

P L A N D E R E O R G A N I Z A R E

| STARUINTA CAREI SOCIETATE COOPERATIVA |

Propus de debitor | Societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective

Prin administrator special | BREM ARPAD STEFAN

CUPRINS

CAPITOLUL 1 – INFORMATII GENERALE DESPRE SOCIETATE	3
1.1 DATE DE IDENTIFICARE SOCIETATE.....	3
1.1.1 SCURT ISTORIC.	3
1.1.2 DESCRIEREA ACTIVITATII.....	3
1.2 PIATA SI CONCURENTA	4
1.2.1 ASPECTE GENERALE PRIVIND PIATA DIN ROMANIA	4
1.2.2 CONCURENTA SOCIETATII. ANALIZA SWOT	4
1.2.3 OBIECTIVE STRATEGICE	5
1.3 MANAGEMENTUL SI PERSONALUL	6
1.4 ACTIVELE SOCIETATII	6
1.5 PASIVELE SOCIETATII.....	7
1.6 CREDITE BANACARE SI ALTE GARANTII ANGAJATE	9
CAPITOLUL 2 – ANALIZA SITUATIEI ECONOMICE SI FINANCIARE LA DATA DESCHIDERII PROCEDURII.....	9
2.1 SINTEZA DATELOR FINANCIAR CONTABILE	9
2.2 ANALIZA PATRIMONIULUI NET.....	9
2.3 ANALIZA ACTIVULUI. RATELE DE STRUCTURA ALE ACTIVULUI.....	12
2.4 ANALIZA PASIVULUI. RATELE DE STRUCTURA ALE PASIVULUI.....	15
2.5 ANALIZA ECHILIBRULUI FINANCIAR	23
2.6 ANALIZA LICHIDIATATII SI SOLVABILITATII	25
2.7 ANALIZA CIFREI DE AFACERI. RENTABILITATEA SI PROFITUL	27
CAPITOLUL 3 – ASPECTE PRELIMINARE PRIVIND REORGANIZAREA.....	31
3.1 TEMEIUL LEGAL	31
3.2 DESCHIDEREA PROCEDURII	31
3.3 CAUZELE CARE AU GENERAT INTRAREA IN INSOLVENTA	32
3.4 INTENTIA DE REORGANIZARE.....	33
3.5 NECESITATEA PLANULUI DE REORGANIZARE	35
3.6 SCOPUL SI OBIECTIEVELE PLANULUI DE REORGANIZARE	35
3.7 PERSPECTIVELE REORGANIZARII.....	34
3.8 DURATA REORGANIZARII.....	34
CAPITOLUL 4 – MASURI ADECATATE DE IMPLEMENATRE A PLANULUI.....	34
4.1 MASURI DE ORDIN ECONOMIC SI ORGANIZATORIC	34
4.2 MASURI DE ORDIN FINANCIAR SI INVESTITIONAL.....	35

4.3 MASURI DE ORDIN SOCIAL SI DE MUNCA	36
4.4 MASURI DE RECUPERARE A CREANTELOR	36
CAPITOLUL 5 – PREVIZIONAREA SITUATIEI FINANCIARE	37
5.1 PREVIZIONAREA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR IN REORGANIZARE	49
5.2 PROGRAMUL DE PLATA A CREANTELOR	51
5.2.1 CREANTE GARANTATE.....	52
5.2.2 CREANTE BUGETARE.....	52
5.2.3 CREANTE CHIROGRAFARE	52
5.2.4 CREANTE DEFAVORIZATE. TRATAMENTUL ACESTORA	52
5.2.5 CREANTE NEDEFAVORIZATE.....	53
5.2.6 CREANTE CARE VOTEAZA PLANUL	53
5.2.7 CREANTE CURENTE.....	53
5.3 PREVIZIONAREA VENITURILOR SI CHELTUIELIOR IN EVENTUALITATEA FALIMENTULUI ...	53
CAPITOLUL 6 – DIVERSE	55
6.1 ANALIZA COMPARATIVA REORGANIZARE - FALIMENT	55
6.2 ANULAREA ACTELOR FRAUDULOASE	56
6.3 RASPUNDEREA MEMBRILOR ORGANELOR DE CONDUCERE	56
6.4 DESCARCAREA DE OBLIGATII A DEBITORULUI	56
6.5 REMUNERATIA ADMINISTRATORULUI JUDICIAR	56

CAPITOLUL 1 | INFORMATII GENERALE DESPRE SOCIETATE**1.1. DATE DE IDENTIFICARE SOCIETATE**

Denumirea societatii	STARUINTA CAREI SOCIETATE COOPERATIVA
Sediul	Carei, str. Kaffka Margit, nr. 9, jud. Satu Mare,
Data infiintarii - forma juridica	Societate a fost infiintata in 11.02.1993 ca persoana juridica romana, cu capital integral privat, avand forma societate cooperativa. Acesata functioneaza atat conformitate cu legislatia privind societatile comerciale in vigoare (Legea 1/2005), cat si cu prevederile Actului Constitutiv si a documentelor si normelor interne.
Nr. registrul comertului	C30/26/2005
Cod unic de inregistrare	RO 3192342
Capital social	53.370,00 lei
Structura asociatilor	(82 asociati)
Conducerea societatii anterior deschiderii procedurii	Consiliu de administratie format din 7 membri, Presedinte C.A. BREM ARPAD STEFAN
Domeniu de activitate	1520 – Fabricarea incaltamintelor

1.1 SCURT ISTORIC, DESCRIEREA ACTIVITATII, AMPLASAMENT.

1.1.1. SCURT ISTORIC - in anul 1949 se înființează „**Cooperativa Drapelul Roșu Carei**” cu un număr de 43 de membri fondatori. In 1960 prin reorganizarea organizației cooperatiste in societate cooperativa meșteșugărească societatea devine „**Stăruința Carei**”. In 1992 societatea isi schimba denumirea in „**Societate Cooperatista Meșteșugărească Stăruința Carei**”, iar in 2005 societatea isi schimba din nou numele in „**Stăruința Societate Cooperatista**”, persoana juridica romana, cu capital integral privat, fiind înregistrata la Registrul Comerțului Satu Mare sub numărul C30/26/2005. Capitalul social al societății la înființare a fost de 53.370,00 lei, divizat in 5.337 părți sociale cu valoare nominala de 10 lei fiecare, deținut de către 82 membri cooperatori.

OBIECTUL PRINCIPAL DE ACTIVITATE al societății este – *fabricarea încălțămintei* – (cod C.A.E.N. 1520), societatea realizându-si aproape in totalitate veniturile din aceasta activitate.

1.1.2. DESCRIEREA ACTIVITATII – activitatea de baza a societății este cea de confecționare a fetelor pentru încălțămintă. Fluxul tehnologic presupune operații de croit, stanțat si cusut fete de încălțămintă.

1.2. PIATA SI CONCURENTA

1.2.1 ASPECTE PRIVIND PIATA INDUSTRIEI INCALTAMINETI DIN ROMANIA

Segmentul de piața pe care activează societatea debitoare este cel al producției de încălțăminte, și anume producția de fete de încălțăminte în sistem lohn pentru export.

Industria încălțăminte este un sector dinamic al economiei naționale cu o tradiție îndelungată, care se adresează atât satisfacerii nevoile interne ale populației cât și exportului: potrivit datelor furnizate de Patronatul Sfera Factor după declinul puternic din perioada 2008 -2010, începând cu 2012 se reia trendul ascendent al exporturilor de încălțăminte, acestea reușind să depășească pragul de două miliarde de euro în 2013, în creștere cu peste 25% comparativ cu anul 2012. Conform unui raport Raportul Fundației post-privatizare privind sectorul IMM din România, ediția 2013 în industria de pielărie, marochinărie, încălțăminte operează aproximativ 1393 de IMM-uri, din care 690 sunt microîntreprinderi, 433 sunt întreprinderi mici, iar 270 aparțin clasei mijlocii. iar pondere cifrei de afaceri la nivelul industriei prelucrătoare în cazul industriei de pielărie, marochinărie și încălțăminte era aproximativ de 2,8% la realizarea cifrei de afaceri din IMM-urile industriale.¹

Pe plan european industria românească de încălțăminte se bucura de un puternic avantaj competitiv datorat cu precădere unui nivelului redus de salarizare. Câștigul salarial mediu brut din industrie în luna decembrie 2013 a fost de 1575 lei. Cu toate că se bucura de acest nivel scăzut al costurilor cu salarizarea, productivitatea muncii în acest sector este încă mult sub nivelul mediu al țărilor din Uniunea Europeană: în clasamentul valorii adăugate/angajat, România ocupă penultimul loc înaintea Bulgariei (sub 20% din media UE-27), iar raportat la țara cu cea mai mare valoare adăugată/angajat în UE, România nu depășește 10% . aceste aspecte negative sunt datorate cu precădere structurii industriei de încălțăminte din țara noastră, unde o pondere importantă o reprezintă activitatea de lohn (pe care în prezent activează și societatea debitoare) unde procesele cu valoare adăugată ridicată (materile prime, accesoriile, marketing, branding, distribuție și vânzare), aparțin beneficiarului extern.²

1.2.2. ANALIZA SWOT

Puncte tari	Puncte slabe
- infrastructura societății - personalul, societatea dispune de specialiști foarte buni și forță de muncă calificată - raport calitate/preț - respectarea cu strictețe a termenelor de execuție	- neîncasarea anumitor creanțe, - muncitorii înalt calificați din societate sunt înaintați în vârstă, - gradul ridicat de impozitare a forței de muncă - gradul de uzură avansată a mașinilor și a echipamentelor de producție.

¹ <http://www.postprivatizare.ro/romana/wp-content/uploads/2013/06/Raport-IMM-2013.pdf>

² http://www.insse.ro/cms/files/Anuar%20statistic/16/16%20Industria%20si%20constructii_ro.pdf.

- lipsa resurselor necesare pentru cercetare de piață, pentru dezvoltarea si promovare unor produse proprii.
- lipsa unei activități proprii de creație
- lipsa unui compartiment de marketing
-

Oportunități	Amenințări
- se estimează o reducere a impozitelor si a contribuțiilor, în special pentru cele aferente forței de munca - integrarea în UE si deci accesul facil pe principală piață de desfacere - Uniunea Europeană - costul mult mai redus al forței de muncă fata de celelalte tari europene.	- dependența față de firmele străine ordonatoare - ponderea mare/ dependența a materialelor consumabile si materiilor prime din import - concurența ridicată ca urmare a liberalizării importurilor - riscul ca ordonatorul să renunțe la afacerea economică în lohn, în cazul unei conjuncturi nefavorabile - scumpirea costurilor cu mâna de lucru din România după aderare, ceea ce face ca marii producători străini să aleagă destinații noi precum China, India, Pakistan, - evoluția prețurilor la utilități, (tarifele la apă au crescut de trei ori, energiei electrice are o creștere permanentă. - evoluția prețurilor la combustibili - creșterea prețurilor la materii prime si materiale

1.2.3. OBIECTIVE STRATEGICE

Principalele obiective ale societății sunt:

- menținerea unui standard ridicat de calitate si întărirea poziției cu clientul cheie astfel încât sa acesta nu recurgă la renunțarea comenzilor si sa migreze către alți potențiali concurenți.
- reorientarea în timp de la segmentul de producția în lohn, care elimina acțiunile de promovare și comercializare în nume propriu spre dezvoltarea si promovarea unor produse proprii.
- eficientizarea activității de producție si reducerea costurilor în vederea contracarării eventualelor creșteri de prețuri

1.3. MANAGEMENTUL SI PERSOANLUL

Societatea isi organizează conducerea in concordanta cu legislația in vigoare a sistemului cooperatist, (Legea 1/2005), cat si cu prevederile statutului si a documentelor si normelor interne. Forumul decizional este Adunarea Generala a membrilor Cooperatori ce se întrunește in fiecare an.

Managementul societății pe perioada de reorganizare va fi asigurat de o echipa manageriala competenta, (si anume echipa manageriala actuala condusa de administratorul special **BREM ARPAD STEFAN** ce urmează sa fie menținuta pentru implementarea planului de reorganizare si pentru continuarea activității normale a societății). Echipa se bucura de o vasta experiența in domeniu si prin stabilitatea ei poate aborda cu seriozitate si profesionalism eventualele probleme cu care se va confrunta societatea.

De asemenea este de menționat faptul ca îndeplinirea obligațiile de plata asumate fata de creditori prin planul de reorganizare vor fi respectate de către echipa manageriala sub stricta supraveghere a administratorului judiciar iar toate operațiunile financiar-contabile urmează a fi prezentate prin rapoarte lunare administratorului judiciar.

In cadrul societății salariații isi desfășoară activitatea atât in baza reglementărilor legale cat si in baza regulamentului de ordine interioara. In prezent societatea dispune de un număr de 48 angajați. Structural personalul societății se prezintă după cum urmează:

Denumirea postului	Nr angajați
- președinte	1
- vicepreședinte	1
- sef secție	1
- sef grupa	1
- contabil sef	1
- evidenta personal	1
- șofer	1
- maistru stanțat	1
- mecanici-întreținere	2
- paznici	3
- muncitori	35
Total	48 angajați

Putem susține ca societatea dispune de resursele umane adecvate desfășurării optime a activității si anume de personal ce se bucura de o vasta experiența in domeniu: directorul general, contabil, maiștri si mecanici de întreținere calificați, sef de secție si personal direct productiv bine instruit. In același timp (cum se observa si din tabelul de mai sus), structural personalul este distribuit in concordanta cu obiectul de activitate, constatându-se o pondere net superioara a personalului direct-productiv: (din totalul de 48 de angajați 40 de angajați sunt direct productivi si doar 8 angajați sunt indirect productivi).

1.4. ACTIVELE SOCIETATII

1.4.1.ACTIVE IMOBILIZATE

Conform evidentei contabile la **28.02.2014**, rezulta ca societatea debitoare are **mijloace fixe** in suma de **973.299,54 lei** la care s-a înregistrat o amortizare în suma de **487.733.43 lei**, rezultând o valoare contabila de **485.567,00 lei**.

Mijloacele fixe sunt formate din:

- construcții - clădiri: clădire si teren din Carei str. Kaffka Margit nr 9, clădire din Carei str. Mararesti – Af Kamelhar si clădire din Carei, str. Independentei nr. 2
- echipamente tehnologice specifice activității de producție încălțăminte: (mașini de stanțat, mașini de cusut, mașini de șerfuit, mașini de îndoit, mașini de presat, mașini de capsat, mașini de numerotat, mașini de stampilat, ciocan electric, compresor, etc.)
- mijloace de transport auto, (Auto Cielo Daewoo, auto Ford Tranzit, auto Dacia Papuc)
- mobilier, aparatura de birotica (calculator asus, imprimanta epon, mașina scris, centrala telefonica, monitor, rastel metalic, birouri, dulap fier,etc.)

1.4.2 ACTIVE CIRCULANTE

Stocuri: datorita specificului activității (societatea înregistrând o activitate de prestări servicii in regim lohn) stocurile sunt practic inexistente.

Creanțe: societatea are creanțe de recuperat in valoare de 72.596,40 lei, din care clienți neîncasați 70.765.18, TVA de recuperat in suma de 1.831,22 lei

Disponibilitățile bănești ale societății la data de 31.03.2013 sunt in suma de 2.822,93 lei.

1.4.3 ACTIVE DIPONIBILE PENTRU VANZARE

Se are in vedere vânzarea imobilului clădire si teren aferent din Carei str. Kaffka Margit nr 9. Se preconizează ca aceasta vânzare se va face pana cel târziu al doilea trimestru din al doilea an de reorganizare.

1.5 PASIVUL SOCIETATII

In urma depunerii declarațiilor de creanțe la dosarul cauzei administratorul judiciar a procedat la verificarea acestora si întocmirea si afișarea la ușa instanței a tabelului preliminar. După expirarea termenului de depunere a contestațiilor la tabelul preliminar s-a procedat la întocmirea si afișarea tabelului definitiv de creanțe care cuprinde creanțele existente împotriva societății debitoare, astfel cum acestea au fost admise de către administratorul judiciar.

TABEL DEFINITIV AL CREANTELOR

Nr. crt.	Denumire	Adresa	Suma solicitata	Suma admisa	% in grupa	% total	Observatii
Grupa creantelor garantate - art. 121 alin.1 pct 2 legea 85/2006							
1	Admin.Jud. a Fin. Publice Satu Mare	Satu Mare, P-ta Romana, nr.3-5, jud.Satu Mare	777,024.00	777,024.00		96.28	----
	TOTAL GRUPA I		777,024.00	777,024.00	100.00		
Grupa creantelor bugetare - art 123, pct 4 din Legea 85/2006							
2	Primaria Carei	Carei, str.1 Decembrie 1918, nr.17, jud.Satu Mare	12,310.00	12,310.00		1.53	----
	TOTAL GRUPA II		12,310.00	12,310.00	100.00		
Grupa creantelor chirografare - art 123, pct 7 din Legea 85/2006							
3	BALINT SRL	Carei, str.Ignisului, nr.7, jud.Satu Mare	2,614.42	2,814.42	19.94	0.35	----
4	BIO FLORISAL SRL	Carei, str.Iuliu Maniu, nr.21, jud.Satu Mare	514.18	714.18	5.06	0.09	----
5	COM SERVICE BACHUS SRL	Carei, str.25 Octombrie, nr.38, jud.Satu Mare	2,892.22	2,892.22	20.49	0.36	----
6	ELECTRICA Furnizare SA	Satu Mare, str.Mircea cel Batran, nr.10, jud.SM	4,055.20	294.34	2.09	0.04	diminuata
7	UJCM Satu Mare	Satu Mare, str.Randunelelor, nr.35, jud.Satu Mare	10,880.00	7,400.00	52.43	0.91	diminuata
	TOTAL GRUPA III		20,956.02	14,115.16	100.00		
	TOTAL GENERAL		810,290.02	807,056.21		100.00	

ADMINISTRATOR JUDICIAR
GEFIN INSOLV I.P.U.R.L
Asociat coordonator

1.6. CREDITE BANCARE ANAGAJATE SI ALTE GARANTII

1.6.1 CREDITE BANCARE

Din datele contabile si din declarațiile de creanțe depuse rezulta ca societatea nu are credite bancare angajate. Contul bancar prin care se vor desfășura operațiile financiare aferente planului de reorganizare este cel deschis de administratorul judiciar la B.C.R. Carei.

1.6.2. GARANTII

Bugetul de stat consolidat are o creanța garantata in valoare de **612.055,00** asupra imobilului situat in Carei, strada Kaffka Margit, nr 9, C.F. nr 7910.

[CAPITOLUL 2] ANALIZA SITUATIEI ECONOMICO-FINANCIARE LA DATA DESCHIDERII PROCEDURII

2.1 SINTEZA DATELOR FINANCIAR – CONTABILE

In vederea stabilirii cauzelor si imprejurarilor care generat starea de insolventa a societatii **STARUINTA CAREI SOCIETATE COOPERATIVA**, administratorul judiciar a avut in vedere mai multe aspecte printre care, analiza situatiei patrimoniale si a indicatorilor economico-financiar, analiza contului de profit si pierdere, analiza echilibrului financiar si a fluxului de numerar. In acest scop au fost analizate documentele financiar-contabile puse la dispozitia administratorului judiciar de catre societatea debitoare, perioada de timp urmarita ca referinta pentru aceasta analiza reprezentand-o ultimii trei ani de activitate inaintea deschiderii procedurii si anume 31.01.2011–31.01.2014. Au fost analizate bilanturile contabile intocmite la 31.12.2011, 31.12.2012, 31.12.2013, balantele de verificare intocmite la 31.12.2011, 31.12.2012, 31.12.2013 si 31.01.2014, 31.02.2014, lista furnizori, statele de salarii, precum si toate celelalte documentelor puse la dispozitie de catre societatea debitoare, cu mentiunea ca, s-a pornit de la premisa ca acestea reflecta o imagine corecta a situatiei economice a debitoarei.

