

PLAN DE REORGANIZARE

S.C. CASA OLTEANU S.R.L.

Sat Vișan, Comuna Bârnova, Județ Iași

Dosar nr. 3312/99/2012 (207/2012)

- ÎN INSOLVENȚĂ - -IN INSOLVENCY -

- EN PROCÉDURE COLLECTIVE -



- APRILIE 2013 -

PREAMBUL

Notă:

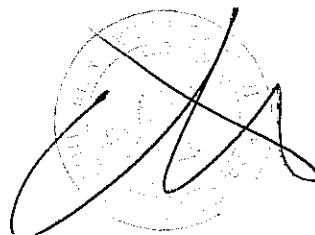
Prezentul Plan de Reorganizare a fost întocmit în condițiile art.94 alin.(1) lit.a) din Legea 85/2006 cu modificările ulterioare, de către administratorul special, investit conform dispozițiilor art.18 din Legea 85/2006 cu modificările ulterioare.

Menționez că, în întocmirea și redactarea prezentului Plan de reorganizare m-am conformat dispozițiilor art.94, art.95 din Legea 85/2006 modificată, astfel încât prezentul Plan de Reorganizare întrunește toate condițiile de formă și fond legal solicitate.

Detalii:

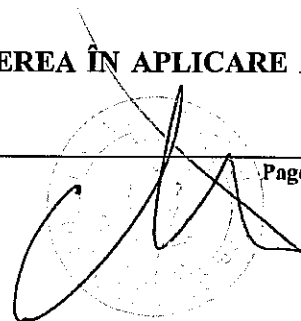
- s-a depus cerere conform dispozițiilor art.33 alin.(6) din Legea 85/2006 modificată, prin care societatea comercială CASA OLTEANU S.R.L. își exprimă intenția de reorganizare *întrucât există șanse reale de redresare a activității și de achitare integrală a masei credale,*
- conf. disp. art.94 alin.(3) din Legea 85/2006 modificată, Planul de Reorganizare întocmit prevede la Cap. IV „...restructurarea și continuarea activității societății comerciale...”
- conf. disp. art.95 alin.(1) din Legea 85/2006 modificată, prezentul Plan de Reorganizare „...indică perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta societății noastre, și cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică, inclusiv în ceea ce privește modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și a directorilor.”
- conf. disp. art.95 alin.(2) din Legea 85/2006 modificată, prezentul Plan de Reorganizare „...cuprinde programul de plată a creanțelor”
- conf. disp. art.95 alin.(3) din Legea 85/2006 modificată, prezentul Plan de Reorganizare a fost conceput pentru o perioadă de 3 (trei) ani, socotiți de la data confirmării.
- conf. disp. art.95 alin.(4) din Legea 85/2006 modificată, prin prezentul Plan de Reorganizare îmi rezerv dreptul de a solicita administratorului judiciar extinderea perioadei în cel mult 18 luni de la confirmarea planului, în condițiile îndeplinirii acestuia până la momentul respectiv.
- conf. disp. art.95 alin.(5) din Legea 85/2006 modificată, prezentul Plan de Reorganizare menționează categoriile de creanțe defavorizate, precum și despăgubirile acordate creditorilor în caz de faliment.
- conf. disp. art.95 alin.(6) din Legea 85/2006 modificată, prezentul Plan de Reorganizare include măsurile adecvate pentru punerea sa în aplicare.

* Deschiderea procedurii de insolvență a debitoarei **S.C. CASA OLTEANU S.R.L.** Vișan - Iași s-a produs prin admiterea cererii formulate de debitoare, prin Încheierea nr.155 din data de 29.06.2012, pronunțată de Tribunalul Iași, în dosarul nr. 3312/99/2012(207/2012).

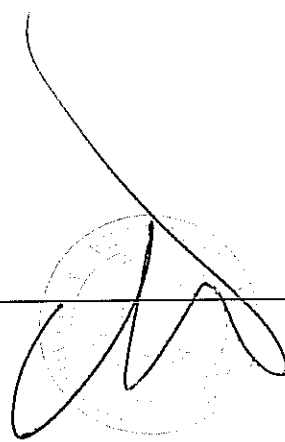


CUPRINS

	pag.
CAPITOLUL I DATE INTRODUCTIVE	5
1.1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII	5
1.2. SCURT ISTORIC	5
1.3. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI	7
1.4. ACTIVITATEA SOCIETĂȚII	7
1.5. SITUAȚIA PERSONALULUI ANGAJAT	10
1.6. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ A SOCIETĂȚII LA DATA DECLANȘĂRII PROCEDURII DE INSOLVENȚĂ	10
CAPITOLUL II NECESITATEA PROCEDURII REORGANIZĂRII	21
2.1. NECESITATEA APLICĂRII PROCEDURII DE REORGANIZARE	21
2.2. AVANTAJELE PROCEDURII DE REORGANIZARE	21
2.3. COMPARAȚIE ÎNTRE AVANTAJELE REORGANIZĂRII ÎN RAPORT DE VALOAREA DE LICHIDARE	22
2.4. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI	23
CAPITOLUL III TABELUL DEFINITIV AL CREDITORILOR	24
CAPITOLUL IV CREANȚE DE RECUPERAT	29
CAPITOLUL V REORGANIZAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE	31
5.1. ACTIVITATEA DE INVENTARIERE A ACTIVELOR	31
5.2. ACTIVITATEA DE EVALUARE LA DATA ÎNTOCMIRII PLANULUI	39
5.3. ANALIZA ACTIVULUI BILANȚIER	52
5.4. BILANȚ DESCHIDERE PROCEDURĂ INSOLVENȚĂ	52
5.5. ANALIZA FLUXULUI PRODUCTIV	54
5.6. ANALIZA INDICATORILOR ACTUALI	64
5.7. PIAȚA	65
5.8. PROGRAMUL DE PLATĂ A CREANȚELOR (MODALITĂȚI DE LICHIDARE A PASIVULUI)	68
5.9. BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI 2013÷2016	70
5.10. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII DIN PERIOADA DE OBSERVAȚIE	77
5.11. PLATA DATORIILOR PRIN LICHIDARE PARȚIALĂ / TOTALĂ A ACTIVELOR	77
5.12. DURATA DE EXECUTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE	77
5.13. CATEGORII DE CREANȚE CARE NU SUNT DEFAVORIZATE	77
5.14. TRATAMENTUL CATEGORIILOR DE CREANȚE DEFAVORIZATE	78
5.15. DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE	78
5.16. DESPĂGUBIRI OFERITE TITULARILOR DE CREANȚE ÎN CAZ DE FALIMENT	78
CAPITOLUL VI MĂSURI ADECVATE PENTRU PUNEREA ÎN APLICARE A PLANULUI DE REORGANIZARE	79

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. The signature is a cursive, stylized name.

6.1.	CONDUCEREA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE	79
6.2.	SUSTINEREA FINANCIARĂ A PLANULUI DE REORGANIZARE	79
6.3.	TRANSMITEREA BUNURILOR DIN AVEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE	80
6.4.	FUZIUNEA SAU ABSORBIREA SOCIETĂȚII COMERCIALE	80
6.5.	LICHIDAREA TUTUROR SAU A UNORA DINTRE BUNURILE AVERII SOCIETĂȚII COMERCIALE, SEPARAT SAU ÎN BLOC	80
6.6.	SITUAȚIA DOBÂNZILOR ȘI PENALITĂȚILOR	80
6.7.	MODIFICAREA SAU STINGEREA GARANȚILOR REALE, CU ACORDAREA OBLIGATORIE, ÎN BENEFICIUL CREDITORULUI GARANTAT, A UNEI GARANȚII SAU PROTECȚII ECHIVALENTE, ÎN CONDIȚIILE PREVĂZUTE LA ART.39 ALIN.(2) LIT.C)	80
6.8.	PRELUNGIREA DATEI SCADENȚEI, PRECUM ȘI MODIFICAREA RATEI DOBÂNZII, A PENALITĂȚII SAU A ORICĂREI ALTE CLAUZE DIN CUPRINSUL CONTRACTULUI ORI A CELORLALTE IZVOARE ALE OBLIGAȚIILOR SALE	80
6.9.	SITUAȚIA ACTULUI CONSTITUTIV – MODIFICĂRI	81
6.10.	SITUAȚIA TITLURILOR DE VALOARE	81
6.11.	PLATA OBLIGAȚIILOR BUGETARE	81
6.12.	CATEGORII SEPARATE DE CREANȚE	81
6.13.	TRATAMENTUL CREANȚELOR	81
CAPITOLUL VII BUGETUL DE LICHIDARE		81
7.1.	CONSERVAREA PATRIMONIULUI	81
7.2.	CHELTUIELI PENTRU DESFĂȘURAREA ACTIVITĂȚII DE REORGANIZARE	81
CAPITOLUL VIII CONCLUZII		82
ANEXA 1. Analiză statică (3 pagini)		
ANEXA 2. Analiză grafică (10 pagini)		
ANEXA 3. Analiză dinamică (4 pagini)		
ANEXA 4. Program de plăți trimestriale (1 pagină)		

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some text, but it is mostly illegible due to the signature and the quality of the scan. The signature appears to be a stylized name.

CAPITOLUL I

DATE INTRODUCTIVE

1.1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

DATE DE IDENTIFICARE ALE AGENTULUI ECONOMIC

1. Numele societății: **S.C. CASA OLTEANU S.R.L.**
2. Număr de înregistrare: Număr de ordine în Registrul comerțului: J22/2073/2005
Cod Unic de Înregistrare: 17870631 Atribut Fiscal: RO
3. Forma juridică de constituire: Societate cu răspundere limitată
4. Adresa: Sat Vișan, Comuna Bârnova, Județ Iași
5. Tipul activității principale: „Fabricarea vinurilor din struguri”
6. Natura capitalului: 100% Privat

Obiectul principal de activitate îl constituie:

★ *cod CAEN 1102 – “Fabricarea vinurilor din struguri”*

★ *Printre obiectele secundare de activitate, completate și revizuite cf. CAEN rev.2 enumerăm:*

- 0121 - Cultivarea strugurilor
 - 0127 - Cultivarea plantelor pentru prepararea băuturilor
 - 0161 - Activități auxiliare pentru producția vegetală
 - 0163 - Activități după recoltare
 - 1101 - Distilarea, rafinarea și mixarea băuturilor alcoolice
 - 1103 - Fabricarea cidrului și a altor vinuri din fructe
 - 1104 - Fabricarea altor băuturi nedistilate, obținute prin fermentare
 - 1105 - Fabricarea berii
 - 4617 - Intermedieri în comerțul cu produse alimentare, băuturi și tutun
 - 4634 - Comerț cu ridicata al băuturilor
 - 4791 - Comerț cu amănuntul prin intermediul caselor de comenzi sau prin Internet
 - 5610 - Restaurante
 - 5621 - Activități de alimentație (catering) pentru evenimente
 - 5629 - Alte servicii de alimentație n.c.a.
 - 5630 - Baruri și alte activități de servire a băuturilor
 - 6810 - Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii
 - 6820 - Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate
 - 7022 - Activități de consultanță pentru afaceri și management
- alte activități ca urmare a recodificării activităților cf. CAEN Rev.1 și CAEN Rev.2.

1.2. SCURT ISTORIC

◆ **S.C. CASA OLTEANU S.R.L.** a fost înființată în anul 2005 având ca obiect principal de activitate “Cultivarea viței de vie, prelucrarea strugurilor și îmbutelierea vinului de viță nobilă”. Din 2005 până în 2009 activitatea s-a concentrat pe producția de struguri pe care îi vindeam procesatorului BUCIUM sau procesam strugurii la Stațiunea de cercetare Copou. Cu ajutorul Fondurilor SAPARD, în anul 2009 am terminat construcția unei secții noi de vinificație în satul Vișan com.Bârnova în arealul vini-viticol Bucium, o zonă cu tradiție în viticultură, iar 2010 a fost anul în care s-a produs pentru prima dată vin în aceasta cramă.

Piața vinurilor din România este estimată la aproximativ 400 de milioane de euro și segmentată în mai multe categorii de calitate, distribuite pe canale de distribuție specifice la prețuri

direct proporționale. Încă din anii 2000 a început să se formeze și în România segmentul de piață specific vinurilor de calitate (medium+, premium).

La fel ca și Franța, Italia, Spania și țara noastră este împărțită în mai multe regiuni viticole (Olteania, Dealu mare, Transilvania și Dealurile Moldovei), în care regăsim producători de vinuri, prezenți pe toate segmentele de piață.

În ceea ce privește regiunea noastră, activează doar trei producători (Cotnari, Bucium și Vinia S.A.) doar pe segmentul vinurilor low cost, în ciuda potențialului zonei demonstrat în nenumărate lucrări de specialitate. Am identificat segmentul de piață al vinurilor medium plus, premium, ce rămăsese neacoperit în regiunea noastră și acolo ne-am poziționat.

MISIUNEA

Este de la sine înțeles că viziunea este aceea de a produce vinuri de o calitate deosebită în vederea satisfacerii celor mai pretențioase gusturi în materie. Casa Olteanu va fi un reper pentru regiunea sa și va produce vinuri de calitate superioară din soiuri autohtone românești devenind un barometru al calitatii la nivel național. Crama va asigura un mod de viață plăcut și adecvat atât pentru proprietari cât și pentru angajați, iar în desfășurarea activităților comerciale ne propunem:

- tratarea angajaților cu respect și corectitudine asigurând o atmosferă de lucru care să inspire loialitate și dedicare
- ne dorim să asigurăm tot mai multe locuri de muncă
- urmarea filosofiei prin care clientul este cel mai important, asigurându-ne că tot personalul este instruit eficient în acest sens.

Astfel, ne dorim să punem la dispoziție în rețeaua HoReCa și nu numai întreaga noastră gamă pe care intenționăm să o diversificăm de la an la an punând în valoare în special soiurile autohtone dar și cele străine ce se pretează teritoriului arearului Bucium.

◆ **capital social / acționari / administratori**

Societatea are un capital social subscris, integral vărsat, total de 252.300,00 RON, prin aport în numerar, repartizat în 25.230 părți sociale, în valoare de 10 RON fiecare, eliberate și atribuite în întregime asociaților, astfel:

- **OLTEANU ELENA LIANA**, cetățenie română, cu domiciliul în România, Municipiul Iași, Str. Iosif Cihac nr. 18, Județ Iași, născută la data de 29.10.1962 în Ploiești, Jud. Prahova, identificată prin C.I. seria MX nr.386959 emis de Poliția Mun. Iași la data 23.07.2003, CNP 2621029400371, nr. total părți sociale 12.615, procent beneficii și pierderi 50.00%.
- **OLTEANU GABRIEL**, cetățenie română, cu domiciliul în România, Municipiul Iași, Str. Iosif Cihac nr. 18, Județ Iași, născut la data de 18.05.1959 în București, identificat prin C.I. seria MX nr. 386955 emis de Poliția Mun. Iași la data 23.07.2003, CNP 1590518400132, nr. total părți sociale 12.615, procent beneficii și pierderi 50.00%.

Ca administrator statutar al societății a fost numită d-na **OLTEANU ELENA LIANA**, cetățenie română, cu domiciliul în România, Municipiul Iași, Str. Iosif Cihac nr. 18, Județ Iași, născută la data de 29.10.1962 în Ploiești, Jud. Prahova, identificată prin C.I. seria MX nr.386959 emis de Poliția Mun. Iași la data 23.07.2003, CNP 2621029400371.

Prin hotărârea AGEA nr. 10420 / 19.07.2012 d-nul **OLTEANU MARIAN**, domiciliat în sat Vișan, str. Sf. Ilie nr.95, jud.Iași, legitimat cu C.I. seria MZ nr. 071764 emisă de SPCLEP Iași la data de 14.05.2012 a fost numit administrator special.

◆ **sedii secundare:**

Societatea nu are înregistrate sedii secundare, filiale, puncte de lucru etc.

1.3. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

◆ **OLTEANU ELENA LIANA**, cetățenie română, cu domiciliul în România, Municipiul Iași, Str. Iosif Cihac nr. 18, Judet Iași, născută la data de 29.10.1962 în Ploiești, Jud. Prahova, identificată prin C.I. seria MX nr.386959 emis de Poliția Mun. Iași la data 23.07.2003, CNP 2621029400371, nr. total părți sociale 12.615, procent beneficii și pierderi 50.00%.

◆ **OLTEANU GABRIEL**, cetățenie română, cu domiciliul în România, Municipiul Iași, Str. Iosif Cihac nr. 18, Judet Iași, născut la data de 18.05.1959 în București, identificat prin C.I. seria MX nr. 386955 emis de Poliția Mun. Iași la data 23.07.2003, CNP 1590518400132, nr. total părți sociale 12.615, procent beneficii și pierderi 50.00%.

1.4. ACTIVITATEA ȘI PRODUSELE SOCIETĂȚII

Societatea CASA OLTEANU S.R.L. a fost înființată ca o societate comercială cu răspundere limitată în anul 2005.

PRODUSUL

Am pornit de la ideea că un vin bun se naște în trupul viei, în sensul că nu poți obține un vin de ținută din struguri de slabă calitate.

Lăsând la o parte verigile tehnologice aproape clasice de cultură a viței de vie, punem accent pe normarea încărcăturii de rod a butucilor în ideea unei cantități mai mici de struguri, asigurând astfel o calitate superioară din punct de vedere oenologic pentru viitoarele vinuri. Referitor la calitatea vinurilor, un argument în sprijinul acesteia îl constituie investiția în tehnologiile de ultimă oră făcute în crama noastră, precum și investiția în inteligență.

În prezent producem 3 sortimente de vinuri albe : Cuvee Visan , Feteasca Regala si Aligote , pentru segmentul HoReCa (hoteluri, restaurante, cafenele)

DESPRE VINURI

Aligoté – D.O.C.-C.M.D., SEC,

Temperatura de servire 8-10°C

Vinul obținut din soiul Aligoté are o tentă minerală de pământ reavăn, specifică soiului, puțin ierboasă când vinul este tânăr, arome ce amintesc de fructele albe mai precis de pere și chiar de, gustul este echilibrat, fructuos, revigorant, cu multă prospețime, îmbietor, potrivit pentru meniuri îmbelsugate, cu o tărie alcoolică de 13% vol., fapt ce conferă un grad de onctuositate ridicat.

Fetească regală – D.O.C.-C.M.D., SEC

Temperatura de servire 8-10°C

Vinul obținut din soiul Fetească regală este armonios, dar având în vedere caracteristicile de compoziție a strugurilor la recoltare din acest an putem vorbi de vinuri puternic alcoolice, destul de armonioase, vioaie, cu multă prospețime datorată conținutului ridicat de aciditate, cu arome intense ce seamănă cu aroma fagurilor de miere de albină, susținute de un postgust răcoritor cel face îmbietor și atractiv, foarte corpolent.

Cuvee Visan D.O.C. – C.M.D. SEC

Temperatura de servire 8-10°C

Vinul obținut din soiurile Feteasca albă, Feteasca regala si Aligote, vinificate împreună sub numele Cuvee Visan este rafinat și elegant, de o culoare galben-aurie, frapează prin finetea și delicatetea aromei sale, asemănătoare întrucâtva cu parfumul dejajat de o plantatie de vită de vie în plină înflorire aducând aminte chiar și de aroma pepenilor galbeni. Gustul este savuros, îmbietor, remarcabil prin armonia sa de ansamblu, vinurile remarcându-se printr-o fructuositate ce înrouează plăcut cavitatea bucală.

O gama privată pentru o retea de magazine de proximitate premium din sudul tarii, Mega Image cu peste 180 de puncte de vanzare: Hom, Synon si Metaph

Hom- D.o.c. – c.m.d. sec:

Este un cupaj obtinut din soiurile Aligote, Feteasca regala si Feteasca Alba, vinificat in sec

Synon- D.o.c. – c.m.d. demisec

Este un vin demisec, ce se preteaza mai bine pentru canalul de vanzare retail intrucat nu necesita si o asociere culinara. Este un vin obtinut din soiul de struguri Feteasca regala.

Metaph- D.o.c. – c.m.d. demisec

Este un vin demisec obtinut din soiul Aligote, cel cu care societatea noastra s-a impus pe piata si a avut cele mai bune vanzari.

<http://lucruribune.blogspot.ro/2013/04/metaph-2012-demisec-gramma.html>

În prezent suntem in plin proces de imbuteliere a gamei de retail ce se va distribuie in toate retele internationale de hypermarketuri, magazine de proximitate si benzinarii (Metro, Cora, Auchan, Kaufland, Omv etc).

Gama va fi pozitionata pe segmentul medium plus- premium al pietei si va fi alcatuita din trei vinuri:

- Gramma Epic – Cupaj demisec de Aligote, Feteasca regala si Feteasca alba.
- Gramma Liric – Cupaj sec de Aligote, Feteasca regala si Feteasca alba .
- Gramma Dramatic – Cupaj sec de Feteasca regala, Feteasca alba si Aligote.

BRANDUL

Despre marca

2010 aduce cu sine o noua poveste a vinului romanesc, rostita de aceasta data din imprejurimile Iasului, de pe cunoscutele domenii ale Visanilor. Gramma este noua marca de vinuri albe tinere echilibrate, orientata catre segmentul premium al pietei, care isi doreste sa ajunga un nume de prestigiu intre vinurile tinere autohtone.

Gramma se adreseaza tinerilor, persoanelor cu spirit artistic, creativ sau revolutionar, cat si adevaratilor cunoscatori care stiu sa aprecieze un lucru facut cu maiestrie.

