de lapte obtinuta

Toate dificultățile enumerate mai sus au fost depăşite astfel că la data prezentului plan piața pe care activăm s-a schimbat. Astfel există o cerere din ce în ce mai mare pentru laptele de capră, situație care a condus inclusiv la creşterea preţurilor de valorificare. Totodată, având în vedere schimbările intervenite şi pe piața europeană, în special Franța care este o țară cu o tradiție bogată în producția de produse lactate din lapte de capră, există premisele inclusiv a exportului de lapte, societatea noastră având toate agreerile necesare valorificării în Uniunea Europeană. Pe viitor există chiar posibilitatea dezvoltării activității în sensul extinderii spre prelucrare a laptelui obținut. Chiar şi o prelucrare primară ar putea creşte semnificativ valoarea adăugată sporind astfel profitabilitatea societății.

Având în vedere cele de mai sus putem concluziona că reorganizarea S.C. Geea Ecolact S.R.L. este varianta cea mai avantajoasă pentru toate părțile implicate. Astfel, în urma reorganizării activității societatea noastră, la finalul planului de reorganizare va fi o societate stabilă din punct de vedere financiar, fără datorii restante şi cu reale perspective de creştere a volumului de activitate. Creditorii societății, după cum am mai arătat în cuprinsul prezentului plan de reorganizare, sunt supuşi unui tratament corect şi echitabil. Distribuirile depăşesc cu mult sumele de care ar beneficia creditorii în situația în care societatea ar intra în faliment.

Recapitulând, concluzionăm că reorganizarea debitoarei are următoarele avantaje:

- creditorii îşi recuperează creanțele în procent mai mare în cazul reorganizării comparativ cu varianta falimentului;
- fiecare creditor este supus unui tratament corect şi echitabil;
- se mențin un număr de aproximativ 20 locuri de muncă, fapt total de neglijat în situația actuală economică;
- prin continuarea activității se evită o serie de costuri legate de conservarea patrimoniului şi se mențin activele în circuitul economic fără a fi supuse unei degradări accelerate;
- la finalul reorganizării debitoarei va fi o entitate stabilă, fără datorii acumulate din perioade anterioare, cu credite la un nivel redus comparativ cu volumul de activitate, fără datorii bugetare sau chirografare.
- Continuarea activității şi realizarea obiectivelor propuse prin prezentul plan de reorganizare vor aduce societatea Geea Ecolact S.R.L. la nivelul estimat în planul de afaceri care a stat la baza demarării investiției în

fermă. Totodată, atât prin efectivul de animale cât şi prin calitatea laptelui şi a animalelor de reproducţie societatea va fi o societate de referinţă pe piaţa pe care activează.

S.C. Geea Ecolact S.R.L. prin administrator special
Horje Laura Gabriela

20. ANEXE

R O M Â N I A
TRIBUNALUL MARAMUREŞ
SECŢIA a II a CIVILĂ, DE CONTENCIOS ADMINISTRATIV ŞI FISCAL

DOSAR NR. 1346/100/2012

4204

ÎNCHEIEREA NR. 1390

CAMERA DE CONSILIU
ŞEDINŢA DIN 06.03.2012
INSTANŢA CONSTITUITĂ DIN:

PREŞEDINTE: MIHAELA HOBAN – JUDECĂTOR SINDIC -
GREFIER: CLAUDIA STOENESCU

Pe rol se află soluţionarea cererii formulate de către ***debitoarea SC GEEA ECOLACT SRL*** *cu sediul social în* ***SATULUNG, nr. 419B, judeţul Maramureş****, înregistrată în registrul comerţului sub nr. J24/541/2010, CUI 14901695 având ca obiect deschiderea procedurii de insolvenţă.*

Se constată că toate susţinerile şi concluziile părţilor au fost consemnate în încheierea şedinţei publice din 29.02.2012, încheiere care face parte integrantă din prezenta sentinţă a cărei pronunţare a fost amânată la data de 06.03.2012, când în urma deliberării s-a pronunţat următoarea hotărâre.

JUDECĂTORUL SINDIC

Deliberând asupra cererii de faţă, constată următoarele:

Prin cererea înregistrată pe rolul Tribunalului Maramureş la data de 28.02.2012, sub nr. de mai sus, debitoarea ***SC GEEA ECOLACT SRL*** *a solicitat deschiderea procedurii generale de insolvenţă, fixarea termenelor legale, numirea în calitate de administrator judiciar a Cabinetului individual de insolvenţă Bobotă Liuba, iar ulterior intrarea debitoarei în procedura de reorganizare judiciară.*

În motivarea cererii se susţin următoarele: societatea debitoare se află în stare de insolvenţă datorită insuficienţei fondurilor băneşti în patrimoniu care nu îi permit să acopere datoriile acumulate în valoare totală de 22.006.6093,86 lei.

Debitoarea îşi declară în mod expres intenţia de reorganizare şi solicită desemnarea în calitate de administrator judiciar a Cabinetului individual de

insolvență Bobotă Liuba, cu sediul în Baia Mare, B-dul Bucureşti, nr. 5/1 județul Maramureş.

În dovedirea cererii s-au depus următoarele înscrisuri: actul constitutiv reactualizat al societății, bilanțul contabil, contul de profit şi pierdere şi ultima balanță de verificare contabilă; lista tuturor bunurilor societății; raportul de gestiune la 31.01.2012; balanța de verificare din decembrie 31.01.2012; situația activelor, datoriilor şi capitalurilor proprii la 31.01.2012; contul de profit şi pierdere la 31.01.2012; balanța de verificare la 31.01.2012; înscrisuri în dovedirea caracterului cert, lichid şi exigibil al creanțelor; lista cu numele şi adresele creditorilor.