2.2. ANALIZA PATRIMONIULUI NET

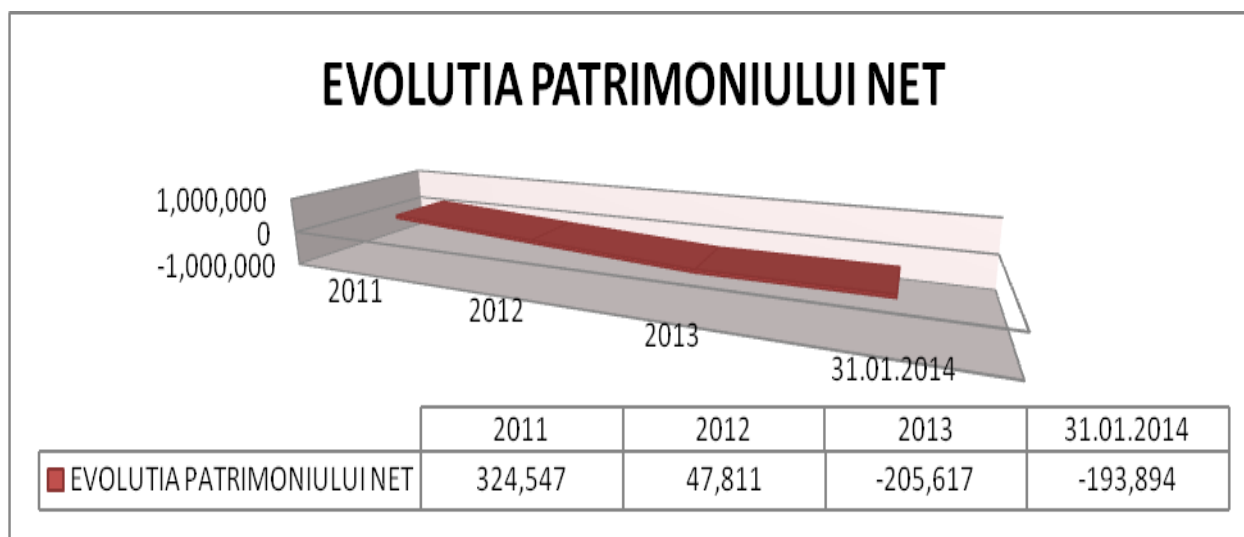
Patrimoniul net al firmei reprezinta averea acesteia la un moment dat si reflecta starea reala a societati. Acesta reprezinta de fapt, partea care ramane la dispozitia actionarilor dupa achitarea tuturor datoriilor. Patrimonial net se poate exprima fie ca suma a elementelor de capital propriu, fie ca diferenta dintre activul total si datoriile totale.

a) Analiza patrimoniului net ca diferenta dintre activul total si datorii totale:

DENUMIREA ELEMENTULUI DE ACTIV		SOLD LA			
		2011	2012	2013	31.01.2014
Active imobilizate, din care		315,766	316,325	485,566	485,567
corporale	constructii si terenuri	461,100	461,100	630,342	630,342
	mijloace de transport	332,437	332,437	332,437	332,437

Plan de reorganizare | STARUINTA CAREI SOCIETATE COOPERATIVA

	utilaje si instalatii				
	mobiler, birotica etc	9,962	10,521	10,521	10,521
	alte, imob in curs				
necorporale					
financiare		0	0	0	0
Active circulante		164,655	120,775	91,123	136,971
Stocuri si productie in curs	stocuri de materii prime, furaje, combustibili si materiale auxiliare				506
	Total stocuri	0	0	0	506
Creante	Creante comerciale, si alte conturi asimilate	114,770	114,272	86,830	127,603
	Creante în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului	0	0	3,579	4,741
	Alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat creantele in legatura cu institutiile publice(institutiile statului)			678	
	Total creante	114,770	114,272	91,087	132,344
Disponibilitati banesti	Casa, si in valuta, conturi la banci in lei, in valuta	5,968	6,504	37	3436
	alte...	43,917			
Conturi de regularizare si asimilare					
	Amortizari privind imobilizarile corporale	487,733	487,733	487,733	487,733
	Amortizari privind imobilizarile necorporale				
TOTAL ACTIVE		480,421	437,100	576,689	621,853
Datorii curente ce trebuie platite pana la un an		155,873	389,289	782,306.80	815,746.86
Credite bancare pe termen scurt		0	0	0	0
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate		28,143	35,569	38,605	52,711
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului	total din care datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale datorii fiscale in legatura cu bugetul statului	92,485	334,607	739,651	746,237
		14,565	190,675	335,529	336,214
		77,920	143,932	404,122	410,023
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute		35,245	19,113	17,716	23,385
Alte datorii					
Datorii pe termen lung pe perioada mai mare de un an		0	0	0	0
	Credite bancare pe termen lung				
	Imprumuturi din emisiuni si obligatiuni				
	Alte împrumuturi și dobânzile aferente				
	Sume datorate asociatilor				
Provizioane		0	0	0	0
	provizioane				
TOTAL DATORII SI VENITURI IN AVANS		155,873	389,289	782,306	815,747
PATRIMONIUL NET CAPITALURI PROPRII = TOTAL ACTIVE - TOTAL DATORII		324,547	47,811	-205,617	-199,795



În analiza dinamică a patrimoniului net se poate observa o evoluție oscilantă a acestui indicator, respectiv: societatea a înregistrat capitaluri proprii pozitive (activul net negat de datorii) în perioada 2011-2012, după cum urmează: 324.547,00 lei la 31.12.2011 și 47.811,00 lei la 31.12.2012. În schimb, pe pentru anul 2013 societatea înregistrează valori negative ale patrimoniului net fapt ce semnalizează apariția unei situații de criză, o imposibilitate în finanțarea activelor pe baza surselor proprii. Astfel societatea înregistrează la 31.12.2013 un patrimoniu net negativ în valoare de 205.617,00 lei, ca urmare creșterii valorii datoriilor pe termen scurt pe care societatea le înregistrează (de la 389.289,00 lei la 31.12.2012 la 782.306,00), creștere mult peste tendința de creștere a activelor (de la 437,100 la 31.12.2012 la 576.689,00 lei). Pentru perioada 31.12.2013-31.01.2014 se observă o îmbunătățire a situației, ritmul de creștere a activelor depășind de această dată tendința de creștere a cheltuielilor, (societatea înregistrează un patrimoniu net negativ de 193.894,00 lei, în creștere cu 11.723,00 față de perioada anterioară).

b) Analiza patrimoniu net ca suma a elementelor de capital propriu

Analizând patrimoniu net ca suma a elementelor de capital propriu se observă o scădere accentuată a acestuia în ultimii doi ani, ca urmare a pierderi înregistrată în anii precedenți, care se trece prin intermediul rezultatului reportat la anul următor după cum urmează: (exercitiul financiar 2011 se finalizează cu pierdere **9,730.00 lei**; exercitiul financiar 2012 se finalizează cu pierdere **276,971.00 lei**, și exercitiul financiar 2013 se finalizează cu pierdere **422.935,00 lei**, pierderi care cumulate sunt mult mai mari decât capitalul social.

CAPITAL ȘI REZERVE

I. CAPITAL din care:

- capital subscris vărsat
- capital subscris nevărsat
- patrimoniul regiilor
- patrimoniul institutelor naționale de cercetare dezvoltare

II. PRIME DE CAPITAL

III. REZERVE DIN REEVALUARE

IV. REZERVE

Acțiuni proprii

198,601.00	198,836.00	199,101.00	199,101.00
198,601.00	198,836.00	199,101.00	199,101.00
145,582.00	145,582.00	314,824.00	314,824.00
728,613.00	728,613.00	728,613.00	728,613.00

Plan de reorganizare | STARUINTA CAREI SOCIETATE COOPERATIVA

Căştiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii				
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii				
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	SOLD C (venituri totale>cheltuieli totale) SOLD D (cheltuieli totale > venituri totale)			
		738,519.00	748,249.00	1,025,220.00
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR	SOLD C (venituri totale>cheltuieli totale) SOLD D (cheltuieli totale > venituri totale)			
		9,730.00	276,971.00	422,935.00
Repartizarea profitului				
CAPITALURI PROPRII - TOTAL		324,547.00	47,811.00	-205,617.00
		0.00	0.00	0.00
CAPITALURI - TOTAL		324,547.00	47,811.00	-205,617.00

Patrimoniu net sau activul net contabil oferă informații referitoare la solvabilitatea societății, indicând posibilitatea acoperirii datoriilor totale pe baza activelor. Pe baza acestuia se calculează solvabilitatea generală a societății ($SG = \frac{At}{Dt}$) care în condiții optime trebuie să fie în intervalul 1.3-2.0 cât mai aproape de cifra 2.

TOTAL ACTIVE	480,421	437,100	576,689	621,853
TOTAL DATORII	155,873	389,289	782,306	815,747
SOLVABILITATEA GLOBALA	3.08	1.12	0.73	0.76

2.3 ANALIZA ACTIVELOR. RATELE DE STRUCTURA ALE ACTIVULUI

Analiza modificărilor în dinamica și structura a patrimoniului poate fi efectuată și cu ajutorul ratelor de structura a bilanțului, care reprezintă mărimi statistico-financiare stabilite ca raport între un post sau o grupă a elementelor din activ sau pasiv și totalul acestora, precum și ca raporturi între diferitele elemente ale activului și pasivului. În baza acestor rate se calculează valori și se formulează concluzii cu privire la poziția firmei atât în raport cu situația generală a ramurei economice din care face parte, cât și cu cea a firmelor concurente.

	2011	2012	2013	31.01.2014
TOTAL ACTIV	480,420	437,100	576,690	621,853
din care				
active imobilizate	315,765.00	316,324.00	485,566.00	485,566.00
active circulante	164,655.00	120,776.00	91,124.00	136,287.00

cheltuieli in avans

0.00

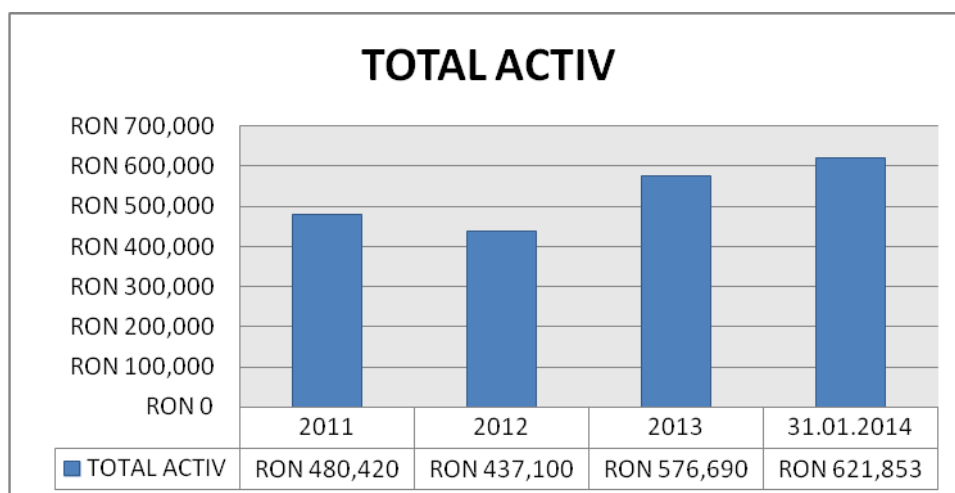
0.00

0.00

0.00

2.3.1 ANALIZA DINAMICA A ACTIVULUI TOTAL

Analiza evolutia in timp a valorii totale a activului s-a facut in baza indicatorului (I_{AT}), calculat ca raport intr A_{t1} (valoarea totala a activului in perioada de referinta) si A_{t0} (valoarea totala a activului in perioada de analiza)



$$I_{At} = \frac{At1}{At0}$$

$I_{at\ 2014/2013} = 107.83\%$

$I_{at\ 2013/2012} = 131.94\%$

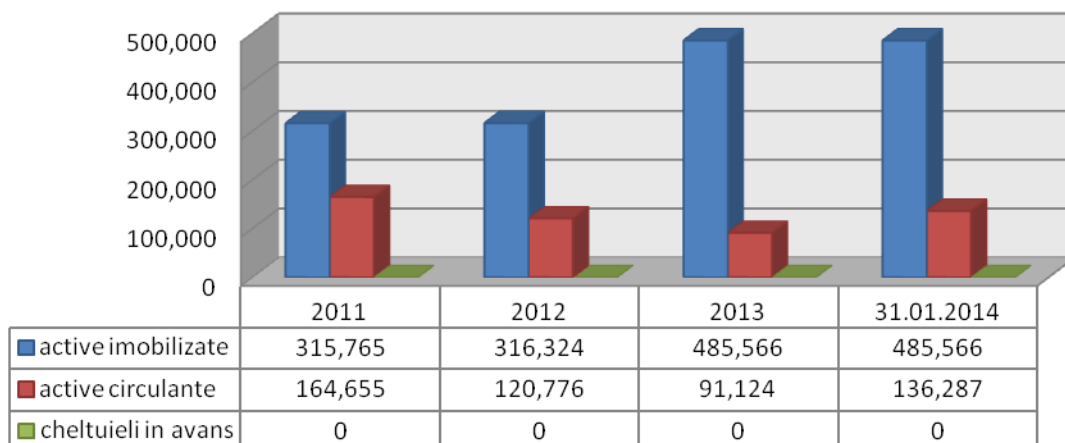
$I_{at\ 2012/2011} = 90.98\%$

In analiza evolutiei valorii totale a activului, se poate observa o scadere a activului total in perioada 2012 fata de 2011 cu **9,02%** (in valoare absoluta de **43.320,00 lei**); pentru perioada 2013-2012 insa se poate observa o crestere a activului net cu **31.94 %** (in valoare absoluta de **139.590,00 lei**), iar pentru perioada 31.01.2014-31.12.2013 se observa din nou o crestere a activului cu peste **7.83%** (in valoare absoluta de **45.163,00 lei**). Cresterea activului s-a datorat in cea mai mare parte cresterii activelor circulante, cu precaderea a creantelor.

2.3.2 ANALIZA STRUCTURALA A ELEMENTELOR DE ACTIV

Aniliza structurala a elemntelor de activ s-a facut pe baza ratelor de structura ale activului, stabilite ca raport intre un post sau o grupare de posturi din activ si totalul activului.

Evolutia structurala a elementelor de activ



a) Rata activelor imobilizate – arata ponderea elementelor patrimoniale ce servesc intreprinderea in mod permanent in totalul activelor, (sau gradul de investire a capitalului) si se calculeaza ca raport intre nivelul total al imobilizarilor si totalul activului bilantier.

Rata imobilizarilor necorporale	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
- Datorita specificului activitatii acest indicator nu este relevant. Se poate observa si faptul ca societatea nu a inregistrat investitii in valori intangibile pe intreaga perioada analizata.				

Rata imobilizarilor corporale	65.73%	72.37%	84.20%	78.08%
- Aceasta arata ponderea imobilizarilor corporale in totalul activului. Valorile ridicate ale acestei rate (desi reprezinta capacitatea societatii de a rezista unei crize) nu sunt de regula specifice societatilor de prestari servicii, fiind de regula mai greu de valorificat si necesitand un timp mai mare de transformare in lichiditati. In acelasi timp se poate observa o crestere a acestei rate care, insa nu se realizeaza pe fondul cresterii activelor imobilizate ci de fapt pe fondul unei reevaluari.				

Rata imobilizarilor financiare	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
- Arata ponderea imobilizarilor financiare in totalul activului. In cadrul acestei rate se poate observa ca, societatea nu inregistreaza imobilizari financiare pe toata perioada analizata.				

b) Rata activelor circulante - arata ponderea care o detine utilizarile cu caracter ciclic in totalul activelor.

Rata stocurilor	0.00%	0.00%	0.00%	0.08%
- Rata stocurilor depinde de sectorul de activitate, fiind mai mare in sectorul productiei si mai mica in cel al serviciilor deoarece in acest sector durata ciclului de exploatare este mai mica. In acelasi timp aceasta depinde de o serie de factori conjuncturali, conditiile de piata, speculatii etc. Datorita specificului activitatii (societatea inregistrand o activitate de prestari servicii in regim lohn) stocurile sunt practic inexistente.				

Rata creantelor	23.89%	26.14%	15.79%	21.28%
- Arata ponderea pe care o au creantele in totalul activelor. La randul ei si aceasta depinde de				

domeniul de activitate fiind redusa sau chiar nula in societatile cu clientela numeroasa care incaseaza numerar si este in general ridicata in cele care exista relatii inter-companii. Se observa ca, si acest indicator inregistreaza o evolutie oscilanta pe toata perioada analizata.

Rata disponibilitatilor

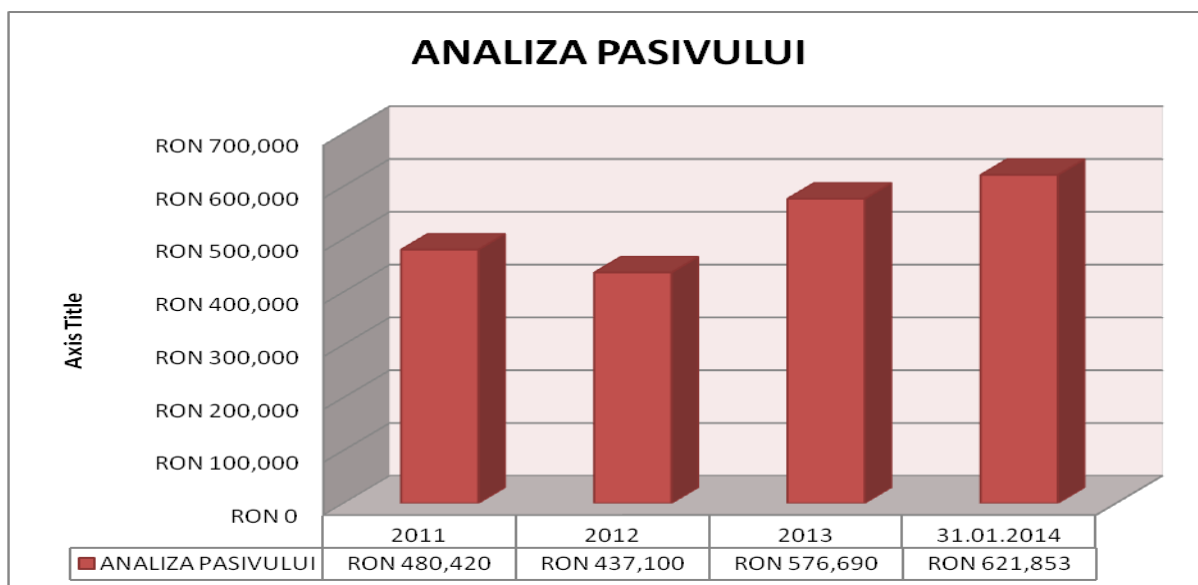
10.38% 1.49% 0.01% 0.55%

- Rata disponibilitatilor arata in acelasi timp si performante manageriale (un nivel ridicat putand sa evidentieze un echilibru financiar consolidat dar si slabiciuni ale managementului in sensul neutilizarii resurselor. De regula este indicat un nivel al ratei disponibilitatilor raportata la activele circulante cuprinsa intre 3% si 5 % si o rata a disponibilitatilor raportata la activele totale intre 1.5% si 2 %. Se observa ca aceasta rata a scazut dramatic incepand cu 2012, indicand practic ca societatea intampina dificultati din ce in ce mai mare in obtinerea lichiditatilor necesare continuarii activitatii.