Personalitatea acestor vinuri poate fi descrisa cel mai bine prin notiunea de calatorie verbala – ele trebuie asociate discutiilor constructive, momentelor de inspiratie, clipelor in care conversatia aluneca spre subiecte adevarate, in care vorbele fara consistenta sunt lasate la o parte.

Despre nume

Numele casei de vinuri - **Gramma** vine sa incununeze cu pretiozitate o viziune de ansamblu a posesorilor sai, aceea de a indica locul unde se nasc vinurile albe desavarsite. Am gandit Gramma, ca un concept puternic destinat sa deschida o noua directie in comunicarea vinurilor: cea a conversatiei inteligente, cea a limbajului fara cusur dezlegat de impactul licorilor. Pentru ca intotdeauna, exprimarea corecta si armonioasa denota echilibru fizic si psihic.

Diferentele dintre noi si concurenta

Calitatea vinului in stransa legatura cu arealul: Regiunea viticola Dealurile Moldovei, Podgoria Iasi(Latitudine Nordica 47,17), face parte din grupul renumitelor podgorii europene aflate la limita nordica a culturii vitei de vie (45-50 grade latitudine nordica): Tokaj-Ungaria, Rheingau-Germania, Champagne-Franta, podgorii din care se obtin vinuri de renume mondial.

Centrul viticol Bucium,aflat in partea de sud a orasului Iasi, beneficiaza de un microclimat special atat din punct de vedere al diferentelor de temperatura (curentii calzi, vantul bate dinspre sud/oras), al solului bogat in saruri si minerale dar si a formelor de relief -expozitia sudica intinsa – terroir.

Langa Iasi, la 5 km de crama noastra, in localitatea Uricani a luat nastere si a fost pentru prima data atesta documentar Feteasca neagra – Feteasca neagra de Uricani (soiul cu concentratia cea mai mare de resveratrol din lume)

<http://www.culinar.ro/articole/vinuri/feteasca-neagra-motiv-de-mandrie-nationala/205/2038/>

Dealurile Moldovei (Regiunea II) Este cea mai mare si mai renumita regiune viticola din tara noastra. Ea inglobeaza numeroasele plantatii din spatiul predominant deluros-colar, cuprins intre Subcarpatii Moldovei, Carpatii de curbura, valea Prutului si valea Siretului inferior. Regiunea viticola a Podisului Moldovei cuprinde un numar de 12 podgorii si anume: Cotnari, Iasi, Husi, Colinele Tutovei, Dealu Bujorului, Nicoresti, Ivesti, Covurlui, Zeletin, Panciu, Odobesti si Cotesti...

Sursa: wikipedia http://ro.wikipedia.org/wiki/Viticultura_%C3%AEn_Rom%C3%A2nia

Soiurile autohtone: In acest moment in Romania nu exista nici o crama care sa exploateze la maxim potentialul soiurilor traditionale romanesti. In regiunea in care ne desfasuram activitatea, mediul s-a demonstrat a fi cel mai prielnic pentru soiurile autohtone (Feteasca alba, Feteasca regala, Tamaioasa romaneasca, Feteasca Neagra, Babeasca, Negru aromat, Vulpe) dar si pentru cele straine consacrate, insa viile au fost scoase in perioada in care piata imobiliara era mult mai atractiva pentru unii. Cei de la Stirbey s-au indreptat spre soiurile autohtone favorabile regiunii lor (Negru de Dragasani, Cramposie); in acest link este cel mai recent interviu cu vinificatorul lor. <http://lucuribune.blogspot.com/2011/03/interviu-7-intrebari-pentru-oliver.html>

Un alt soi pe care dorim sa-l cultivam in continuare si care sustine ideea calitatii ce se poate obtine la Casa Olteanu este Aligote-ul , foarte popular in trecut dar la care au renuntat toti producatorii. L-am vinificat in 2009, am aratat ce poate odata intrat pe maini bune; in 2010 multi si-au amintit de el." Un vin surprinzator, proaspat, fragil, discret si elegant."

<http://lucuribune.blogspot.com/2010/09/gramma-aligote-2009-casa-oltcanu.html>

Agrotehnica: Prețul de productie pentru materia prima (strugurii) este cuprins intre 0,80 si 3,00 ron, iar calitatea este direct proportionala. Aceasta depinde de factori incontrollabili (natura) si controlabili - agrotehnica folosita (plantatie intensiva, taierea, stropitul, normarea incarcaturii pe rod, culesul). Toti acesti factori influenteaza mai mult sau mai putin calitatea si cantitatea de struguri obtinuta la hectar (intre 5.000 kg si 15.000 kg).

Tehnologia si procesul de vinificatie: Tehnologia folosita in procesul de vinificatie este conforma cu cele mai inalte standarde europene, fiind adoptata si de alti producatori din tara noastra. Diferenta o face felul in care este exploatata (selectia strugurilor pe trepte de calitate, desciorchimarea, durata fermentarii controlate, temperaturile de fermentare, *battonage-ul, filtrarea si imbutelierea), maiestria, pasiunea si experienta vinificatorului.

Fiecare crama are propriul sistem de valori in ceea ce priveste filosofia fabricarii vinului. Noi mizam pe calitatea determinata de o serie de factori ce actioneaza interdependent: Zona, soiurile autohtone, tehnologia si nu in ultimul rand echipa.

Povestea pe care o spune familia Olteanu: Este singura afacere de familie in adevaratul sens al cuvintului inceputa de la 0, fara a prelua pivnite sau titlaturi regale. Inceputul a fost cand ne-am mutat de la Bucuresti la Iasi pentru a revendica terenul; Cand am venit aici viile erau lucrate de stat, lasate mai mult in paragina. Am lucrat via, am vandut strugurii, si apoi i-am procesat la marii producatori din zona. Cand cei din jurul nostru au scos viile pentru a vinde terenurile, noi am mai cuparat vie pe care am revitalizat-o, am conservat microclimatul, proprietatea noastra ramanand o insula verde in zona. Aceasta incepe unde se termina satul si se termina unde incepe alt sat.

Brandingul: GRAMMA este un concept puternic destinat sa deschida o noua directie in comunicarea vinurilor: cea a conversatiei inteligente si a limbajului fara cusur dezlegat de impactul licorilor, pentru ca intotdeauna, exprimarea corecta si armonioasa denota echilibru fizic si psihic. Personalitatea acestor vinuri trebuie asociata discutiilor constructive, momentelor de inspiratie, clipelor in care conversatia aluneca spre subiecte adevarate si in care vorbele fara consistenta sunt lasate la o parte.

"Inainte de asta, am apreciat aspectul sticlei, old-school, simplu si elegant. Branding destept. Culoare galben-verzuie, miros delicat, elegant, floral, campenesc, cu indicii citrice, miroase. Gustul? Un amalgam compact de pepene galben, caisa romaneasca, si daca se incalzeste si imbatraneste nitel in pahar, apare piersica si ceva exotic, tropical."

<http://lucuribune.blogspot.com/2010/09/gramma-aligote-2009-casa-oltcanu.html>

Loggo sugestiv, forma sticlei, eticheta simpla sunt elemente imbinat perfect pentru a sugera calitatea din toate punctele de vedere.

Un aspect care tine de zona si de marketing il constituie Castanul Unirii aflat in Visan la 1 km distant de crama. Un monument nebagat in seama dar care ascunde un potential extraordinar de promovare a zonei in stransa legatura cu vinul, licoare folosita in toate ritualurile unificatoare.

“ Dar cel mai autorizat, de netagaduit si, in prezent, unic martor al Unirii Principatelor il reprezinta Castanul Unirii din Visani.”

<http://www.ziaruldeiasi.ro/pulsul-orasului/un-martor-in-viata-castanul-unirii-din-visani--ni55rp>

1.5. SITUAȚIA PERSONALULUI ANGAJAT

Statul de funcții actualizat se prezintă astfel:

Nr. crt.	Marca	Nume, prenume	Locul de muncă	Ocupația	Condiții normale (%)
CONDUCERE					
1.		OLTEANU ELENA LIANA	SEDIU	ADMINISTRATOR	100%
SERVICIUL FINANCIAR CONTABILITATE					
2.		POPA GABRIELA	SEDIU	ECONOMIST	100%
SERVICIUL PRODUCTIE-VINIFICATIE					
3.		TELIBAN IULIAN VALERIU	SEDIU	INGINER HORTICULTURA	100%
4.		UNGUREANU CONSTANTIN	SEDIU	MUNCITOR NECALIF. IN AGRICULTURA	100%
SERVICIUL ADMIISTRATIV					
5.		OLTEANU MARIAN	SEDIU	OPERATOR	100%

1.6. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ A SOCIETĂȚII LA DECLANȘAREA PROCEDURII

Societățile comerciale au obligația să organizeze și să conducă contabilitate proprie, respectiv contabilitate financiară și contabilitate de gestiune adaptate la specificul activității în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Contabilitatea, ca activitate specializată în măsurarea, evaluarea, cunoașterea, gestiunea și controlul activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, precum și a rezultatelor obținute din activitatea persoanelor juridice, trebuie să asigure înregistrarea cronologică și sistematică, prelucrarea, publicarea și păstrarea informațiilor cu privire la poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de trezorerie, atât pentru cerințele interne ale acestora, cât și în relațiile cu investitorii prezenți și potențiali, creditorii financiari și comerciali, clienții, instituțiile publice și alți utilizatori.

Documentele oficiale de prezentare a situației economico-financiare a persoanelor juridice sunt situațiile financiare anuale, stabilite potrivit legii, care trebuie să ofere o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.

În vederea realizării analizei financiare a societății am folosit datele din balanțele de verificare la datele: 31.12.2010, 31.12.2011, 30.06.2012 și la 28.02.2013.

Perioada de timp luată ca referință pentru această analiză este reprezentată de ultimii trei ani de activitate înaintea deschiderii procedurii, respectiv situația din timpul procedurii până la data de 28.02.2013.

Luând în considerare faptul că data declanșării procedurii a fost **29.06.2012** am utilizat documentele mai sus menționate pentru a putea vizualiza evoluția situației economico-financiare a debitoarei în perioada **2010 ÷ 30.06.2012** și ulterior până la **28.02.2013** și pentru a obține o imagine

asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței debitorului, precum și a modului cum a evoluat situația societății în timpul procedurii.

Obiectul principal de activitate al debitoarei S.C. CASA OLTEANU S.R.L. este conform cod CAEN 1102: *Fabricarea vinurilor din struguri.*

1. Analiza situației patrimonului

Prezentul raport pornește cu analiza situației patrimonului debitoarei, în vederea obținerii unei imagini asupra activității desfășurate de aceasta, urmărind evoluția în timp a rezultatelor economico-financiare a debitoarei pe baza principalilor indicatori.

- Ron -

DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012	28.02.2013
ACTIVE IMOBILIZATE	3.582.993	3.296.281	3.153.597	2.961.760
Stocuri	2.738.367	2.825.969	2.719.407	2.830.089
Creanțe	219.934	158.366	352.236	332.396
Disponibilități bănești	4.823	48.246	56.536	39.562
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	2.963.124	3.032.581	3.128.179	3.202.047
Cheltuieli în avans	0	112.152	386	0
TOTAL ACTIV	6.546.117	6.441.014	6.282.162	6.163.807
Capital social	252.300	252.300	252.300	252.300
Rezerve din reevaluare și alte rezerve	95.867	95.867	95.867	95.867
Alte elemente de capital	1.412.978	1.271.250	617.470	416.274
Capitaluri total	1.761.145	1.619.417	965.637	764.441
Provizioane pt. riscuri și cheltuieli	0	0	452.632	452.632
Subvenții ptr. investiții	1.456.459	1.321.189	1.253.554	1.163.374
CAPITALURI PROPRII	3.217.604	2.940.606	2.671.823	2.380.447
Datorii pe termen mediu și lung	2.820.533	2.817.155	2.812.655	2.812.655
TOTAL CAP. PERMANENTE	6.038.137	5.757.761	5.484.478	5.193.102
Datorii pe termen scurt	507.980	683.253	797.684	970.705
Venituri înreg. în avans	0	0	0	0
TOTAL PASIV	6.546.117	6.441.014	6.282.162	6.163.807

1.1. Analiza activelor societății

- **Activul net contabil**

Patrimoniul net reflectă activele firmei negrevate de datorii, arătând averea netă a acționarilor stabilită pe baza bilanțului patrimonial. Acest indicator este echivalentul activului net contabil. Prin urmare, activul net contabil dă indicii asupra solvabilității globale a întreprinderii și asupra dimensiunilor capitalurilor proprii ale entității economice.

Indicator	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012	28.02.2013
Activ total	6.546.117	6.441.014	6.282.162	6.163.807
Datorii totale	3.328.513	3.500.408	3.610.339	3.783.360
Activ net contabil	3.217.604	2.940.606	2.671.823	2.380.447

După cum se poate observa în tabelul de mai sus, elementele de natura activelor urmează o evoluție descrescătoare, păstrându-se însă în sfera valorilor pozitive. Astfel, în anul 2010 elementele de activ înregistrau o valoare de 6.546.117 lei, iar la data de 28.02.2013 acestea erau în valoare de 6.163.807 lei. Spre deosebire de evoluția elementelor de activ cuantumul datoriilor societății au avut un trend crescător în perioada analizată, determinând modificarea activului net contabil. Cu toate acestea, pentru activul net contabil s-au obținut pe parcursul perioadei numai valori pozitive, respectiv 2.380.447 lei la 28.02.2013 lei față de 3.217.604 la finele anului 2010.

În concluzie, **valoarea activului net contabil pozitivă indică posibilitatea ca societatea debitoare să-și acopere datoriile pe seama activelor deținute.**

• **Activele imobilizate** reprezintă bunurile și valorile destinate să servească o perioadă îndelungată în activitatea persoanei juridice, care nu se consumă la prima utilizare.

Contabilizarea imobilizărilor se ține pe următoarele categorii: imobilizări necorporale, imobilizări corporale și imobilizări financiare.

Din analiza evoluției valorilor activelor imobilizate, reiese că în perioada supusă analizei activele imobilizate au avut o evoluție descendentă, ajungând ca la **28.02.2013** să înregistreze o valoare contabilă netă de **2.961.760 lei, repartizată astfel:**

➤ **imobilizări corporale (la valoare contabilă brută), respectiv:**

1. soldul contului 211 „Terenuri“:	96.867,00 lei
2. soldul contului 212 „Construcții“:	1.908.720,82 lei
3. soldul contului 213 „Instal.tehnice, mijl.transp., anim, și plant.“:	1.998.231,45 lei
- echipamente tehnologice, mașini, utilaje și instalații de lucru:	1.708.253,00 lei
- mijloace de transport:	289.978,45 lei
4. soldul contului 214 „Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și alte active corporale“:	6.917,53 lei
5. soldul contului 231 „Imobilizări corporale în curs“:	92.181,62 lei

➤ **imobilizări financiare (la valoare contabilă), respectiv:**

1. soldul contului 263 „Interese de participare“:	11.280 lei
---	------------

Valoarea amortizărilor aferente imobilizărilor corporale este de 1.152.438,45 lei.

Din analiza evoluției valorilor nete a activelor imobilizate (valori de intrare minus amortizări) pe parcursul perioadei se observă modificări ale acestora, acest fapt datorându-se atât achizițiilor de active cât și înregistrării amortizărilor aferente.

• **Activele circulante sunt privite ca a doua componentă importantă în structura activului bilanțier, iar prin natura lor, reprezintă cea mai scurtă cale spre obținerea unor lichidități pe termen scurt.**

Activele circulante sunt recunoscute în contabilitate atunci când:

- sunt achiziționate sau produse pentru consum propriu sau în scopul comercializării și se așteaptă a fi realizate în termen de 12 luni;
- sunt reprezentate de creanțe aferente ciclului de exploatare;
- sunt reprezentate de numerar sau echivalente de numerar a căror utilizare nu este restricționată.

Activele circulante identificate la societatea debitoare sunt: stocuri, creanțe neîncasate și disponibilități bănești. Evoluția acestora este una fluctuantă în intervalul 2010 ÷ februarie 2013. Astfel, în luna februarie 2013, activele circulante înregistrau o valoare superioară celei din anul 2011 datorită, în principal, creșterii volumului creanțelor (care s-au dublat).

- **Stocurile** sunt, de regulă, active circulante deținute de societate:

- sub formă de materii prime, materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție,

- pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității,
- în curs de producție.

Conform bilanței de verificare la 28.02.2013, în contabilitatea debitoarei figurau stocuri în valoare de **2.830.089 lei**, formate din:

- materiale consumabile, ambalaje, obiecte de inventar:	162.493,35 lei
- producție în curs de execuție:	78.023,50 lei
- semifabricate, produse aflate la terți:	2.363.258,79 lei
- mărfuri:	226.313,45 lei.

- **Creanțele** reprezintă anumite drepturi bănești față de terți, adică sume neîncasate rezultate în urma livrării bunurilor și/sau serviciilor prestate către diverși parteneri cu care societatea în cauză a desfășurat relații comerciale.

Urmărind cifrele din Anexa nr. 1 se observă că pe parcursul perioadei creanțele au avut o evoluție oscilantă, ajungând la **28.02.2013** la o valoare de **332.396 lei**.

Conform bilanței de verificare de la data de 28.02.2013, cuantumul creanțelor neîncasate este format din următoarele elemente:

• soldul contului 411 „Clienți“:	311.199,47 lei
• soldul contului 418 „Clienți - facturi de întocmit“	4.849,94 lei
• soldul contului 409 „Furnizori-debitori“:	10.620,36 lei
• soldul contului 473 „Sume în curs de clarificare“:	5.725,75 lei.

În totalul creanțelor, ponderea cea mai importantă o au creanțele comerciale, adică cca. 95%, iar cca. 5% este reprezentată de alte creanțe, respectiv furnizori debitori și sume în curs de clarificare.

Valoarea creanțelor neîncasate ale societății are o pondere importantă în totalul activelor circulante, ducând la însemnate imobilizări monetare, care afectează echilibrul financiar pe termen scurt al societății.

În concluzie, dificultatea încasării creanțelor a reprezentat o problemă extrem de importantă cu care s-a confruntat debitoarea și care a contribuit totodată la instalarea stării de insolvență.

- **Disponibilitățile bănești** sunt valori economice care îmbracă forma sau îndeplinesc funcția de bani.

Urmărind cifrele din Anexa nr. 1 se poate observa că acestea urmează o traiectorie fluctuantă, la 28.02.2013 figurând cu un sold de **39,562 lei**. În ceea ce privește structura *disponibilităților bănești* ale debitoarei, acestea sunt alcătuite din valoarea disponibilului existent în conturile bancare și a disponibilităților de trezorerie existente în casierie, alte valori.

Acest indicator a înregistrat o evoluție nefavorabilă pe tot parcursul perioadei analizate, disponibilitățile bănești atingând valoarea de 1,81 procente din totalul activelor circulante la 30.06.2012, respectiv de 1,21 procente din totalul activelor circulante la finele lunii februarie 2013.

În concluzie, comparând nivelul disponibilităților bănești cu cel al datoriiilor, se poate spune că societatea debitoare nu a avut resursele necesare plății datoriiilor scadente ale societății.

1.2. Analiza capitalurilor proprii și datoriiilor societății debitoare

• *Capitalurile proprii* reprezintă totalitatea surselor de finanțare stabile, aflate la dispoziția persoanelor juridice, după deducerea tuturor datoriiilor. Sunt incluse în categoria mai amplă a capitalurilor permanente, exprimând numai pasivul intern al întreprinderii.

Capitalurile proprii cuprind, conform normelor contabile românești, în pasivul bilanțier: aporturile de capital, primele legate de capital, diferențele din reevaluare, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul

exercițiului, repartizarea profitului, fondurile, subvențiile pentru investiții, provizioanele reglementate.

În ceea ce privește evoluția elementelor componente ale acestui indicator pentru societatea debitoare analizată, se observă că:

- valoarea capitalului social de 252.300 lei a rămas constantă pe parcursul perioadei;
- societatea a înregistrat rezerve din reevaluare în valoare de 95.867 lei;
- rezultatul reportat reflectă pierderea obținută în anul 2012, care este mult mai mare decât profitul obținut în anii 2010 și 2011;
- rezultatul exercițiului urmează o traiectorie oscilantă și se concretizează atât în profit cât și pierdere pe parcursul perioadei analizate.

Comparând evoluția datoriilor cu variația capitalurilor proprii, constatăm că are loc o majorare a datoriilor în paralel cu o diminuare a capitalurilor proprii, rezultând o situație nefavorabilă pentru societate.

• *Capitalurile permanente* sunt formate din capitalurile proprii la care se adaugă datoriile pe termen mediu și lung. Datoriile pe termen mediu și lung au o evoluție ușor descendentă pe parcursul anilor analizați.

La data de 28.02.2013, societatea debitoare înregistra datorii pe termen lung în cuantum de 2,812,655 lei, alcătuite din *credite bancare pe termen lung*.

• *Datoriile* sunt obligații actuale ale unității, ca urmare a unor evenimente trecute și prin decontarea cărora se așteaptă să rezulte o ieșire de resurse generatoare de beneficii economice. *Datoriile* totale și asimilate înregistrate în contabilitatea debitoarei au crescut pe parcursul perioadei, ajungând la data de 28.02.2013 la valoarea de 3,783,360 lei (din care datorii curente 970,705 lei).