Analizând cererea prin prisma motivelor pe care se întemeiază şi în conformitate cu dispozițiile art. 32 coroborat cu art. 27 şi art. 28 din Legea nr. 85/2006, instanța constată următoarele:

Cererea este formulată în condiții procedurale potrivit art. 27 alin. 3 din Legea nr. 85/2006, fiind semnată de către asociatul unic şi administratorul Fagi Maria conform actului constitutiv depus la dosar.

La cerere s-au ataşat înscrisurile prevăzute de Legea nr. 85/2006.

Conform bilanțului contabil prescurtat la data de 31.12.2011(filele4-7), contului de profit şi de pierderi la aceeaşi dată (filele8-14) şi balanței de verificare din data de 31.01.2012 (fila 24-25) debitoarea înregistrează datorii cu o scadență mai mare de 1 an în valoare de 596.750 lei iar datoriile cu o scadență mai mare sunt în cuantum de 16.567,273 lei sume datorate creditorilor enumerați în listele depuse la filele 24-27 din dosar. În aceste liste figurează mai mulți creditori, fără a se depune înscrisuri care să permită verificarea individuală a creanțelor, operațiune care va fi îndeplinită în cadrul procedurii în cazul în care se vor înregistra declarații de creanță.

Lichiditățile evidențiate în balanța de verificare pe luna decembrie 2011 sunt în cuantum de 637,32 lei, insuficiente pentru a acoperi cuantumul creanțelor restante.

În consecință, judecătorul sindic constată în temeiul art. 3 alin. 1 lit. a. şi b din Legea nr. 85/2006 că s-a făcut dovada stării de insolvență a patrimoniului debitoarei ,fiind întrunite cerințele ce decurg din art. 27 - art. 30 şi art. 32 din Legea nr. 85/2006, motiv pentru care se va admite cererea şi se va deschide procedura generală de insolvență împotriva sa . Întrucât debitoarea şi-a declarat intenția expresă de reorganizare şi a anexat cererii , la filele 48-50, un proiect de plan şi nu sunt incidente cazurile de intrare în procedura de faliment prevăzute în mod expres în art.1 alin.2 din Legea nr. 85/2006 procedura de insolvență se va deschide în forma generală.

Se vor dispune şi măsurile imediate prevăzute de lege iar administratorul judiciar va fi desemnat potrivit opțiunii formulate de către debitoare.

PENTRU ACESTE MOTIVE
ÎN NUMELE LEGII
DISPUNE

Admite cererea formulată de către ***debitoarea SC GEEA ECOLACT SRL*** *cu sediul social în* ***SATULUNG, nr. 419B, judeţul Maramureş****, înregistrată în registrul comerţului sub nr. J24/541/2010, CUI 14901695, având ca obiect deschiderea procedurii de insolvenţă.*

În temeiul art. 32 alin. 1 din Legea nr. 85/2006.

Dispune ***deschiderea procedurii generale de insolvenţă împotriva debitoarei SC GEEA ECOLACT SRL.***

În temeiul art. 34 din Legea nr.85/2006

Numeşte administrator judiciar pe Cabinetul individual de insolvenţă Bobotă Liuba *cu sediul în Baia Mare, B-dul Bucureşti nr. 5/1 atestat sub nr. care va îndeplini atribuţiile prevăzute de art. 20 din Legea nr.85/2006 .*

În temeiul art. 61 din Legea nr.85/2006.

Dispune notificarea deschiderii procedurii debitoarei, creditorilor şi Oficiului Registrului Comerţului prin Buletinul Procedurilor de Insolvenţă, în vederea efectuării menţiunii în temeiul art. 61 din Legea privind procedura insolvenţei.

Pune în vedere administratorului judiciar prevederile art. 252 din Legea nr. 31/1990 republicată şi dispune menţionarea la registrul comerţului a reprezentanţilor permanenţi ai administratorului judiciar.

Fixează termenul limită pentru depunerea creanţelor ***la 20.04.2012.***

Fixează termenul limită pentru verificarea creanţelor, întocmirea, afişarea şi comunicarea tabelului preliminar al creanţelor ***la 14.05.2012.***

Contestaţiile se vor depune ***la tribunal în termen de 5 zile de la publicarea tabelului preliminar*** *în Buletinul Procedurilor de Insolvenţă.*

Fixează termenul pentru soluţionarea eventualelor contestaţii la tabelul preliminar al creanţelor ***la data de 20.06.2012.***

Fixează termenul pentru înregistrarea şi afişarea tabelului definitiv al creanţelor ***la data de 20.06.2012.***

Fixează data şedinţei cu acţionarii societăţii debitoare pentru ***desemnarea administratorului special****, la sediul administratorului judiciar, care va face convocarea* ***la data de 19.03.2012.***

Fixează data şedinţei adunării creditorilor la ***data de 21.05.2012*** *la sediul administratorului judiciar al debitoarei care va convoca creditorii debitoarei cu următoarea ordine de zi: confirmarea administratorului judiciar, stabilirea retribuţiei acestuia, desemnarea comitetului creditorilor,dacă creditorii avansează cheltuieli pentru desfăşurarea procedurii, diverse.*

Dispune trimiterea notificărilor către toţi creditorii, de către administratorul judiciar.