2.4. ANALIZA PASIVULUI. RATELE DE STRUCTURA ALE PASIVULUI

Pasivul bilantier reflecta sursele de finantare a bunurilor societatii. Structural, pasivul societatii debitoare se prezinta dupa cum urmeaza:

DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN		155,873.00	389,289.00	782,306.80	815,746.86
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN		0	0	0	0
CAPITAL ȘI REZERVE					
I. CAPITAL din care:					
- capital subscris vărsat		198,601.00	198,836.00	199,101.00	199,101.00
		198,601.00	198,836.00	199,101.00	199,101.00
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	SOLD C (venituri totale>cheltuieli totale)				
	SOLD D (cheltuieli totale > venituri totale)	738,519.00	748,249.00	1,025,220.00	1,025,220.00
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR	SOLD C (venituri totale>cheltuieli totale)				
	SOLD D (cheltuieli totale > venituri totale)	9,730.00	276,971.00	422,935.00	411,212.00
Repartizarea profitului					
CAPITALURI PROPRII - TOTAL		324,547.00	47,811.00	-205,617.00	-193,894.00
Patrimoniul public					
CAPITALURI - TOTAL		324,547.00	47,811.00	-205,617.00	-193,894.00
TOTAL PASIV		480,420	437,100	576,690	621,853



În analiza evoluției dinamice a pasivului, se poate observa următoarele modificări: o scădere a acestuia în perioada 2012 față de 2011 cu **9,02%** (în valoare absolută de **43.320,00 lei**); pentru perioada 2013-2012 se observă o creștere a pasivului cu **31.94 %** (în valoare absolută de **139.590,00 lei**), iar pentru perioada 31.01.2014-31.12.2013 se observă din nou o creștere a cu peste **7.83%** (în valoare absolută de **45.163,00 lei**). Creșterea pasivului s-a datorat în cea mai mare parte creșterii datoriilor pe termen scurt.

2.4.1 ANALIZA STRUCTURALĂ A PASIVULUI. EVOLUTIA ACESTUIA ÎN TIMP

2.4.1.1 Datoriile - reprezintă sursele străine atrase de unitate pe o perioadă mai mare sau mai mică. Evoluția nivelului și structurii acestora pe parcursul ultimelor 3 exerciții financiare, conform datelor contabile puse la dispoziție sunt prezentate în tabelul de mai sus. Datoriile sunt împartite în funcție de termenul de plată în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung.

- **datoriile pe termen scurt sau datorii curente:** se observă că la data de 31.01.2014 datoriile pe termen scurt ale societății erau în valoare de **815.746,86 lei** alcătuite în principal de datorii față de bugetul de stat (**404.122,00 lei**), cel al asigurărilor sociale (**335.529,00 lei**).

- **în ceea ce privește datoriile pe termen lung,** se observă că la data de 31.01.2014 societatea nu înregistrează datorii pe termen lung și nici pe restul perioadei analizate.

2.4.1.2. Capitaluri proprii - sunt elementele de bază ce încorporează inițial resursele economice ale societății. În componenta capitalurilor proprii se regăsesc: capitalul social, rezervele de orice fel, rezultatul reportat și rezultatul exercitiului financiar, fondurile proprii, subvențiile, proviziunile regelementate. În ceea ce privește evoluția elementelor componente ale acestui indicator pentru societatea debitoare, acestea se prezintă după cum urmează:

- Capital social: se observă că acesta a înregistrat modificări minore situându-se practic în jurul valorii de 199000 pe toată perioada analizată, după cum urmează:

	In 2011	In 2012	In 2013	La 31.01.2014
Capital social	198,601.00	198,836.00	199,101.00	199,101.00

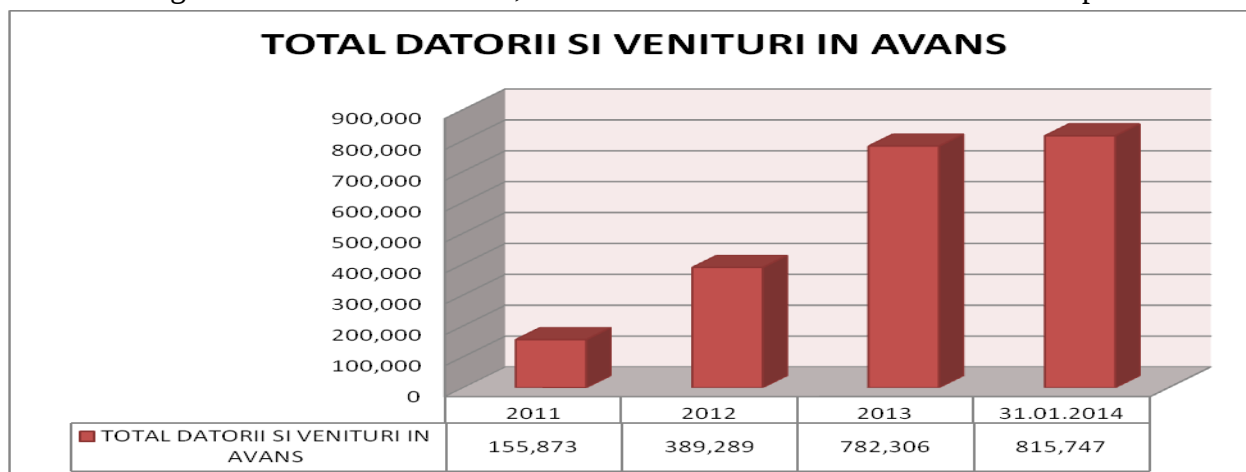
- Rezerve: se observă că acesta de-a lungul întregii perioade analizate, s-au constituit rezerve atât din reevaluare cât și rezerve legale:

	In 2011	In 2012	In 2013	La 31.01.2014
Reserve de reevaluare	145,582.00	145,582.00	314,824.00	314,824.00
Reserve legale	728,613.00	728,613.00	728,613.00	728,613.00

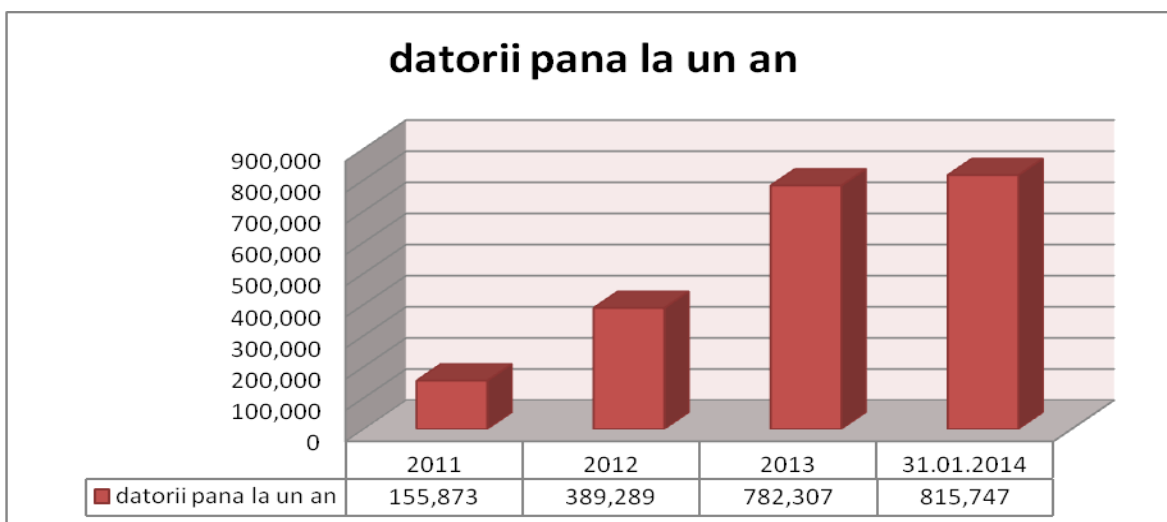
- Rezultatul reportat reprezinta o sursa proprie de finatare a activelor economice, profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita din activitatea precedenta. Pe perioada analizata societatea nu a inregistrat profit. Exercitiul financiar 2011 se finalizeaza cu pierdere **9.730,00 lei**; exercitiul financiar 2012 se finalizeaza cu pierdere **276.971,00 lei**, exercitiul financiar 2013 se finalizeaza cu pierdere **422.935,00 lei**, exercitiul financiar aferent lunii ianuarie 2014 se finalizeaza cu pierdere **13.920,00 lei**.

2.4.1.1 ANALIZA EVOLUTIEI IN TIMP A DATORIILOR

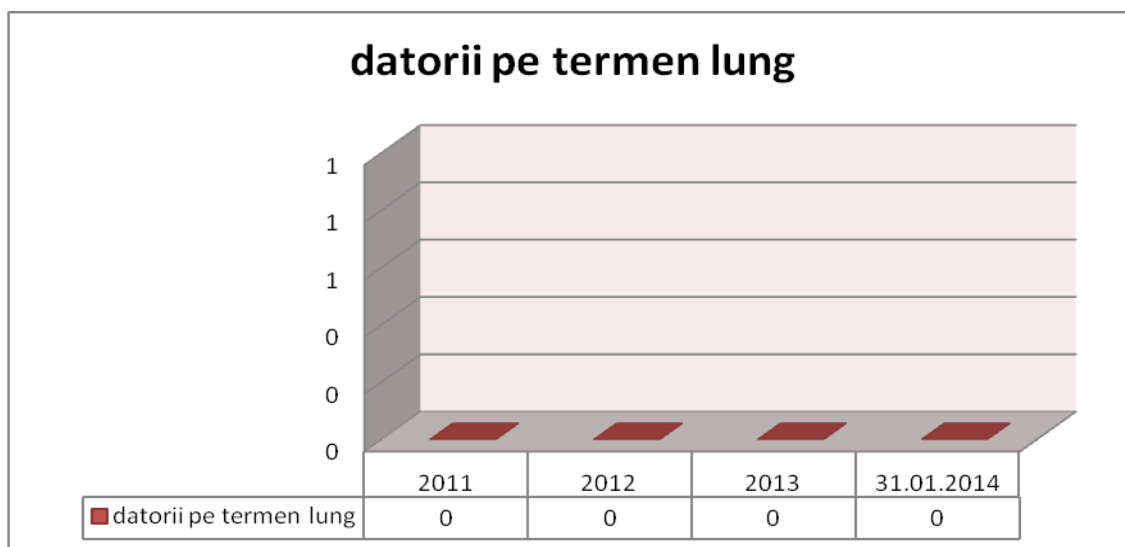
Analizand evolutia dinamica in timp a datoriilor totale ale societatii se poate observa ca acestea au inregistrat in ultimii doi ani o evolutie cu tendinta puternic negativa pentru societate, de crestere continua a nivelurilor inregistrate de acesti indicatori, cauzata in totalitate de cresterea datoriilor pe termen scurt.



a) Evolutia datoriile pe termen scurt – datoriile pe termen scurt (furnizori, bugetul de stat) au un trend negativ, puternic ascendent pe toata perioada 31.12.2011-31.01.2014, inregistrand o crestere cu 149 % in 2012 comparativ cu 2011, cu 100.95 % in 2013 comparativ cu 2012 si cu 4.27 % in 2014 comparativ cu 2013, pe fondul cresterii datoriilor cu bugetul de stat si cel al asigurarilor sociale.

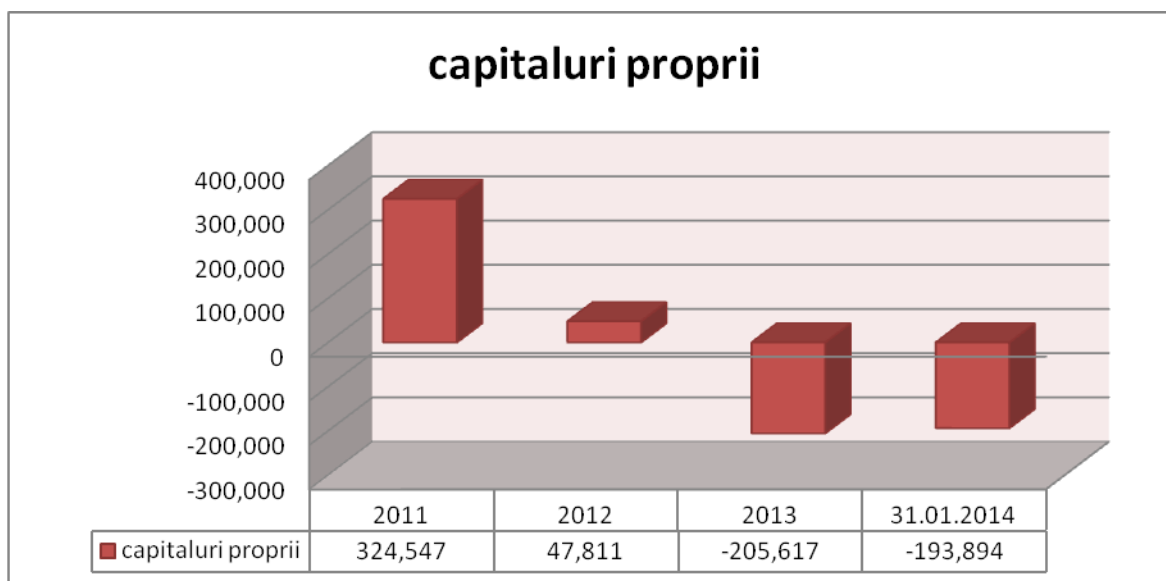


b) Evolutia datoriile pe termen lung – datoriile pe termen lung au fost 0 pe intreaga perioada anailzata.



2.4.1.2. Evolutia capitalurilor proprii

Capitalurile proprii cunosc o evoluție descendentă pe toată perioada analizată: în anul 2012, înregistrează o scădere cu 85,26% față de 2011; cu 530,42 % în 2013 față de 2012. În 2014 se observă o îmbunătățire minoră a situației, capitalurile înregistrând o creștere cu 5.70% față de 2013, (valoarea capitalului social a înregistrat modificări minore de-a lungul întregii perioade analizate situându-se în jurul valorii de 199.000 lei). Scăderea de capitaluri proprii este datorată cu precădere rezultatului exercitiului, în speța pierderea din 2011, 2012, 2013 și 2014.

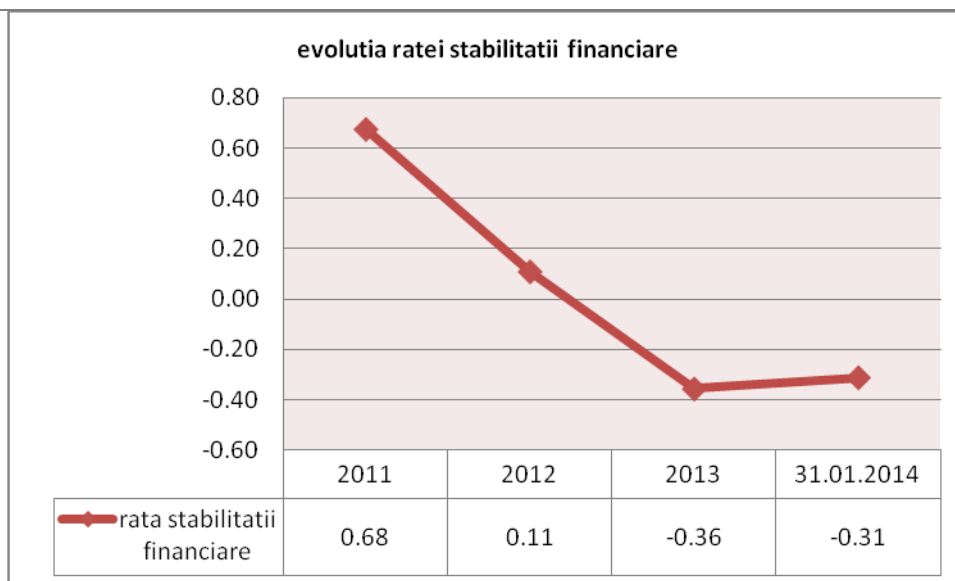


2.4.2 ANALIZA RATELOR DE STRUCTURA ALE PASIVULUI

Ratele de structura ale pasivului, fac posibila aprecierea politicilor financiare a unității patrimoniale, evidențiind stabilitatea și autonomia financiară a acesteia, gradul de îndatorare al societății, proporția în care activul total este finanțat din alte surse decât sursele proprii (de ex credite, furnizori, obligații la bugetul statului, etc.).

a)

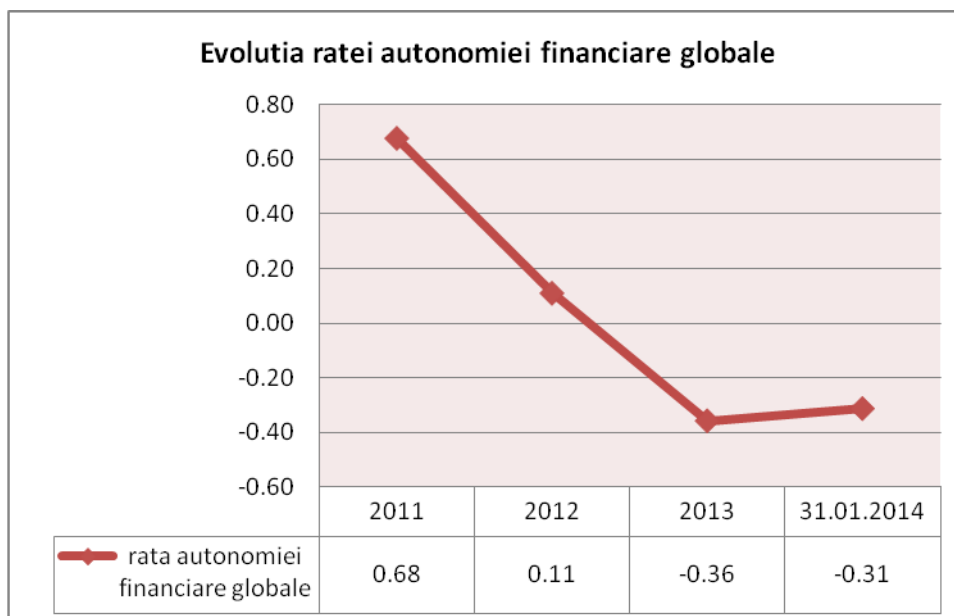
a)	rata stabilitatii financiare	$Rsf = \frac{\text{Capital permanent}}{\text{Pasivtotal}} \times 100$	67.55%	10.94%	-35.65%	-31.18%
Reflecta raportul dintre capitalul permanent (capitalul propriu + împrumuturi pe termen lung) și patrimoniul firmei și arată măsura în care firma dispune de surse permanente de finanțare. În situații optime rsf trebuie să fie cât mai aproape de 100%. Valoarea minimă care oferă o stabilitate acceptabilă pentru o firmă 30%, iar valoarea medie este considerată bună dacă se încadrează în intervalul 30% – 60%.						



Analizând graficul de mai sus se observa rata cunoaște o evoluție puternic descendentă. Societatea începând cu 2012 nu mai dispune de surse stabile de finanțare necesare acoperirii mijloacelor economice, nivelul ratei situându-se mult sub nivelul optim recomandat.

b)	rata autonomiei financiare globale	$Rafg = \frac{\text{Capital propriu}}{\text{Pasiv total}} \times 100$	67.55%	10.94%	-35.65%	-31.18%
----	---	---	--------	--------	---------	---------

Reflecta raportul dintre capitalul propriu în diferitele elemente de pasiv. Se considera optim pentru un echilibru financiar o valoare a $raf > 33\%$, și arată capacitatea unității de a atrage resurse financiare pe termen lung, riscul de solvabilitate. Exprima independența financiară a societății.

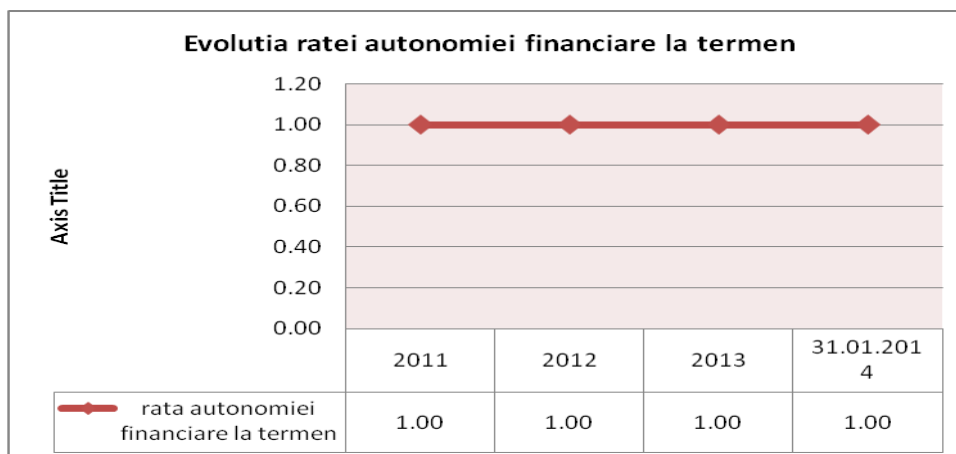


Se observa că valorile înregistrate de acest indicator sunt sub cele considerate optime pe întreaga perioadă analizată, ba chiar mai mult societatea înregistrează valori negative ale acestui indicator începând cu 2013, (ca urmare a valorilor negative înregistrate de capitalurile proprii) evidențiindu-se practic imposibilitatea

societății de a-si finanțata activele imobilizate din capitalul propriu sau de a atrage din exterior resurse financiare pe termen lung.

c)	rata autonomiei financiare la termen	$Raft = \frac{\text{Capital propriu}}{\text{Capital permanent}} \times 100$	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
----	---	---	---------	---------	---------	---------

Reflecta măsura în care datoriile pe termen mediu și lung pot fi acoperite din capitalul propriu. Pentru asigurarea autonomiei financiare capitalul propriu trebuie să reprezinte cel puțin jumătate din cel permanent.