Datoriile acumulate de societatea debitoare la finele lunii februarie 2013, conform bilanței de verificare, erau constituite astfel:

- credite bancare pe termen lung:	2.812.655,45 lei,
- datorii comerciale (furnizori):	453.144,05 lei,
- obligații neachitate către bug. de stat, bug. asigurări soc., bug.local:	512.218,53 lei,
- personal salarii datorate și alte datorii în legătură cu personalul:	4.662 lei,
- sume datorate asociaților:	680 lei.

2. Analiza echilibrului financiar al societății

Pentru stabilirea unui diagnostic asupra situației financiare și a rentabilității unei societăți, este necesară o analiză detaliată a bilanțului contabil. Astfel, a fost realizată o analiză funcțională a contului de profit și pierdere, a situației patrimoniului, iar în cele ce urmează vom face o analiză financiară care să reflecte solvabilitatea, lichiditatea și riscul de faliment al societății.

Efectuarea acestei analize presupune construcția, analiza și interpretarea câtorva indicatori economici, după cum urmează:

• *Fondul de rulment (FR)* este partea din capitalul permanent care depășește valoarea imobilizărilor nete și este destinată finanțării activelor circulante. Acest surplus este destinat să acopere într-o anumită proporție nevoia de fond de rulment. În funcție de măsura în care se realizează acest lucru, se conturează o anumită stare de echilibru financiar.

Fondul de rulment propriu are pe parcursul perioadei valori negative, rezultate ce exprimă fondul de rulment străin sau împrumutat, adică gradul de îndatorare pe termen lung pentru finanțarea nevoilor pe termen scurt.

Evoluția fondului de rulment net înregistrează valori pozitive, ceea ce înseamnă că transformarea activelor circulante în lichidități acoperă datoriile pe termen scurt. Această stare

exercițiului, repartizarea profitului, fondurile, subvențiile pentru investiții, provizioanele reglementate.

În ceea ce privește evoluția elementelor componente ale acestui indicator pentru societatea debitoare analizată, se observă că:

- valoarea capitalului social de **252.300 lei** a rămas constantă pe parcursul perioadei;
- societatea a înregistrat rezerve din reevaluare în valoare de 95.867 lei;
- rezultatul reportat reflectă pierderea obținută în anul 2012, care este mult mai mare decât profitul obținut în anii 2010 și 2011;
- rezultatul exercițiului urmează o traiectorie oscilantă și se concretizează atât în profit cât și pierdere pe parcursul perioadei analizate.

Comparând evoluția datoriilor cu variația capitalurilor proprii, constatăm că are loc o majorare a datoriilor în paralel cu o diminuare a capitalurilor proprii, rezultând o situație nefavorabilă pentru societate.

- *Capitalurile permanente* sunt formate din capitalurile proprii la care se adaugă datoriile pe termen mediu și lung. Datoriile pe termen mediu și lung au o evoluție ușor descendentă pe parcursul anilor analizați.

La data de 28.02.2013, societatea debitoare înregistra datorii pe termen lung în cuantum de **2,812,655 lei**, alcătuite din *credite bancare pe termen lung*.

- *Datoriile* sunt obligații actuale ale unității, ca urmare a unor evenimente trecute și prin decontarea cărora se așteaptă să rezulte o ieșire de resurse generatoare de beneficii economice.

Datoriile totale și asimilate înregistrate în contabilitatea debitoarei au crescut pe parcursul perioadei, ajungând la data de 28.02.2013 la valoarea de **3,783,360 lei** (din care datorii curente 970,705 lei).

Datoriile acumulate de societatea debitoare la finele lunii **februarie 2013**, conform bilanței de verificare, erau constituite astfel:

- credite bancare pe termen lung:	2.812.655,45 lei,
- datorii comerciale (furnizori):	453.144,05 lei,
- obligații neachitate către bug. de stat, bug. asigurări soc., bug.local:	512.218,53 lei,
- personal salarii datorate și alte datorii în legătură cu personalul:	4.662 lei,
- sume datorate asociaților:	680 lei.

2. Analiza echilibrului financiar al societății

Pentru stabilirea unui diagnostic asupra situației financiare și a rentabilității unei societăți, este necesară o analiză detaliată a bilanțului contabil. Astfel, a fost realizată o analiză funcțională a contului de profit și pierdere, a situației patrimoniului, iar în cele ce urmează vom face o analiză financiară care să reflecte solvabilitatea, lichiditatea și riscul de faliment al societății.

Efectuarea acestei analize presupune construcția, analiza și interpretarea câtorva indicatori economici, după cum urmează:

- *Fondul de rulment (FR)* este partea din capitalul permanent care depășește valoarea imobilizărilor nete și este destinată finanțării activelor circulante. Acest surplus este destinat să acopere într-o anumită proporție nevoia de fond de rulment. În funcție de măsura în care se realizează acest lucru, se conturează o anumită stare de echilibru financiar.

Fondul de rulment propriu are pe parcursul perioadei valori negative, rezultate ce exprimă fondul de rulment străin sau împrumutat, adică gradul de îndatorare pe termen lung pentru finanțarea nevoilor pe termen scurt.

Evoluția fondului de rulment net înregistrează valori pozitive, ceea ce înseamnă că transformarea activelor circulante în lichidități acoperă datoriile pe termen scurt. Această stare

reflectă un echilibru financiar și indică o situație favorabilă din punct de vedere al solvabilității firmei.

Analiza fondului de rulment trebuie completată cu studiul unui alt agregat important al bilanțului și anume necesarul de fond de rulment.

- *Necesarul de fond de rulment (NFR)* reprezintă partea din activele circulante ce trebuie finanțate din surse stabile permanente; indicatorul are valori pozitive, acest lucru se întâmplă ca urmare a diminuării datoriilor pe termen scurt sub nivelul activelor circulante.

- *Trezoreria netă (TN)* reflectă fidel echilibrul financiar al firmelor prin compararea fondului de rulment cu necesarul de fond de rulment și înregistrează valori pozitive pe întreaga perioadă analizată. Aceasta se datorează faptului că societatea a încheiat exercițiile financiare printr-un surplus monetar.

- Indicatorul privind *gradul de îndatorare* are o valoare ușor peste limita normală, care este în jur de **50%**; valoarea de la 31.12.2010 a fost de aproximativ **50,85%**, majorându-se și ajungând la 28.02.2013 la o valoare de cca. **61,38%**. **Din aceste valori rezultă că au existat unele probleme în ceea ce privește susținerea activității societății, fondurile proprii devenind mai greu de obținut.**

- Indicatorul privind *lichiditatea generală globală* reflectă capacitatea activelor curente disponibile de a se transforma în disponibilități bănești care să acopere datoriile scadente ale firmei. Valoarea acestui indicator este peste limita normală de **1,30**, pornind de la o valoare de **5,83** (anul 2010) și ajungând la o valoare de **3,30** (28.02.2013). Din această situație reiese faptul că **societatea dispune de un excedent de lichiditate generală pentru a acoperi datoriile scadente ale firmei.** Valorile peste limită ale indicatorului de lichiditate reflectă capacitatea de transformare a activelor curente în disponibilități bănești necesare plății datoriilor.

- Indicatorul privind *solvabilitatea globală* arată posibilitatea acoperirii datoriilor totale ale societății din active; valoarea normală pentru acest indicator trebuie să fie supraunitară și cât mai aproape de **2,00**. Rezultatele obținute se situează aproape de această limită, pornind de la valoarea de **1,97** (anul 2010) și ajungând până la valoarea de **1,63** (28.02.2013).

Valorile obținute pentru acești indicatori confirmă faptul că, la finele perioadei analizate, societatea debitoare a avut o situație bună în termeni de solvabilitate.

3. Analiza rezultatelor financiare în evoluție pe parcursul perioadei analizate

3.1. Analiza performanțelor pe baza contului de profit și pierdere

- *Rezultatul din exploatare*

În ceea ce privește analiza rezultatului activității de exploatare, se poate observa evoluția oscilantă a acestuia, rezultatul din exploatare se concretizează în profit în perioada decembrie 2010 – decembrie 2011 și pierdere în perioada iunie 2012 – februarie 2013.

Veniturile de exploatare sunt formate, în principal, din venituri din vânzarea produselor finite, a semifabricatelor, venituri din lucrări executate și servicii prestate, venituri din vânzarea mărfurilor și alte venituri de exploatare.

Evoluția veniturilor de exploatare de-a lungul perioadei analizate este una de descreștere, astfel veniturile din exploatare au scăzut de la 914.905 lei în anul 2010 până la 37.889 lei la finele lunii februarie 2013.

Cheltuielile de exploatare reprezintă totalul cheltuielilor generate de desfășurarea activității societății debitoare. Cheltuielile de exploatare dețin o pondere importantă în totalul cheltuielilor, reprezentând majoritatea cheltuieli generate de desfășurarea activității societății debitoare. Acest indicator înregistrează o evoluție oscilantă pe parcursul perioadei analizate. La 30.06.2012 cheltuielile de exploatare însumau 880.849 lei, concurând astfel nivelul atins în anul 2010 (892.747

lei). Dintre acestea cca. 62% reprezintă cheltuielile privind majorările și penalitățile iar 10% reprezintă cheltuieli cu materii prime și materiale.

Din analiza evoluției rezultatelor din exploatare se constată că în perioada analizată s-au înregistrat atât valori pozitive cât și valori negative, ceea ce indică faptul că veniturile obținute din activitatea de bază au fost peste pragul cheltuielilor de exploatare efectuate în prima perioadă analizată, respectiv nivelul cheltuielilor au depășit nivelul veniturilor spre sfârșitul perioadei.

Analiza performanțelor înregistrate la nivel de exploatare se poate urmări și cu ajutorul indicatorului cifra de afaceri.

Cifra de afaceri reprezintă suma veniturilor aferente bunurilor livrate, lucrărilor executate, serviciilor prestate, precum și a altor venituri din exploatare, mai puțin rabaturile, remizele și alte reduceri acordate clienților.

Cifra de afaceri netă în cazul de față are o evoluție favorabilă, evidențiind creșterea volumului veniturilor obținute din activitatea de bază a societății debitoare, ca urmare, putem spune că la pe parcursul perioadei analizate (2010 – 2012) activitatea de bază desfășurată de societate a fost eficientă.

- *Rezultatul financiar*

Din evoluția contului de profit și pierdere se poate observa faptul că societatea a înregistrat rezultate negative în activitate financiară la 31.12.2010 și 31.12.2011, iar la finele lunii iunie 2012 a obținut rezultat pozitiv. La finele perioadei analizate nu s-au înregistrate astfel de venituri / cheltuieli. Veniturile financiare au fost formate din venituri din diferențe de curs valutar, venituri din dobânzi bancare, venituri din sconturi obținute, iar cheltuielile financiare au fost constituite din cheltuieli cu dobânzile bancare, cheltuieli cu diferențe de curs valutar.

- *Rezultatul extraordinar*

Rezultatul extraordinar sintetizează rezultatul concretizat în profit sau pierdere a unor operații de gestiune sau capital cu caracter excepțional.

În cazul studiat, nu s-au înregistrat operațiuni cu caracter excepțional.

- *Rezultatul net*

Rezultatul exercițiului se definește ca diferență între veniturile obținute în cursul unui exercițiu și cheltuielile ocazionate pentru obținerea acestor venituri.

În ceea ce privește *rezultatul net al exercițiului* observăm că spre finalul perioadei analizate s-au înregistrat valori negative.

* la 31.12.2010, de 5.289 lei – profitul din exploatare a fost de 22.158 lei, iar rezultatul financiar în sumă de -12.618,

* la 31.12.2011, de 4,783 lei – profitul din exploatare a fost de 20.294 lei, iar rezultatul financiar în sumă de -1.180 lei,

* la 30.06.2012, de -541,628 lei – pierderea din exploatare a fost de -541,458 lei, iar rezultatul financiar în sumă de 280 lei,

* la 28.02.2013, de -31.604 lei – pierderea din exploatare a fost de -31,604 lei, iar rezultatul financiar în sumă de 0 lei,

3.2. Analiza modificării resurselor și datorțiilor societății

Din analiza comparativă statică, grafică și dinamică a datelor pe care le deținem (Anexele 1÷ 3) putem observa:

* o reducere a activelor imobilizate :

31.12.2010	28.02.2013
valoare netă de 3.582.993 Ron	valoare netă de 2.961.760 Ron

* o majorare a stocurilor :

31.12.2010	28.02.2013
2.738.367 Ron	2.830.089 Ron

* o creștere a creanțelor :

31.12.2010	28.02.2013
219.934 Ron	332.396 Ron

* o majorare a numerarului și a echivalentelor de numerar :

31.12.2010	28.02.2013
4.823 Ron	39.562 Ron

* o creștere a datoriilor totale ale societății :

31.12.2010	28.02.2013
3.328.513 Ron	3.783.360 Ron

Referitor la resursele societății se observă următoarele:

- *rotația stocurilor*, care exprimă numărul de înlocuiri (teoretice) ale stocurilor cu ajutorul cifrei de afaceri este sub limita normală de 6, ceea ce ne indică o situație negativă în această direcție;
- *rotația creanțelor*, care exprimă numărul încasărilor (teoretice) ale creanțelor în raport de cifra de afaceri are valori sub limita normală de 6, ceea ce ne sugerează că au fost probleme majore privind capacitatea de încasare a facturilor;
- *rotația datoriilor curente*, care exprimă numărul plăților (teoretice) ale datoriilor curente din cifra de afaceri, are valori mai mici de limita minimă de 6, ceea ce ne sugerează probleme privind capacitatea de plată a facturilor, a datoriilor la buget, precum și a creditelor contractate cu atât mai mult cu cât plata cu întârziere și depășirea termenelor contractuale sunt purtătoare de majorări și penalități.

4. Analiza riscului de faliment pe baza metodei scorurilor.

Riscul de faliment reflectă situația economică dificilă a unui debitor care poate duce la incapacitatea de a-și onora obligațiile scadente.

Studiul riscului de faliment al fiecărui agent economic constituie o componentă importantă a analizei financiare de natură managerială care se realizează cu ajutorul unor metode specifice. Aceste metode permit o diagnosticare preventivă a dificultăților economico-financiare și pe această bază se poate interveni prin aplicarea unor măsuri cu efecte operative și strategice pentru redresarea și consolidarea stării financiare, creșterea performanțelor și în consecință anularea riscului de faliment al agentului economic.

Prin urmare o altă metodă pe care o vom utiliza pentru a aprecia riscul de faliment al firmei este metoda „scoring”.

Modelul Altman a fost elaborat în anul 1968 în SUA, fiind prima funcție-scor care a permis anticiparea a 75 % din falimente cu 2 ani înaintea producerii lor.

Funcția-scor (Z) comportă 5 variabile (rate) și are următoarea expresie:

$$Z = 1,2R_1 + 1,4R_2 + 3,3R_3 + 0,6R_4 + 0,999R_5,$$

Vulnerabilitatea întreprinderii în funcție de scor se apreciază astfel:

Valoarea scorului Z	Situația întreprinderii	Riscul de faliment (%)
$Z > 2,675$	Bună - solvabilitate	Redus - inexistent
$1,81 < Z < 2,675$	Precară - dificultate	Nedeterminat
$Z < 1,81$	Grea - insolvabilitate	Iminent - maxim

Pe baza conturilor anuale ale societății debitoare analizate au rezultat valorile din tabelul următor:

Determinarea funcției- scor Z – model Altman

Nr.crt	Denumirea variabilelor (ratelor)	An 2010	An 2011	An 2012	An 2013
1.	$R_1 = \text{Activ circulant} / \text{Activ total}$	0.543	0.565	0.598	0.623
2.	$R_2 = \text{Profit reinvestit (AF)} / \text{Activ total}$	0.001	0.001	-0.121	-0.007
3.	$R_3 = \text{Profit brut} / \text{Activ total}$	0.005	0.010	-0.284	-0.017
4.	$R_4 = \text{Capitaluri proprii} / \text{Datorii totale}$	0.580	0.504	0.444	0.378
5.	$R_5 = \text{Cifra de afaceri} / \text{Activ total}$	0.037	0.040	0.065	0.003
6.	<i>Funcția – scor Z</i>	1.166	1.120	0.702	0.980

Potrivit rezultatelor obținute în urma calculelor efectuate conform modelului Altman se poate constata, teoretic, că începând cu anul 2010 societatea debitoare a avut parte de o situație financiară dificilă. Scorul Z se situează sub limită plasând societatea într-o situație financiară cu dificultăți, semnalând totodată apariția riscului de faliment.

➤ Concluzii privind cauzele și împrejurările care au condus la apariția stării de insolvență

Cauze obiective, independente de voința și posibilitățile societății

Astfel, principalele forme de risc la care societățile comerciale având obiectul de activitate similar cu al societății CASA OLTEANU S.R.L. sunt expuse ar fi:

- *Riscuri financiare*, aferente obținerii și utilizării capitalurilor de împrumut și proprii. Acestea sunt: riscul valutar – întrucât societatea are contractate credite, variația cursului de schimb valutar a influențat negativ rezultatul financiar; riscul ratei dobânzii – datorită fluctuației ratei dobânzii la creditele proprii, creșterea acesteia a determinat majorarea cheltuielilor financiare de natura dobânzilor; riscul ramânerii fără lichidități (scadențele de împrumut și cuantumurile mari ale ratelor la credite), riscul amplificării prea mari a cheltuielilor, riscul pierderii proprietății.
- *Riscuri comerciale*, asociate operațiunilor de aprovizionare și vânzare pe piața internă: riscul de preț, riscul de transport, riscul de vânzare. Riscul de preț prezintă o influență importantă asupra rezultatului financiar al societății prin faptul că majorarea considerabilă a prețurilor pe piață pentru achizițiile efectuate, în special la materiile prime ori la auxiliare a determinat creșterea cheltuielilor materiale, în timp ce prețurile de vânzare ale produselor de bază au fost sub costul de producție realizat, determinând diminuarea veniturilor înregistrate din activitatea de exploatare și implicit reducerea profitului.

- *Concurența* – mediul de afaceri modern se caracterizează prin creșterea numărului de societăți comerciale care au ca obiect de activitate similar cu al societății în cauză, a furnizorilor de materii prime, echipamente, a competiției globale și a exigenței clienților.

- *Conjunctura economică* reprezintă un alt factor de risc cu care se confruntă piața pe care acționează societatea în cauză, de altfel prezent în întreaga activitate economică. Riscurile economice au fost determinate atât de evoluțiile contextuale ale firmei, cât și de calitatea activității economice din cadrul său. Acestea sunt: amplificarea ratei dobânzii la credite și riscul investitional; scăderea cererii pe piața pe care activează societatea; segmentul vinurilor de calitate a avut de suferit în detrimentul vinurilor mai ieftine, cu o calitate mai slabă și prețuri mai mici; reducerea puterii de cumpărare a consumatorului final dată fiind rata de creștere a șomajului și creșterea inflației. Astfel nu s-a mai reușit asigurarea unei continuități în asigurarea targeturilor de vânzări.

Cauze subiective, legate de administrarea defectuoasă a societății

Sintetizând, se poate constata că încetarea de plăți a fost determinată de concurența mai multor factori, după cum urmează:

1. Acumularea de datorii către instituțiile bancare, furnizori, bugetul de stat (în valoare totală de 3,783,360 lei la 28.02.2013), a căror neplată la timp atrage după sine calcularea de majorări și penalități, îngreunând redresarea societății, putem spune că aceasta este principala cauză care a dus la starea de insolvență.

Datoriile acumulate de societatea debitoare la finele lunii februarie 2013, conform bilanței de verificare, erau constituite astfel:

- credite bancare pe termen lung:	2.812.655,45 lei,
- datorii comerciale (furnizori):	453.144,05 lei,
- obligatii neachitate către bug. de stat, bug. asigurări soc., bug.local:	512.218,53 lei,
- personal salarii datorate și alte datorii în legătură cu personalul:	4.662 lei,
- sume datorate asociaților:	680 lei.

2. Dificultățile întâmpinate în privința recuperării unor debite restante, dar și întârzierile înregistrate până la momentul încasării acestor creanțe (sume de recuperat de 332.396 lei, valoare contabilă la 28.02.2013), a condus la o lichiditate scăzută și a generat plăți restante către creditorii comerciali, instituții bancare, instituții de stat.

Conform bilanței de verificare de la data de 28.02.2013, quantumul creanțelor neîncasate este format din următoarele elemente:

• soldul contului 411 „Clienți“:	311.199,47 lei
• soldul contului 418 ”Clienți - facturi de întocmit”	4.849,94 lei
• soldul contului 409 „Furnizori-debitori“:	10.620,36 lei
• soldul contului 473 „Sume în curs de clarificare“:	5.725,75 lei.

Valoarea creanțelor neîncasate ale societății are o pondere importantă în totalul activelor circulante, ducând la imobilizări monetare, care afectează echilibrul financiar pe termen scurt al societății.

În concluzie, dificultatea încasării creanțelor a reprezentat o problemă importantă cu care s-a confruntat debitoarea și care a contribuit totodată la instalarea stării de insolvență.

3. Lipsa disponibilităților bănești din sold (care erau în valoare de 39,562 lei la 28.02.2013) pentru plata obligațiilor de plată scadente; neachitarea acestora a dus la dificultăți de ordin financiar și la agravarea situației financiare în care se află societatea.

În ceea ce privește structura *disponibilităților bănești* ale debitoarei, acestea sunt alcătuite din valoarea disponibilului existent în conturile bancare și a disponibilităților de trezorerie existente în casierie, alte valori.