*Raportul cuprinzând propunerea de intrare a debitoarei în faliment sau de continuare a perioadei de observație din procedura generală prevăzut de art. 54 alin. 1 din Legea nr. 85/2006 va fi depus la dosarul de insolvență până la data de **28.03.2012,** iar cel prevăzut de art. 59 alin. 1 din Legea nr. 85/2006 privind cauzele şi împrejurările care au dus la apariția insolvenței debitoarei, cu menționarea persoanelor cărora le-ar fi imputabilă până la data de **16.05.2012**. Se va menționa în acest ultim raport dacă debitoarea funcționează şi are bunuri la sediul declarat în Registrul comerțului şi dacă administratorii locuiesc la adresele menționate în acest registru.*

În temeiul art. 4 din Legeanr.85/2006 ,

Dispune deschiderea de către debitor a unui cont bancar la o unitate bancară din care vor fi suportate cheltuielile aferente procedurii, în termen de 2 zile de la notificarea deschiderii procedurii. În caz de neîndeplinire a atribuției, contul va fi deschis de către administratorul judiciar.

Eventualele disponibilități băneşti vor fi păstrate într-un cont special de depozit bancar.

*Fixează termen pentru continuarea procedurii **la data de 20.06.2012, Complet nr. 6 falimente.***

DEFINITIVĂ. EXECUTORIE.

Cu recurs în termen de 7 zile de la comunicare şi cu drept de opoziție pentru creditorii debitoarei în termen de 10 zile de la notificarea deschiderii procedurii de către administratorul judiciar conform art. 61 alin. 3 din Legeanr.85/2006 .

Pronunțată în şedință publică, azi, 06.03.2012.

PREŞEDINTE;
Mihaela Hoban

GREFIER;
Claudia Stoenescu

Red. / Tehnored M.H.
16.03.2012/ 5 ex.

S.C. Interalarm 1997 SRL Deva - în faliment
Dosar nr. 1440/97/2012 a Tribunalului Hunedoara

Plan de distribuire
-distribuire finala a tuturor fondurilor din averea debitoarei-

7-May-2014

Creditor	Adresa	Creanţa admisă	Distrib ante-rioare	Sume rămase după distribuiri anterioare	Sume propuse spre distrib	% grupă	% total	Sume rămase după efectuare distribuire	Menţiuni
Art. 121 pct. 2 din legea 85/2006									
Administraţia Judeţeană a Finanţelor Publice Hunedoara CF 4374407	Deva, str. 1 Decembrie nr. 30, jud.HD	58,673.00		58,673.00	10,500.00	17.90%		48,173.00	
Total distribuire cf. art. 121 pct. 2 din L 85/2006		58,673.00	0.00	58,673.00	10,500.00	17.90%		48,173.00	
Art. 123 pct.3+4 din Legea 85/2006									
Administraţia Judeţeană a Finanţelor Publice Hunedoara CF 4374407	Deva, str. 1 Decembrie nr. 30, jud.HD	11,908.00		11,908.00		0.00%		11,908.00	
Total distribuire cf. art. 123 pct. 3+4 din L 85/2006		11,908.00	0.00	11,908.00	0.00			11,908.00	
Art. 123 pct.7 din Legea 85/2006									
SC SECPRAL COM SRL CF 5908775	Cluj-Napoca, str. Câmpul Pâinii, nr. 26, jud. CJ	72,161.82		72,161.82		0.00%		72,161.82	
Total distribuire cf. art. 123 pct. 7 din L 85/2006		72,161.82	0.00	72,161.82	0.00	0.00%		72,161.82	
TOTAL GENERAL		142,742.82	0.00	142,742.82	10,500.00		7.36%	132,242.82	

Lichidator judiciar SP Activ Insolv Expert IPURL prin practician coordonator Cor Mihaela

Judeţul Maramures
Sectiunea I - Comercianti
1. Societatea GEEA ECOLACT SRL, cod unic de înregistrare: 14901695
Tribunalul Maramures - Sectia a II- a Civila
Debitor: SC Geea Ecolact SRL
Dosar nr. 1346/100/2012
Termen: 08.05.2014
BDO Business Restructuring S.P.R.L.
Tel: +40-21-319 9476 Victory Business Center
Fax: +40-21-319 9477 24 Invingatorilor Street
business.restructuring@bdo.ro Bucharest 3
www.bdo.ro Romania

Tabel definitiv al obligatiilor debitoarei
SC Geea Ecolact SRL
Nr. 8 /06.05.2014

Nr. Crt.	Denumire creditor	Suma solicitata RON	Suma acceptata Total RON	Caracterul şi rangul creantei	% din categorie	% din total creante	% din total cu drept de vot	Observatii
CREANTE GARANTATE								
1	CEC BANK SA , Bucureşti prin CEC BANK SA – Sucursala Baia Mare *	10.809.844,00	10.809.844,00	Art.121 pct. 2	100,0000%	46,5608%	57,4093%	Nu sunt
	TOTAL CREANTE GARANTATE	10.809.844,00	10.809.844,00		100,0000%	46,5608%	57,4093%	
*Creanta CEC BANK a fost inscrisa în Tabelul definitiv al obligatiilor, în categoria creantelor garantate, în limita valorii stabilite prin Raportul de evaluare intocmit în procedura, în conformitate cu prevederile art. 41 alin. (2) din Legea nr. 85/2006								
CREANTE SALARIALE								
1	Mioara Horje, Baia Mare	2.146,00	2.146,00	Art.123 pct. 2	100,0000%	0,0092%	0,0114%	Sume rezultate din situaţiile prezentate de debitoare, înscrise în tabel conform art. 64 din L 85/2006

Destinat exclusiv înmulţirii publicaţiei Buletinul Procedurilor de Insolvenţă pe hârtie de către terţi, cu respectarea prevederilor HG nr. 768/2005, modificată şi completată prin HG nr. 1561/2006 şi prevederile HG nr. 124/2007