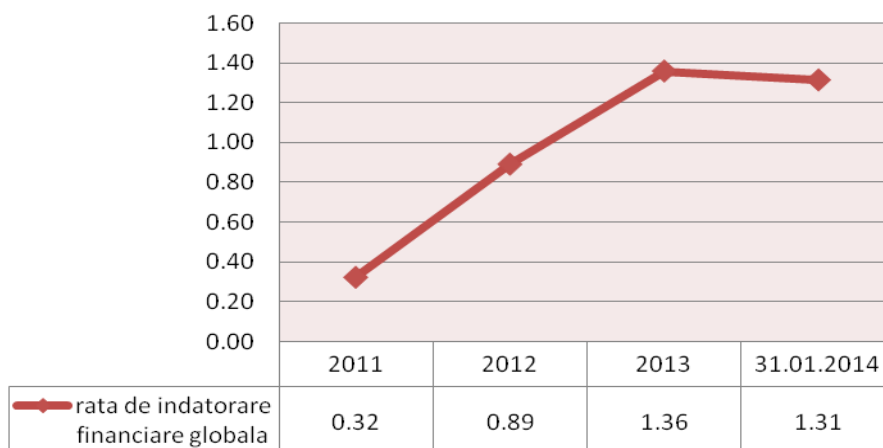


- analiza acestui indicator irelevanta deoarece societatea practic nu înregistrează datorii pe termen lung.

d)	rata de îndatorare financiară globală	$Rind_{fg} = \frac{\text{Datorii totale}}{\text{Pasiv total}} \times 100$	32.45%	89.06%	135.65%	131.18%
----	--	---	--------	--------	---------	---------

Reflecta ponderea tuturor obligațiilor față de terți în patrimoniul întreprinderii. Cu cât valoarea acestui indicator este mai mică de 1 cu atât se considera că autonomia financiară este mai ridicată. În condiții normale de activitate gradul de îndatorare trebuie să se situeze în jur de 50-60%.

Evolutia ratei de indatorare financiare globala

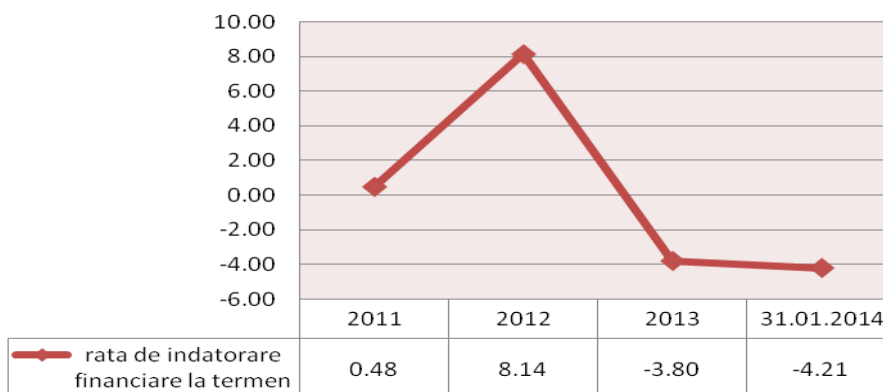


Situație negativă, (începând cu anul 2012) nivelul ratei este peste nivelul considerat optim, evidențiindu-se practic un grad alarmant de îndatorare al societății.

e)	rata de indatorare financiare la termen	$Rind_{ft} = \frac{Datorii_{totale}}{Capital_{permanent}} \times 100$	48.03%	814.22%	-380.47%	-420.72%
----	--	---	--------	---------	----------	----------

Reflecta măsura în care obligațiile pe termen mediu și lung participă la realizarea resurselor permanente, putând satisface eventualele cerințe investiționale. În condiții normale de activitate gradul de îndatorare trebuie să se situeze în jur de 50%. O limită sub 30% indică o rezerva în apelarea la credite și împrumuturi iar peste 80% o dependență de credite, situație alarmantă.

Evolutia ratei de indatorare financiare la termen

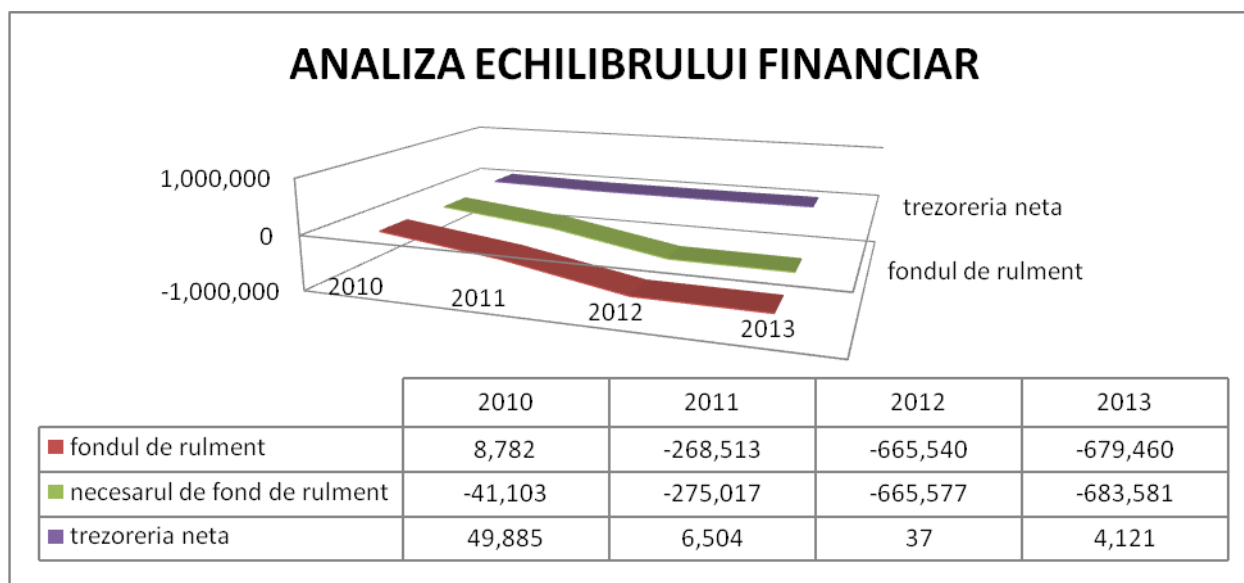


- analiza acestui indicator este irelevantă deoarece societatea practic nu înregistrează datorii pe termen lung.

CONCLUZII

În cadrul pasivului, o importanță mare o prezintă atât capitalurile proprii care înregistrează valori negative pe toată perioada cât și datoriile pe termen scurt. Capitalul social este aproximativ constant (situându-se în jurul valorii de 199.000 lei), constituit din aport în numerar, deținut de asociați. În ceea ce privește datoriile totale ale debitoare, acestea au o evoluție puternic negativă, pe toată perioada analizată, înregistrând o creștere cu 149 % în 2012 comparativ cu 2011, cu 100.95 % în 2013 comparativ cu 2012 și, cu 4.27 % în 2014 comparativ cu 2013, pe fondul creșterii datoriilor cu bugetul de stat și cel al asigurărilor sociale.

2.5. ANALIZA ECHILIBRULUI FINANCIAR



FONDUL DE RULMENT

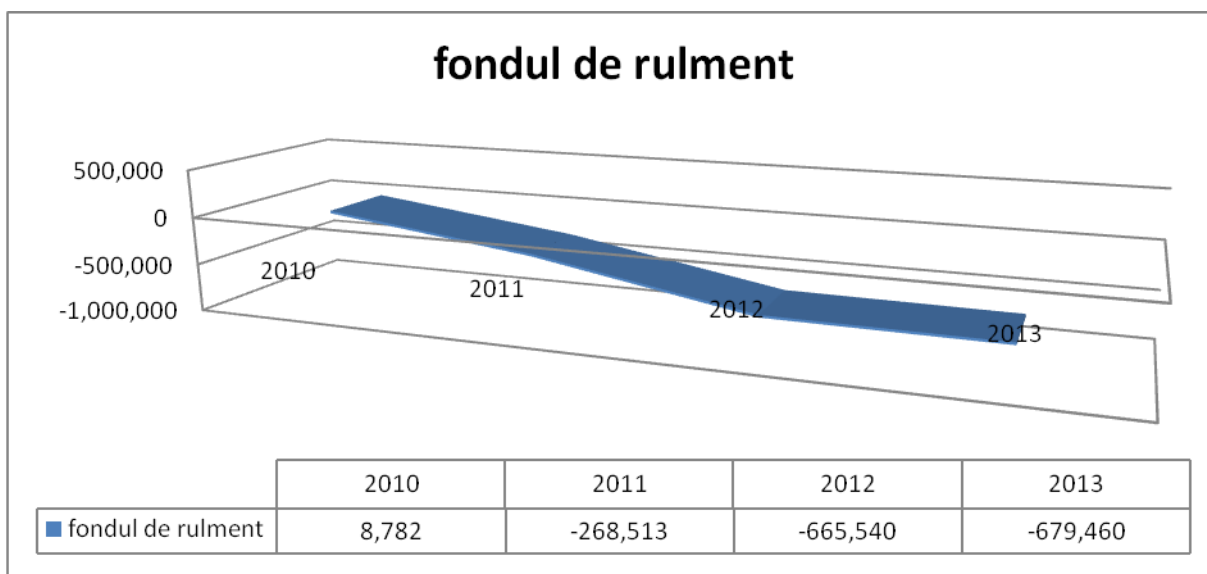
2011 2012 2013 2014

Fr = Kp(capital permanent) - Ai (active imobilizate) **8,782 -268,513 -691,183 -679,460**

FR = SUSE PERMANENTE – ALOCARI PERMANENTE

Reprezinta partea din sursele permanente atrase de unitate si utilizate pentru finantarea activelor circulante, (este influentat de diferenta dintre sumele de incasat si cele de platit cat si de decalajul dintre termenul de transformare a activelor circulante in bani si termenul mediu in care datoriile pe termen scurt devin exigibile). Ca regula generala a echilibrului financiar, sursele permanente (capitaluri proprii si imprumuturile pe termen lung) trebuie sa acopere activele imobilizate si o parte a activelor circulante.

Se observa ca incepand cu 2012 societatea inregistreaza un fond de rulment negativ, evidentiand un dezechilibru financiar cauzat de cresterea datoriilor pe termen scurt mult peste nivelul activelor circulante. Societatea este nevoita sa nu-si poata onora la scadenta obligatiile la termen, (fapt ce a dus la acumularea de penalitati fata de bugetul de stat si cel al asigurarilor sociale), o situatie nefavorabilă sub aspectul solvabilitatii. In aceasta situatie activele circulante transformabile in lichiditati sunt practic insuficiente pentru rambursarea datoriilor pe termen scurt si reflecta o stare de dezechilibru, un decalaj nefavorabil intre lichiditatea stocurilor si a creantelor pe de o parte si exigibilitatea datoriilor pe termen scurt pe de alta parte.



NECESARUL DE FOND DE RULMENT

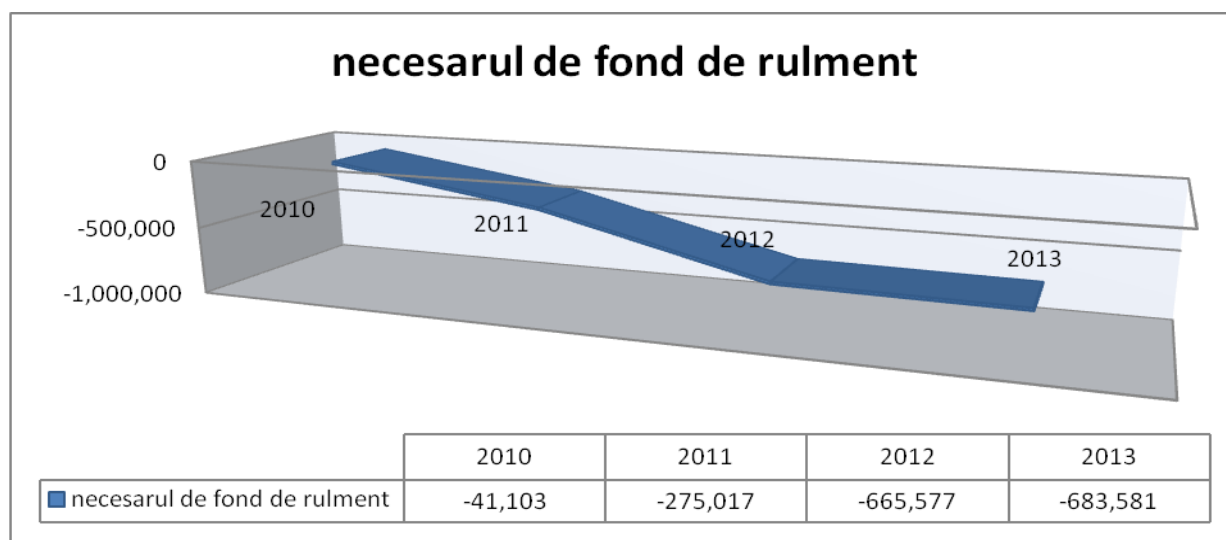
	2011	2012	2013	2014
$NFr = Ac(\text{active circulante}) - Db(\text{disp banesti}) - Ots(\text{obligatii pe termen scurt})$				
$NFr = St(\text{stocuri}) + Cr(\text{creante}) - Cts(\text{credite pe termen scurt})$	-41,103	-275,017	-691,220	-682,896

NFR = ALOCARI CICLICE - SURSE CICLICE

Este expresia echilibrului financiar pe termen scurt, diferenta dintre nevoile temporare si sursele temporare, respectiv activele circulante care trebuie sa fie finantate din fondul de rulment.

Se observa ca incepand cu 2013, trezoreria neta inregistreaza valori negative, ca urmare a cresterii datoriilor societatii pe termen scurt mult peste nivelul activelor circulante.

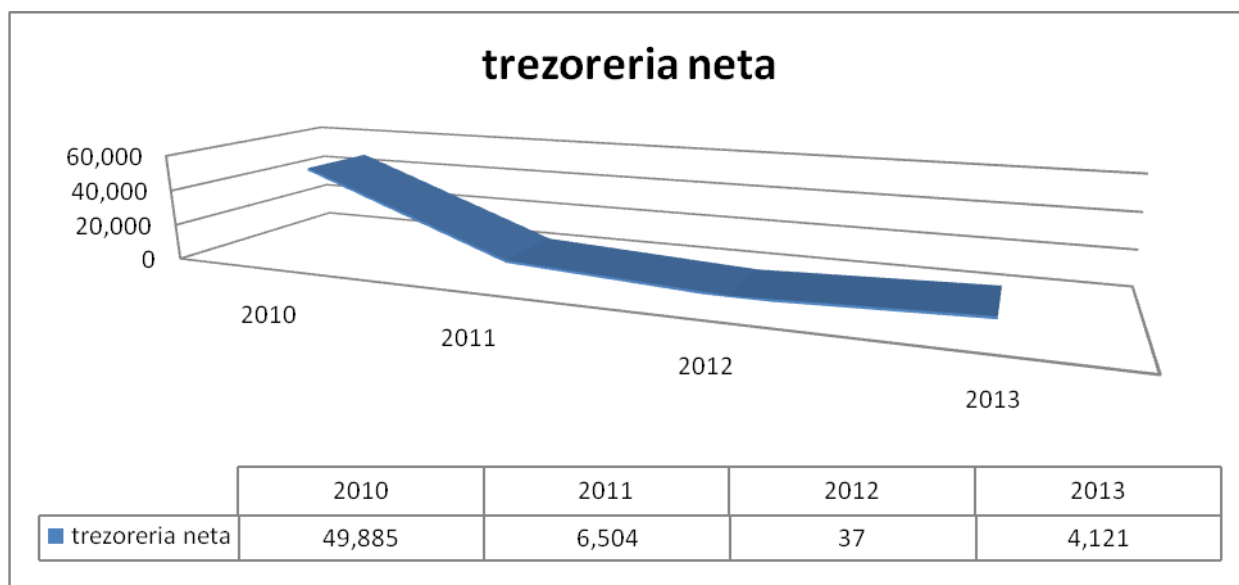
Valoarea negativa a acestui indicator evidentiaza necesitati temporare mult mai mari decat sursele temporare, si evidentiaza o situatie nefavorabila, datorata de nerespectarea termenelor de stingere a datoriilor pe termen scurt in special a celor la bugetele de stat si asigurari sociale.



TREZORERIA NETA

Este expresia desfasurarii unei activitati echilibrate si eficiente a firmei pe termen lung, mediu si scurt. Reprezinta corelatia dintre fondul de rulment si nevoia de fond de rulment, reflectand partea din fondul de rulment ce depaseste necesarul de fond de rulment sau acele active circulante lichide care stationeaza intre doua rotatii ale activitatii de exploatare.

	2011	2012	2013	2014
TN =Fr-NFr	49,885	6,504	37	3,436



Valorile pozitive inregistrate de trezoreria neta nu au relevanta in analiza echilibrului financiar, deoarece acestea nu sunt cauzate de surplusul de active circulante peste datoriile pe termen scurt ci a nerespectarii scadentei obligatiilor pe care societatea le are pe termen scurt.

2.6. ANALIZA LICHIDITATII SI SOLVABILITATII UNITATII

2.6.1 Analiza ratelor de lichiditate

lichiditate = proprietatea elementelor patrimoniale de a se transforma in bani. Raportul dintre totalul activelor unei societati si lichiditatile de care dispune o entitate economica trebuie sa fie de natura sa ii permita sa asigure derularea operatiunilor economice in siguranta.

a) rata lichiditatii generale

	2011	2012	2013	2014
Rlg = Ac (active circulante)/Dc (datorii curente)	1.06	0.31	0.12	0.17

In conditii optime trebuie sa se situeze intre 1.2 si 1.5. După cum se observa in cazul nostru începând cu 2013 acest indicator nu se afla in limitele optime, cu o tendință generala de agravare, evidențiind faptul ca societatea nu are o capacitate de onorare la scadenta a datoriilor pe termen scurt.