Acest indicator a înregistrat o evoluție nefavorabilă pe tot parcursul perioadei analizate, disponibilitățile bănești atingând cota de 1,81 procente din totalul activelor circulante la 30.06.2012, respectiv de 1,21 procente din totalul activelor circulante la finele lunii februarie 2013.

În concluzie, comparând nivelul disponibilităților bănești cu cel al datoriiilor, se poate spune că societatea debitoare nu a avut resursele necesare plății datoriiilor scadente ale societății.

4. Stocurile. Conform bilanței de verificare la 28.02.2013, în contabilitatea debitoarei figurau stocuri în valoare de **2.830.089 lei**, formate din:

- materiale consumabile, ambalaje, obiecte de inventar:	162.493,35 lei
- producție în curs de execuție:	78.023,50 lei
- semifabricate, produse aflate la terți:	2.363.258,79 lei
- mărfuri:	226.313,45 lei.

Stocarea materialelor, produselor, mărfurilor etc. pentru o perioadă lungă de timp duce, de obicei, la diminuarea valorii de piață.

Din cele prezentate în raportul privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția stării de insolvență nu au reieșit elemente care să indice culpa vreunei persoane în producerea insolvenței (în special prin săvârșirea uneia sau a mai multor fapte enumerate de prevederile art. 138 din Legea 85/2006). Insolvența debitoarei s-a datorat în special unor cauze obiective în contextul general al evoluției pieței și în particular în domeniul în care societatea își circumscrie activitatea.

Prezentăm în anexă următoarele documente :

Anexa 1. Analiză statică (3 pagini)

Anexa 2. Analiză grafică (10 pagini)

Anexa 3. Analiză dinamică (4 pagini).

Astfel, considerăm că se poate propune redresarea activității societății debitoare pe baza unui plan de reorganizare întocmit în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Având în vedere faptul că, la data deschiderii procedurii de insolvență, respectiv la 29.06.2012, se estimează:

- active imobilizate (valoare rămasă neamortizată) –	3.153.597 RON,
- creanțele de recuperat –	352.236 RON,
- valoarea stocurilor –	2.719.407 RON
- numerar și echivalent de numerar -	56.536 RON
- cheltuieli în avans –	386 RON
TOTAL ACTIVE =	6.282.162 RON
și	
- datorii pe termen scurt –	797.684 RON
- datorii pe termen lung –	2.812.655 RON
TOTAL DATORII =	3.610.339 RON

Se constată că nivelul activelor (valoare contabilă) acoperă cu 174% nivelul datoriiilor (valoare contabilă) societății comerciale CASA OLTEANU S.R.L., astfel încât se justifică propunerea de reorganizare a activității societății pe baza de plan de reorganizare întocmit în conformitate cu prev. art.94 și următoarele din Legea 85/2006 modificată.

CAPITOLUL II

NECESITATEA PROCEDURII REORGANIZĂRII

2.1. NECESITATEA APLICĂRII PROCEDURII DE REORGANIZARE VIZEAZĂ DOUĂ CĂI:

➤ din punct de vedere economic este un mecanism care permite comerciantului aflat într-o stare precară din punct de vedere financiar, să se redreseze și să-și urmeze comerțul prin adoptarea unei politici corespunzătoare de management, marketing, organizatorice și structurale.

➤ din punct de vedere social reorganizarea societății CASA OLTEANU S.R.L. și continuarea activității sale își manifestă efectele prin păstrarea în viață a unui angajator important în plan local, acest aspect urmând a avea impact și asupra pieței muncii din zonele unde își desfășoară societatea activitatea.

Alternativa falimentului ar determina și disponibilizarea unui număr de 5 angajați, cât are în prezent societatea debitoare.

2.2. AVANTAJELE PROCEDURII DE REORGANIZARE a activității pornesc de la premisele:

- Continuitatea activității societății pe perioada de observație;
- Încheierea unor contracte noi;
- Societatea are încă bune relații cu furnizorii și cu clienții;
- Baza materială de care dispune societatea îi permite acesteia să-și desfășoare activitatea;

Demararea procedurii de reorganizare a societății și încheierea efectivă a unor noi contracte, va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare ce va permite efectuarea de distribuiri către creditorii.

Dimpotrivă, vânzarea în acest moment al întregului patrimoniu al S.C. CASA OLTEANU S.R.L. prin procedura falimentului *ar reduce șansele de recuperare a creanțelor pentru creditori salariali, bugetari și chirografari* și ar duce la înstrăinarea acestui patrimoniu la o valoare inferioară față de valoarea sa reală.

Votarea planului și demararea procedurii reorganizării sunt măsuri menite prin finalitatea lor să satisfacă interesele tuturor creditorilor, atât ale creditorilor garantați, cât și ale celorlalți creditori și **conduc indiscutabil la o mai bună acoperire a masei credale față de procedura falimentului.**

Făcând o comparație între gradul de satisfacere a creanțelor în cadrul celor două proceduri reorganizare / faliment, arătăm că în ambele cazuri există un patrimoniu vandabil destinat plății pasivului, dar că în procedura reorganizării, la lichiditățile obținute din eventuala vânzare a bunurilor din patrimoniul debitoare care nu sunt necesare reușitei planului se adaugă profitul substanțial rezultat din continuarea activității debitoare, toate destinate plății pasivului.

Procesul de reorganizare comportă și alte avantaje:

Continuând activitatea de producție, crește considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor unei societăți "active", față de situația valorificării patrimoniului unei societăți „moarte”, nefuncționale (patrimoniu care, nefolosit, este supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării). De asemenea, continuarea activității de producție mărește considerabil șansele ca activul societății să fie vândut ca un ansamblu în stare de funcționare (ca afacere), chiar în eventualitatea nedorită a deschiderii procedurii de faliment.

Societatea are costuri fixe semnificative (utilități, salarii, pază, asigurări bunuri din patrimoniu, impozite, taxe locale etc), cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin desfășurarea activității de bază, precum și din obținerea de venituri din închirieri și eventual valorificări ale

bunurilor dispensabile activităților pe care societatea urmează a le desfășura. Toate aceste cheltuieli, în cazul nefericit al falimentului societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, conform art 121 pct. 1 din Legea nr. 85/2006 (ca și cheltuieli de conservare și administrare), împietând asupra valorii obținute din vânzare și diminuând în mod direct gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor.

Avantajele de ordin economic și social ale reorganizării sunt evidente, ținând cont de necesitatea menținerii în circuitul economic a unei societăți care a avut un bun renume timp de 9 ani la nivel național și nu numai, a avut rezultate concretizate în obținerea unor importante cifre de afaceri și profituri, a fost un bun și important contribuabil la buget;

Societatea are potențial și deține baza materială necesară, pentru ca, o dată cu depășirea blocajului în care se află, să poată să-și desfășoare activitatea la o capacitate mai ridicată, menținând totodată locuri de muncă.

2.3. COMPARAȚIE ÎNTRE AVANTAJELE REORGANIZĂRII ÎN RAPORT CU VALOAREA DE LICHIDARE

În vederea susținerii celor menționate anterior voi face o comparație între avantajele reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a patrimoniului societății, astfel:

În evaluarea realizată de către societatea de evaluare angajată în acest sens s-a urmărit determinarea valorii de piață a activelor societății debitoare.

În acest sens menționez faptul că valoarea de piață „este suma estimată pentru care o proprietate va fi schimbată, la data evaluării, între un cumpărător decis și un vânzător hotărât, într-o tranzacție cu preț determinat obiectiv, după o activitate de marketing corespunzătoare, în care părțile implicate au acționat în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere”. Valorificarea activelor societății debitoare într-o procedură de faliment se realizează în condiții speciale care nu permit obținerea în schimbul activelor societății debitoare a valorii de piață a acestora.

Pentru corecta evaluare a valorii ce urmează a se obține în procedura de lichidare a activelor societății debitoare se utilizează o valoare de vânzare forțată, prezumată a fi identică cu o valoare de lichidare definită ca „suma care ar putea fi primită, în mod rezonabil, din vânzarea unei proprietăți, într-o perioadă de timp prea scurtă pentru a fi conformă cu perioada de marketing necesară specificată în definiția valorii de piață”

În lichidări, valoarea multor active necorporale (de exemplu fondul comercial) tinde spre zero, iar valoarea tuturor activelor corporale reflectă circumstanțele lichidării. Și cheltuielile asociate cu lichidarea (comisioane pentru vânzări, onorarii, impozite și taxe, alte costuri de închidere, cheltuielile administrative pe timpul încetării activității și pierderea de valoare a stocurilor) sunt calculate și deduse din valoarea estimată a întreprinderii.

Astfel, valoarea de vânzare (echivalentul valorii de lichidare) a activului societății debitoare stabilită în conformitate cu standardele internaționale de evaluare se prezintă după cum urmează:

Valoarea de vânzare forțată

$$\underline{V_{\text{LICHIDARE}}} = 829.210 \text{ Euro (cca. 3.744.385 lei)}$$

Se poate desprinde concluzia că în ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de societatea debitoare valoarea pe care creditorii acesteia o vor obține în urma lichidării patrimoniului acesteia este de **3.744.385 lei**.

Trebuie menționat faptul că totalul distribuțiilor ce urmează a se efectua prin programul de plăți propus prin prezentul plan sunt în procent de 100% din masa credală, cuantum de 4.569.775,61 lei, valoare mult superioară sumelor achitate în ipoteza falimentului.

În plus, trebuie să ținem cont de faptul că valoarea de 3.744.385 lei obținabilă în caz de faliment, este o valoare estimată pentru situația lichidării tuturor bunurilor din patrimoniu (în sens art.

95 alin.5 lit. d), fără însă a ține cont de costurile de administrare a lichidării și de perioada de realizare a acestor tranzacții – factorul timp putând influența în mod semnificativ procesul de plată a creanțelor.

2.4. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI

■ Avantaje pentru creditorii garantați

Pentru creditorii garantați procentul de acoperire a creanțelor propus prin plan este de 100%. Planul presupune achitarea datoriilor din surplusul generat de activitatea curentă.

În ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de societatea debitoare, cu privire la acoperirea creanțelor din această categorie există riscul de acoperire doar parțială a acestora - cca. 87% - din creanțele garantate. Acest risc este generat în special de lipsa de atractivitate pentru bunurile imobile existente în patrimoniul societății debitoare, precum și de criza de lichiditate existentă pe piața financiară generată de actuala criză financiară.

■ Avantaje pentru creditorii bugetari

Pentru creditorii bugetari, procentul de acoperire a creanțelor prin programul de plăți propus este de 100%. În condițiile în care împotriva societății debitoare s-ar deschide procedura falimentului cuantumul valorificării bunurilor nu este suficient și pentru a se achita creanțele creditorilor bugetari, procentul acoperit fiind foarte scăzut (poate fi chiar zero).

■ Avantaje pentru salariați

Pentru salariați, procentul de acoperire a creanțelor prin programul de plăți propus este de 100%. În condițiile în care împotriva societății debitoare s-ar deschide procedura falimentului cuantumul valorificării bunurilor nu este suficient și pentru a se achita creanțele salariale, procentul acoperit fiind foarte scăzut (poate fi chiar zero).

■ Avantaje pentru furnizorii (creditori chirografari) S.C. CASA OLTEANU S.R.L.

Continuarea activității comerciale a S.C. CASA OLTEANU S.R.L. implică în mod necesar și continuarea colaborărilor cu furnizorii specifici pentru activitatea prevăzută a fi realizată în perioada de reorganizare, o parte dintre ei creditori ai societății.

Avantajul pentru furnizorii societății debitoare îl reprezintă posibilitatea de a-și recupera parțial creanțele deținute față de societatea debitoare. În cazul reorganizării se conturează posibilitatea realizării în procent de 100% a creanțelor lor, așa cum vom prezenta detaliat în cuprinsul prezentului plan de reorganizare, pe când în caz de faliment al debitoarei șansele de recuperare a creanțelor lor sunt zero.

CAPITOLUL III
TABELUL DEFINITIV AL CREDITORILOR

În urma depunerii declarațiilor de creanțe la dosarul cauzei administratorul judiciar a procedat la verificarea acestor cereri formulate împotriva societății debitoare. Ca și consecință a acestui demers a fost întocmit tabelul preliminar de creanțe, cuprinzând creanțele existente împotriva societății debitoare, astfel cum acestea au fost admise de către administratorul judiciar.

În consecință, a fost întocmit, deus si afișat la dosarul cauzei tabelul definitiv al creanțelor.

Principalele categorii de creanțe înscrise în tabelul definitiv de creanțe sunt:

- Creanțe garantate în cuantum de **4,302,099.65 lei;**
- Creanțe salariale în cuantum de **8,202.00 lei;**
- Creanțe bugetare în cuantum de **125,447.20 lei;**
- Creanțe chirografare în cuantum de **134,026.76 lei;**

Totalul pasivului astfel cum acesta figurează înscris în tabelul definitiv de creanțe este de 4,569,775.61 lei:

Dosar nr. 3312/99/2012 (207/2012)

Debitor: S.C. CASA OLTEANU S.R.L. IAȘI - IAȘI

<< în insolvență >> << in insolvency >> << en procédure collective >>

Nr. de înreg. O.R.C. J22/2073/2005

C.U.I. RO17870631

TABEL DEFINITIV AL CREANTELOR S.C. CASA OLTEANU S.R.L. IAȘI

*întocmit la data de 19 martie 2013, în conformitate cu prevederile art. 3 alin. 17 coroborat cu art. 74 alin. 1 din
Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței*

I. CREANȚE GARANTATE (art. 121 alin. 1 pct. 2 din Legea nr. 85/2006)					
Nr. crt.	Nume / Denumire	Sediu / Domiciliu	Creanța acceptată - lei -	Caract. creanței acceptate	Observații
1	BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. - Direcția Managementul Riscului Retail	B-dul Regina Elisabeta, nr. 5, sector 3	3,644,002.65	ART. 121 ALIN. 1 PCT. 2	-

2	A.N.A.F. ADMINISTRATIA FINANTELOR PUBLICE A MUNICIPIULUI IAȘI	Mun. Iași, str. Anastasie Panu, nr. 26, jud. Iași	658,097.00	ART. 121 ALIN. 1 PCT. 2	-
Subtotal:					
			4,302,099.65	-	-
II. CREANȚE IZVORĂTE DIN RAPORTUL DE MUNCĂ (art. 123 pct. 2 din Legea nr. 85/2006)					
Nr. crt.	Nume / Denumire	Sediu / Domiciliu	Creanța acceptată - lei -	Caract. creanței acceptate	Observații
3	CREANȚE IZVORĂTE DIN RAPORTUL DE MUNCĂ, CONFORM ANEXEI NR. 1	-	8,202.00	ART. 123 PCT. 2	-
Subtotal:					
			8,202.00	-	-
III. CREANȚE BUGETARE (art. 123 pct. 4 din Legea nr. 85/2006)					
Nr. crt.	Nume / Denumire	Sediu / Domiciliu	Creanța acceptată - lei -	Caract. creanței acceptate	Observații
4	COMUNA BĂRNOVA	Com. Bârnova, jud. Iași	124,878.77	ART. 123 PCT. 4	-
5	INSPECTORATUL TERITORIAL DE MUNCĂ IAȘI	Mun. Iași, str. Moara de Foc, nr. 31, jud. Iași, C.P. 700520	532.00	ART. 123 PCT. 4	-
6	ADMINISTRAȚIA NAȚIONALĂ "APELE ROMÂNE" - ADMINISTRAȚIA BAZINALĂ DE APĂ PRUT-BĂRLAD	Mun. Iași, str. Th. Văscăuțeanu, nr. 10, jud. Iași	36.43	ART. 123 PCT. 4	-
Subtotal:					
			125,447.20	-	-
IV. CREANȚE CHIROGRAFARE (art. 123 pct. 7 din Legea nr. 85/2006)					
Nr. crt.	Nume / Denumire	Sediu / Domiciliu	Creanța acceptată - lei -	Caract. creanței acceptate	Observații
7	E.ON ENERGIE ROMÂNIA S.A.	Mun. Tg. Iași, str. Justiției, nr. 12, jud. Iași	30,336.84	ART. 123 PCT. 7	-

8	S.C. NBG LEASING IFN S.A.	Mun. București, str. George Constantinescu, nr. 3, UpGround Business Center, et. 3, clădirea BoC, sector 2, C.P. 020339	25,364.50	ART. 123 PCT. 7	-
9	S.C. PROMPT S.R.L.	Mun. Miercurea Ciuc, str. Minei, nr. 12, jud. Harghita	18,266.44	ART. 123 PCT. 7	-
10	S.C. AGRIMARVAS S.R.L.	Mun. Iași, str. Bacinschi, nr. 2, bl. CL16, et. 4, ap. 16, jus. Iași	17,024.77	ART. 123 PCT. 7	-
11	S.C. LASER CO S.R.L.	Mun. Iași, Șos. Ștefan cel Mare și Sfânt, nr. 67-69, jud. Iași, C.P. 700498	13,837.56	ART. 123 PCT. 7	-
12	UNICREDIT LEASING CORPORATION IFN S.A.	Mun. București, str. Nicolae Caramfil, nr. 25, sector 1; Sediul procesual ales la Boștină&Asociații S.P.R.L. din mun. București, str. Jean Louis Calderon, nr. 70, sector 2	8,509.86	ART. 123 PCT. 7	41.724,09 lei+400,00 euro 1 euro=4,4494 lei (29.06.2012)
13	S.C. SOLAREX IMPEX S.R.L.	Mun. Craiova, str. Riului, nr. 419, jud. Dolj; Sediul procesual ales la Urban&Asociații din mun. Brașov, b-dul Iuliu Maniu, nr. 60, jud. Brașov	8,309.70	ART. 123 PCT. 7	-
14	S.C. ROMTELECOM S.A.	Sediul procesual ales în mun. Suceava, str. Bistriței, jud. Suceava	6,333.77	ART. 123 PCT. 7	-
15	S.C. MTR PRESS S.R.L., prin administrator judiciar Global Money Recovery I.P.U.R.L.	Mun. Oradea, str. V. Alecsandri, nr. 19, jud. Bihor; Sediul adm. jud. în mun. Oradea, str. Tudor Vladimirescu, nr. 17, et. 3, jud. Bihor	3,236.40	ART. 123 PCT. 7	-
16	S.C. ADI CENTER S.R.L.	Mun. Iași, str. Ștefan cel Mare și Sfânt, nr. 5, jud. Iași; Sediul procesual ales la Cabinet avocat Grigoraș Bogdan - Mihail din mun. Iași, str. Basarabi, nr. 1, bl. X1, et. 4, ap. 17, jud. Iași	1,748.50	ART. 123 PCT. 7	-
17	S.C. APAVITAL S.A.	Mun. Iași, str. M. Costăchescu, nr. 6, jud. Iași	1,058.42	ART. 123 PCT. 7	-

<i>Subtotal:</i>		134,026.76	-	-
	Total general	4,569,775.61	-	-

Menționăm că în perioada de observație iulie 2012 ÷ februarie 2013 se constată că s-au înregistrat datorii suplimentare, în special către parteneri diverși și către bugetul consolidat al statului.

ANALIZA SITUATIEI ACTIVELOR GREVATE DE SARCINI

<i>Denumirea activului</i>	<i>Beneficiar (de gaj sau ipotecă)</i>	<i>Valoare</i>	<i>Specificații (conf. notei*)</i>
AUTOTURISM MARCA PEUGEOT BOX 335 L3H2 2.2HDI	NBG LEASING IFN		CONFORM CONTRACTULUI DE LEASING NUMARUL 15330
AUTOTURISM MARCA AUDI TIPUL B8/CCAMAF1/A5	SC AISA INVEST A		CONTRACTUL IPOTECA MOBILIARA AUTENTIFICAT SUB NUMARUL 5151/22.12.2011, IN CADRUL BNP STELA BADARAU
TEREN EXTRAVILAN IN SUPRAFATA DE 1647 mp CF. NR. 60777	• SC SOLAREX SRL	10.239 Lei	Somatie nr. 452 din 08.11.2011, emis de BEJ MEREUTA LACRAMIOARA in favoarea SC SOLAREX SRL;
	• SC AGROCLASS SRL	14.479,91 Lei + cheltuieli de executare in suma de 5.362,28 lei	Somatie nr. 101/2011 din 09.03.2012 emis de BEJ ANDREI CEZAR in favoarea S.C. AGROCLASS S.R.L.;
	• ANAF IASI	404.639 Lei + 195.620 Lei	Proces verbal de sechestrul pentru bunuri imobile, din 26.04.2012, emis de AFP Iasi;

CAPITOLUL IV
CREANȚE DE RECUPERAT

Data deschiderii procedurii de insolvență este 29 iunie 2012, iar la data întocmirii prezentului Plan de Reorganizare se constată că nivelul creanțelor de recuperat s-a diminuat ușor față de valorile care erau de recuperat la deschiderea procedurii.

Urmărind cifrele din Anexa nr. 1 se observă că pe parcursul perioadei creanțele au avut o evoluție oscilantă, ajungând la 28.02.2013 la o valoare de **332.396 lei**.

Conform balanței de verificare de la data de 28.02.2013, cuantumul creanțelor neîncasate este format din următoarele elemente:

- soldul contului 411 „Clienți“: 311.199,47 lei
- soldul contului 418 ”Clienți - facturi de întocmit” 4.849,94 lei
- soldul contului 409 „Furnizori-debitori“: 10.620,36 lei
- soldul contului 473 „Sume în curs de clarificare“: 5.725,75 lei.