	TOTAL CREANTE SALARIALE		2.146,00		100,0000%	0,0092%	0,0114%	
	CREANTE BUGETARE							
1	Directia Generală a Finanţelor Publice Maramureş	88.632,00	88.632,00	Art. 123 pct. 4	1,0969%	0,3818%	0,4707%	Nu sunt
2	Inspectoratul Teritorial de Muncă Maramureş	520,00	520,00	Art. 123 pct. 4	0,0064%	0,0022%	0,0028%	Nu sunt
3	Primăria Comunei Satulung, Satulung, nr. 128	352.200,00	352.200,00	Art. 123 pct. 4	4,3589%	1,5170%	1,8705%	Conform solutiei pronuntate de Tribunalul Maramures în Dos. 1346/100/2012/a1 - Sentinta civila 1194/03.04.2014
4	Administraţia Fondului pentru Mediu	113,00	113,00	Art. 123 pct. 4	0,0014%	0,0005%	0,0006%	Nu sunt
5	Fondul National de Garantare a Creditelor pentru Intreprinderile Mici şi Mijlocii SA	4.387.166,28	4.387.166,28	Art. 123 pct. 4	54,2966%	18,8967%		Creanta solicitata a fost acceptata la masa credala sub conditia suspensiva a achitarii acestei sume de CEC BANK SA, în temeiul contractului de garantare nr. 78/17.07.2007
6	Agentia de Plati pentru Dezvoltare Rurala şi Pescuit	3.251.365,42	3.251.365,42	Art. 123 pct. 4	40,2397%	14,0045%	17,2675%	Conform solutiei pronuntate de Tribunalul Maramures în Dos. 1346/100/2012/a1 - Sentinta civila 1194/03.04.2014
	TOTAL CREANTE BUGETARE	8.079.996,70	8.079.996,70		100,0000%	34,8027%	19,6120%	
	CREANTE CHIROGRAFARE							
1	CEC BANK SA , Bucureşti, str. Calea Victoriei, nr. 13, Bucureşti, prin CEC BANK SA – Sucursala Baia Mare, Baia Mare, Bld. Unirii, nr. 16; jud. Maramureş	2.614.091,38	2.614.091,38	Art. 123 pct. 7	71,2045%	11,2596%	13,8830%	Nu sunt
2	S.C. Electrica Furnizare SA	16.908,81	16.908,81	Art. 123 pct. 7	0,4606%	0,0728%	0,0898%	Nu sunt
3	S.C. Agrocomerţ Holding SA	13.463,53	13.463,53	Art. 123 pct. 7	0,3667%	0,0580%	0,0715%	Nu sunt
4	S.C. Cortez Force Grup SRL	1.428,00	1.428,00	Art. 123 pct. 7	0,0389%	0,0062%	0,0076%	Nu sunt
5	S.C. C.C. Bovine SRL	3.657,69	3.657,69	Art. 123 pct. 7	0,0996%	0,0158%	0,0194%	Dobânda legală solicitată de către creditoare nu a putut fi acceptată la masa credală motivat de faptul că nu este cuantificată şi nici nu s-a indicat modalitatea de calcul a sumelor reprezentând dobânda legală;
6	S.C. Dutch Trading Internaţional SRL	9.313,60	9.313,60	Art. 123 pct. 7	0,2537%	0,0401%	0,0495%	Dobânda legală solicitată de către creditoare nu a putut fi acceptată la masa credală motivat de faptul că nu este cuantificată şi nici nu s-a indicat

Destinat exclusiv beneficiarilor publicaţiei Buletinul Procedurilor de Insolvenţă pe bază de abonament sau furnizare punctuală în conformitate cu prevederile HG nr. 460/2005, modificată şi completată prin HG nr. 1801/2006 şi prevederile HG nr. 124/2007

								modalitatea de calcul a sumelor reprezentând dobânda legală;
7	S.C. Lupspitt Trans SRL	12.380,25	12.380,25	Art. 123 pct. 7	0,3372%	0,0533%	0,0657%	Nu sunt
8	S.C. Veka Petrol SRL	48.997,60	-	Art. 123 pct. 7	0,0000%	0,0000%	0,0000%	Creanţa solicitată nu a fost acceptată la masa credală motivat de faptul că cererea de declarare a creanţelor a fost înregistrată tardiv.
9	S.C. Planoil SRL	1.000.000,00	1.000.000,00	Art. 123 pct. 7	27,2387%	4,3073%	5,3108%	Conform solutiei pronuntate de Tribunalul Maramures în Dos. 1346/100/2012/a1 - Sentinta civila 1194/03.04.2014
10	S.C. Palmor SRL – în faliment, prin lichidator judiciar Cabinet Individual de Insolvenţă Moldovan Renata, cu sediul procesual ales în Baia Mare, str. George Coşbuc, nr. 32/19, jud. Maramureş	3.375.248,05	-	Art. 123 pct. 7	0,0000%	0,0000%	0,0000%	Conform solutiei pronuntate de Tribunalul Maramures în Dos. 1346/100/2012/a1 - Sentinta civila 1194/03.04.2014
11	S.C. North Invest Company SRL	100,00	-	Art. 123 pct. 7	0,0000%	0,0000%	0,0000%	Creanţa solicitată nu a putut fi acceptată la masa credală motivat de faptul că reprezintă o fracţiune a creanţei SC Palmor SRL, care nu a fost acceptată la masa credală, aceasta nefiind certă, lichidă şi exigibilă;
12	Lukoil România SRL	1.365.221,56	-	Art. 123 pct. 7	0,0000%	0,0000%	0,0000%	Creanţa solicitată nu a fost acceptată la masa credală motivat de faptul că cererea de declarare a creanţelor a fost înregistrată tardiv;
	TOTAL CREANTE CHIROGRAFARE	8.460.810,47	3.671.243,26		100,0000%	15,8130%	19,4974%	
				CREANTE SUBORDONATE				
1	Horje Laura Gabriela	630.339,63	-	Art. 123 pct 9	0,0000%	0,0000%	0,0000%	Creanta a fost tardiv formulata
2	Măriej Ioan Gheorghe	1.034.486,89	653.374,07	Art. 123 pct 9	100,0000%	2,8143%	3,4700%	Suma de 381.112,82 ron nu a fost acceptată la masa credală motivat de faptul că nu este susţinută de documnete justificative; în măsura în care până la momentul întocmirii tabelului definitiv se vor prezenta documente justificative ale creanţei, subscrisa va proceda la