2011	2012	2013	2014
------	------	------	------

b) rata lichiditatii curente

$$Rlc = (Ac - Stocuri) / Dc$$

1.06 0.31 0.12 0.17

Exprima capacitatea societății de a-si achita datoriile curente din creanțele, disponibilitățile bănești si investițiile pe termen scurt de care dispune (satisfăcător daca este cuprins între 0.65 si 1.00). După cum se observa si acest indicator nu se afla in limitele optime, cu o tendința generala de agravare, evidențiind atât incapacitatea societății de onorare a datoriilor curente cat si o structura necorespunzătoare a activelor circulante (o pondere prea mare a stocurilor, care teoretic au un potențial mai lent de transformare in bani)

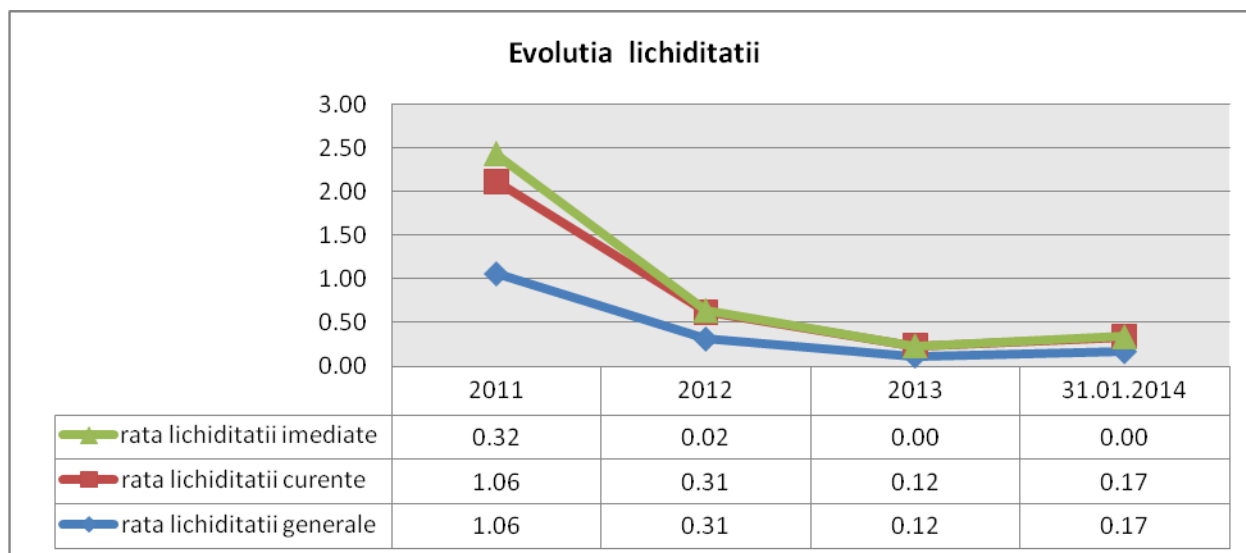
c) rata lichiditatii imediate

2011 2012 2013 2014

$$Rli = Dp \text{ (disponib. si plasamnete) } / Dc$$

0.32 0.02 0.00 0.01

De regula valoarea trebuie sa fie mai mare de 0.35. Din valorile obținute rezulta ca societatea nu are posibilitatea achitării obligațiilor pe termen scurt din disponibilitățile pe care le are.



Așa cum rezulta si din graficul de mai sus, societatea se confrunta cu o agravare continua a indicilor de lichiditate, evidențiindu-se fie faptul ca societatea nu dispune de lichiditatea suficiente fie existenta unei gestiuni necorespunzătoare a creanțelor si implicit a activului circulant sub aspectul lichidității.

2.6.2 Analiza ratelor de solvabilitate (solvabilitate = capacitatea unitatii de a-si onora obligatiile de plata la scadenta).

a) rata solvabilitatii patrimoniale

2011 2012 2013 2014

$$Rsp = \text{Capital propriu} / \text{Total Pasiv}$$

0.68 0.11 -0.36 -0.31

Valoarea acestui indicator trebuie sa se încadreze între 0.3 si 0.5 (peste 0.5 situația este normala, iar un nivel de sub 0.3 evidențiază o situație riscanta pentru finanțatori) Se observa o situație nefavorabila referitoare la

bonitatea debitorului începând cu anul 2012, cu o tendință puternic negativă.

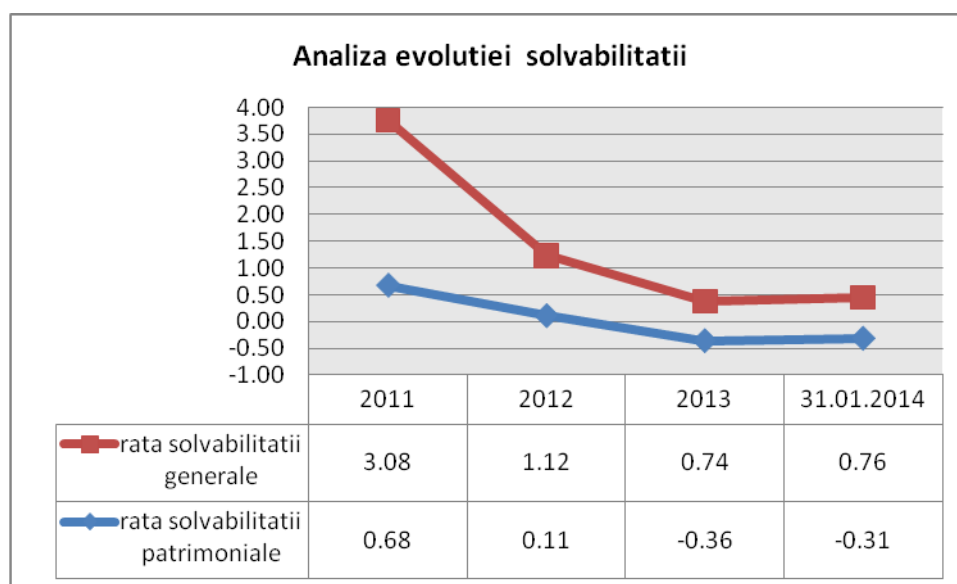
b) rata solvabilității generale

2011 2012 2013 2014

Rsg = Activ total / Datorii totale

3.08 1.12 0.74 0.76

Valoarea optimă este de peste 1.5, un nivel de sub 1.00 indicând practic faptul că firma este insolventă. Indică gradul de acoperire a datoriilor totale de către activele totale ale întreprinderii, și exprimă o măsură de siguranță a creditorilor. Acest indicator are o valoare optimă dacă se regăsește peste nivelul de 1,5 iar în cazul nostru se poate observa că valoarea înregistrată evidențiază începând cu 2012 un risc de insolvență.



După cum reiese din graficul de mai sus, indicatorii de solvabilitate au înregistrat o scădere continuă, evidențindu-se practic imposibilitatea achitării datoriilor pe seama activului disponibil.

2.7 ANALIZA CIFREI DE AFACERI. RENTABILITATEA ȘI A PROFITULUI

Analiza veniturilor și cheltuielilor, respectiv a contului de profit și pierdere servește analizei statice și dinamice a performanțelor înregistrate de către societate în perioada analizată.

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE		2011	2012	2013	31.01.2014
VENITURI DIN EXPLOATARE	total din care (1+7-8+9+10)	1,342,366.00	685,391.00	662,697.33	59,133.00
Cifra de afaceri netă	total din care	927,940.00	685,156.00	662,697.33	59,133.00
	Productia vanduta	927,940.00	685,156.00	662,697.33	59,133.00
Alte venituri din exploatare	Alte venituri din exploatare	414,426.00	235.00	0.00	
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	total din care	1,352,530.00	962,430.00	1,085,632.33	73,053.00

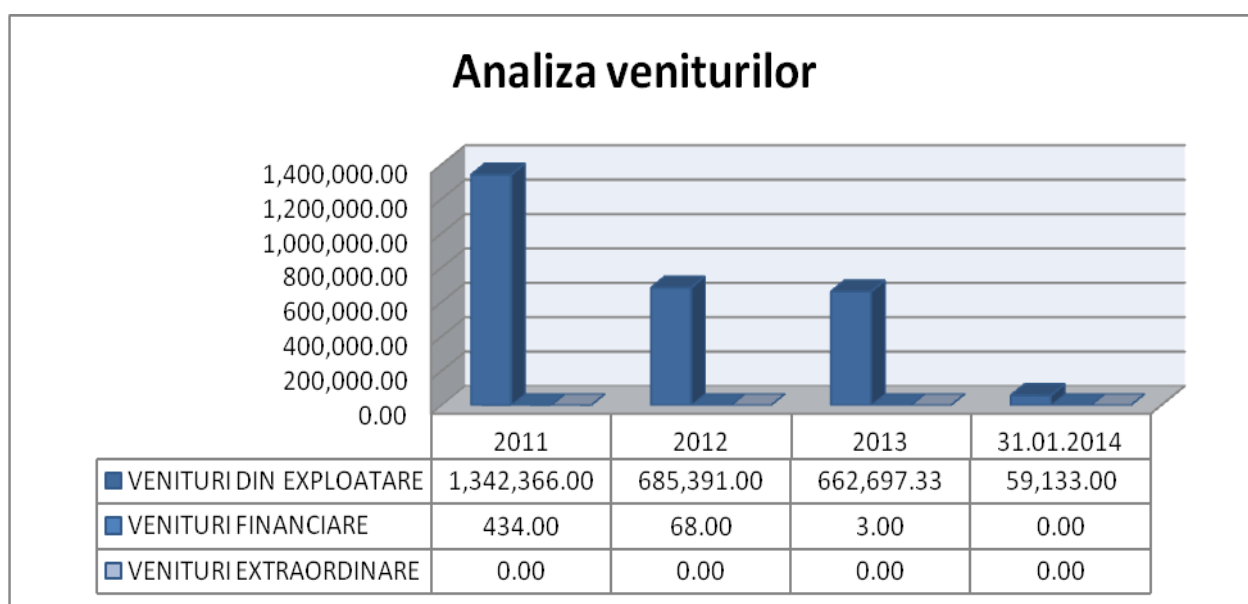
Plan de reorganizare | STARUINTA CAREI SOCIETATE COOPERATIVA

	Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	154,663.00	70,066.00	59,107.00	2,777.00
	Alte cheltuieli materiale	8,601.00	0.00		
	Alte cheltuieli externe cheltuieli privind energia si apa	82,211.00	46,006.00	59,707.64	3,735.00
	Cheltuieli privind marfurile	8,294.00	0.00	0.00	0.00
	Reduceri comerciale primite ct	0.00	0.00	0.00	0.00
	Cheltuieli cu personalul total din care salarii si indemnizatii	906,036.00	795,413.00	786,637.00	64,342.00
	cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	706,421.00	617,754.00	599,782.00	50,436.00
		199,615.00	177,659.00	186,855.00	13,906.00
	Ajustări de valoare privind imobilizările	24,000.00	0.00	0.00	0.00
	Cheltuieli	24,000.00	0.00	0.00	0.00
	Venituri	0.00	0.00	0.00	0.00
	Alte cheltuieli de exploatare	168,725.00	50,945.00	180,180.69	2,199.00
	Cheltuieli privind prestațiile externe	34,950.00	41,209.00	28,867.69	2,089.00
	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	8,107.00	0.00	0.00	0.00
	Alte cheltuieli	125,668.00	9,736.00	151,313.00	110.00
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	profit (Venituri - totale > Cheltuieli totale)				
	pierdere (Cheltuieli totale > Veituri totale)	10,164.00	277,039.00	422,935.00	13,920.00
VENITURI FINANCIARE	total din care	434.00	68.00	3.20	0.00
	venituri din dobanzi	50.00	68.00	3.20	0.00
	alte venituri financiare	384.00	0.00	0.00	0.00
CHELTUIELI FINANCIARE	total din care	0.00	0.00	0.00	0.00
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA FINANCIARA	profit (Venituri - totale > Cheltuieli totale)	434.00	68.00	3.00	578.00
	pierdere (Cheltuieli totale > Veituri totale)				
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	profit (Venituri - totale > Cheltuieli totale)				
	pierdere (Cheltuieli totale > Veituri totale)	9,730.00	276,971.00	397,289.00	13,920.00
VENITURI EXTRAORDINARE	total din care	0.00	0.00	0.00	0.00
	venituri extraordinare	0.00	0.00	0.00	0.00
CHELTUIELI EXTRAORDINARE		0.00	0.00	0.00	0.00
	cheltuieli extraordinare	0.00	0.00	0.00	0.00
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	profit (Venituri - totale > Cheltuieli totale)				
	pierdere (Cheltuieli totale > Veituri totale)				
TOTAL VENITURI		1,342,800.00	685,459.00	662,700.00	59,133.00
TOTAL CHELTUIELI		1,352,530.00	962,430.00	1,085,635.00	73,053.00
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA	profit (Venituri - totale > Cheltuieli totale)	0.00	0.00	0.00	0.00
	pierdere (Cheltuieli totale > Veituri totale)	9,730.00	276,971.00	422,935.00	13,920.00

impozitul pe profit		0.00	0.00	0.00	0.00
alte impozite		0.00	0.00	0.00	0.00
PROFITUL SAU PIERDEREA NETA	profit (Venituri - totale > Cheltuieli totale)				
	pierdere (Cheltuieli totale > Veituri totale)	9,730.00	276,971.00	422,935.31	13,920.00

Privind in ansamblu activitatea societatii, putem remarca o evolutie nefavorabila pe toata perioada analizata, cheltuielile depasind veniturile in fiecare an.

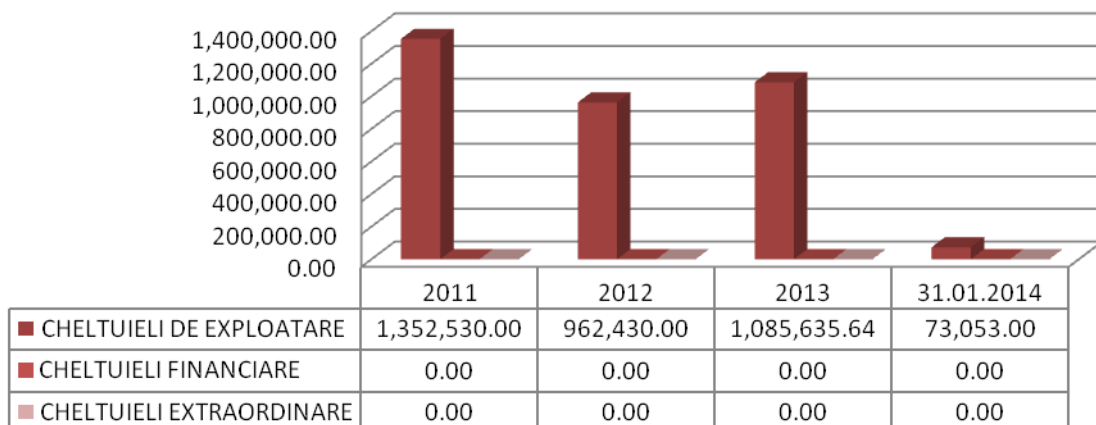
2.7.1 Analiza dinamica a veniturilor pentru perioada 31.12.2010 - 30.10.2013



In analiza evolutiei veniturilor in timp se poate observa ca acestea prezinta o evolutie negativa. Se inregistreaza o tendinta de descrestere accentuata pentru perioada 2012-2011, (cu peste 48.95%, de la 1.342.800,00 lei in 2011 la 685.459,00 ron in 2012) datorata aproape in totalitatea scaderii veniturilor din activitatea de baza. Urmeaza o diminuare moderata in 2013, (cu 3.32%, de la 685.459,00 lei in 2012 la 662.700,00 lei in 2013). Structural se observa ca ponderea aproape in totalitate in cadrul veniturilor o reprezinta veniturile din exploatare.

2.7.2. Analiza dinamica a cheltuielilor pentru perioada 31.12.2010 - 30.10.2013

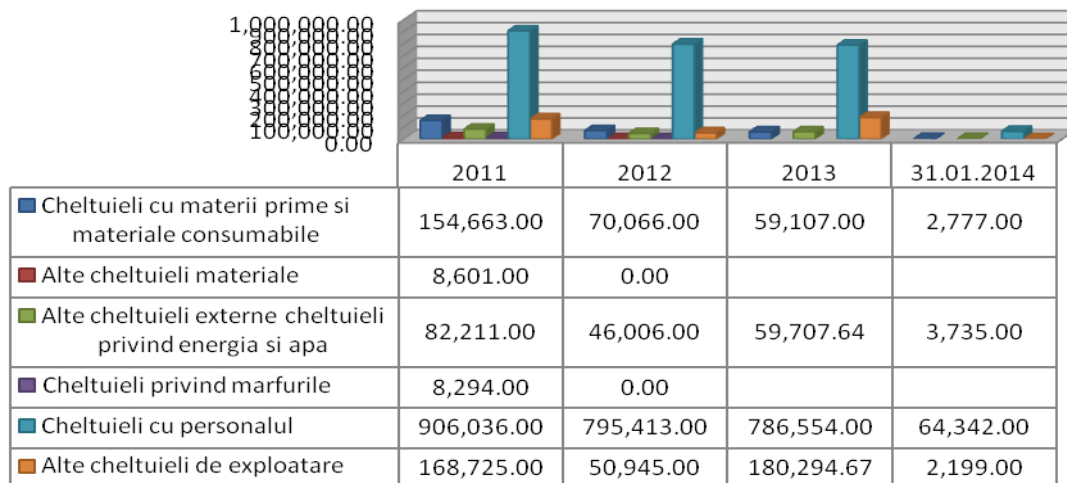
Analiza cheltuielilor



In analiza evolutiei cheltuielilor in timp se poate observa ca acestea prezinta o evolutie oscilanta. Acestea inregistreaza o tendinta de scadere pentru perioada aferenta anului 2012 (cu 28.84% de la 1.352.530,00 lei in 2011 la 962.430,00 lei in 2012), urmata de o crestere a nivelului cheltuielilor in 2013, (cu peste 12.81%, de la 962.430,00 lei in 2012 la 1.085.635,33 lei in 2013). Structural se observa ca, in totalitate cheltuielilor sunt constituite de cheltuielile din exploatare.

Acestea (cheltuielile de exploatare) structural se prezinta dupa cum urmeaza:

analiza structurala a cheltuielilor de exploatare



Se observa ca in totalul cheltuielilor, ponderea cea mai mare o au cheltuielile cu personalul, (67 % in 2011, 82.64 % in 2012, 72.45 % in 2013 si 88.07% in 2014), situatie datorata cu precadere specificului activitatii.

2.7.3. Analiza dinamica a profitului pentru perioada 31.01.2011 - 31.01.2014

		2011	2012	2013	31.01.2014
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	profit (Venituri - totale > Cheltuieli totale)	0	0	0	0
	pierdere (Cheltuieli totale > Veituri totale)	10,164.00	277,039.00	422,938.31	13,920.00

Plan de reorganizare | STARUINTA CAREI SOCIETATE COOPERATIVA

PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA FINANCIARA	profit (Venituri - totale > Cheltuieli totale) pierdere (Cheltuieli totale > Veituri totale)	434.00	68.00	3.00	0
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	profit (Venituri - totale > Cheltuieli totale) pierdere (Cheltuieli totale > Veituri totale)	0 9,730.00	0 276,971.00	0 422,935.00	0 13,920.00
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	profit (Venituri - totale > Cheltuieli totale) pierdere (Cheltuieli totale > Veituri totale)	0 0	0 0	0 0	0 0
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA	profit (Venituri - totale > Cheltuieli totale) pierdere (Cheltuieli totale > Veituri totale)	0 9,730.00	0 276,971.00	0 422,935.00	0 13,920.00
<i>impozitul pe profit alte impozite</i>					
PROFITUL SAU PIERDEREA NETA	profit (Venituri - totale > Cheltuieli totale) pierdere (Cheltuieli totale > Veituri totale)	0 9,730.00	0 276,971.00	0 422,935.00	0 13,920.00

Dupa cum rezulta si din graficul de mai sus, societatea a inregistrat pierdere pe toata perioada analizata, pierdere cauzata in totalitate din activitatea de baza (de exploatare).

CAPITOLUL 3| ASPECTE PRELIMINARE PRIVIND REORGANZIAREA

3.1 TEMEIUL LEGAL

La baza întocmirii prezentului plan de reorganizare stau prevederile Legii 85/2006 privind procedura insolvenței (cu precădere Capitolul III Sesiunea 5-a Planul si a 6-a Reorganizarea). Prin intermediul dispozițiilor acestei legi se oferă posibilitatea debitorului de a-si continua activitatea, reorganizându-se pe baza unui plan de reorganizare. Acest plan in conformitate cu prevederile art. 95 aliniatul (1) „va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile si specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile si cu cererea pieței fata de oferta debitorului, si va cuprinde masuri concordante cu ordinea publica, inclusiv in ceea ce privește modalitatea de selecție, desemnare si înlocuire a administratorilor si a directorilor.”

3.2 DESCHIDEREA PROCEDURII DE INSOLVENTA

La data de 17.01.2014 debitoarea **STARUINTA CAREI SOCIETATE COOPERATIVA** in temeiul prevederilor art. 32 alin (1) din legea 85/2006 a formulat si depus la Tribunalul Satu Mare o cerere (însoțită de documentele prevăzute la art. 28), prin care se solicita deschiderea procedurii generale de insolventa societatea motivând imposibilitatea achitării datoriilor scadente, datorita lipsei disponibilităților bănești necesare si manifestându-si totodată intenția de a depune un plan de reorganizare.