În totalul creanțelor, ponderea cea mai importantă o au creanțele comerciale, adică cca. 95%, iar cca. 5% este reprezentată de alte creanțe, respectiv furnizori debitori și sume în curs de clarificare.

În continuare prezentăm succint o **listă a sumelor de recuperat la zi:**

Nr. crt.	Denumire debitor	Nr. și data facturilor restante	Suma totală restantă conform facturilor (lei)	Observatii
1.	S.C.AMC INC S.R.L.	F.254/08.06.2011	386.88	
2.	S.C. AB PLUS EVENTS SRL	F.145/04.12.2012	1,637.03	
3.	S.C.ACTIV DISTRIBUTIE S.R.L.	F.390/24.01.2012	4,749.78	
4.	S.C.ALTERNATIV EVENTS S.R.L.	F.54/13.06.2012	591.48	
5.	SC AGROCLASS	F.144/26.11.2012	7,968.24	COMPENSARE CU F.FURNIZORI
6.	S.C. ANDELVERO S.R.L.	F.86/26.11.2010 F.221/13.05.2011 F.227/20.05.2011	818.60	
7.	S.C. AISA SA	F.62/21.06.2012	58,332.24	COMPENSARE CU F.FURNIZORI
8.	S.C. ANIDA IMOB S.R.L.	F.391/01.03.2012	531.50	
9.	S.C. ARTE & VINO S.R.L.	F.192/24.03.2011 F.179/28.02.2011	1,260.10	
10.	SC ARISTOCRAT CHOCOLATE	F.170/08.02.2013 F.180/26.02.2013	1,577.28	
11.	S.C. ARTVINOTECA S.R.L.	F.13/19.03.2012 F.42/24.05.2012 F.47/08.06.2012	3,764.52	
12.	S.C. B-RICH S.R.L.	F.56/13.06.2012 F.57/13.06.2012	8,502.60	
13.	S.C. BERG LINE S.R.L.	F.17/28.03.2012	5,086.72	

		<i>F.18/28.03.2012</i>		
14.	S.C.BEROS&VANSCHAIK WINE S.R.L.	<i>F.84/10.07.2012 F.96/11.09.2012 F.126/01.11.2012</i>	2,668.57	
15.	S.C.BEST BITE	<i>F.51/01.08.2010</i>	468.72	
16.	S.C. BORBANK SRL	<i>F.107/29.07.2012</i>	2,529.60	
17.	S.C. CAPGEMINI SERVICE SRL	<i>F.0111/31.01.2013</i>	764.11	
18.	S.C.CARBOR COUNTRI CLUB SRL	<i>F.0158/09.01.2013</i>	1,182.96	
19.	S.C. CRAMA NOASTRA SRL	<i>F.83/10.07.2012</i>	160.25	
20.	S.C. CRISTI STORE SRL	<i>F.223/16.05.2011 F.162/24.01.2013</i>	917.34	
21.	S.C.DIRECT CLIENT SERVICE S.R.L.	<i>F.55/13.06.2012 F.138/22.11.2012</i>	3,457.40	
22.	S.C. DIRECTIA DE COMUNICARE SI MARKETING S.R.L.	<i>F.139/22.11.2012 F.176/22.02.2013 F.177/26.02.2013</i>	2,232.64	
23.	S.C. DISTRIBUTIE DAVINO S.R.L.	<i>F.46/05.06.2012</i>	2,882.56	
24.	SC DPC HORECA SRL	<i>F.150/12.12.2012</i>	4,910.40	
25.	S.C. DRAG & DROP S.R.L.	<i>F.52/13.06.2012</i>	130.05	
26.	S.C. ENOTECA RALET S.R.L.	<i>F.358/11.11.2011 F.60/15.06.2012 F.134/14.11.2012</i>	2,265.48	
27.	S.C. EUROMARKET JUNIOR SRL	<i>F.175/13.02.2013</i>	310.00	
28.	S.C. GOOD LIFE NETWORK SRL	<i>F.128/01.11.2012</i>	1,056.18	
29.	S.C. EXTREM 4X4 S.R.L.	<i>F.14/28.03.2012 F.15/28.03.2012</i>	7,630.09	
30.	S.C. FOCUS EVENTS S.R.L.	<i>F.351/06.10.2011</i>	6,138.00	
31.	GABRIELA BIRIS P.F.	<i>F.259/23.06.2011</i>	1,160.64	
32.	S.C. GRAFFITTI'94 RBI PRODCOM S.R.L.	<i>F.234/24.05.2011 F.173/13.02.2013</i>	9,380.06	
33.	S.C.GREEN CONSTRUCT S.R.L.	<i>F.272/25.07.2011</i>	3,600.96	
34.	S.C. HAUTEIMAGE S.R.L.	<i>F.315/07.11.2011</i>	163.68	
35.	S.C.HOTEL OROZONT S.R.L.	<i>F.220/11.05.2011</i>	28.43	
36.	IULIUS MANAGEMENT CENTER SRL	<i>F.43/29.05.2013</i>	12,896.00	COMPENSARE CU <i>F.955/01.07.12</i>
37.	S.C. IBC S.R.L.	<i>F.73/28.06.2012</i>	51.89	
38.	SC IMPERIOS SRL	<i>F.179/26.02.2013</i>	744.00	
39.	S.C.LESTCO COMPANY S.R.L.	<i>F.88/19.07.2012 F.108/29.09.2012</i>	872.18	
40.	SC MAN GROUP SRL	<i>F.161/21.01.2013</i>	394.32	
41.	SC MAX DUVAL	<i>F.80/09.07.2013</i>	197.16	
42.	SC MTR PRESS	<i>F.131/02.11.2012</i>	5,520.48	

43.	SC MUSCEL ADVENTURE SRL	F.131,132/07.11.2012	1,201.26	
44.	S.C. NCA DRINKS S.R.L.	F.232/24.05.2011	800.00	
45.	S.C. NOVA CRIPSTEF S.R.L.	F.112/01.08.2010	5,921.91	
46.	S.C. OPIUM MEDIA S.R.L.	F.258/23.06.2011	2,499.20	
47.	S.C.PIB CONCEPT ITIL S.R.L.	F.61/20.06.2012	1,041.60	
48.	S.C. PICCOLO MONDO TRADING S.R.L.	F.82/19.11.2010	409.20	
49.	S.C.PRIME SHELL S.R.L.	F.188/23.03.2011	2,433.80	
50.	S.C. PRODISTRIBUTION SELECT S.R.L.	F.373/15.02.2011	366.13	
51.	SC PROMOBIL SRL	F.079/09.07.2012	496.00	
52.	S.C. RIFCO TRADING S.R.L.	F.278/01.08.2011 F.303/03.10.2011 F.304/10.10.2011 F.321/17.11.2011 F.360/18.11.2011	4,241.95	
53.	SCCV IASI		64,166.99	COMPENSARE CU F.FURNIZORI
54.	SC STORIA SRL	F.163/28.02.2013	788.64	
55.	S.C. TEPASO IMPEX S.R.L.	F.16/28.03.2012 F.149/12.12.2012 F.174/13.02.2013	5,971.62	
56.	S.C. TOP INTERCOM S.R.L.	F.98/11.09.2012 F.127/01.11.2012 F.172/13.02.2013	2,103.14	
57.	SC TRIBECA DISTRIBUTIE SRL	F.153/19.02.2012	29,998.08	
58.	S.C. TRIBECA DRINKS S.R.L.	F.122/26.10.2012 F.125/01.11.2012 F.157/09.01.2013	20,821.44	
59.	S.C. TURISM MOLDOVA S.R.L.	F.283/06.08.2011	200.51	
60.	S.C. VINO VERITAS S.R.L.	F.58/15.06.2012 F.120/31.01.2013 F.388/24.01.2012	1,056.18	
	TOTAL		314,438.77	

Din cele prezentate mai sus rezultă că, în realitate, după compensări, debitoarea are de încasat suma de 171.075,30 lei, pentru care estimăm încasare în procent de 100%.

CAPITOLUL V

REORGANIZAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

S.C. CASA OLTEANU S.R.L. Vișan judet Iași își propune să realizeze prezentul plan de reorganizare, prin care se vor acoperi integral datoriile către creditori și totodată, să păstreze pe de o parte specificul activităților anterioare, iar pe de altă parte să dezvolte activități noi.

În acest sens s-a analizat situația societății comerciale astfel:

5.1. ACTIVITATEA DE INVENTARIERE A PATRIMONIULUI

În general, scopul efectuării unei inventarieri este :

- stabilirea situației reale a tuturor elementelor de natura activelor , datoriilor și capitalurilor proprii
- stabilirea situației reale a bunurilor și valorilor deținute cu orice titlu, aparținând altor persoane juridice sau fizice
- în vederea întocmirii situațiilor financiare anuale astfel incit sa ofere o imagine fidela a pozitiei financiare si a performantelor societății.

În cazul de față, în ceea ce privește bunurile mobile și imobile menționăm că acestea au fost achiziționate în perioada de boom a activității, fiind întreținute și conservate de către administratorul statutar, acesta efectuând toate reparațiile în timp util, menținând astfel o valoare de piață ridicată a acestora.

Din analiza rezultatelor inventarierii se distinge în primul rând o nevoie de lichidizare a capitalului circulant al debitoarei, ce să asigure o reducere a debitelor față de principalii furnizori de utilități și materii prime, plata salariilor restante, asigurarea fondului de rulment în vederea asigurării finanțării capitalului circulant.

PREZENTAREA MIJLOACELOR FIXE ȘI A STOCURILOR SOCIETĂȚII:

Ca rezultat al inventarierii scriptic / faptic vom prezenta în continuare, situația bunurilor aflate în patrimoniul societății comerciale, cu mențiunea că valoarea de inventar (valoarea contabilă) a acestora diferă de valoarea de piață la momentul actual.

Nr. crt.	Denumirea bunurilor inventariate	Nr. Inventar	Com.	UM	Cant. Scripsic	Val. Fabric	Valoarea Inventar	Valoarea totala	Data PFI
TEREN									
1	TEREN	1	211	-	1	1	96,867.0000	96,867.0000	
Total								96,867.00	
CONSTRUCTII									
1	CRAMA VINIFICATIE	1	212	-	1.00	1.00	1,908,720.8200	1,908,720.8200	-
Total								1,908,720.82	
ECHIPAMENTE TEHNOLOGICE									
1	APARAT DE CURATAT CU PRESIUNE HDS 695 + FURTUN	200050	2131	BUC	1.00	1.00	10,463.0000	10,463.0000	01.11.2009
2	APARAT MANUAL DE CAPISONAT DIN INOX	200007	2131	BUC	1.00	1.00	775.4800	775.4800	01.03.2008
3	ATOMIZOR 300P POMPA	200047	2131	BUC	1.00	1.00	9,243.7000	9,243.7000	01.11.2008
4	BANDA TRANSPORTOARE TR 400 CU BUNCAR DE RECEPTIE CAPACITATE MARE 1200 X 1000	200014	2131	BUC	1.00	1.00	39,699.1900	39,699.1900	01.11.2008
5	CENTRALA FRIGORIFICA SERIE 1136-07.	200019	2131	BUC	1.00	1.00	105,445.0000	105,445.0000	31.05.2008
6	CIRCUIT AGENT FRIGORIFIC CENTRAL	200048	2131	BUC	1.00	1.00	45,153.9400	45,153.9400	01.03.2009
7	ELECTROSTIVITOR CATERPILLAR CU DISPOZITIV	200033	2131	BUC	1.00	1.00	85,396.7600	85,396.7600	31.05.2008
8	FILTRU ASSO 3	200002	2131	BUC	1.00	1.00	57,048.6100	57,048.6100	01.03.2008
9	FILTRU DCBL 1000	200003	2131	BUC	1.00	1.00	25,491.9100	25,491.9100	01.03.2008
10	FILTRU KAPPA 6	200004	2131	BUC	1.00	1.00	15,227.8400	15,227.8400	01.03.2008
11	FURTUN SPIRALAT PENTRU APLICATII VINICOLE	200045	2131	BUC	1.00	1.00	2,617.2200	2,617.2200	01.07.2008
12	FURTUN SPIRALAT PENTRU APLICATII VINICOLE ALIM	200044	2131	BUC	1.00	1.00	3,788.4600	3,788.4600	01.07.2008
13	GENERATOR ELECTRIC PENTRU REALIZAT ABURI	200001	2131	BUC	1.00	1.00	14,613.3100	14,613.3100	03.03.2008
14	MASINA SEMIAUTOMATA DE ETICHETAT EUROPA	200035	2131	BUC	1.00	1.00	22,644.9400	22,644.9400	01.07.2008
15	MASINA SEMIAUTOMATA DE STERILIZAT SI CLATIT cu kit filtru si kit format suplimentar	200005	2131	BUC	1.00	1.00	36,055.9200	36,055.9200	01.03.2008
16	MONOBLOC FILTRARE, UMPLERE.	200006	2131	BUC	1.00	1.00	33,041.8100	33,041.8100	01.03.2008
17	PANOU ELECTRIC PT. CELEZ CISTERNE	200037	2131	BUC	1.00	1.00	29,484.9300	29,484.9300	01.07.2008
18	PASARELA CU LUNGIME DE 27M	200038	2131	BUC	1.00	1.00	83,503.6700	83,503.6700	01.07.2008
19	POMPA CENTRIFUGA 12000L/H	200008	2131	BUC	1.00	1.00	7,798.6500	7,798.6500	01.03.2008
20	POMPA CU PISTON MPS 60	200009	2131	BUC	1.00	1.00	23,637.3500	23,637.3500	31/1/2008
21	POMPA PM3	200013	2131	BUC	1.00	1.00	52,600.6100	52,600.6100	31/1/2008
22	POMPA PTR RECUPERAREA MUSTULUI	200010	2131	BUC	1.00	1.00	11,390.7000	11,390.7000	31/1/2008
23	PRESA PNEUMATICA XPF40	200012	2131	BUC	1.00	1.00	160,534.2400	160,534.2400	31/1/2008
24	SCHIMBATOR DE CALDURA	200020	2131	BUC	1.00	1.00	49,323.2200	49,323.2200	5/31/2008
25	SUBSOLIER MOD EP1	200049	2131	BUC	1.00	1.00	7,871.2200	7,871.2200	1/1/2009

26	VAS DE EXPANSIUNE PTR RACIRE AG. FRIG	200039	2131	BUC	1.00	1.00	14,534.9700	14,534.9700	7/1/2008
27	ZROBITOR DEL TA E2F2	200011	2131	BUC	1.00	1.00	50,841.1600	50,841.1600	3/1/2008
28	CISTERNA PTR. FERMENTARE CU MANTA - 20 M³	200023	2131	BUC	1.00	1.00	33,845.0000	33,845.0000	4/30/2008
29	CISTERNA PTR. FERMENTARE CU MANTA - 20 M³	200024	2131	BUC	1.00	1.00	33,845.0000	33,845.0000	4/30/2008
30	CISTERNA PTR. FERMENTARE VINURI ALBE CU MANTA - 20 M³	200021	2131	BUC	1.00	1.00	33,845.0000	33,845.0000	4/30/2008
31	CISTERNA PTR. FERMENTARE VINURI ALBE CU MANTA - 20 M³	200022	2131	BUC	1.00	1.00	33,845.0000	33,845.0000	4/30/2008
32	CISTERNA PENTRU FERMENTARE MUST SI STABILIZARE TARTRICA - 15 M³	200034	2131	BUC	1.00	1.00	59,560.1300	59,560.1300	7/1/2008
33	CISTERNA PTR. STOCARE - 3 M³	200040	2131	BUC	1.00	1.00	10,539.0200	10,539.0200	7/1/2008
34	CISTERNA PTR. STOCARE CU CAPAC FLOTANT - 10 M³	200036	2131	BUC	1.00	1.00	22,297.9300	22,297.9300	7/1/2008
35	CISTERNA PTR. STOCARE CU CAPAC FLOTANT - 5 M³	200046	2131	BUC	1.00	1.00	16,219.9300	16,219.9300	7/1/2008
36	CISTERNA PTR. STOCARE CU CAPAC FLOTANT - 15 M³	200041	2131	BUC	1.00	1.00	24,551.6900	24,551.6900	7/1/2008
37	CISTERNA PTR. STOCARE CU CAPAC FLOTANT - 10 M³	200042	2131	BUC	1.00	1.00	22,297.9300	22,297.9300	7/1/2008
38	CISTERNA PTR. STOCARE CU CAPAC FLOTANT - 5 M³	200043	2131	BUC	1.00	1.00	16,219.9300	16,219.9300	7/1/2008
39	RECIPIENT DE FERMENTARE - 20 M³	200031	2131	BUC	1.00	1.00	30,649.2000	30,649.2000	4/30/2008
40	RECIPIENT DE FERMENTARE - 20 M³	200032	2131	BUC	1.00	1.00	30,649.2000	30,649.2000	5/31/2008
41	RECIPIENT FERMENTARE MUST DIN STRUGURI - 25 M³	200017	2131	BUC	1.00	1.00	35,254.0000	35,254.0000	4/30/2008
42	RECIPIENT FERMENTARE MUST DIN STRUGURI ALBI - 25 M³	200016	2131	BUC	1.00	1.00	35,254.0000	35,254.0000	4/30/2008
43	RECIPIENT FERMENTARE STRUGURI ALBI - 25 M³	200015	2131	BUC	1.00	1.00	35,254.0000	35,254.0000	4/30/2008
44	RECIPIENT FERMENTARE STRUGURI ALBI - 25 M³	200018	2131	BUC	1.00	1.00	35,254.0000	35,254.0000	4/30/2008
45	RECIPIENT PTR. FERMENTARE - 20 M³	200029	2131	BUC	1.00	1.00	30,920.2000	30,920.2000	4/30/2008
46	RECIPIENT PTR. FERMENTARE MUST DIN STRUGURI - 25 M³	200027	2131	BUC	1.00	1.00	34,364.0000	34,364.0000	5/31/2008
47	RECIPIENT PTR. FERMENTARE MUST DIN STRUGURI - 25 M³	200028	2131	BUC	1.00	1.00	34,364.0000	34,364.0000	4/30/2008
48	RECIPIENT PTR. FERMENTARE MUST DIN STRUGURI - 25 M³	200026	2131	BUC	1.00	1.00	35,038.0000	35,038.0000	5/31/2008
49	RECIPIENT PTR. FERMENTARE STRUGURI - 20 M³	200030	2131	BUC	1.00	1.00	30,920.2000	30,920.2000	4/30/2008
50	RECIPIENTI DE FERMENTARE MUST - 25 M³	200025	2131	BUC	1.00	1.00	35,038.0000	35,038.0000	5/31/2008
Total							1,708,253.17		
MIJLOACE DE TRASPRT									
1	AUDI A5	200060	2133	BUC	1.00	1.00	148,525.2500	148,525.2500	01.07.2010
2	LAND ROVER	200059	2133	BUC	1.00	1.00	17,572.8000	17,572.8000	30.04.2008
3	GRAPA GDV 1.2	200052	2133	BUC	1.00	1.00	3,600.0000	3,600.0000	30.01.2009
4	PLUG CULTIVATOR VIE PCVM	200054	2133	BUC	1.00	1.00	5,681.5600	5,681.5600	30.08.2009
5	PLUG CULTIVATOR VIE PCVM 1.8	200055	2133	BUC	1.00	1.00	5,681.5600	5,681.5600	30.08.2009
6	TRACTOR CU CADRU	200053	2133	BUC	1.00	1.00	20,000.0000	20,000.0000	30.11.2009
7	TRACTOR JOHN DEER	200051	2133	BUC	1.00	1.00	88,917.4300	88,917.4300	30.11.2008