Drepturi exclusive beneficiarilor publicaţiei Buletinul Procedurilor de Insolvenţă pe bază de abonament sau furnizare punctuală în conformitate cu prevederile HG nr. 490/2005, modificată şi completată prin HG nr. 1589/2006 şi prevederile HG nr. 124/2007

								înscrierea în tabelul de creanţe şi a acestei sume;
	TOTAL CREANTE SUBORDONATE	1.664.826,52	653.374,07		100,0000%	2,8143%	3,4700%	
	TOTAL GENERAL	29.015.477,69	23.216.604,03			100,0000%	100,0000%	
TOTAL sume pentru care s-a cerut verificarea:		29.015.477,69	RON					
TOTAL suma pe care administratorul judiciar o considera admisibila:		23.216.604,03	RON					
TOTAL suma pe care administratorul judiciar o considera adminisbila cu drept de vot		18.829.437,75	RON					

BDO Business Restructuring S.P.R.L.
Administrator judiciar al
S.C. Geea Ecolact SRL

Judeţul Satu Mare
Sectiunea I - Comercianti
1. Societatea MANUCRISCAFE SRL, cod unic de înregistrare: 26581330
România, Tribunalul Satu Mare
Str. Mihai Viteazu, nr. 8, jud. Satu Mare
Secţia a II-a Civilă, de Contencios Administrativ şi Fiscal
Dosar nr.: 52/83/2014

Comunicare sentinţă civilănr. 542/F/2014
emisă la 06.05.2014

Către:
Creditor
1. D.G.R.F.P. Cluj Napoca prin Administraţia Judeţeană a Finanţelor Publice Satu Mare - Satu Mare, Piaţa Romană, nr. 3-5, Judeţ Satu Mare
Debitor
2. SC Manuscriscafe SRL, cu sediul în Negreşti Oaş, str. Unirii, nr. 40, jud. Satu Mare, având CUI 26581330, fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerţului sub nr. J30/121/2010
Lichidator
3. Admin Insolv IPURL - Satu Mare, Ganea, bl. CG37/13, Judeţ Satu Mare
Se comunică alăturat Sentinţa civilă nr. 542/F/2014, pronunţată în dosarul nr. de mai sus de Tribunalul Satu Mare, Secţia a II-a Civilă, de Contencios Administrativ şi Fiscal, privind debitoarea SC Manuscriscafe SRL, cu sediul în Negreşti Oaş, str. Unirii, nr. 40, jud. Satu Mare, având CUI 26581330, fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerţului sub nr. J30/121/2010, prin care s-a dispus intrarea debitoarei în faliment.
Parafa preşedintelui instanţei,

Grefier,
Pop Dan

*

România Tribunalul Satu Mare Secţia a-II-a Civilă, de Contencios Administrativ şi Fiscal
Cod operator: 11276
Dosar nr. 52/83/2014

Sentinţa civilă nr. 542/2014/F
Şedinţa publică din 29 Aprilie 2014
Completul compus din:
Judecător sindic Adela Dragoş
Grefier Dan Pop

Pe rol fiind discutarea propunerii de intrare în faliment a debitoarei SC Manuscriscafe SRL, cu sediul în Negreşti Oaş, str. Unirii, nr. 40, jud. Satu Mare, având CUI 26581330, fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerţului sub nr. J30/121/2010.
La apelul nominal făcut în şedinţa publică de azi se prezintă cj. Racolţa Cristian, în reprezentarea administratorului judiciar.
Procedura este legal îndeplinită, cu citarea părţilor prin BPI.
S-a făcut referatul cauzei, învederându-se judecătorului sindic faptul că procedura este legal îndeplinită, cu citarea părţilor prin BPI.
Judecătorul sindic, verificând personal, constată că procedura de citare este completă.
Reprezentantul administratorului judiciar, având cuvântul, depune la dosar raportul prevăzut de art. 59 din Legea Insolvenţei, arătând totodată că îşi menţine propunere a intrare a debitoarei în faliment.
Considerând cauza lămurită, în baza disp. art. 394 Cod proc. civilă, judecătorul sindic declară închise dezbaterile în

Destinat exclusiv beneficiarului publicaţiei Buletinul Procedurilor de Insolvenţă pe bază de abonament sau furnizată punctual în conformitate cu prevederile HG nr. 460/2005, modificată şi completată prin HG nr. 1481/2006 şi ordinului HG nr. 124/2007