În temeiul **art. 32 alin (1)**, s-a dispus prin **Încheierea nr. 45/C/2014** pronunțată de judecătorul sindic în **dosarul 149/83/2014** al Tribunalului Satu Mare deschiderea procedurii generale de insolvență împotriva debitorului **STARUINTA CAREI SOCIETATE COOPERATIVA** cu sediul în Carei, str. Kaffka Margit, nr 9, jud. Satu Mare, CUI: RO 3192342, C30/26/2005.

Numirea în calitate de administrator special al debitoarei a domnului **BREM ARPAD STEFAN** s-a făcut în conformitate cu dispozițiile art. 3 punctul 26 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței: (anexat Hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Extraordinare a Membrilor Cooperatori din data de 17.02.2014.

3.3 CAUZELE CARE AU GENERAT INSOLVENȚA

După cum rezulta atât din raportul privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția stării de insolvență cât și din analiza pieței în care activează societatea debitoare și a indicatorilor economici de la Capitolul 2, putem enumera următoarele cauze și împrejurări ce au dus la apariția stării de insolvență a debitoarei:

Factori interni:

- **incapacitatea conducerii societății de a eficientiza activitatea internă;**
- **lipsa unor strategii viabile de restructurare:** deși toți indicatorii financiari calculați pe ultimii trei ani indica foarte clar probleme de cash-flow, managementul societății nu a luat în timp util măsuri de corectare a politicilor de finanțare și de dezvoltare a afacerii;
- **lipsa disponibilităților bănești,** datorată faptului că, practic societatea pentru toată perioada analizată (2011, 2012 și 2013) a înregistrat doar pierderi. Veniturile obținute de societate au fost insuficiente, nereușindu-se acoperirea necesităților de finanțare curente. Acest fapt a generat dificultatea majoră în achitarea datoriilor față de bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale, (se observă că la data de 31.01.2014 datoriile pe termen scurt ale societății erau în valoare de **815.746,00 lei** alcătuite în principal de datorii față de bugetul de stat **404.122,00 lei**, cel al asigurărilor sociale **335.529,00 lei**), acumularea de debite, majorări și penalități de întârziere față de acestea;
- **cheltuielile salariale ridicate** - se observă că obligațiile pe care le are societatea sunt în mare parte alcătuite din salarii și obligații față de bugetele sociale și de stat aferente acestora.

Factori externi

- **contextul economic general, dificultățile cu care s-a confruntat piața încălțăminte,** ca efect direct a crizei economice mondiale (care în perioada 2010-2012 a afectat toate sectoarele de activitate și implicit și cel în care își desfășoară activitate societatea debitoare) s-au suprapus peste situația internă nesatisfăcătoare, grăbind evoluția societății spre insolvență
- **invadarea pieței europene** cu produse importate din piețele asiatice a obligat producătorii interni să recurgă la reduceri de preturi în vederea alinierii acestora noilor cerințe de piață;
- **fiscalitatea împovăraătoare.**

3.4 INTENTIA DE REORGANIZARE

Intenția de reorganizare: societatea debitoare și-a manifestat intenția de reorganizare încă de la data deschiderii procedurii prin cererea introductivă, în conformitate cu prevederile art. 28 alin. (1) litera h din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

Persoana care propune planul: în conformitate cu dispozițiile art. 94 alin. (1) litera a) din Legea nr. 85/2006, coroborate cu prevederile art. 18 alin (2) litera d. privind procedura insolvenței, planul de reorganizare este propus de către societatea debitoare, prin intermediul administratorului special BREM ARPAD STEFAN.

Respectarea condițiilor de depunere a planului: tabelul definitiv de creanțe a fost depus la dosarul cauzei în data de 27.03.2014. Conform prevederilor art. 94 alin (4) din legea 85/2006, debitoarea nu a mai fost subiect al procedurii instituite în baza Legii 85/2006 și nici administratori, directori și/sau asociați ai acestei nu au fost condamnați definitiv pentru: bancrută frauduloasă, gestiune frauduloasă, abuz de încredere, înșelăciune, delapidare, mărturie mincinoasă, infracțiuni de fals ori infracțiuni prevăzute în Legea nr. 21/1996, în ultimii 5 ani anteriori deschiderii procedurii.

3.5. NECESITATEA PLANULUI DE REORGANIZARE

Reorganizarea judiciară este o alternativă la procedura falimentului prin intermediul căreia se încearcă salvarea societății și menținerea acesteia în activitatea comercială cu toate implicațiile economico-sociale care emană din aceasta. La baza reorganizării judiciare (așa cum rezulta și din prevederile art. 3 pt. 20 coroborate cu cele ale art. 94 alin. 3 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței) în mod obligatoriu se regăsește **planul de reorganizare** prin intermediul căruia se propune fie restructurarea și continuarea activității debitorului conform noii structuri (organizatorice, economice, sociale, manageriale, financiare și/sau corporativă) fie restrângerea activității prin lichidarea unei părți din activ în vederea acoperirii pasivului și continuarea activității, fie o combinație a ambelor variante de mai sus.

3.6. SCOPUL SI OBIECTIVELE PLANULUI DE REORGANIZARE

Scopul principal al acestui plan de reorganizare coincide cu scopul prevăzut în art.2 din Legea 85/2006, și anume acela de instituire a unei proceduri colective pentru acoperirea pasivului debitorului aflat în insolvență. Planul de reorganizare are ca **obiectiv fundamental** achitarea într-o măsură cât mai mare a pasivului debitoare și asigurarea unui nivel al recuperării creanțelor superior celui care s-a putea obține în cadrul unei eventuale proceduri de faliment. Prin măsurile prevăzute în plan se va urmări obținerea de resurse financiare pentru achitarea într-o proporție cât mai mare a creanțelor societății, atât prin continuarea și restructurarea operațională a activității prezente, cât și prin obținerea de resurse suplimentare din activitatea de vânzare active și închiriere spații comerciale. În același timp alături de

rațiunile strict financiare referitoare la recuperarea de către creditori a creanțelor, prin plan se urmărește și menținerea în viață a societății debitoare cu toate efectele sociale și economice ce rezulta din aceasta.

3.7. PERSPECTIVELE REORGANIZĂRII

Considerăm că majoritatea împrejurărilor și factorilor care au generat starea de insolvență sunt de natura internă, putând fi surmontați prin măsuri de reducere a unor cheltuieli în vederea redresării indicatorilor financiar-combinate cu măsuri de valorificare a activelor care nu sunt indispensabile reorganizării repositionându-se astfel societatea pe profit. În același timp societatea dispune de toate condițiile necesare continuării în condiții optime a activității: dotări tehnice și materiale adecvate, resurse umane calificate și experimentate, relații stabile și contracte avantajoase cu clientul tradițional.

Pornind de la toate aceste aspecte, putem susține cu certitudine că sunt șanse reale pentru redresarea activității debitorului și continuarea activității acestuia astfel ca, în urma votării planului pe parcursul perioadei de reorganizare vor fi generate atât resurse financiare suplimentare față de cele ce s-ar putea obține în cadrul procedurii de faliment și deci o mai bună satisfacere a intereselor creditorilor cât și menținerea locurilor de muncă și generarea de resurse suplimentare la bugetele de stat și cel al asigurărilor sociale. În același timp prin reorganizare se va evita efectele sociale negative cu un impact major asupra localității Carei ce ar fi generate de eventualitatea unei procedurii de faliment și anume, concedierea unui număr de 48 de persoane, în mare parte înaintate în vârstă cu posibilități reduse de reangajare).

3.8. DURATA REORGANIZĂRII

Durata de executare a planului este stabilită în conformitate cu prevederile **art. 95 alin. (3) și (4) din Legea 85/2006** privind procedura insolvenței, într-un termen de 3 ani începând cu data confirmării lui, cu posibilitatea de prelungire cu încă un an.

[CAPITOLUL 4] MASURI ADECVATE DE PUNERE ÎN APLICARE A PLANULUI

Potrivit prevederilor **articolelor 95-97 din Legea 85/2006**, planul de reorganizare va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității, mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței. Astfel acesta va cuprinde măsuri de ordin organizatoric, măsuri de ordin financiar, măsuri de ordin social și de muncă, etc.

4.1 MASURI DE ORDIN ECONOMIC ȘI ORGANIZATORIC

În concordanță cu prevederile **art. 95 alin 1 din Legea 85/2006**, și anume ținându-se cont de perspectivele reale de reorganizare în raport cu posibilitățile și specificul activității, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului, strategia de reorganizare se fundamentează pe restructurarea operațională a activității actuale, bazate pe relația pe care o are societatea cu clientul tradițional Reropam, precum și lichidarea unei părți din activul societății: clădirea din Carei, str. Kaffka Margit, nr. 9, jud. Satu Mare.

Potrivit **art. 95 alin. (6) lit. A din Legea 85/2006**, - avându-se în vedere specificul activității debitorului, precum și experiența echipei actuale de conducere, se intenționează păstrarea în întregime de către debitor a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu mențiunea ca aceasta urmează a fi făcută sub supravegherea strictă a administratorului judiciar desemnat în condițiile legii. Considerăm păstrarea actualei echipe de conducere ca fiind o condiție importantă în îndeplinirea planului de reorganizare în primul rând datorită faptului ca aceasta cunoaște în profunzime situația actuală a societății și deține totodată abilitățile atât tehnice cât și conceptuale necesare administrării în condiții optime a activității.

Potrivit **art. 95 alin. (6) lit. C din Legea 85/2006**: „transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării planului” - **nu este cazul**.

Potrivit **art. 95 alin. (6) lit. D din Legea 85/2006**: „fuziunea debitorului, în condițiile legii” - **nu este cazul**.

Potrivit **art. 95 alin. (6) lit. E din Legea 85/2006**: „lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului, separat ori în bloc, libere de orice sarcini, sau darea în plată a acestora către creditorii debitorului, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea debitorului. Darea în plată a bunurilor debitorului către creditorii săi va putea fi efectuată doar cu condiția prealabilă a acordului scris al acestora cu privire la această modalitate de stingere a creanței lor” – vânzarea clădirii și terenului din Carei, str. Kafka Margit, nr. 9, jud. Satu Mare,

Potrivit **art. 95 alin. (6) lit. I din Legea 85/2006**: „modificarea actului constitutiv al debitorului, în condițiile legii” – **nu este cazul**.

Potrivit **art. 95 alin. (6) lit. L din Legea 85/2006**: „inserarea în actul constitutiv al debitorului persoana juridică - sau al persoanelor menționate la lit. C și D a unor prevederi: a) de prohibire a emiterii de acțiuni fără drept de vot; b) de determinare, în cazul diferitelor categorii de acțiuni ordinare, a unei distribuții corespunzătoare a votului între aceste categorii; c) în cazul categoriilor de acțiuni preferențiale cu dividend prioritar față de alte categorii de acțiuni, de reglementare satisfăcătoare a numirii administratorilor reprezentând categoriile de acțiuni respective în ipoteza neonorării obligației de plată a dividendelor.” – **nu este cazul**.

4.2 MASURI DE ORDIN FINANCIAR SI INVESTITIONAL

Potrivit **art. 95 alin. (6) lit. B din Legea 85/2006**, „obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului” reprezintă o condiție esențială în vederea asigurării îndeplinirii cu succes a planului de reorganizare. Resursele financiare vor proveni din următoarele surse: **activitatea de baza: lucrări de fabricație fete de încălțăminte; activitatea de închiriere spații comerciale; recuperări creanțe; vânzare de active.**

Potrivit **art 95 alin 6 lit G din Legea 85/2006** „modificarea sau stingerea garantiilor reale, cu acordarea obligatorie, în beneficiul creditorului garantat, a unei garanții sau protecții echivalente, în condițiile prevăzute la art. 39 alin. (2) lit. c);” - **nu este cazul.**

Potrivit **art 95 alin 6 lit H din Legea 85/2006** „prelungirea datei scadentei, precum și modificarea ratei dobânzii, a penalității sau a oricărei alte clause din cuprinsul contractului ori a celorlalte izvoare ale obligațiilor sale” – **nu este cazul.**

Potrivit **art 95 alin 6 lit J din Legea 85/2006** „emiterea de titluri de valoare de către debitor sau oricare dintre persoanele menționate la lit. C și D, în condițiile prevăzute de Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și de Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare. Pentru înscrierea în plan a unei emisiuni de titluri de valoare este necesar acordul expres, în scris, al creditorului care urmează să primească titlurile de valoare emise, acord ce se va da înainte de admiterea planului de către judecătorul-sindic, în conformitate cu prevederile art. 98 alin. (3). Prin excepție de la prevederile art. 205 alin. (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, operațiunile cuprinse la prezenta litera sunt considerate operațiuni exceptate în sensul art. 205 alin. (1) din legea menționată mai sus” – **nu este cazul.**

Potrivit **art 95 alin 6 lit K din Legea 85/2006** „prin derogare de la prevederile lit. J, planul de reorganizare nu poate prevedea conversia creanțelor bugetare în titluri de valoare” – **nu este cazul.**

Pentru perioada de reorganizare nu au fost incluse costuri aferente implementării de noi investiții, deoarece consideram că actuala dotare tehnologică a societății acoperă pe deplin cantitatea de producție prevăzută prin plan și totodată corespunde pe deplin actualelor standarde și cerințe de piață. Sunt însă luate în calcul cheltuieli de mentenanță necesare menținerii în funcțiune a utilajelor și mijloacelor auto de 7.500 lei în primul an, 9.500 lei în al doilea an și 11.500 lei al treilea an.

4.3 MASURI DE ORDIN SOCIAL SI DE MUNCA

Așa cum reiese și din graficul de la capitolul 1.3. (Graficul privind evoluția personalului), debitorul în vederea reducerii cheltuielilor cu personalul nu a putut recurge la reducerea locurilor de muncă, deoarece întregul personal actual prezintă importanță pentru desfășurarea în condiții optime a activității și onorarea la termen a comenzilor.

Înțelegând totuși dificultățile cu care se confrunta societatea muncitorii au fost de acord cu renunțarea la sporul de fidelitate până la redresarea activității.

4.4 MASURI DE RECUPERARE A CREANTELOR

În vederea maximizării sumelor ce pot fi obținute din recuperarea de creanțe vor fi promovate atât proceduri de conciliere directă act și acțiuni judiciare de recuperare a creanțelor, somații de plată, cereri de executare silită.

[CAPITOLUL 5] PREVIZIONAREA SITUATIEI FINANCIARE A SOCIETATII

5.1 PREVIZIONAREA VENITURILOR SI CHELTUIELIOR PE PERIOADA REORGANIZARII

Pentru previzionarea situației financiare a debitorului pe perioada de reorganizare s-a folosit ca instrument cash-flow-ul societății pentru următorii 3 ani.

În întocmirea fluxului de numerar au fost analizate mai multe aspecte dintre care amintim:

- c) istoricului activității debitorului (s-au urmărit veniturilor si cheltuielilor înregistrate de societate înainte de deschiderea procedurii pe perioada 2011, 2012, 2013, si cele înregistrate după data deschiderii procedurii 02.03.2014-31.03.2014);
- d) activitatea curentă ținându-se cont de relațiile pe care societatea le are cu parteneri tradiționali;
- e) prognoza veniturilor si cheltuielilor pe perioada celor 3 ani de reorganizare: (**anexele 5.1_a, 5.1_b, 5.1_c, 5.1_d**)
- f) previzionare ce s-a făcut în funcție de posibilitățile reale de redresare, specificul pieței, de dotările tehnice si tehnologice ale societății si nu în ultimul rând de capacitățile de producție ale societății;
- g) datoriile pe care le are societatea (tabelul definitiv de creanțe);
- h) planul de distribuire a creanțelor (**anexele 5.1_e, 5.1_f, 5.1_g, 5.1_h**)

anexa 5.1_a b (cash-flow pentru cei trei ani de reorganizare)

Fluxul de numerar pentru 3 ani perioada de reorganizare
Venituri din activitatea de baza
Venituri din productia fetelor de pantofi
Total venituri din activitatea de baza
Cheltuieli de exploatare
Cheltuieli privind energia si apa
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile
Cheltuieli cu materiale auxiliare
Cheltuieli privind combustibilul
Cheltuieli cu posta si telecomunicatii
Cheltuieli cu servicii bancare
Cheltuieli cu intretinere si reparatie
Cheltuieli cu alte prestatii externe
Salarii si indemnizatii
Impozite pe salarii, contributii sociale
Cheltuieli cu alte taxe si impozite, prime asigurare
Altele cheltuii de exploatare
Total cheltuieli de exploatare

Anul 1	Anul 2	Anul 3	Total
RON 918,000.00	RON 918,000.00	RON 918,000.00	RON 2,754,000.00
RON 918,000.00	RON 918,000.00	RON 918,000.00	RON 2,754,000.00
RON 918,000.00	RON 918,000.00	RON 918,000.00	RON 2,754,000.00
RON 50,177.00	RON 50,177.00	RON 50,177.00	RON 150,531.00
RON 54,000.00	RON 54,000.00	RON 54,000.00	RON 162,000.00
RON 26,355.00	RON 26,355.00	RON 26,355.00	RON 79,065.00
RON 28,644.30	RON 28,644.30	RON 28,644.30	RON 85,932.90
RON 7,200.00	RON 7,200.00	RON 7,200.00	RON 21,600.00
RON 3,700.00	RON 3,700.00	RON 3,700.00	RON 11,100.00
RON 7,500.00	RON 9,500.00	RON 11,500.00	RON 28,500.00
RON 9,000.00	RON 9,000.00	RON 9,000.00	RON 27,000.00
RON 546,830.10	RON 546,830.10	RON 546,830.10	RON 1,640,490.30
RON 159,415.20	RON 159,415.20	RON 159,415.20	RON 478,245.60
RON 7,500.00	RON 7,500.00	RON 7,500.00	RON 22,500.00
RON 12,500.00	RON 12,500.00	RON 12,500.00	RON 37,500.00
RON 912,821.60	RON 914,821.60	RON 916,821.60	RON 2,744,464.80

Propus de debitor prin administrator special | BREM ARPAD STEFAN

Plan de reorganizare | STARUINTA CAREI SOCIETATE COOPERATIVA

REZULTATUL ACTIVITATII DE EXPLOATARE	RON 5,178.40	RON 3,178.40	RON 1,178.40	RON 9,535.20
6.Alte venituri - (total din care)	RON 22,900.00	RON 1,393,014.41	RON 5,400.00	RON 1,421,314.41
Venituri recuperari creanta	RON 17,500.00			
Venituri din chirii	RON 5,400.00	RON 5,400.00	RON 5,400.00	RON 16,200.00
Venituri din vanzare active		RON 1,387,614		RON 1,387,614
ALTE CHELTUIELI	RON 216,738.85			
Cheltuieli de procedura	RON 18,264	RON 41,575	RON 18,264	RON 78,103
Onorariu administrator judiciar 1500 lei lunar +TVA	RON 18,000.00	RON 18,000.00	RON 18,000.00	RON 54,000.00
Comision administrator judiciar (3 % din pasiv)	RON 264.25	RON 23,574.97	RON 264.25	RON 24,103.47
Creante din programul de plati	RON 8,808	RON 785,832	RON 8,808	RON 803,449
Grupa 1	RON 0	RON 777,024	RON 0	RON 777,024
Grupa 2	RON 4,103	RON 4,103	RON 4,103	RON 12,310
Grupa 3	RON 4,705	RON 4,705	RON 4,705	RON 14,115
Cashflow Surplus/Deficit (-)	RON 1,006	RON 352,047	-RON 20,494	RON 332,558
Cash Balance - la deschiderea exercitiului	RON 0	RON 1,006	RON 353,052	RON 0
Cash Balance - la inchiderea exercitiului	RON 1,006	RON 353,052	RON 332,558	RON 332,558

anexa 5.1_b (cash-flow pentru primul an de reorganizare)