Total												289.978,60		
MOBILIER BIROTICA														
1	SISTEM COMPAQ EVO D510+MONITOR+FAX+IMPRIMANTA	300002	214	BUC	1.00	1.00	1,800.0000	1,800.0000	1,800.0000	01/30/2010				
2	TV PLASMA PANASONIC	300001	214	BUC	1.00	1.00	2,823.5300	2,823.5300	2,823.5300	05/30/2009				
Total									4,623.5300					
STOCURI														
1	ACID AZOTIC 47%VRAG	-	3021	KG	2.00	2.00	2.0000	2.0000	4.0000	-				
2	ACID METATARTRIC 1GK	-	3021	KG	1.24	1.24	36.0600	36.0600	44.7144	-				
3	ACROBAT	-	3021	KG	4.00	4.00	81.0000	81.0000	324.0000	-				
4	ARABINOLUL INSTANT 20 KG	-	3021	KG	10.07	10.07	56.9500	56.9500	573.4865	-				
5	ARMETIL M	-	3021	KG	67.00	67.00	81.0000	81.0000	5,427.0000	-				
6	ASCHII STEJAR FRANCEZ NEPRAJITE T MEDII	-	3021	KG	24.00	24.00	20.2600	20.2600	486.2400	-				
7	BENTO SUPER	-	3021	KG	17.00	17.00	0.0100	0.0100	0.1700	-				
8	BENTONITA CLARIT PLV 45	-	3021	KG	14.38	14.38	3.1200	3.1200	44.8656	-				
9	CALCITA	-	3021	KG	25.00	25.00	1.0000	1.0000	25.0000	-				
10	CAPSULE	-	3021	BUC	1,882.00	1,882.00	0.0600	0.0600	112.9200	-				
11	CARBONAT DE SODIU CRISTALIZAT	-	3021	KG	2.60	2.60	42.7500	42.7500	111.1500	-				
12	CRISTALFLASH	-	3021	KG	7.00	7.00	35.3200	35.3200	247.2400	-				
13	CUMULUS	-	3021	KG	125.00	125.00	9.5000	9.5000	1,187.5000	-				
14	ETICHETE	-	3021	BUC	900.00	900.00	0.3790	0.3790	341.1000	-				
15	ETICHETE ALIGOTE 0.75 L MII F	-	3021	BUC	4,978.44	4,978.44	0.1089	0.1089	542.1523	-				
16	ETICHETE ALIGOTE 0.75L MII S	-	3021	BUC	4,977.82	4,977.82	0.0565	0.0565	281.2467	-				
17	ETICHETE CUVEE VISAN SEC 750ML F	-	3021	MII	9.53	9.53	70.1400	70.1400	668.1536	-				
18	ETICHETE CUVEE VISAN SEC 750ML S	-	3021	MII	9.61	9.61	47.8200	47.8200	459.6937	-				
19	ETICHETE FETEASCA ALBA 0.75L MII F	-	3021	BUC	379.50	379.50	2.6347	2.6347	999.8561	-				
20	ETICHETE FETEASCA ALBA MII S	-	3021	BUC	358.50	358.50	0.6745	0.6745	241.8056	-				
21	ETICHETE FETEASCA REGALA 0.75 MII S	-	3021	BUC	1,479.98	1,479.98	0.0986	0.0986	145.9256	-				
22	FEROCIANURA DE POTASIU	-	3021	KG	0.85	0.85	64.5000	64.5000	54.8250	-				
23	FOLICUR SOLO	-	3021	L	1.20	1.20	115.0000	115.0000	138.0000	-				
24	GELATINA 100 PS 30	-	3021	KG	8.89	8.89	29.4000	29.4000	261.3660	-				
25	GRANUCOL GE	-	3021	KG	9.00	9.00	15.3400	15.3400	138.0600	-				
26	HIDROXID DE SODIU ROTULIS	-	3021	KG	3.68	3.68	23.2500	23.2500	85.5600	-				
27	IOD	-	3021	KG	0.45	0.45	836.3000	836.3000	376.3350	-				

28	IODURA DE POTASIU	-	3021	KG	1.90	1.90	218.3000	414.7700	-
29	KADAFIT	-	3021	KG	12.50	12.50	10.0000	125.0000	-
30	KIESELGUR CLARCEL CBL 20 KG	-	3021	KG	20.00	20.00	2.9200	58.4000	-
31	KIESELGUR CLARCEL CBL 3-20 KG	-	3021	KG	5.00	5.00	2.9200	14.6000	-
32	KIESELGUR CLARCEL CBR 20 KG	-	3021	KG	7.65	7.65	2.9600	22.6440	-
33	KIESELGUR CLARCEL CBR 20 KG	-	3021	KG	20.00	20.00	2.9200	58.4000	-
34	KIESELGUR CLARCEL DIF BO	-	3021	KG	12.5	12.5	3.0200	37.7500	-
35	LITTO THIAMOL	-	3021	KG	27.00	27.00	11.5600	312.1200	-
36	MOSTOGEL	-	3021	KG	75.00	75.00	15.0200	1,126.5000	-
37	OENOFERM COLOR F3	-	3021	KG	0.50	0.50	118.9300	59.4650	-
38	OENOFERM FREDOO F3	-	3021	KG	0.91	0.91	154.1000	140.2310	-
39	OENOFERM TERRA F3	-	3021	KG	5.50	5.50	113.8500	626.1750	-
40	OENOFERM TIPIOCO F3	-	3021	KG	1.50	1.50	127.3800	191.0700	-
41	PERACID 25KG	-	3021	KG	25.00	25.00	8.8400	221.0000	-
42	PIVIN	-	3021	KG	3.00	3.00	94.7800	284.3400	-
43	PLACI FILTRANTE	-	3021	BUC	81.00	81.00	4.5565	369.0765	-
44	POLYRAM	-	3021	KG	75.00	75.00	38.0000	2,850.0000	-
45	RIDUX HIGHT 1 KG	-	3021	KG	10.00	10.00	52.5100	525.1000	-
46	SALROM SARE GEMA MAR 5 KG	-	3021	BUC	2.00	2.00	3.5900	7.1800	-
47	SARE VRAC	-	3021	KG	17.00	17.00	0.4400	7.4800	-
48	SATE TABLETE 1 KG	-	3021	BUC	2.00	2.00	25.8000	51.6000	-
49	SEITZ-EKS 400X400	-	3021	BUC	99.42	99.42	6.8700	683.0154	-
50	SEPORIT PORETEC	-	3021	KG	145.00	145.00	4.3700	633.6500	-
51	SODA CAUSTICA.FULGI	-	3021	KG	13.00	13.00	3.0000	39.0000	-
52	SODA CAUSTICA PERLE	-	3021	KG	25.00	25.00	3.0000	75.0000	-
53	STERIL VASCHE	-	3021	KG	1.00	1.00	114.9900	114.9900	-
54	STICLE REMY GOLD Z5	-	3021	BUC	4.957.00	4.957.00	0.9100	4,510.8700	-
55	SULFAT DE CUPRU	-	3021	KG	0.95	0.95	28.5000	27.0750	-
58	SULFAT DE ZINC	-	3021	KG	0.70	0.70	135.0000	94.5000	-
57	SUPERCLOR	-	3021	KG	8.50	8.50	8.1000	68.8500	-
58	TANIFIN GRAPE	-	3021	KG	3.50	3.50	733.3800	2,566.8300	-
59	TANIVIN SUPERB	-	3021	KG	4.33	4.33	832.0700	3,604.5272	-
60	TENAK	-	3021	KG	7.00	7.00	12.0200	84.1400	-
61	TIOSULFAT DE SODIU	-	3021	BUC	29.00	29.00	96.7500	2,805.7500	-
62	TOPAS 0.25	-	3021	L	2.25	2.25	225.0000	506.2500	-

63	TRENOLIN BUKETT	-	3021	KG	4.31	4.31	242.8200	1,047.0398	-
64	TRENOLIN FRIO DF	-	3021	KG	1.00	1.00	519.6200	519.6200	-
65	TRENOLIN MASH DF	-	3021	KG	1.60	1.60	655.6700	1,049.0720	-
66	TRENOLIN SUPER DF	-	3021	KG	1.00	1.00	135.2700	135.2700	-
67	BIOAROM	-	3021	KG	18.00	18.00	159.8500	2,873.7000	-
68	DROJIII SELECTIOANTE	-	3021	KG	12.00	12.00	155.7300	1,868.7600	-
69	ENOVIT	-	3021	KG	10.00	10.00	16.8300	168.3000	-
70	EXTRALIS	-	3021	KG	1.45	1.45	848.2500	1,229.9625	-
71	GLUTAROM	-	3021	KG	4.00	4.00	110.7100	442.8400	-
72	LAFASE FRUIT	-	3021	KG	0.50	0.50	682.9500	341.4750	-
73	LAFAZIM CL	-	3021	KG	0.30	0.30	709.0500	212.7150	-
74	LAFAZIM EXTRACT	-	3021	KG	1.50	1.50	685.5500	988.3250	-
75	MANNOPRO	-	3021	KG	0.50	0.50	1,013.8500	506.9250	-
76	NOBILE SWEET COUPEAUX	-	3021	KG	15.00	15.00	36.1100	541.6500	-
77	NUTRISTART	-	3021	KG	8.00	8.00	54.3800	435.0400	-
78	SUPERSTAR	-	3021	KG	21.00	21.00	103.1000	2,165.1000	-
79	TANIN VR COLOR	-	3021	KG	10.00	10.00	160.9500	1,609.5000	-
80	TANIN VR SUPRA INSTANT	-	3021	BUC	5.00	5.00	103.1000	515.5000	-
81	TANNOFINO	-	3021	KG	1.00	1.00	371.7400	371.7400	-
82	TURBICEL	-	3021	KG	13.00	13.00	37.8500	492.0500	-
83	DOP PLUTA NATURALA 26X45	-	3021	BUC	10,000.00	10,000.00	1.1400	11,400.0000	-
84	VIP	-	3021	L	2.00	2.00	140.9100	281.8200	-
85	BOX PALETI	-	3023	BUC	13.00	13.00	33.8900	440.5700	-
86	CAPSULE	-	3023	BUC	16,000.00	16,000.00	0.0460	736.0000	-
87	CUTIE VIN MI+DO	-	3023	BUC	1,600.00	1,600.00	1.2000	1,920.0000	-
88	CUTIE VIN SOL	-	3023	BUC	700.00	700.00	1.2000	840.0000	-
89	DOP	-	3023	BUC	6,964.00	6,964.00	0.3770	2,625.4280	-
90	DOP NOMACORN SMART	-	3023	BUC	339.00	339.00	0.3000	101.7000	-
91	DOP PLUTA NATURAL 245X24	-	3023	BUC	209.00	209.00	0.7800	163.0200	-
92	DOP PLUTA NATURALA	-	3023	BUC	19,643.00	19,643.00	1.1449	22,489.2707	-
93	ETICHETA ALIGOTE F	-	3023	BUC	6,140.00	6,140.00	0.1291	792.6740	-
94	ETICHETA ALIGOTE S	-	3023	BUC	6,140.00	6,140.00	0.0844	518.2160	-
95	ETICHETA CUVEE VISAN F	-	3023	BUC	6,690.00	6,690.00	0.1291	863.6790	-
96	ETICHETA CUVEE VISAN S	-	3023	BUC	6,690.00	6,690.00	0.0844	564.6360	-

97	ETICHETA FETEASCA REGELA F	-	3023	BUC	4,778.00	4,778.00	0.1291	616.8398	-
98	ETICHETA FETEASCA REGELA S	-	3023	BUC	4,778.00	4,778.00	0.0844	403.2632	-
99	ETICHETE F MI, SOL, DO	-	3023	BUC	23,900.00	23,900.00	0.0826	1,974.1400	-
100	ETICHETE S MI, SOL, DO	-	3023	BUC	20,300.00	20,300.00	0.0651	1,321.5300	-
101	SANTA F	-	3023	BUC	1.00	1.00	875.7400	875.7400	-
102	STICLA BORDO VIP S UVAG	-	3023	BUC	6,114.00	6,114.00	0.9000	5,502.6000	-
103	STICLA BORGONA 75 V	-	3023	BUC	4,116.00	4,116.00	0.9100	3,745.5600	-
104	STICLE REMY CH 0.75	-	3023	BUC	14,700.00	14,700.00	0.9900	14,553.0000	-
105	STICLE REMY GOLD	-	3023	BUC	250.00	250.00	0.8700	217.5000	-
108	BIELETA ANTIRULIU	-	3024	BUC	4.00	4.00	56.4500	225.8000	-
107	BIELETA DIRECTIE	-	3024	BUC	2.00	2.00	56.4500	112.9000	-
106	BOLT FALCA	-	3024	BUC	2.00	2.00	16.9400	33.8800	-
109	CABLU CHILOMETRAJ	-	3024	BUC	1.00	1.00	40.3200	40.3200	-
110	CAP BARA	-	3024	BUC	2.00	2.00	72.5800	145.1600	-
111	GARNITURA CHIULOASA	-	3024	BUC	1.00	1.00	21.7700	21.7700	-
112	MET CORP PORT DIUZA	-	3024	BUC	3.00	3.00	19.3500	58.0500	-
113	PETEC SET	-	3024	BUC	2.00	2.00	45.1600	90.3200	-
114	PIESE AUTO AUDI	-	3024	BUC	1.00	1.00	514.7000	514.7000	-
115	PIULITA	-	3024	BUC	8.00	8.00	0.2400	1.9200	-
116	PLACUTA FRANA	-	3024	BUC	1.00	1.00	96.7700	96.7700	-
117	SAIBA CUPRU	-	3024	BUC	6.00	6.00	0.8100	4.8600	-
118	SAIBA GROVER	-	3024	BUC	8.00	8.00	0.0600	0.6400	-
119	SAIBA INJECTOR RABA	-	3024	BUC	3.00	3.00	1.6100	4.8300	-
120	SET SEGMENTI MOTOR U445	-	3024	BUC	1.00	1.00	84.6800	84.6800	-
121	SOLENOID ARO	-	3024	BUC	1.00	1.00	64.5200	64.5200	-
122	SURUB	-	3024	BUC	8.00	8.00	0.8900	7.1200	-
123	TROLLER	-	3024	BUC	1.00	1.00	173.3100	173.3100	-
124	TUB SILICON ETANSARE	-	3024	BUC	1.00	1.00	4.0300	4.0300	-
125	ULEI M40 10L	-	3024	BUC	1.00	1.00	69.3500	69.3500	-
126	CUPAJ FETEASCA REGALA DOC-CMD	-	341	L	29,382.00	29,382.00	10.9199	320,848.5018	-
127	CUPAJ VIN DE MASA 2012	-	341	L	20,556.60	20,556.60	13.3800	275,047.3080	-
128	CUPAJ VIN DE MASA ALB	-	341	L	14,624.00	14,624.00	4.1900	61,274.5600	-
129	CUPAL ALIGOTE DOC-CMD 2012	-	341	L	53,654.00	53,654.00	12.8500	689,453.9000	-

130	CUVEE 2010	-	341	L	357.00	357.00	15.0000	5,355.0000	-
131	CUVEE VISAN DOC-CMD 2011	-	341	L	17,669.00	17,669.00	6.9600	122,976.2400	-
132	DROJDIE	-	341	KG	9,012.00	9,012.00	0.0100	90.1200	-
133	ROZE 2011	-	341	L	1,556.00	1,556.00	6.8377	10,639.4612	-
134	VIN ALB DE MASA 2009	-	341	L	16,542.00	16,542.00	13.6700	226,128.1400	-
135	VIN ALOGOTE VRAC D.O.C.	-	341	L	0.39	0.39	14.3000	5.5770	-
138	VIN FETEASCA ALBA VRAC D.O.C.	-	341	L	33,836.00	33,836.00	13.5000	456,786.0000	-
137	VIN FETEASCA ALBA VRAC I.G.R.	-	341	L	50.00	50.00	13.5000	675.0000	-
136	VIN ROSU I.G.R.	-	341	L	1,947.80	1,947.80	4.0000	7,791.2000	-
139	VIN VRAC PROCESARE AGRO ALEX	-	341	L	4,995.00	4,995.00	6.7700	33,816.1500	-
140	ALIGOTE 0.75L	-	345	BUC	26.00	26.00	18.0000	468.0000	-
141	CUVEE 2010	-	345	BUC	1,744.00	1,744.00	19.4404	33,904.0576	-
142	FEREASCA ALBA 0.75L	-	345	BUC	105.00	105.00	17.0000	1,785.0000	-
143	FETEASCA REGALA 0.75L	-	345	BUC	132.00	132.00	19.0000	2,508.0000	-
144	GRAMMA ALIGOTE 2011	-	345	BUC	211.00	211.00	15.0000	3,165.0000	-
145	GRAMMA CUVE VISAN 2011	-	345	BUC	912.00	912.00	15.0000	13,680.0000	-
146	GRAMMA FETEASCA REGALA 2011	-	345	BUC	3,718.00	3,718.00	16.6138	61,770.1084	-
147	ROZE 2011	-	345	BUC	730.00	730.00	10.0000	7,300.0000	-
148	VIN GRAMMA "ALIGOTE, 2009" 0.75L	-	345	BUC	1,500.00	1,500.00	18.0000	27,000.0000	-
149	BIDON 5L	-	381	BUC	60.00	60.00	0.9700	58.20	-
150	PET 2L	-	381	BUC	240.00	240.00	0.4700	112.80	-
151	PET 5L	-	381	BUC	912.00	912.00	1.0700	975.84	-
152	PET+CAPAC+MANER	-	381	BUC	432.00	432.00	1.0700	462.24	-
Total		-						1,609.08	-
		-						2,492,943.82	-
Total general		-						6,501,366.94	-

5.2. ACTIVITATEA DE EVALUARE A PATRIMONIULUI LA DATA ÎNTOCMIRII PREZENTULUI PLAN DE REORGANIZARE:

În cele ce urmează sunt prezentate valorile propuse pentru activele societății, evaluate așa cum se arată în detaliu în raportul de evaluare prin aplicarea metodelor de evaluare considerate pertinente:

CRAMA VINIFICATIE	
PROPRIETATEA EVALUATA	<p>Proprietatea imobiliara industriala (industria alimentara, vinificatie) este identificata cadastral dupa cum urmeaza: Cartea Funciara nr. 60777/Barnova (provenita din conversia de pe hartie a CF nr. 3551), cu nr. cad. 920/1/2:</p> <ul style="list-style-type: none">o CRAMA VINIFICATIE formata din teren cu suprafata masurata de 1.674 mp, din care 708 mp cu categoria de folosinta arabil - nr. parcela 4/1(316/1/1) si 966 mp cu categoria de folosinta vie - nr. parcela 1/1/2(315/1/1/2), pe care se afla edificata constructia - Crama vinificatie (neintabulata) cu regim de inaltime P+E si suprafata desfasurata totala de 883,89 mp; <p><u>Crama vinificatie a fost edificata prin accesarea fondurilor nerambursabile pentru proiecte si investitii din Programul SAPARD - Masura 1.1 Imbunatatirea prelucrarii si marketingului produselor agricole si piscicole - Proiect "Sectie noua vinificatie in sat Visani, com. Barnova, jud. Iasi."</u></p> <p>Crama vinificatie are in dotare teren in suprafata de 1.674 mp, amenajat cu platforma betonata si imprejmuit in totalitate cu gard din panouri din plasa zincata dispuse pe stalpi metalici inglobati in fundatie de beton armat, poarta de acces metalica, culisanta orizontala, cladire crama cu o suprafata desfasurata de 883,89 mp, retea alimentare apa, retea energie electrica, canalizare proprie (fosa vidanjabila si ministatie epurare ape menajere) si o linie de productie a vinului, incepand de la transportul, receptia, descarcatul strugurilor, desciorchinatul, zdrobitul, sulfitarea, supravegherea si conducerea fermentatiei, umplerea vaselor de fermentatie, stocarea vinului, controlul periodic a evolutiei vinului, imbutelierea vinului.</p> <p>Nota: Conform extrasului de carte funciara din data de 03.02.2011 pus la dispozitia evaluatorului, cladirea Crama vinificatie nu este intabulata. Evaluatorului nu i s-a pus la dispozitie un extras de carte funciara recent, de aceea acesta nu isi asuma raspunderea pentru eventualele neconcordante ce vor aparea ulterior.</p> <p><u>LINIE DE PRODUCTIE ce includ urmatoarele echipamente:</u></p> <ul style="list-style-type: none">- Cisterne pentru fermentare cu manta - 4 buc., marca Blomashin, "VESSEL INOX WITH JACKET", de 14,70 m² capacitate - 20 m³, presiune maxima - 2 bari, an fabricatie 2008;- Cisterne pentru fermentare - 4 buc., marca Biomashin, "FERMENTOR TANK FOR WHITE WINE" - capacitate - 20 m³, an fabricatie 2008;- Cisterne pentru stocare cu capac flotant - 2 buc., marca Blomashin,

	<p>"VESSEL INOX", capacitate - 5 m³, an fabricatie 2008;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Cisterne pentru stocare cu capac flotant - 2 buc., marca Biomashin, "VESSEL INOX", capacitate - 10 m³, an fabricatie 2008; - Cisterna pentru stocare cu capac flotant - 1 buc., marca Biomashin, "VESSEL INOX", capacitate - 15 m³, an fabricatie 2008; - Cisterna pentru stocare - 1 buc., marca Biomashin, "VESSEL INOX", capacitate - 3 m³, an fabricatie 2008; - Cisterne pentru fermentare - 8 buc, marca Biomashin, "FERMENTOR TANK" - capacitate - 25 m³, presiune maxima - 2 bari, an fabricatie 2008; - Cisterna pentru fermentare must si stabilizare tartrica - 1 buc., marca Biomashin, "VESSEL " - putere - 0,75 Kw, voltaj - 400 V, capacitate - 15 M³, temperatura de lucru -20° / +60°, presiune maxima - 2 bari, an fabricatie 2008; - APARAT MANUAL DE CAPISON DIN INOX. Utilizat pentru capisonarea sticlelor cu capisoane, dupa ce se executa operatia de imbuteliere si dopuire. Capisonarea reda recipientului un aspect placut, dar si o protectie a dopului si implicit a produsului. - CENTRALA FRIGORIFICA SERIE 1136-07. Descriere: marca SPADONI, model CLIMAR-R 110 000. - CIRCUIT AGENT FRIGORIFIC CENTRAL. Descriere - face legatura dintre centrala frigorifica cu cisternele pentru fermentare. - FILTRE ASSO 3. Caracteristici: marca MECCANICA SPADONI, model ASSO3, serie / numar 08FSA0002, an fabricatie 2008. - FILTRU DCBL 1000. - FILTRU KAPPA 6. Caracteristici: marca MECCANICA SPADONI, model KAPPA, serie / numar 08FPK0002, an fabricatie 2008. - FURTUN SPIRALAT PENTRU APLICATII VINICOLEALIMENTAR. Caracteristici: polivalent, cu spira rigida antisoc din P.V.C., de culoare alba, cu perete suplu la frig, strat interior si exterior lis, grosime perete = 4,7 mm. - FURTUN SPIRALAT PENTRU APLICATII VINICOLE. Caracteristici: polivalent, cu spira rigida antisoc din P.V.C., de culoare alba, cu perete suplu la frig, strat interior si exterior lis, grosime perete = 8,2 m, presiune de spargere = 15 bari. - GENERATOR ELECTRIC PENTRU REALIZAT ABURI. Descriere: marca SIFA, model GIGA 80, tip 18 kw, nr. matricol 3806, an fabricatie 2007. - PANOUL ELECTRIC PENTRU CELE 17 CISTERNE DE FERMENTARE - Utilizat pentru fixarea temperaturilor de fermentare pentru cisternele de inox. - PASARELE CU LUNGIME DE 27 M cu doua scari, pentru accesul la rezervoarele de stocare. - POMPA PENTRU RECUPERAREA MUSTULUI din cuva de acumulare dotata cu 2 viteze si cu flotor pentru pornire si oprire automata. - SCHIMBATOR DE CALDURA. Descriere: marca SPADONI, model CRS 30
--	--