ANEXA 3

ESTIMARE VALORIFICARE PRODUCTIE DE LAPTE

RON

Denumire	ANUL 1			ANUL 2			ANUL 3		
	CANTITATE ANUALA (L)	Pret livrare fara TVA	Valoare	CANTITATE ANUALA (L)	Pret livrare fara TVA	Valoare	CANTITATE ANUALA (L)	Pret livrare fara TVA	Valoare
LAPTE DE CAPRA	1044138	2.9	3028000	1335172	2.9	3872000	1395172	2.9	4046000
TOTAL	1044138		3028000.2	1335172		3872000	1395172		4046000

ANEXA 4

ESTIMARE VALORIFICARE ANIMALE DE REPRODUCTIE

RON

Denumire	ANUL 1			ANUL 2			ANUL 3		
	CAPETE	Pret livrare fara TVA	Valoare	CAPETE	Pret livrare fara TVA	Valoare	CAPETE	Pret livrare fara TVA	Valoare
FEMELE ALPINA SI SAANEN	700	1000	700000	700	100	700000	700	1000	700000
TOTAL	700		700000	700		700000	700		700000

ANEXA 5

ESTIMARE VALORIFICARE ANIMALE PENTRU ABATORIZARE SI REFORME

RON

Denumire	ANUL 1			ANUL 2			ANUL 3		
	CAPETE	Pret livrare fara TVA	Valoare	CAPETE	Pret livrare fara TVA	Valoare	CAPETE	Pret livrare fara TVA	Valoare
REFORME	330	350	115500	330	350	115500	330	350	115500
TINERET	1060	9	9540	1060	9	9540	1060	9	9540
TOTAL			125040			125040			125040

ANEXA 6

PROIECTIE BILANT PERIOADA REORGANIZARE

Denumirea indicatorului	SOLD LA			
	per.anter	final an I	final an II	final an III
Active imobilizate	ajustată			
Imobilizari necorporale	4.610	4.610	4.610	4.610
Imobilizari corporale	11.354.958	10.807.026	10.259.094	9.711.162
Imobilizari financiare	0	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL	11.359.568	10.811.636	10.263.704	9.715.772
Active circulante				
Stocuri	1.147.801	1.147.801	1.147.801	1.147.801
Creante	7.964.842	7.964.842	7.964.842	7.964.842
Investitii pe termen scurt	0	0	0	0
Casa si conturi la banci	28.463	35.386	59.451	60.148
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL	9.141.106	9.148.029	9.172.094	9.172.791
Cheltuieli in avans	3.779.053	0	0	0
Datorii care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	144.000	900.000	1.020.000	2.000.000
Active circulante nete / Datorii curente nete	3.942.466	8.248.029	8.152.094	7.172.791
Total active minus datorii curente	***15.302.034***	***19.059.665***	***18.415.798***	***16.888.563***
Datorii care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	10.665.844	9.765.844	8.745.844	6.745.844
Provizioane	0	0	0	0
Venituri in avans	2.080.916	0	0	0
Subventii pentru investitii	8.833.693	0	0	0
Capital si rezerve				
Capital din care	10.000	10.000	10.000	10.000
.- capital subscris varsat	10.000	10.000	10.000	10.000
.-capital subscris nevarsat				
.-patrimoniul regiei				
Prime de capital				
Rezerve din reevaluare	0	0	0	0
Rezerve	9.798.033	16.931.532	16.931.532	16.931.532
Actiuni proprii	0	0	0	0
Profitul sau pierderea reportat (a) sold C	0	0	0	0
sold D	7.348.948	7.252.759	7.647.711	7.271.578
Profitul sau pierderea exercitiului sold C	96.189	0	376.133	472.765
sold D	0	394.952	0	0
Repartizarea profitului	0	0	0	0
Capitaluri proprii total	2.555.274	9.293.821	9.669.954	10.142.719
Patrimoniul public	0	0	0	0
Capitaluri TOTAL	***2.555.274***	***9.293.821***	***9.669.954***	***10.142.719***