Plan de reorganizare | STARUINTA CAREI SOCIETATE COOPERATIVA

Fluxul de numerar pentru	Anul 1	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4
Venituri din activitatea de baza					
Venituri din lucrari si servicii Reropam	RON 918,000.00	RON 229,500.00	RON 229,500.00	RON 229,500.00	RON 229,500.00
Total venituri din activitatea de baza	RON 918,000.00	RON 229,500.00	RON 229,500.00	RON 229,500.00	RON 229,500.00
Cheltuieli aferente activitatii de baza					
Cheltuieli privind energia si apa	RON 50,177.00	RON 12,544.25	RON 12,544.25	RON 12,544.25	RON 12,544.25
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	RON 54,000.00	RON 13,500.00	RON 13,500.00	RON 13,500.00	RON 13,500.00
Cheltuieli cu materiale auxiliare	RON 26,355.00	RON 6,588.75	RON 6,588.75	RON 6,588.75	RON 6,588.75
Cheltuieli privind combustibilul	RON 28,644.30	RON 7,161.08	RON 7,161.08	RON 7,161.08	RON 7,161.08
Cheltuieli cu posta si telecomunicatii	RON 7,200.00	RON 1,800.00	RON 1,800.00	RON 1,800.00	RON 1,800.00
Cheltuieli cu servicii bancare	RON 3,700.00	RON 925.00	RON 925.00	RON 925.00	RON 925.00
Cheltuieli cu intretinere si reparatie	RON 7,500.00	RON 1,875.00	RON 1,875.00	RON 1,875.00	RON 1,875.00
Cheltuieli cu alte prestatii externe	RON 9,000.00	RON 2,250.00	RON 2,250.00	RON 2,250.00	RON 2,250.00
Salarii si indemnizatii	RON 546,830.10	RON 136,707.53	RON 136,707.53	RON 136,707.53	RON 136,707.53
Impozite pe salarii, contributii sociale	RON 159,415.20	RON 39,853.80	RON 39,853.80	RON 39,853.80	RON 39,853.80
Cheltuieli cu alte taxe si impozite, prime asigurare	RON 7,500.00	RON 1,875.00	RON 1,875.00	RON 1,875.00	RON 1,875.00
Altele cheltuii de exploatare	RON 12,500.00	RON 3,125.00	RON 3,125.00	RON 3,125.00	RON 3,125.00

Plan de reorganizare | STARUINTA CAREI SOCIETATE COOPERATIVA

Total cheltuieli din activitatea de baza	RON 912,821.60	RON 228,205.40	RON 228,205.40	RON 228,205.40	RON 228,205.40
REZULTATUL ACTIVITATII DE BAZA	RON 5,178.40	RON 1,294.60	RON 1,294.60	RON 1,294.60	RON 1,294.60
6.Alte venituri - (total din care)	RON 22,900.00	RON 11,350.00	RON 8,850.00	RON 1,350.00	RON 1,350.00
Venituri recuperari creanta	RON 17,500.00	RON 10,000.00	RON 7,500.00		
Venituri din chirii	RON 5,400.00	RON 1,350.00	RON 1,350.00	RON 1,350.00	RON 1,350.00
Venituri din vanzare active					
Alte cheltuieli					
Cheltuieli de procedura	RON 18,264	RON 4,566	RON 4,566	RON 4,566	RON 4,566
Onorariu administrator judiciar 1500 lei lunar +TVA	RON 18,000.00	RON 4,500.00	RON 4,500.00	RON 4,500.00	RON 4,500.00
Comision administrator judiciar (3 % din pasiv)	RON 264.25	RON 66.06	RON 66.06	RON 66.06	RON 66.06
Creante din programul de plati	RON 8,808	RON 2,202	RON 2,202	RON 2,202	RON 2,202
Grupa 1	RON 0	RON 0	RON 0	RON 0	RON 0
Grupa 2	RON 4,103	RON 1,026	RON 1,026	RON 1,026	RON 1,026
Grupa 3	RON 4,705	RON 1,176	RON 1,176	RON 1,176	RON 1,176
Cashflow Surplus/Deficit (-)	RON 1,006	RON 5,876	RON 3,376	-RON 4,124	-RON 4,124
Cash Balance - la deschiderea exercitiului	RON 0	RON 0	RON 5,876	RON 9,253	RON 5,129
Cash Balance - la inchiderea exercitiului	RON 1,006	RON 5,876	RON 9,253	RON 5,129	RON 1,006

anexa 5.1_c b (cash-flow pentru al doilea an de reorganizare)

Plan de reorganizare | STARUINTA CAREI SOCIETATE COOPERATIVA

Fluxul de numerar pentru	Anul 2	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4
Venituri din activitatea de baza					
Venituri din lucrari si servicii Reropam	RON 918,000.00	RON 229,500.00	RON 229,500.00	RON 229,500.00	RON 229,500.00
Total venituri din activitatea de baza	RON 918,000.00	RON 229,500.00	RON 229,500.00	RON 229,500.00	RON 229,500.00
Cheltuieli aferente activitatii de baza					
Cheltuieli privind energia si apa	RON 50,177.00	RON 12,544.25	RON 12,544.25	RON 12,544.25	RON 12,544.25
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	RON 54,000.00	RON 13,500.00	RON 13,500.00	RON 13,500.00	RON 13,500.00
Cheltuieli cu materiale auxiliare	RON 26,355.00	RON 6,588.75	RON 6,588.75	RON 6,588.75	RON 6,588.75
Cheltuieli privind combustibilul	RON 28,644.30	RON 7,161.08	RON 7,161.08	RON 7,161.08	RON 7,161.08
Cheltuieli cu posta si telecomunicatii	RON 7,200.00	RON 1,800.00	RON 1,800.00	RON 1,800.00	RON 1,800.00
Cheltuieli cu servicii bancare	RON 3,700.00	RON 925.00	RON 925.00	RON 925.00	RON 925.00
Cheltuieli cu intretinere si reparatie	RON 9,500.00	RON 2,375.00	RON 2,375.00	RON 2,375.00	RON 2,375.00
Cheltuieli cu alte prestatii externe	RON 9,000.00	RON 2,250.00	RON 2,250.00	RON 2,250.00	RON 2,250.00
Salarii si indemnizatii	RON 546,830.10	RON 136,707.53	RON 136,707.53	RON 136,707.53	RON 136,707.53
Impozite pe salarii, contributii sociale	RON 159,415.20	RON 39,853.80	RON 39,853.80	RON 39,853.80	RON 39,853.80
Cheltuieli cu alte taxe si impozite, prime asigurare	RON 7,500.00	RON 1,875.00	RON 1,875.00	RON 1,875.00	RON 1,875.00
Altele cheltuii de exploatare	RON 12,500.00	RON 3,125.00	RON 3,125.00	RON 3,125.00	RON 3,125.00
Total cheltuieli din activitatea de baza	RON 914,821.60	RON 228,705.40	RON 228,705.40	RON 228,705.40	RON 228,705.40

Propus de debitor prin administratorul special | BREM ARPAD STEFAN

Plan de reorganizare | STARUINTA CAREI SOCIETATE COOPERATIVA

REZULTATUL ACTIVITATII DE BAZA	RON 3,178.40	RON 794.60	RON 794.60	RON 794.60	RON 794.60
6.Alte venituri - (total din care)	RON 1,393,014.41	RON 1,350.00	RON 1,388,964.41	RON 1,350.00	RON 1,350.00
Venituri recuperari creanta	RON 0.00	RON 0.00	RON 0.00	RON 0.00	RON 0.00
Venituri din chirii	RON 5,400.00	RON 1,350.00	RON 1,350.00	RON 1,350.00	RON 1,350.00
Venituri din vanzare active	RON 1,387,614	RON 0	RON 1,387,614	RON 0	RON 0
Alte cheltuieli	RON 216,738.85	RON 216,738.85			
Cheltuieli de procedura	RON 41,575	RON 4,566	RON 27,877	RON 4,566	RON 4,566
Onorariu administrator judiciar 1500 lei lunar +TVA	RON 18,000.00	RON 4,500.00	RON 4,500.00	RON 4,500.00	RON 4,500.00
Comision administrator judiciar (3 % din pasiv)	RON 23,574.97	RON 66.06	RON 23,376.78	RON 66.06	RON 66.06
Creante din programul de plati	RON 785,832	RON 2,202	RON 779,226	RON 2,202	RON 2,202
Grupa 1	RON 777,024	RON 0	RON 777,024	RON 0	RON 0
Grupa 2	RON 4,103	RON 1,026	RON 1,026	RON 1,026	RON 1,026
Grupa 3	RON 4,705	RON 1,176	RON 1,176	RON 1,176	RON 1,176
Cashflow Surplus/Deficit (-)	RON 352,047	-RON 4,624	RON 582,656	-RON 221,362	-RON 4,624
Cash Balance - la deschiderea exercitiului	RON 1,006	RON 1,006	-RON 3,618	RON 579,038	RON 357,676
Cash Balance - la inchiderea exercitiului	RON 353,052	-RON 3,618	RON 579,038	RON 357,676	RON 353,052
anexa 5.1_h b (cash-flow pentru al treilea an de reorganizare)					
Fluxul de numerar pentru	Anul 3	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4
Venituri din activitatea de baza					

Plan de reorganizare | STARUINTA CAREI SOCIETATE COOPERATIVA

Venituri din lucrari si servicii Reropam	RON 918,000.00	RON 229,500	RON 229,500	RON 229,500	RON 229,500
Total venituri din activitatea de baza	RON 918,000	RON 229,500	RON 229,500	RON 229,500	RON 229,500
Cheltuieli aferente activitatii de baza					
Cheltuieli privind energia si apa	RON 50,177	RON 12,544	RON 12,544	RON 12,544	RON 12,544
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	RON 54,000	RON 13,500	RON 13,500	RON 13,500	RON 13,500
Cheltuieli cu materiale auxiliare	RON 26,355	RON 6,589	RON 6,589	RON 6,589	RON 6,589
Cheltuieli privind combustibilul	RON 28,644	RON 7,161	RON 7,161	RON 7,161	RON 7,161
Cheltuieli cu posta si telecomunicatii	RON 7,200	RON 1,800	RON 1,800	RON 1,800	RON 1,800
Cheltuieli cu servicii bancare	RON 3,700	RON 925	RON 925	RON 925	RON 925
Cheltuieli cu intretinere si reparatie	RON 11,500	RON 2,875	RON 2,875	RON 2,875	RON 2,875
Cheltuieli cu alte prestatii externe	RON 9,000	RON 2,250	RON 2,250	RON 2,250	RON 2,250
Salarii si indemnizatii	RON 546,830	RON 136,708	RON 136,708	RON 136,708	RON 136,708
Impozite pe salarii, contributii sociale	RON 159,415	RON 39,854	RON 39,854	RON 39,854	RON 39,854
Cheltuieli cu alte taxe si impozite, prime asigurare	RON 7,500	RON 1,875	RON 1,875	RON 1,875	RON 1,875
Altele cheltuii de exploatare	RON 12,500	RON 3,125	RON 3,125	RON 3,125	RON 3,125
Total cheltuieli din activitatea de baza	RON 916,822	RON 229,205	RON 229,205	RON 229,205	RON 229,205
REZULTATUL ACTIVITATII DE BAZA	RON 1,178	RON 295	RON 295	RON 295	RON 295

Plan de reorganizare | STARUINTA CAREI SOCIETATE COOPERATIVA

6.Alte venituri - (total din care)	RON 5,400	RON 1,350	RON 1,350	RON 1,350	RON 1,350
Venituri recuperari creanta	RON 0	RON 0	RON 0	RON 0	RON 0
Venituri din chirii	RON 5,400	RON 1,350	RON 1,350	RON 1,350	RON 1,350
Venituri din vanzare active	RON 0	RON 0	RON 0	RON 0	RON 0
Alte cheltuieli					
Cheltuieli de procedura	RON 18,264	RON 4,566	RON 4,566	RON 4,566	RON 4,566
Onorariu administrator judiciar 1500 lei lunar +TVA	RON 18,000	RON 4,500	RON 4,500	RON 4,500	RON 4,500
Comision administrator judiciar (3 % din pasiv)	RON 264	RON 66	RON 66	RON 66	RON 66
		RON 0	RON 0	RON 0	RON 0
Creante din programul de plati	RON 8,808	RON 2,202	RON 2,202	RON 2,202	RON 2,202
Grupa 1	RON 0	RON 0	RON 0	RON 0	RON 0
Grupa 2	RON 4,103	RON 1,026	RON 1,026	RON 1,026	RON 1,026
Grupa 3	RON 4,705	RON 1,176	RON 1,176	RON 1,176	RON 1,176
Cashflow Surplus/Deficit (-)	-RON 20,494	-RON 5,124	-RON 5,124	-RON 5,124	-RON 5,124
Cash Balance - la deschiderea exercitiului	RON 353,052	RON 353,052	RON 347,929	RON 342,805	RON 337,682
Cash Balance - la inchiderea exercitiului	RON 332,558	RON 347,929	RON 342,805	RON 337,682	RON 332,558

planul de distribuire a creantelor -anexa 5.1_e

Plan de reorganizare | STARUINTA CAREI SOCIETATE COOPERATIVA

PROGRAMUL DE PLATA AL CREANTELOR PENTRU 3 ANI PERIOADA DE REORGANIZARE

ANUL				Anul 1	Anul 2	Anul 3	Total
1. CREANTE DIN TABELUL DEFINITIV	TOTAL TABEL DEFINITIV	ACCEPTAT PROCENTUAL	VALOARE ACCEPTATA	8,808.39	785,832.39	8,808.39	803,449.16
1.1. CREANTE GARANTATE (TOTAL)	777,024.00	100.00%	777,024.00		777,024.00		777,024.00
Admin.Jud. a Fin. Publice Satu Mare	777,024.00	100.00%	777,024.00		777,024.00		777,024.00
1.2 CREANTE BUGETARE (TOTAL)	12,310.00	100.00%	12,310.00	4,103.33	4,103.33	4,103.33	12,310.00
Primaria Carei	12,310.00	100.00%	12,310.00	4,103.33	4,103.33	4,103.33	12,310.00
1.3 CREANTE CHIROGRAFARE (TOTAL)	14,115.16	100.00%	14,115.16	4,705.05	4,705.05	4,705.05	14,115.16
BALINT SRL	2,814.42	100.00%	2,814.42	938.14	938.14	938.14	2,814.42
BIO FLORISAL SRL	714.18	100.00%	714.18	238.06	238.06	238.06	714.18
COM SERVICE BACHUS SRL	2,892.22	100.00%	2,892.22	964.07	964.07	964.07	2,892.22
ELECTRICA Furnizare SA	294.34	100.00%	294.34	98.11	98.11	98.11	294.34
UJCM Satu Mare	7,400.00	100.00%	7,400.00	2,466.67	2,466.67	2,466.67	7,400.00
TOTAL PLATI	803,449.16		803,449.16	8,808.39	785,832.39	8,808.39	803,449.16

planul de distribuire a creantelor -anexa 5.1_f

Plan de reorganizare | STARUINTA CAREI SOCIETATE COOPERATIVA

PROGRAMUL DE PLATA AL CREANTELOR PENTRU PRIMUL AN DIN PERIOADA DE REORGANIZARE

ANUL 1		Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4
1. CREANTE DIN TABELUL DEFINITIV	TOTAL TAVBEL DEFINITIV				
1.1. CREANTE GARANTATE (TOTAL)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Admin.Jud. a Fin. Publice Satu Mare	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2 CREANTE BUGETARE (TOTAL)	4,103.33	1,025.83	1,025.83	1,025.83	1,025.83
Primaria Carei	4,103.33	1,025.83	1,025.83	1,025.83	1,025.83
1.3 CREANTE CHIROGRAFARE (TOTAL)	4,705.05	1,176.26	1,176.26	1,176.26	1,176.26
BALINT SRL	938.14	234.54	234.54	234.54	234.54
BIO FLORISAL SRL	238.06	59.52	59.52	59.52	59.52
COM SERVICE BACHUS SRL	964.07	241.02	241.02	241.02	241.02
ELECTRICA Furnizare SA	98.11	24.53	24.53	24.53	24.53
UJCM Satu Mare	2,466.67	616.67	616.67	616.67	616.67
TOTAL PLATI	8,808.39	2,202.10	2,202.10	2,202.10	2,202.10

planul de distribuire a creantelor -anexa 5.1_g

Plan de reorganizare | STARUINTA CAREI SOCIETATE COOPERATIVA

PROGRAMUL DE PLATA AL CREANTELOR PENTRU AL DOILEA AN DIN PERIOADA DE REORGANIZARE					
ANUL 2		Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4
1. CREANTE DIN TABELUL DEFINITIV	TOTAL TAVBEL DEFINITIV				
1.1. CREANTE GARANTATE (TOTAL)	777,024.00	0.00	777,024.00	0.00	0.00
Admin.Jud. a Fin. Publice Satu Mare	777,024.00	0.00	777,024.00	0.00	0.00
1.2 CREANTE BUGETARE (TOTAL)	4,103.33	1,025.83	1,025.83	1,025.83	1,025.83
Primaria Carei	4,103.33	1,025.83	1,025.83	1,025.83	1,025.83
1.3 CREANTE CHIROGRAFARE (TOTAL)	4,705.05	1,176.26	1,176.26	1,176.26	1,176.26
BALINT SRL	938.14	234.54	234.54	234.54	234.54
BIO FLORISAL SRL	238.06	59.52	59.52	59.52	59.52
COM SERVICE BACHUS SRL	964.07	241.02	241.02	241.02	241.02
ELECTRICA Furnizare SA	98.11	24.53	24.53	24.53	24.53
UJCM Satu Mare	2,466.67	616.67	616.67	616.67	616.67
TOTAL PLATI	785,832.39	2,202.10	779,226.10	2,202.10	2,202.10

planul de distribuire a creantelor -anexa 5.1_h

Plan de reorganizare | STARUINTA CAREI SOCIETATE COOPERATIVA

PROGRAMUL DE PLATA AL CREANTELOR PENTRU AL TREILEA AN DIN PERIOADA DE REORGANIZARE

ANUL 3		Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4
1. CREANTE DIN TABELUL DEFINITIV	TOTAL TAVBEL DEFINITIV				
1.1. CREANTE GARANTATE (TOTAL)		0.00	0.00	0.00	0.00
Admin.Jud. a Fin. Publice Satu Mare	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2 CREANTE BUGETARE (TOTAL)	4,103.33	1,025.83	1,025.83	1,025.83	1,025.83
Primaria Carei	4,103.33	1,025.83	1,025.83	1,025.83	1,025.83
1.3 CREANTE CHIROGRAFARE (TOTAL)	4,705.05	1,176.26	1,176.26	1,176.26	1,176.26
BALINT SRL	938.14	234.54	234.54	234.54	234.54
BIO FLORISAL SRL	238.06	59.52	59.52	59.52	59.52
COM SERVICE BACHUS SRL	964.07	241.02	241.02	241.02	241.02
ELECTRICA Furnizare SA	98.11	24.53	24.53	24.53	24.53
UJCM Satu Mare	2,466.67	616.67	616.67	616.67	616.67
TOTAL PLATI	8,808.39	2,202.10	2,202.10	2,202.10	2,202.10

5.1.1 PREVIZIONAREA VOLUMULUI VENITURILOR

În previzionarea volumului vânzărilor pe care societatea debitoare îl va realiza din evenimentele viitoare s-a ținut cont de activitatea curentă (de relațiile tradiționale pe care societatea le are cu partenerii actuali), de tendințele de evoluție fundamentale ale pieței în care activează debitorul (vezi analiza de piață capitolul 1.2 piața și concurența) și de capacitățile de producție ale unității.