	<p>cu pompa, frecventa 50 Hz.</p> <ul style="list-style-type: none"> - SUBSOLIER MOD EP1. Descriere: marca ARCOMANO, tip SPANDICONCIME, serie INT - EP1, greutatea utilajului 115 kg, an fabricatie 2007; - VAS DE EXPANSIUNE PENTRU RACIREA AGENTULUI FRIGORIFIC, CU IZOLATIE COMPLETA DE POLIURETAN. Descriere: marca BIOMASHIN, tip VESSEL INOX, capacitate 1.000 l. - BOX PALETI utilizati pentru transportarea si depozitarea materiei prime (struguri); - APARAT DE CURATAT CU PRESIUNE HDS 695 + FURTUN. Caracteristici: marca KARCHER, model HDS 695 M ECO, voltaj - 400 V, frecventa - 50 Hz, temperatura maxima de alimentare - 155°, sensibilitate - 89 dB, serie/numar - 216830, an fabricatie 2009. - ATOMIZOR 300P POMPA - MASINA DE STROPIT IN VII SI LIVEZI. Caracteristici: Lățimea de lucru [m] - 3-10 (în condiții atmosferice normale), Înălțimea de lucru [m] - 2-5 (în condiții atmosferice normale), Dimensiuni de gabarit (lățime x lungime x înălțime) - 1.100x1.250x1.230, Capacitate rezervor [l] - 300, Cantitatea de lichid administrată - minim 9 l/min., Necesar minim de putere la agregare [CP] - 45, Masa (Kg) - 190. Achizitionat in baza Facturii fiscale nr. 11087/07.10.2008. - BANDA TRANSPORTOARE TR 400 CU BUNCAR DE RECEPTIE CAPACITATE MARE 1200 X 1000. Caracteristici: marca BUCKER VASLIN, model DELTA TR, Cadru expus din otel inoxidabil L 304, cu grosimea 20/10-nisip; Curea cu lățimea de 300 mm sau 400 mm în funcție de materialul care urmează să fie transferat; Curățarea și evacuarea la deschidere; lungimea posibila: de la 2,5 m la 8 m. - ELECTROSTIVUITOR CATTERPILLAR CU DISPOZITIV. Caracteristici: stivuitor cu trei roți, marca CATTERPILLAR, model EP15KRT-PAC, serie ETB10A 60188, Capacitatea de încărcare - 1500 kg, Înălțimea max. de ridicare: 3.290 mm. - MASINA SEMIAUTOMATA DE ETICHETAT EUROPA. Descriere: distribuitor MARCHISIO, masina ETICHETTATRICE, model EUROPA 2, seria 000103, an fabricatie 2008; - MASINA SEMIAUTOMATA DE STERILIZAT SI CLATIT cu kit filtru si kit format suplimentar. Descriere: marca O.M.A.R., model ST18R, serie 03955, putere 2 kw, voltaj - 380 V, an fabricatie 2008. - MONOBLOC FILTRARE, UMLERE. Descriere: distribuitor MARCHISIO, masina MONOBLOCO, model SUPERTOSCANA, seria 123, an fabricatie 2008. - POMPA CENTRIFUGA 12000L/H. Descriere: marca BRONZONI, nr. 0339639, motor 3, cod 3412, frecventa 50 hz. - POMPA CU PISTON MPS 60. Descriere: marca ELE.MAC, voltaj 400 V, frecventa 50-60 Hz, 3 etape, serie 0307, numar 17910. - POMPA PM3. Descriere: marca BRONZONI, nr. 0351755, motor 3, cod
--	---

	<p>3409, greutate - 14 kg, frecventa - 50 Hz.</p> <ul style="list-style-type: none"> - PRESA PNEUMATICA XPF40. Descriere: marca BUCKER VASLIN, tip XPF 40, serie 20720388, volume 4.000 l, temperatura de lucru -5° / +80° C, presiune max. admisibila 2,2 bar, voltaj 400 V, frecventa 50 Hz, puterea 6,8 kW, masa maxima 1.680 kg; 3 programe: organic, automat, secvential; cantitatea de struguri intregi - 2.400 kg; cantitatea de struguri macerati - 12.000 kg; an fabricatie 2008. - ZDROBITOR DELTA E2F2. Descriere: marca BUCHER VASLIN, tip DELTA E2, serie 20736027, nr. 18474, capacitatea max. 360 kg, voltaj 400 V, frecventa 50 Hz, puterea 2.2 Kw. Strugurii sunt introdusi prin pâinie și sunt treptat adusi la rata de viteză pentru zdrobire fără nici un impact. În acest caz, cuva nu are gaura si strugurii sunt luati de către spirala mixerului. Cuva și mixerul se rotesc în aceeași direcție pentru a preveni orice efecte de retezare asupra strugurilor. Toate elementele sunt grupate într-un ansamblu, independent de sistemul de circulație boabe și suc, care nu produce nici o problema la orice operațiune de manipulare în jurul mixerului.
<p>DREPT DE PROPRIETATE</p>	<p>Proprietate imobiliara industriala (industria alimentara, vinificatie) este inregistrata cu drept absolut de proprietate (conform Standardelor Internationale de Evaluare 2011) in favoarea S.C. CASA OLTEANU S.R.L. Terenul cu suprafata de 1.674 mp a fost dobandit in baza Contractului de vanzare cumparare autentificat sub nr. 2641/21.11.2005, iar constructia a fost edificata in baza Autorizatiei de construire nr. 29/08.03.2007 si Procesului verbal de receptie la terminarea lucrarilor nr. 158/25.03.2009.</p> <p>Cisternele de fermentare si stocare in numar de 23 buc. au fost achizitionate de pe piata primara din Franta de la furnizorul AVeX SARL, conform Facturilor nr. 280619/16.06.2008, nr. 280630/30.06.2008, nr. 280632/30.06.2008, nr. 280631/30.06.2008, nr. 280407/07.04.2008, nr. 280325/31.03.2008, nr. 280322/27.03.2008, 280321/27.03.2008, nr. 280418/14.04.2008, nr. 280408/07.04.2008, nr. 280323/27.03.2008, nr. 280324/27.03.2008 si se afla in proprietatea S.C. CASA OLTEANU S.R.L.</p> <p>Utilajele si echipamentele utilizate in procesul de vinificatie au fost achizitionate in baza Facturilor nr. 2023297/29.04.2008, nr. 280203/06.02.2008, nr. 280202/06.02.2008, nr. 280630/30.06.2008, nr. 280619/16.06.2008, nr. 280404/07.04.2008, nr. 290215/17.02.2009, nr. 280633/30.06.2008 si se afla in proprietatea S.C. CASA OLTEANU S.R.L.</p>
<p>ADRESA PROPRIETATII</p>	<p>Extravilan com. Barnova, sat Visani, jud. Iasi</p>
<p>DESCRIEREA ZONEI AMPLASARII PROPRIETATII IMOBILIARE</p>	<p>Proprietatea imobiliara este amplasata in sat Visani, com. Barnova, jud. Iasi. Comuna Bârnova este situată la limita sudică a teritoriului administrativ al municipiului Iași, fiind legată de acesta printr-un drum modernizat. În afara municipiului Iași, comuna se învecinează la est cu comunele Tomеști și Schitu Duca, la sud cu Dobrovăț și la vest cu Ciurea. În componența acestei comune intră satele: Bârnova, Cercu, Păun, Pietrărie, Todirel și Vișani. Legătura între</p>

	<p>aceste comune și municipiul Iași ca și legăturile dintre ele se realizează pe drumul național 24 din care se ramifică drumul comunal 30 (spre Vișani, Cercu, Bârnova), drumul județean 247 (spre Bârnova) și drumul județean 248D (spre Pietrărie și Păun).</p> <p>Suprafața teritoriului administrativ al comunei Bârnova este de 4.122 ha (0,75% din total județ), din care 2090 ha (50,70%) fond funciar agricol și 2.032 ha (49,30%) fond funciar neagricol. În cadrul terenului neagricol cea mai mare suprafață revine terenului cu păduri (1.573 ha - 38,16%).</p> <p>În ceea ce privește teritoriul intravilan, raportat la anul 1990, suprafața acestuia a fost majorată cu 412,71 ha, rezultând limite comune între intravilanul localității Bârnova și localitățile: Cercu, Pietrăria și Todirei.</p> <p>Principala activitate a locuitorilor comunei Barnova este agricultura. Din punct de vedere al zonarii producției agricole, comuna Bârnova este favorabila producției de carne, lapte și struguri.</p> <p>Datorita numărului mare de obiective turistice, comuna Barnova are o buna perspectiva de dezvoltare turistica.</p>
RETELE EDILITARE ALE ZONEI	<p><u>Zona dispune de:</u> rețea energie electrică și rețea alimentare apă.</p>
RETELE EDILITARE ALE AMPLASAMENTULUI	<p>Amplasamentul dispune de următoarele rețele: rețea energie electrică, rețea alimentare apă, canalizare proprie (ministatie epurare ape menajere, fosa septica vidanjabila).</p>
DESCRIERE AMPLASAMENT	<ul style="list-style-type: none"> o <u>Zona amplasării:</u> proprietatea imobiliară este amplasată în zona periferică a localității, ocupată preponderent de terenuri cultivate cu vită de vie. o <u>Tipul zonei:</u> viticolă și agricolă. o <u>Vecinatati a terenului:</u> proprietati private. o <u>Utilizarea terenului în zona:</u> agricolă și viticolă. o <u>Densitatea locuitorilor în comuna:</u> 132,10 loc./km² o <u>Programe de dezvoltare în localitate:</u> Îmbunătățirea condițiilor de viață a populației rurale și creșterea atractivității acestor zone; Diversificarea activităților economice alternative din mediul rural; Dezvoltarea și modernizarea sistemelor de alimentare cu apă și de canalizare. o <u>Distanța amplasamentului:</u> la 5 km față de mun. Iași. o <u>Utilități ale amplasamentului:</u> rețea de energie electrică, rețea alimentare apă, rețea canalizare proprie (fosa septica vidanjabila) și ministatie de epurare, rețea încălzire proprie (centrala termică cu combustibil solid, boiler pentru prepararea apei calde). o <u>Informații despre titlul de proprietate:</u> terenul cu suprafața măsurată de 1.674 mp aparține cu drept deplin de proprietate S.C. CASA OLTEANU S.R.L. conform Contractului de vânzare cumpărare autentificat sub nr. 2641/21.11.2005. o <u>Identificare cadastrală:</u> Cartea funciara nr. 60777/Barnova, nr. cad. 920/1/2, din care: <ul style="list-style-type: none"> - nr. topografic 4/1(316/1/1) - teren cu categoria de folosință arabil și

	<p>suprafata de 708 mp;</p> <p>- nr. topografic 1/1/2(315/1/2) – teren cu categoria de folosinta vie si suprafata de 966 mp;</p> <ul style="list-style-type: none"> o <u>Servituti sau restrictii</u>: conform extrasului de carte funciara din data de 03.02.2011, terenul nu este afectat de servituti si restrictii. o <u>Regim economic</u>: folosinta actuala – teren vii si arabil, destinatia – teren curti constructii. o <u>Regim tehnic</u>: POT = 34,31%, CUT = 0,526, inaltime max. admisibila 7,80 m, regimul de inaltime permis: S+P+M, P+1E. o <u>Marimea si configuratia</u>: terenul are forma regulata, dreptunghiulara si are o suprafata masurata de 1.674 mp. Terenul este imprejmuit in totalitate cu gard din panouri din plasa zincata dispuse pe stalpi metalici inglobati in fundatie de beton armat, iar poarta de acces este metalica, culisanta orizontal. o <u>Topografie</u>: terenul nu prezinta panta, fiind plan. o <u>Accesul la teren, front stradal si distanta pana la un drum de importanta locala</u>: accesul catre amplasament se realizeaza pe drum comunal pietruit, ce se ramifica din 247D, drum asfaltat. Frontul stradal al amplasamentului este de 51,15 mp.
<p>DESCRIEREA CONSTRUCTIEI</p>	<p><u>CORP C1 CRAMA VINIFICATIE</u></p> <p><u>Anul PIF</u>: 2009</p> <p><u>Regim de inaltime</u>: P+1E</p> <p><u>Starea tehnica actuala</u>: foarte buna</p> <p><u>Suprafata construita</u>: 576,56 mp</p> <p><u>Suprafata desfasurata</u>: 883,89 mp</p> <p><u>Suprafete utile incaperi crama vinificatie</u>:</p> <p><i>Parter cu suprafata utila totala de 545,13 mp</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Hala cisternelor cu suprafata utila de 334,86 mp; - Imbuteliere cu suprafata utila de 51,31 mp; - Depozit ambalaje cu suprafata utila de 12,65 mp; - Depozit produs finit cu suprafata utila de 26,24 mp; - Spatiu comercial cu suprafata utila de 26,34 mp; - Centrala termica cu suprafata utila de 12,03 mp; - Spatiu expozitie cu suprafata utila de 45,59 mp; - Spatiu depozitare materiale intretinere cu suprafata utila de 8,61 mp; - Hol acces personal cu suprafata utila de 9,66 mp; - Vestiar personal F cu suprafata utila de 8,92 mp; - Vestiar personal B cu suprafata utila de 8,92 mp. <p><i>Etaj cu suprafata utila totala de 276,01 mp</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Sala degustari cu suprafata utila de 58,40 mp; - Oficiu cu suprafata utila de 8,96 mp; - Hol cu suprafata utila de 44,01 mp; - Coridor cu suprafata utila de 27,82 mp; - Laborator cu suprafata utila de 30,07 mp;

- Birou cu suprafata utila de 17,24 mp;
- Birou cu suprafata utila de 12,73 mp;
- Birou cu suprafata utila de 12,18 mp;
- Birou cu suprafata utila de 12,52 mp;
- Birou cu suprafata utila de 37,24 mp;
- Grup sanitar cu suprafata utila de 11,66 mp;
- Grup sanitar cu suprafata utila de 3,18 mp.

Deschidere = 3 x 6,00 m

Travei = 5 x 6,00 m

Volumul constructiei = 4.052 mc

Inaltimea maxima a constructiei = + 8,60 m

Crama de vinificatie este structurata in doua compartimente functionale – productie si administrativ, fapt ce se reflecta si in regimul de inaltime diferit adoptat – partea de productie (hala cisternelor) are o inaltime utila de 7,05 m, in timp ce partea administrativa are o inaltime utila de 2,85 m.

Crama de vinificatie – sectiunea administrativa este dotata cu *sistem Compaq Evo D510, monitor, fax, imprimanta si tv plasma Panasonic.*

INFRASTRUCTURA:

Fundatii continui de beton simplu sub ziduri.

SUPRASTRUCTURA:

Structura de rezistenta este conceputa in cadre spatiale din beton armat, cu o trama alcatuita din deschideri de 6,00 m si travei de 6,00 m. Stalpii de rezistenta au sectiunea de 45x45 cm si sunt dispusi la distante intre axe de 6,00 m. Planseul de peste parter este realizat din beton armat de 15 cm grosime, reazemat pe grinzi, armate longitudinal si transversal cu etrieri. Planseul este armat pe doua directii, cu plase din bare independente. Grinzile au dimensiunile adaptate in functie de deschidere: 30 x 50 cm, 30 x 35 cm.

Elementele de inchidere si compartimentare: inchideri cu panouri sandwich cu izolatie termica de 6 cm. Peretii despartitori sunt cu o grosime de 15 cm si sunt realizati din gips carton. Peretii interiori din zona spatiului comercial si a zonei de imbuteliere prezinta izolatie hidrofuga.

Scarile (treapta, contratreapta, rampa, vangul, linia pasului, podeste, balustrada) – scari din beton armat placate cu placi din gresie antiderapanta si mana curenta din inox.

Acoperis – tip sarpanta metalica cu panta de 20% pe care este dispusa invelitoarea realizata din panouri sandwich. Elementele de rezistenta ale sarpantel sunt realizate din pane metalice care reazema pe grinzile din beton armat de la etaj.

a. Finisajele interioare:

- Pardoseli epoxidice, pentru spatile de productie si spatile de depozitare, pavimentul fiind prevazut cu guri de scurgere;
- Colidoarele sunt placate cu gresie antiderapanta, iar pardoseala din

	<p>spatiile de birouri este placata cu parchet laminat;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Peretii din grupurile sanitare sunt placati cu faianta; - Peretii interiori din zona birouri sunt tencuiti si varuiti cu varuri lavabile; - Peretii interiori si tavanele din zona de productie sunt realizate din panouri de tip sandwich (fete de tabla zincata vopsite electrostatic si strat Interior termoizolant); - Sub peretii interiori s-au realizat centuri din beton de 14 cm latime, respectiv de 8 cm latime si de 10 cm Inaltime; - Tamplaria interioara este din profile de aluminiu cu geam termopan; <p>b. Finisajele exterioare:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Peretii exteriori – panouri sandwich cu fete din tabla zincata vopsite electrostatic, protejate la interior cu plastisol; - Peretii exteriori – vopsea siliconica; - Soclu – din mozaic; - Tamplarie exterioara – din profile de aluminiu cu geam termoizolant, echipate cu plase de protectie impotriva insectelor; - Apele pluviale se colecteaza in jgheaburi dreptunghiulare din tabla si se dirijeaza la sol prin burlane de tabla. <p>Instalatiile constructiei:</p> <ul style="list-style-type: none"> - instalatii electrice: crama vinificatie este racordata la retea de alimentare cu energie electrica si dispune de corpuri de iluminat de calitate superioara; la exterior sunt montate corpuri de iluminat. - instalatii sanitare: alimentarea cu apa se realizeaza de la retea urbana; deversarea apelor uzate se realizeaza prin colectorul racordat la fosa septica vidanjabila. - instalatii de incalzire: incalzirea se realizeaza de la centrala termica pe combustibil solid prin intermediul corpurilor de incalzire din otel, iar prepararea apei calde menajere se realizeaza prin intermediul boilerului. <p>In hala de productie sunt montate urmatoarele echipamente si utilaje, specifice procesului de vinificatie:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Cisterne pentru fermentare cu manta (20 m³) - 4 buc.; - Cisterne pentru fermentare (20 m³) - 4 buc.; - Sisteme pentru stocare cu capac flotant (5 m³)- 2 buc.; - Cisterne pentru stocare cu capac flotant (10 m³)- 2 buc.; - Cisterna pentru stocare cu capac flotant (15 m³)- 1 buc.; - Cisterna pentru stocare (3 m³) - 1 buc.; - Cisterne pentru fermentare (25 m³) - 8 buc.; - Cisterna pentru fermentare must si stabilizare tartrica (15 m³) - 1 buc.; - Aparat manual de capison din Inox – 1 buc.; - Boxpaleti – 13 buc.; - Centrala frigorifica serie 1136-07 – 1 buc.; - Circuit agent frigorific central – 1 buc.; - Filtre ASSO 3 – 1 buc.;
--	---