ANEXA 7

Flux de numerar - previziuni ***S.C. GEEA ECOLACT S.R.L.*** ***AN 1***

RON

	OPERATIUNEA/PERIOADA	Luna 1	Luna 2	Luna 3	Luna 4	Luna 5	Luna 6	Luna 7	Luna 8	Luna 9	Luna 10	Luna 11	Luna 12	TOTAL AN
I.	ACTIVITATEA DE INVESTITII SI FINANTARE													
A	Total intrari de lichiditati din (A1+A2+A3)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A1	Aport la capitalul social sau imprum asoc	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A2	Vanzari de active, inclusiv TVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A3	Credite pe termen lung	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B	Total iesiri de lichiditati prin: (B1+B2+B3)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B1	Achizitii de active fixe corporale, inc TVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B2	Achizitii de active fixe necorporale, inc TVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B3	Cresterea investitiilor in curs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C	Excedent/Deficit de lichiditati (A-B)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D1	Ramb.de Credite	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D2		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E	Flux de lichiditati din activitatea de investitii si finantare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II.	ACTIVITATEA DE EXPLOATARE SI ALTE ACTIVITATI													
F1	Incasari din activitatea curenta	398.148	398.148	398.148	398.148	398.148	398.148	398.148	398.148	398.148	398.148	398.148	398.148	4.777.770
F2	incasari din chirii	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F3	Incasari din activitatea exceptionala (dobanzi, penalitati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F4	Incasari din activitatea financiara (dobanzi bancare)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F5	Incasari din subventii	0	0	20.000	0	20.000	0	20.000	0	30.000	0	20.000	0	110.000
F6														0
F	Total intr de num (F1+F2+F3+F4+F5+F6)	398.148	398.148	418.148	398.148	418.148	398.148	418.148	398.148	428.148	398.148	418.148	398.148	4.887.770
G1	Plati pentru realizare procedura	8.965	8.965	8.965	8.965	8.965	8.965	8.965	8.965	8.965	8.965	8.965	8.965	107.582
G2	Plati materiale	272.076	272.076	272.076	272.076	272.076	272.076	272.076	272.076	272.076	272.076	272.076	272.076	3.264.908
G3	Plati servicii si terti	62.248	62.248	62.248	62.248	62.248	62.248	62.248	62.248	62.248	62.248	62.248	62.248	746.976
G4	Plati salarii si contributii salariale	29.745	29.745	29.745	29.745	29.745	29.745	29.745	29.745	29.745	29.745	29.745	29.745	356.945
G5	Plati impozite si taxe locale	0	0	0	0	0	65.482	0	0	0	65.483	0	0	130.965
G6	Alte plati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
G	Total ies de num (G1+G2+G3+G4+G5+G6)	373.034	373.034	373.034	373.034	373.034	438.516	373.034	373.034	373.034	438.517	373.034	373.034	4.607.376
H	Flux brut excl plati ptr imp prof si TVA (F-G)	25.113	25.113	45.113	25.113	45.113	-40.369	45.113	25.113	55.113	-40.370	45.113	25.113	280.394
I	Plati pentru impozite si taxe (I1+I2)	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	127.414
I1	TVA de platit	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	127.414
I2	Impozit pe profit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
J	Plati alte chelt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K	Plati de dobanzi la credite pe termen scurt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
L	Plati exceptionale (amenzi, penalitati)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
M	Dividende	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	Total plati excl cele afer expl (I+J+K+L+M)	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	10.618	127.414
O	Flux de numerar din activitatea curenta (H-N)	14.495	14.495	34.495	14.495	34.495	-50.987	34.495	14.495	44.495	-50.988	34.495	14.495	152.980
III.	FLUX DE LICHIDITATI (CASH FLOW)													
P	Flux de lichiditati net al perioadei (O+E)	14.495	14.495	34.495	14.495	34.495	-50.987	34.495	14.495	44.495	-50.988	34.495	14.495	
R	Disponibil de numerar al lunii precedente	26.406	28.901	31.397	53.892	56.388	78.883	15.896	38.392	40.887	73.383	10.395	32.891	
S	Disponibil de numerar curent (P+R)	40.901	43.397	65.892	68.388	90.883	27.896	50.392	52.887	85.383	22.395	44.891	47.386	
T	Distribuiri catre creditori	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	144.000
U	Disponibil de numerar excedentar (S-T)	28.901	31.397	53.892	56.388	78.883	15.896	38.392	40.887	73.383	10.395	32.891	35.386	

ANEXA 9

Flux de numerar - previziuni ***S.C. GEEA ECOLACT S.R.L.*** ***AN 3***

RON

	OPERATIUNEA/PERIOADA	Luna 1	Luna 2	Luna 3	Luna 4	Luna 5	Luna 6	Luna 7	Luna 8	Luna 9	Luna 10	Luna 11	Luna 12	TOTAL AN
I.	ACTIVITATEA DE INVESTITII SI FINANTARE													
A	Total intrari de lichiditati din (A1+A2+A3)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A1	Aport la capitalul social sau imprum asoc	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A2	Vanzari de active, inclusiv TVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A3	Credite pe termen lung	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B	Total iesiri de lichiditati prin: (B1+B2+B3)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B1	Achizitii de active fixe corporale, inc TVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B2	Achizitii de active fixe necorporale, inc TVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B3	Cresterea investitiilor in curs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C	Excedent/Deficit de lichiditati (A-B)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D1	Ramb.de Credite	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D2		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E	Flux de lichiditati din activitatea de investitii si finantare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II.	ACTIVITATEA DE EXPLOATARE SI ALTE ACTIVITATI													
F1	Incasari din activitatea curenta	503.341	503.341	503.341	503.341	503.341	503.341	503.341	503.341	503.341	503.341	503.341	503.341	6.040.090
F2	incasari din chirii	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F3	Incasari din activitatea exceptionala (dobanzi, penalitati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F4	Incasari din activitatea financiara (dobanzi bancare)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F5	Incasari din subventii	0	0	20.000	0	20.000	0	20.000	0	30.000	0	20.000	0	110.000
F6														0
F	Total intr de num (F1+F2+F3+F4+F5+F6)	503.341	503.341	523.341	503.341	523.341	503.341	523.341	503.341	533.341	503.341	523.341	503.341	6.150.090
G1	Plati pentru realizare procedura	12.586	12.586	12.586	12.586	12.586	12.586	12.586	12.586	12.586	12.586	12.586	12.586	151.032
G2	Plati materiale	273.681	273.681	273.681	273.681	273.681	273.681	273.681	273.681	273.681	273.681	273.681	273.681	3.284.177
G3	Plati servicii si terti	62.248	62.248	62.248	62.248	62.248	62.248	62.248	62.248	62.248	62.248	62.248	62.248	746.976
G4	Plati salarii si contributii salariale	38.054	38.054	38.054	38.054	38.054	38.054	38.054	38.054	38.054	38.054	38.054	38.054	456.648
G5	Plati impozite si taxe locale	0	0	0	0	0	65.482	0	0	0	65.483	0	0	130.965
G6	Alte plati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
G	Total ies de num (G1+G2+G3+G4+G5+G6)	386.569	386.569	386.569	386.569	386.569	452.051	386.569	386.569	386.569	452.052	386.569	386.569	4.769.798
H	Flux brut excl plati ptr imp prof si TVA (F-G)	116.771	116.771	136.771	116.771	136.771	51.289	136.771	116.771	146.771	51.288	136.771	116.771	1.380.292
I	Plati pentru impozite si taxe (I1+I2)	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	359.594
I1	TVA de platit	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	359.594
I2	Impozit pe profit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
J	Plati alte chelt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K	Plati de dobanzi la credite pe termen scurt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
L	Plati exceptionale (amenzi, penalitati)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
M	Dividende	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	Total plati excl cele afer expl (I+J+K+L+M)	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	29.966	359.594
O	Flux de numerar din activitatea curenta (H-N)	86.805	86.805	106.805	86.805	106.805	21.323	106.805	86.805	116.805	21.322	106.805	86.805	1.020.698
III.	FLUX DE LICHIDITATI (CASH FLOW)													
P	Flux de lichiditati net al perioadei (O+E)	86.805	86.805	106.805	86.805	106.805	21.323	106.805	86.805	116.805	21.322	106.805	86.805	
R	Disponibil de numerar al lunii precedente	59.451	61.256	63.061	84.867	86.672	108.477	44.800	66.606	68.411	100.216	36.538	58.344	
S	Disponibil de numerar curent (P+R)	146.256	148.062	169.867	171.672	193.477	129.801	151.606	153.411	185.216	121.538	143.344	145.149	
T	Distribuiri catre creditori	85.000	85.000	85.000	85.000	85.000	85.000	85.000	85.000	85.000	85.000	85.000	85.000	1.020.000
U	Disponibil de numerar excedentar (S-T)	61.256	63.061	84.867	86.672	108.477	44.800	66.606	68.411	100.216	36.538	58.344	60.149	