Se estimează ca societatea va înregistra venituri după cum urmează:

a) Din activitatea curentă – venituri din lucrări servicii pentru partenerul tradițional Reropam în valoare de 17000 euro /lunar din producția de fețe pentru pantofi

Venituri din activitatea de bază producție fețe pantofi

Anul 1 de reorganizare		Anul 2 de reorganizare		Anul 3 de reorganizare	
Trim I	RON 229,500.00	Trim I	RON 229,500.00	Trim I	RON 229,500.00
Trim II	RON 229,500.00	Trim II	RON 229,500.00	Trim II	RON 229,500.00
Trim III	RON 229,500.00	Trim III	RON 229,500.00	Trim III	RON 229,500.00
Trim IV	RON 229,500.00	Trim IV	RON 229,500.00	Trim IV	RON 229,500.00

b) Din închirierea spațiilor comerciale

Închiriere clădire str. Mararești – Af Kamelhar 100 euro/lunar

Venituri din servicii de închiriere

Anul 1 de reorganizare		Anul 2 de reorganizare		Anul 3 de reorganizare	
Trim I	RON 1,350.00	Trim I	RON 1,350.00	Trim I	RON 1,350.00
Trim II	RON 1,350.00	Trim II	RON 1,350.00	Trim II	RON 1,350.00
Trim III	RON 1,350.00	Trim III	RON 1,350.00	Trim III	RON 1,350.00
Trim IV	RON 1,350.00	Trim IV	RON 1,350.00	Trim IV	RON 1,350.00

c) Din recuperări de creanțe

La data 31.03.2014 societatea avea în contabilitate de recuperate creanțe în suma de 72.596.40 lei din care clienți neîncasați 70.765,18 lei și creanțe față de bugetul de stat (TVA de recuperate 1.831.22 lei). Se estimează ca se vor încasa creanțe în suma totală 17.500 lei (restul creanțelor fiind prescrise sau societățile respective sunt închise).

Venituri din recuperări creanțe

Anul 1 de reorganizare		Anul 2 de reorganizare		Anul 3 de reorganizare	
Trim I	RON 10,000.00	Trim I	RON 0.00	Trim I	RON 0.00
Trim II	RON 7,500.00	Trim II	RON 0.00	Trim II	RON 0.00
Trim III	RON 0.00	Trim III	RON 0.00	Trim III	RON 0.00
Trim IV	RON 0.00	Trim IV	RON 0.00	Trim IV	RON 0.00

d) Din vanzare active

Venituri din vânzarea parțială a activelor debitoarei

În urma raportului de evaluare din data de 31.03.2014, societatea estimează că va înregistra venituri prin vânzarea activului construcții și teren situat în Carei, str. Kaffka Margit nr. 9 în valoare cumulată de 342.256 euro, (1.524.851,00 lei). Se estimează cheltuieli aferente vânzării de aproximativ 12% cu organizarea de licitații, comisionul administratorului judiciar din sumele ce vor fi efectiv distribuite creditorilor, contribuția datorată UNPIR în conformitate cu art. 4 din Legea 85/2006 (2% din valoarea bunurilor valorificate), plata experților angajați pentru evaluarea bunurilor.

Venituri din vanzari active

Anul 1 de reorganizare		Anul 2 de reorganizare		Anul 3 de reorganizare	
Trim I	RON 0.00	Trim I	RON 0.00	Trim I	RON 0.00
Trim II	RON 0.00	Trim II	RON 1,387,614	Trim II	RON 0.00
Trim III	RON 0.00	Trim III	RON 0.00	Trim III	RON 0.00
Trim IV	RON 0.00	Trim IV	RON 0.00	Trim IV	RON 0.00

5.1.2 PREVIZIONAREA CHELTUIELILOR

În previzionarea cheltuielilor pe care societatea debitoară le va înregistra din evenimentele viitoare s-a ținut cont de analiza cheltuielilor medii înregistrate în perioada anterioară (în speța pentru anii 2011, 2012, 2013 și cu precădere pe cele înregistrate după deschiderea procedurii și intrarea în perioada de observație), de reducerile de cheltuieli preconizate, de oferta administratorului judiciar, și programul de plată al creanțelor (anexele nr 5.1 e-h).

- se preconizează ca societatea va înregistra cheltuieli în medie după cum urmează:

Cheltuieli privind energia și apă	RON 50,177.00
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	RON 54,000.00
Cheltuieli cu materiale auxiliare	RON 26,355.00
Cheltuieli privind combustibilul	RON 28,644.30
Cheltuieli cu poșta și telecomunicații	RON 7,200.00
Cheltuieli cu servicii bancare	RON 3,700.00
Cheltuieli cu întreținere și reparație	RON 9,500.00
Cheltuieli cu alte prestații externe	RON 9,000.00
Salarii și indemnizații	RON 546,830.10
Impozite pe salarii, contribuții sociale	RON 159,415.20
Cheltuieli cu alte taxe și impozite, prime asigurare	RON 7,500.00
Alte cheltuieli de exploatare:	RON 12,500.00

5.2 PROGRAMUL DE PLATA A CREAMTELOR

Potrivit legii, art. 3 pt 22 din Legea 85/2006, prin **program de plata a creanțelor** (Anexele nr 5.1 e-h) se înțelege tabelul de creanțe menționat în planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obliga să le plătească creditorilor, prin raportare la tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente planului de reorganizare, și care cuprinde:

- cuantumul sumelor datorate creditorilor conform tabelului definitiv de creanțe pe care debitorul se obligă să le plătească acestora;
- termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume;

Conform tabelului definitiv de creanțe (întocmit și depus de administratorul judiciar la data de 27.03.2014) și a programului de plată asumat prin plan, structura creanțelor societății se prezintă după cum urmează:

CREANTA	TABELUL DEFINITIV			PLAN ORGANIZARE	
	VALOARE (lei)	PROCENT DIN Grupa	PROCENT Total	PROCENT ACCEPTAT	VALOAREA ACCEPTATA
Grupa I. Creante garantate					
(art. 121, aliniatul 1, punctul 3 din Legea 85/2006 privind procedura Insolventei)					
TOTAL 777.024 lei	din care				
Admin.Jud. a Fin. Publice Satu Mare	777.024,00	100%	96.28%	100%	777.024,00
Grupa II Creante bugetare					
(art. 123, punctul 4 din Legea 85/2006 privind procedura Insolventei)					
TOTAL 12.310,00 lei	din care				
Primaria Carei	12.310,00	100%	1.53%	100%	12.310,00
Grupa III Alte creante chirografare					
(art. 123, punctul 7 din Legea 85/2006 privind procedura Insolventei)					
TOTAL 14.115,16 lei	din care				
BALINT SRL	2,814.42	19.94%	0.35%	100%	2,814.42
BIO FLORISAL SRL	714.18	5.06%	0.09%	100%	714.18
COM SERVICE BACHUS SRL	2,892.22	20.49%	0.36%	100%	2,892.22
ELECTRICA Furnizare SA	294.34	2.09%	0.04%	100%	294.34
UJCM Satu Mare	7,400.00	52.43%	0.91%	100%	7,400.00

5.2.1 CREANTE GARANTATE

Grupa creanțelor garantate este alcătuită conform art. 121 alin. 2 din Legea 85/2006 de creanțele creditorilor garantați, cuprinzând tot capitalul, dobânzile, majorările și penalitățile de orice fel, precum și cheltuielile, pentru creanțele născute înainte de deschiderea procedurii. În această categorie intra creanțele față de **Administrația Județeană a Finanțelor Publice Satu Mare**, aceștia având constituită garanție asupra clădirii din Carei, str. Kaffka Margit, nr. 9, jud. Satu Mare.

Aceasta grupa de creanța poate fi achitata intr-o proporție de **100%**, in condițiile in care in urma reorganizării activității se preconizează vânzarea acestei clădiri, cu respectarea prevederilor legale.

5.2.2 CREANTE BUGETARE

Grupa creanțelor bugetare este alcătuita conform **art. 123 punctul 4 din Legea 85/2006** de “creanțele bugetare”. In aceasta categorie intra creanțele statului provenite din impozite si taxe, amenzi sau alte sume ce reprezintă venituri publice. In aceasta categorie intra creanțele fata de **Primăria Carei**. Aceasta grupa de creanța poate fi achitata intr-o proporție de **100%**.

5.2.3 ALTE CREANTE CHIROGRAFARE

Grupa creanțelor garantate este alcătuita conform art. 123 alin 7 din Legea 85/2006 de “creanțele reprezentând credite bancare, cu cheltuielile si dobânzile aferente, cele rezultate din livrări de produse, prestări de servicii sau alte lucrări, precum si din chirii;”. In aceasta categorie intra următorii creditori: **BALINT SRL, BIO FLORISAL SRL, COM SERVICE BACHUS SRL, ELECTRICA FURNIZARE S.A., UJCM SATU MARE**.

Si aceasta grupa de creanța poate fi achitata intr-o proporție de **100%**.

5.2.4. CREANTE DEFAVORIZATE. TRATAMENTUL ACESTORA

Potrivit prevederilor **art. 95 alin(5) lit. a) din Legea 85/2006** planul de reorganizare trebuie sa menționeze tratamentul categoriile de creanțe care defavorizate. Noțiunea de categorie defavorizata este definita conform legii, **de art. 3 punctul 21 din Legea 85/2006** ca fiind categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare:

- a) o reducere a cuantumului creanței;
- b) o reducere a garanțiilor sau a altor accesorii, cum ar fi reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului;
- c) valoarea actualizata cu dobânda de referința a Băncii Naționale a României, daca nu este stabilit altfel prin contractul privind creanța respectiva sau prin legi speciale, este mai mica decât valoarea la care a fost înscrisa in tabelul definitiv de creanțe;

După cum reiese din graficul de mai sus, in urma confirmării planului nu vom avea creanțe defavorizate.

Tratamentul corect si echitabil al creanțelor defavorizate este definit de **art. 101 aliniatul (2) din Legea 85/2006**, si presupune îndeplinirea cumulate a următoarelor condiții:

- a) nici una dintre categoriile care resping planul si nici o creanța care respinge planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;
- b) nici o categorie sau nici o creanța aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totala a creanței sale;
- c) in cazul in care o categorie defavorizata respinge planul, nici o categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezulta din ierarhia prevăzuta la art. 100 alin. (3), nu primește mai mult decât ar primi in cazul falimentului.

După cum reiese din graficul de mai sus, nu vom avem creanțe defavorizate.

5.2.5. CREANTE NEDEFAVORIZATE

Potrivit prevederilor **art. 95 alin(5) lit. a)** din **Legea 85/2006** planul de reorganizare trebuie sa menționeze categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate. Categoriile de creanțe care sunt nedefavorizate in planul de reorganizare sunt: **grupa 1 - creanțe garantate; grupa 2 - creanțe bugetare si grupa 3 - creanțe chirografare.**

5.2.6. CREANTE CARE VOTEAZA PLANUL

Potrivit **art. 100 alin. (3) din legea 85/2006** urmatoarele categorii de creante voteaza separat planul:

- a) creante garantate;**
- b) creante bugetare;**
- c) creante chirografare.**

5.2.7. CREANTELE CURENTE

Grupa creantelor curente este alcatuita conform **art 123 punctul 3 din Legea 85/2006** de “creantele reprezentand creditele, cu dobanzile si cheltuielile aferente, acordate dupa deschiderea procedurii, precum si creantele rezultand din continuarea activitatii debitorului dupa deschiderea procedurii;” Asa cum rezulta si din fluxul de numerar prognozat, creantele curente vor fi constituite din creante fata de bugetul de stat, cel al asigurarilor sociale, fata de furnizori materiale consumabile, de combustibili, de posta si telefonie, furnizori de utilitati: energie, apa, etc.

5.3 PREVIZIONAREA VENITURILOR SI CHELTUIELIOR IN EVENTUALITATEA FALIMENTULUI

Conform prevederilor **art. 95 aliniatul (5) litera d) din Legea 85/2006**, planul de reorganizare va menționa *„ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, in comparație cu valoarea estimativa ce ar putea fi primita prin distribuire in caz de faliment; valoarea estimativa se va calcula la data propunerii planului”*. In situația in care după parcurgerea perioadei de observație se va hotărî începerea procedurii de faliment, patrimoniul debitorului urmează a fi valorificat in cadrul unei proceduri de lichidare, in care distribuirea sumelor se va face in concordanta cu prevederile art. 121 si 123, din Legea 85/2006, după cum urmează:

1. cheltuielile de procedura (art. 121 pct. 1 si art. 123 pct. 1)
2. creanțele creditorilor garantați (art. 121 pct. 2)
3. creanțele salariale (art. 123 pct. 2)
4. creanțele rezultate după deschiderea procedurii (art. 123 pct. 3)
5. creanțele bugetare (art. 123 pct. 4)
6. creanțele chirografare (art. 123 pct. 7)

In cazul lichidării, valoarea activelor necorporale tinde spre zero, iar valoarea activelor corporale este influențata de specificul acestora, de zona, de circumstanțele lichidării (o vânzare forțata ar reduce substanțial prețul acestora, in timp ce o încercarea de valorificare la un preț cat mai aproape de valoarea

de piața ar genera cheltuieli suplimentare cu paza și conservarea acestora, cheltuieli care doar ar micșora averea debitorului. Totodată datorită specificului activelor societății, neîntreținerea acestora va duce în timp la o degradare accentuată a acestor bunuri și deci la o nouă diminuare a averii debitorului. În determinarea sumelor ce urmează a fi distribuite creditorilor în procedura falimentului trebuie avut în vedere faptul că derularea procedurii de lichidare va genera și cheltuieli de procedura, ce urmează a fi efectuate cu conservarea, administrarea și paza patrimoniului, organizarea și efectuarea propriu zisă a lichidării, cheltuieli de publicitate și cheltuielile cu organizarea de licitații, remunerarea administratorului judiciar plus comisionul din sumele ce vor fi efectiv distribuite creditorilor, contribuția datorată UNPIR în conformitate cu art. 4 din Legea 85/2006 (2% din valoarea bunurilor valorificate), plata experților angajați pentru evaluarea bunurilor, impozitele și taxele datorate bugetului de stat. Toate aceste cheltuieli vor diminua mai mult averea debitorului (chiar și contravaloarea sumelor ce urmează a fi distribuite creditorilor garanți) cu o valoare aproximativă între 10 și 12% din valoarea bunurilor.

Pornind de la valoarea estimată a activelor (raportul de evaluare) : 1.524.851 lei, la care se adaugă creanțele de încasat **17500 lei** (aproximativ 20% din total, cu mențiunea că, prin reorganizare s-ar asigura un grad de recuperare suplimentar falimentului, recuperarea pe o perioadă mai îndelungată ar permite încasări esalonate a acestor creanțe) rezultă un patrimoniu total de lei ce va putea fi distribuit după cum urmează: 1.542.351,00 lei

1. cheltuielile de procedura (art. 121 pct. 1 și art. 123 pct. 1)

TOTAL 1.542.351,00 lei - (12 % aproximativ 185.082,12) = **1.339.768,88 lei** ce urmează a fi distribuit creditorilor

2. creanțele creditorilor garanți (art. 121 pct. 2)

Se observă că din totalul rămas se poate acoperi 100% din sumele datorate creditorilor garanți.

3. creanțele rezultate după deschiderea procedurii (art. 123 pct. 3)
4. creanțele bugetare (art. 123 pct. 4) - **12.310,00 lei** se pot acoperi 100% din sumele datorate creditorilor bugetari.
5. creanțele chirografare (art. 123 pct. 7) – **14.115,16 lei** se pot acoperi 100% din sumele datorate creditorilor chirografari.

CREANTA	TABELUL DEFINITIV			FALIMENT	
	VALOARE (lei)	PROCENT DIN Grupa	PROCENT Total	PROCENT	VALOAREA
Grupa I. Creanțe garantate					
(art. 121, aliniatul 1, punctul 3 din Legea 85/2006 privind procedura Insolventei)					
TOTAL 777.024 lei		din care			
Admin.Jud. a Fin. Publice Satu Mare	777.024,00	100%	96.28%	100%	777.024,00
Grupa II Creanțe bugetare					
(art. 123, punctul 4 din Legea 85/2006 privind procedura Insolventei)					
TOTAL 12.310,00 lei		din care			
Primăria Carei	12.310,00	100%	1.53%	100%	12.310,00
Grupa III Alte creanțe chirografare					

(art. 123, punctul 7 din Legea 85/2006 privind procedura Insolventei)

TOTAL 14.115,16 lei din care

BALINT SRL	2,814.42	19.94%	0.35%	100%	2,814.42
BIO FLORISAL SRL	714.18	5.06%	0.09%	100%	714.18
COM SERVICE BACHUS SRL	2,892.22	20.49%	0.36%	100%	2,892.22
ELECTRICA Furnizare SA	294.34	2.09%	0.04%	100%	294.34
UJCM Satu Mare	7,400.00	52.43%	0.91%	100%	7,400.00

[CAPITOLUL 6] DIVERSE

6.1 ANALIZA COMPARATIVA REORGANIZARE - FALIMENT

REORGANIZARE	FALIMENT
Rămâne „in viață” un contribuabil important al localității Carei și se păstrează un număr de 48 locuri de munca.	Se încheie un contribuabil important al localității Carei (daca pierderea unui număr de 48 locuri de munca
Încasări în medie pe an la bugetele de stat de aproximativ 700.000 reprezentând: e) impozite și taxe locale f) impozite și taxe la bugetul central	Nu se vor mai încasa sume ce ar rezulta din desfășurarea activității, cauzând o pierdere în ceea ce privește încasarea de taxe și impozite de aproximativ 700.000 lei anual. Cheltuieli suplimentare pentru bugetul asigurărilor sociale: ajutor de șomaj de aproximativ 288.000 lei.
Valorificarea activelor societății este net superioară în cadrul reorganizării: g) vânzarea activelor s-ar face în condiții mult mai apropiate de valoarea de piață datorită neexistenței unei constrângeri de vânzare rapidă h) valoarea activelor este net superioară la o organizație funcțională decât la o societate închisă i) funcționarea societății nu ar genera cheltuieli suplimentare referitoare la paza și conservarea activelor	Valorificarea activelor ar întâmpina serioase dificultăți, ținând cont de zona, de specificul acestora și nu în ultimul rând de contextul economic actual (lipsa lichidităților din piață). În lipsa unei vânzări forțate și rapide ale activelor (situație în care nu s-ar recupera decât o valoare mult mai mică decât ce prognozată prin raportul de evaluare), o încercare de valorificare a bunurilor va genera cheltuieli suplimentare de paza, și conservarea a acestora, cheltuieli care doar ar micșora averea debitorului. Totodată prin neîntreținerea acestora va duce la degradarea acestor bunuri și deci la o nouă diminuarea a averii debitorului.

6.2 ANULAREA ACTELOR FRAUDULOASE

Regimul juridic al acțiunii de anulare a unor acte frauduloase îl reprezintă prevederile **art. 79 și art. 85** din “Secțiunea a 4-a - Situația unor acte juridice ale debitorului” - **Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei**.

În urma analizei actelor depuse de către reprezentantul debitorului, nu au fost identificate situații din cele prevăzute “Secțiunea a 4-a - Situația unor acte juridice ale debitorului”

În situația în care pe parcursul derulării procedurii de insolvență vom identifica acte juridice cu caracter fraudulos sau de natură a prejudicia interesele creditorilor ori operațiuni care să presupună promovarea unor acțiuni în anulare întemeiate pe prevederile **art. 79 și art. 85 din Legea 85/2006** vom proceda la completarea acestui raport.

6.3 RĂSPUNDEREA MEMBRILOR ORGANELOR DE CONDUCERE SI A ALTOR PERSOANE

Regimul juridic cu privire la răspunderea membrilor organelor de conducere sau a altor persoane care ar putea fi vinovate de cauzarea stării de insolvență îl reprezintă reglementările **art. 138 din Legea nr. 85/2006**.

În ceea ce privește angajarea răspunderii personale a membrilor organelor de conducere a debitorului, sau a altor persoane, arătăm ca la data redactării prezentului raport, din actele puse la dispoziție, nu au fost identificate fapte care să se circumscrie sferei de aplicare a prevederilor **art. 138 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței**.

În măsura în care pe parcursul desfășurării procedurii de insolvență, se vor contura elemente de natură a antrena răspunderea organelor de conducere ale debitoarei, administratorul judiciar își rezervă dreptul de a completa prezentul raport cu concluziile corespunzătoare.

6.4. DESCAREA DE OBLIGAȚII A DEBITORULUI

În conformitate cu prevederile art. 137 alin. 2 “La data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan”

6.5 REMUNERATIA ADMINISTRATORULUI JUDICIAR

În ce privește onorariul administratorului judiciar acesta va fi în suma 1500 lei/lună +TVA, începând cu data deschiderii procedurii, 28/02/2014, la care se adaugă un comision de 3% din acoperirea creanțelor înscrise în tabelul definitiv al creanțelor și distribuite pe parcursul reorganizării.

Intocmit administrator special,

BREM ARPAD STEFAN