Programul de plată al creanţelor

Nr crt	Denumire creditor	Cuantum creanta	Luna 1	Luna 2	Luna 3	Luna 4	Luna 5	Luna 6	Luna 7	Luna 8	Luna 9	Luna 10	Luna 11	Luna 12
1	CEC Bank S.A.	10.809.844,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00	12.000,00
2	***total creanţe garantate***	***10.809.844,00***	*12.000,00*	*12.000,00*	*12.000,00*	*12.000,00*	*12.000,00*	*12.000,00*	*12.000,00*	*12.000,00*	*12.000,00*	*12.000,00*	*12.000,00*	*12.000,00*
3	Mioara Horje	2.146,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	***total creanţe salariale***	***2.146,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
5	Direcţia Generală a Finanţelor Publice MM	88.632,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Inspectoratul Teritorial de Munca Maramures	520,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Primaria Comunei Satulung	352.200,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Administratia Fondului pentru Mediu	113,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Agentia de Plati pentru Dezvoltare Rurala si P	3.251.365,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	***total creanţe bugetare***	***3.692.830,42***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
11	Electrica Furnizare S.A.	16.908,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12	***total creanţe conform art.96 alin.(1)***	***16.908,81***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
13	CEC Bank S.A.	2.614.091,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14	Agrocomert Holding S.A.	13.463,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15	Cortez Force Grup S.R.L.	1.428,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16	C.C. Bovine S.R.L.	3.657,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17	Dutch Trading International S.R.L.	9.313,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	Lupspitt Trans S.R.L.	12.380,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19	Veka petrol S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20	Planoil S.R.L.	1.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21	Maries Ioan Gheorghe	653.374,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21	***total creanţe chirografare***	***4.307.708,52***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
22	**TOTAL GENERAL**	**18.829.437,75**	**12.000,00**	**12.000,00**	**12.000,00**	**12.000,00**	**12.000,00**	**12.000,00**	**12.000,00**	**12.000,00**	**12.000,00**	**12.000,00**	**12.000,00**	**12.000,00**

Notă:
În cazul CEC Bank S.A. sumele din programul de plată cuprind doar tranşele aferente celor trei ani ai reorganizării, urmând ca debitoarea să achite diferenţele de sume din creanta garantata după finalizarea reorganizării.

Luna 13	Luna 14	Luna 15	Luna 16	Luna 17	Luna 18	Luna 19	Luna 20	Luna 21	Luna 22	Luna 23	Luna 24
75.000,00	75.000,00	75.000,00	75.000,00	75.000,00	75.000,00	75.000,00	75.000,00	75.000,00	75.000,00	75.000,00	75.000,00
75.000,00	*75.000,00*	*75.000,00*	*75.000,00*	*75.000,00*	*75.000,00*	*75.000,00*	*75.000,00*	*75.000,00*	*75.000,00*	*75.000,00*	*75.000,00*
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
75.000,00	**75.000,00**	**75.000,00**	**75.000,00**	**75.000,00**	**75.000,00**	**75.000,00**	**75.000,00**	**75.000,00**	**75.000,00**	**75.000,00**	**75.000,00**

Luna 25	Luna 26	Luna 27	Luna 28	Luna 29	Luna 30	Luna 31	Luna 32	Luna 33	Luna 34	Luna 35	Luna 36	Total
85.000,00	85.000,00	85.000,00	85.000,00	85.000,00	85.000,00	85.000,00	85.000,00	85.000,00	85.000,00	85.000,00	85.000,00	2.064.000,00
85.000,00	*85.000,00*	*85.000,00*	*85.000,00*	*85.000,00*	*85.000,00*	*85.000,00*	*85.000,00*	*85.000,00*	*85.000,00*	*85.000,00*	*85.000,00*	***2.064.000,00***
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
85.000,00	**85.000,00**	**85.000,00**	**85.000,00**	**85.000,00**	**85.000,00**	**85.000,00**	**85.000,00**	**85.000,00**	**85.000,00**	**85.000,00**	**85.000,00**	**2.064.000,00**