	<ul style="list-style-type: none"> - Filtru DCBL 1000 – 1 buc.; - Filtru KAPPA 6 – 1 buc.; - Furtun spiralat pentru aplicatii vinicolealimenter - 1 buc.; - Furtun spiralat pentru aplicatii vinicole – 1 buc.; - Generator electric pentru realizat aburi – 1 buc.; - Panou electric pentru cele 17 cisterne de fermentare – 1 buc.; - Pasarele cu lungime de 27 m cu doua scari – 1 buc.; - Pompa pentru recuperarea mustului din cuva de acumulare dotata cu 2 viteze si cu flotor pentru pornire si oprire automata – 1 buc.; - Schimbator de caldura – 1 buc.; - Subsolier mod EP1 - 1 buc.; - Vas de expansiune pentru racirea agentului frigorific – 1 buc.; - Aparat de curatat cu presiune hds 695 + furtun – 1 buc.; - Atomizor 300P pompa (masina de stropit in vii si livezi) – 1 buc.; - Banda transportoare TR 400 cu buncar de receptie capacitate mare 1200 X 1000 – 1 buc.; - Electrostivuator catterpillar cu dispozitiv - 1 buc.; - Masina semiautomata de etichetat EUROPA - 1 buc.; - Masina semiautomata de sterilizat si ciatit cu kit filtru si kit format suplimentar – 1 buc.; - Monobloc filtrare, umplere – 1 buc.; - Pompa centrifuga 12.000 l/h – 1 buc.; - Pompa cu piston MPS 60 – 1 buc.; - Pompa PM3 – 1 buc.; - Presa pneumatica XPF40 – 1 buc.; - Zdrobitor DELTA E2F2 – 1 buc.
ACCESUL PROPRIETATII	Accesul catre proprietate imobiliara industriala (industria alimentara, vinificatie) se realizeaza prin drum comunal pietruit ce se ramifica din drumul 247D, drum asfaltat. Frontul stradal al amplasamentului este 9,60 m.
SITUATIA JURIDICA	Conform extrasului de carte funciara din data de 03.02.2011, proprietatea imobiliara este libera de sarcini. Conform extrasului din arhiva electronica de garantii reale mobiliare, bunurile mobile supuse evaluarii nu sunt gajate sau afectate de sarcini, iar evaluatorului nu i s-au pus la dispozitie acte din care sa rezulte situatia juridica a acestora. Din aceste considerente, evaluatorul nu isi asuma responsabilitatea pentru eventualele modificari ce pot aparea ulterior.
SCOPUL EVALUARII	Vanzarea proprietatii imobiliare in cadrul procedurii prevazute de Legea nr. 85/2006 cu modificarile si completarile ulterioare.
CEA MAI BUNA UTILIZARE	Cea mai buna utilizare a terenului construit, analizat prin prisma celor patru criterii: permisibila legal, posibila fizica, fezabila financiar si maxim productiva va fi industriala (industria alimentara, vinificatie) luand in considerare ca proprietatea a fost edificata in acest scop prin Fonduri nerambursabile pentru proiecte si investitii din Programul SAPARD - <u>Masura 1.1 Imbunatatirea prelucrarii si marketingului produselor agricole si piscicole</u> – Proiect "Sectie noua vinificatie

	in sat Visani, com. Barnova, jud. Iasi si datorita zonei amplasarii – zona viticola (proprietatea este inconjurata de terenuri cultivate cu vita de vie).	
DATA INSPECTIEI	05.11.2012	
DATA EVALUARII	08.11.2012	
CURS VALUTAR	1 EUR = 4,5156 LEI	1 USD = 3,5451 LEI
CONFORMITATEA CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE EVALUARE	<p>Evaluarea s-a realizat in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare, editia 2011:</p> <p>IVS – Cadrul general IVS 101 – Sfera misiunii de evaluare IVS 102 – Implementare IVS 103 – Raportarea evaluarii IVS 220 – Imobilizari corporale mobile IVS 230 – Drepturi asupra proprietatii imobiliare GE 1 – Verificarea evaluarii GE 2 – Evaluarea proprietatii imobiliare generatoare de afaceri GME 1 – Evaluarea terenului</p>	
TIPUL VALORII ESTIMATE	<p>Tipul valorii estimate este o precizare a ipotezelor fundamentale de estimare a unei valori.</p> <p>Tipul valorii estimate – VALOAREA DE PIATA Estimarea valorii de piata va tine cont de ipoteze fundamentale, care clarifica starea activului in cadrul schimbului ipotetic sau situatiile in care se presupune ca activul se schimba.</p> <p>Ipotezele fundamentale care au stat la baza determinarii tipului de valoare estimat:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>societatea isi inceteaza activitatea, de unde rezulta ca aceasta nu mai genereaza venituri, ci doar costuri (paza, intretinere, inventariere, marketing etc.);</i> • <i>cumparatorul actioneaza prudent si in cunostinta de cauza;</i> • <i>vanzatorul este obligat sa vanda;</i> • <i>cumparatorul este motivat obisnuit;</i> • <i>cumparatorul se considera ca actioneaza in cel mai bun interes al sau;</i> • <i>plata se face cash;</i> • <i>pretul nu este influentat de aranjamente financiare speciale sau facilitati sau de cineva interesat in vanzare;</i> • <i>necesar de perioada indelungata de expunere pe piata la vanzare. Tinand cont de conjunctura specifica in care ne aflam, intervalul de timp pentru realizarea unui marketing adecvat este de cca. 9-12 luni, poate depasi chiar si un an.</i> 	

În urma aplicării abordarilor de evaluare și ținând seama de prevederile prezentului raport, opinia evaluatorului referitoare la **VALOAREA DE PIATA** a **proprietatii imobiliare industriale (industria alimentara, vinificatie)** aflata in proprietatea **SOCIETATII COMERCIALE CASA OLTEANU S.R.L.** este de:

COST DE INLOCUIRE NET CLADIRE CRAMA DE VINIFICATIE (NEINTABULATA)	1.139.300 lei
--	----------------------

CONFORM EXTRASULUI DE CARTE FUNCARA DIN DATA DE 03.02.2011), CU REGIM DE INALTIME P+E, SUPRAFATA CONSTRUITA DE 576,56 MP SI SUPRAFATA DESFASURATA DE 883,89 MP	252.300 €
--	------------------

VALOAREA DE PIATA A TERENULUI VIE SI ARABIL, EXTRAVILAN, CU SUPRAFATA DE 1.674 MP INSCRIS IN CARTEA FUNCARA NR. 60777/BARNOVA CU NR. CAD. 920/1/2, NR. TOPOGRAFIC AL PARCELELOR 4/1(316/1/1) SI 1/1/2 (315/1/1/2)	29.400 lei
	6.500 €
VALOAREA DE PIATA ECHIPAMENTELOR DE STOCARE (CISTERNE PENTRU STOCARE SI FERMENTARE) - 23 BUC.	595.000 lei 131.800 €

VALOAREA DE PIATA A ECHIPAMENTELOR SI UTILAJELOR DIN INDUSTRIA DE VINIFICATIE	814.250 lei
	180.320 €

VALOAREA DE PIATA A PROPRIETATII IMOBILIARE INDUSTRIALE "CRAMA VINIFICATIE" (PROPRIETATE IMOBILIARA, ECHIPAMENTE SI UTILAJE DIN INDUSTRIA DE VINIFICATIE) (fara TVA)	2.577.950 lei
	570.920 €

BUNURI MOBILE

BUNURILE EVALUATE	<p>Mijloace de transport:</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ AUTOTURISM M1 AUDI, TIP B8/CCAMAF1/A5, NR. DE IDENTIFICARE WAUZZZ8TX8A025765, NR DE INMATRICULARE IS-10-LTE, AN FABRICATIE 2008, NR. INVENTAR 200060; ❖ AUTOTURISM M1G LAND ROVER, TIP LN/FREELENDER, NR. DE IDENTIFICARE SALLNAAB8XA674478, AN FABRICATIE 1999, NR. INVENTAR 200059 (<i>Neinmatriculat in Romania si avariat</i>); <p>Echipeamente agricole:</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ TRACTOR CU CADRU, PE SENILE, NR. INVENTAR 200053; ❖ TRACTOR JOHN DEERE, MODEL 5315V, NR. DE IDENTIFICARE AT531SF210134, NR. INVENTAR 200051; ❖ GRAPA GVD 1.2., NR. INVENTAR 200052; ❖ PLUG CULTIVATOR VIE PCVM 1,8, NR. INVENTAR 200054; ❖ PLUG CULTIVATOR VIE PCVM 1,8, NR. INVENTAR 200055.
LOCALIZAREA BUNURILOR MOBILE	Bunurile mobile sunt depozitate pe proprietatea debitoarei S.C. CASA OLTEANU S.R.L., din sat Visani, com. Barnova, jud. Iasi.
PROPRIETAR	S.C. CASA OLTEANU S.R.L.
DESTINATAR	S.C. CASA OLTEANU S.R.L. - prin Administrator judiciar MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IASI SPRL
SITUATIA JURIDICA	Conform extrasului din arhiva electronica de garantii reale mobiliare, asupra autoturismului Audi A5 cu nr. de identificare WAUZZZ8TX8A025765 s-a inregistrat

	ipoteca mobillara in favoarea S.C. AISA INVEST S.A.	
SCOPUL EVALUARII	Vanzarea bunurilor mobile in cadrul procedurii prevazute de Legea nr. 85/2006 cu modificarile si completarile ulterioare.	
DATA INSPECTIEI	05.11.2012	
DATA EVALUARII	08.11.2012	
CURS VALUTAR	1 EUR = 4,5156 LEI	1 USD = 3,5451 LEI
CONFORMITATEA CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE EVALUARE	<p>Evaluarea s-a realizat in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare, editia 2011:</p> <p>IVS – Cadrul general IVS 101 – Sfera misiunii de evaluare IVS 102 – Implementare IVS 103 – Raportarea evaluarii IVS 220 – Imobilizari corporale mobile</p>	
TIPUL VALORII ESTIMATE	<p>Tipul valorii estimate este o precizare a ipotezelor fundamentale de estimare a unei valori.</p> <p>Tipul valorii estimate – VALOAREA DE PIATA Estimarea valorii de piata va tine cont de ipoteze fundamentale, care clarifica starea activului in cadrul schimbului ipotetic sau situatiile in care se presupune ca activul se schimba.</p> <p>Ipotezele fundamentale care au stat la baza determinarii tipului de valoare estimat:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>societatea isi inceteaza activitatea, de unde rezulta ca aceasta nu mai genereaza venituri, ci doar costuri (paza, intretinere, inventariere, marketing etc.);</i> • <i>vanzarea se face intr-o perioada de timp limitata;</i> • <i>cumparatorul actioneaza prudent si in cunostinta de cauza;</i> • <i>vanzatorul este obligat sa vanda;</i> • <i>cumparatorul este motivat obisnuit;</i> • <i>cumparatorul se considera ca actioneaza in cel mai bun interes al sau;</i> • <i>plata se face cash;</i> • <i>pretul nu este influentat de aranjamente financiare speciale sau facilitati sau de cineva interesat in vanzare;</i> • <i>necesar de perioada indelungata de expunere pe piata la vanzare. Tinand cont de conjunctura specifica in care ne aflam, intervalul de timp pentru realizarea unui marketing adecvat este de cca. 9-12 luni, poate depasi chiar si un an.</i> 	

În urma aplicării abordarilor de evaluare și ținând seama de prevederile prezentului raport, opinia evaluatorului referitoare la **VALOAREA DE PIATA a bunurilor mobile** aflate în proprietatea **societatii debitoare S.C. CASA OLTEANU S.R.L.** este de:

Nr. Crt.	Denumirea bunurilor mobile	NR. INVENTAR	VALOAREA DE PIATA (fara TVA)	
1	GRAPA GVD 1.2. Caracteristici: Pregătirea terenului după arat, cu scopul distrugerii buruienilor, sfărâmarea bulgărilor de pământ, afânarea și nivelarea solului. Pregătirea patului germinativ în vederea semănatului. Tipul	200052	1.200 lei	300 €

	masinii - purtata, Adâncimea de lucru: 6-10 cm, Viteza de lucru: 5-8 km/h			
2	PLUG CULTIVATOR VIE PCVM 1,8. Caracteristici: tipul masinii - purtata, puterea necesara 30-50 CP, nr. de trupite (buc.) - 4, latimea de lucru pe trupita - 37 cm, adancimea de lucru - 18 cm, capacitatea de lucru - 0,72 (ha/h), viteza de lucru - 2,5 -2,6 (km/h), masa constructiva - 330 kg.	200054	2.000 lei	400 €
3	PLUG CULTIVATOR VIE PCVM 1,8. Caracteristici: tipul masinii - purtata, puterea necesara 30-50 CP, nr. de trupite (buc.) - 4, latimea de lucru pe trupita - 37 cm, adancimea de lucru - 18 cm, capacitatea de lucru - 0,72 (ha/h), viteza de lucru - 2,5 -2,6 (km/h), masa constructiva - 330 kg.	200055	2.000 lei	400 €
4	AUTOTURISM M1 AUDI, TIP B8/CCAMAF1/A5, NR. DE IDENTIFICARE WAUZZZ8TX8A025765, NR DE INMATRICULARE IS-10-LTE, AN FABRICATIE 2008	200060	70.900 lei	15.700 €
5	AUTOTURISM M1G LAND ROVER, TIP LN/FREELENDER, NR. DE IDENTIFICARE SALLNAAB8XA674478, AN FABRICATIE 1999 - NEINMATRICULAT IN ROMANIA SI AVARIAT	200059	4.100 lei	900 €
6	TRACTOR CU CADRU, PE SENILE, UTILIZAT PENTRU LUCRARILE VITICOLE	200053	12.100 lei	2.700 €
7	TRACTOR JOHN DEERE, MODEL 5315V, NR. DE IDENTIFICARE AT531SF210134	200051	89.300 lei	19.800 €
TOTAL VALOAREA DE PIATA (fara TVA)			181.600 lei	40.200 €

VALOAREA CONTABILĂ A STOCURILOR DE PRODUSE FINITE ȘI MĂRURI (fara TVA)	2.589.572 lei
	571.470 €

Valoarea patrimoniului astfel evaluat se ridică la suma de:			
valoare de piață	5.349.122 lei	1.184.390 €	
valoare de vânzare imediată	3.744.385 lei	829.210 €	
APROX. 70% DIN VALOAREA DE PIATĂ			

Valorificarea activelor conform valorilor de piață estimate ar duce la acoperirea datoriilor înscrise la masa credală într-un procent de 100%, în condițiile în care quantumul cheltuielilor din activitatea de observație și de reorganizare ar tinde spre zero - lucru greu de atins, și valorificarea patrimoniului s-ar realiza într-un interval de timp relativ scurt.

5.3. ANALIZA ACTIVULUI BILANȚIER LA DATA EVALUĂRII

ACTIV	Val. CONTABILĂ	
	FEB. 2013	Val. corectată FEB. 2013
A. Active imobilizate total	2.961.760	2.759.550
I. Imobilizări necorporale	0	0
II. Imobilizări corporale și activitate în curs	2.961.760	2.759.550
1. Terenuri și construcții (sa care sunt)	2.902.583	2.158.700
I.1. Terenuri	90.267	79.400
I.2. Construcții	1.908.721	1.139.300
2. Instrumente financiare și investiții imobiliare	1.008.277	590.850
3. Altele (mobilier, utilități și mobiler / valoare brută)	6.000	0
4. Avansuri aferente imobilizărilor corporale	1.322.433	0
5. Avansuri și imobilizări corporale în curs de realizare în cadrul construcțiilor	97.180	0
III. Imobilizări financiare	0	0
1. Titluri de participare + creanțe legate de participare	11.280	0
2. Alte creanțe imobilizate	0	0
B. Active circulante total	3.202.047	2.760.647
I. Stocuri	2.830.089	2.589.572
II. Creanțe total	332.396	171.075
III. Numerar și echivalente de numerar	39.562	0
C. Cheltuieli în avans	0	0
ACTIV TOTAL	6.163.807	5.520.197

5.4. BILANȚ DE DESCHIDERE PROCEDURĂ INSOLVENȚĂ

La data întocmirii prezentului plan de reorganizare, deținem mai multe informații despre posibilitățile de redresare ale societății, ce se pot concretiza în bilanțul de deschidere de procedură corectat, așa cum este prezentat mai jos:

ELEMENTE PATRIMONIALE	28.02.2013	28.02.2013 corectat
BILANȚUL		
Imobilizări necorporale	0	0
Imobilizări corporale	2.950.480	2.759.550
Imobilizări financiare	11.280	0
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	2.961.760	2.759.550
Materii prime și materiale consumabile	162.493	0
Producția în curs de execuție	78.024	0
Produse finite și mărfuri	2.589.572	2.589.572
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	0	0
STOCURI - TOTAL	2.830.089	2.589.572
CREANTE - TOTAL	332.396	171.075
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	39.562	0
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	3.202.047	2.760.647
Cheltuieli în avans	0	0
Sume datorate instituțiilor de credit și împrumuturi asimilate	0	0

Datorii comerciale si alte datorii asimilate	453.144	134.027
Alte datorii pe termen scurt	517.561	791.746
DATORII PE TERMEN SCURT - TOTAL	970.705	925.773
Active circulante nete respectiv datorii curente nete	2.231.342	1.834.874
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	4.029.728	3.431.050
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate	2.812.655	3.644.003
Datorii comerciale si alte datorii asimilate	0	0
Alte datorii pe termen lung	0	0
DATORII PE TERMEN MEDIU SI LUNG - TOTAL	2.812.655	3.644.003
PROVIZIOANE	452.632	0
Subventii pentru investitii	1.163.374	1.163.374
Venituri inregistrate in avans	0	0
VENITURI IN AVANS - TOTAL	1.163.374	1.163.374
CAPITAL SI PRIME DE CAPITAL	252.300	252.300
REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE	95.867	95.867
Alte elemente de capital	416.274	-561.120
CAPITALURI - TOTAL	764.441	-212.953

Scăderea valorii "capitaluri – total" se datorează în principal corecțiilor aplicate valorilor contabile existente.

E.	Flux de lichiditati din activitatea de investitii si finantare (C-D1-D2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II.	ACTIVITATEA DE EXPLOATARE SI ALTE ACTIVITATI	0																
F.	Incasari din activitatea de exploatare, inclusiv TVA (F1+F2)	2896640																
G.	Incasari din activitatea financiara	0																
H.	Incasari din activitatea exceptionala (amenzi, penalitati)	0																
I.	Credite pe termen scurt	0																
J.	Total Intrari de numerar (F+G+H+I)	2896640	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K.	Plati pentru activitatea de exploatare, inclusiv TVA (dupa caz), din care:	1986080	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	K1. Materii prime, materiale si maruri	1762784																
	K2. Cheltuieli cu personalul direct productiv (inclusiv CAS)	29832																
	K3. Cheltuieli cu personalul de conducere (inclusiv CAS)	20888																
	K4. Alte cheltuieli cu personalul (inclusiv CAS)	40000																
	K5. Chirii, redevente leasing operational	24800																
	K6. Utilitati (combustibil, energie, apa, gaze etc.)	9920																
	K7. Transport	37200																
	K8. Costuri functionare birouri	14880																
	K9. Reclama/Publicitate	9920																
	K10. Deplasari	20664																

K11. Asigurari	1000					125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125
K12. Intretinere si reparatii	5456					682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682
K13. Servicii profesionale	1336					167	167	167	167	167	167	167	167	167	167	167
K14. Impozite pe cladiri, terenuri, mijloace de transport etc.	7400					925	925	925	925	925	925	925	925	925	925	925
L. Flux brut exclusiv plati pentru impozit pe profit si TVA (J-K)	910560	0	0	0	0	113820	113820	113820	113820	113820	113820	113820	113820	113820	113820	113820
M. Plati pentru impozite si taxe	310064	0	0	0	0	38758	38758	38758	38758	38758	38758	38758	38758	38758	38758	38758
M1. TVA de platit	195680					24460	24460	24460	24460	24460	24460	24460	24460	24460	24460	24460
M2. Impozit pe profit	114384					14298	14298	14298	14298	14298	14298	14298	14298	14298	14298	14298
N1 Rambursari de credite pe termen scurt	0															
N2 Plati de dobanzi la credite pe termen scurt	0															
O1 Plati exceptionale (masa credala)	600000					75000	75000	75000	75000	75000	75000	75000	75000	75000	75000	75000
O2 Dividende	0															
P. Total plati, exclusiv cele aferente exploatarei (M+N1+N2+O1+O2)	910064	0	0	0	0	113758	113758	113758	113758	113758	113758	113758	113758	113758	113758	113758
Q. Flux de numerar din activitatea curenta (L-P)	496	0	0	0	0	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62

RON		2014		01/14	02/14	03/14	04/14	05/14	06/14	07/14	08/14	09/14	10/14	11/14	12/14
OPERATIUNEA/PERIOADA		Anul 2	Luna 09	Luna 10	Luna 11	Luna 12	Luna 13	Luna 14	Luna 15	Luna 16	Luna 17	Luna 18	Luna 19	Luna 20	
I. ACTIVITATEA DE INVESTITII SI FINANTARE															
A. Total intrari de lichiditati din:		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aport la capitalul social		0													
Vanzari de active		0													
Credite pe termen lung:		0													
B. Total iesiri de lichiditati prin:		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Achizitii de active fixe corporale		0													
Achizitii de active fixe		0													

	necorporale																
	Cresterea investitiilor in curs	0															
C.	Excedent/Deficit de lichiditati (A-B)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	D1. Rambursari de Credite pe termen mediu si lung:	0															
	D2. Plati de dobanzi la Credite pe termen mediu si lung:	0															
E.	Flux de lichiditati din activitatea de investitii si finantare (C-D1-D2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II.	ACTIVITATEA DE EXPLOATARE SI ALTE ACTIVITATI	0															
F.	Incasari din activitatea de exploatare, inclusiv TVA (F1+F2)	3895140	324595	324595	324595	324595	324595	324595	324595	324595	324595	324595	324595	324595	324595	324595	324595
G.	Incasari din activitatea financiara	0															
H.	Incasari din activitatea exceptionala (amenzi, penalitati)	0															
I.	Credite pe termen scurt	0															
J.	Total Intrari de numerar (F+G+H+I)	3895140	324595	324595	324595	324595	324595	324595	324595	324595	324595	324595	324595	324595	324595	324595	324595
K.	Plati pentru activitatea de exploatare, inclusiv TVA (dupa caz), din care:	2106468	175539	175539	175539	175539	175539	175539	175539	175539	175539	175539	175539	175539	175539	175539	175539
	K1. Materii prime, materiale si marfuri	1800480	150040	150040	150040	150040	150040	150040	150040	150040	150040	150040	150040	150040	150040	150040	150040
	K2. Cheltuieli cu personalul direct productiv (inclusiv CAS)	75648	6304	6304	6304	6304	6304	6304	6304	6304	6304	6304	6304	6304	6304	6304	6304
	K3. Cheltuieli cu personalul de conducere (inclusiv CAS)	31332	2611	2611	2611	2611	2611	2611	2611	2611	2611	2611	2611	2611	2611	2611	2611
	K4. Alte cheltuieli cu personalul (inclusiv CAS)	60000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000
	K5. Chirii, redevente leasing	26700	2225	2225	2225	2225	2225	2225	2225	2225	2225	2225	2225	2225	2225	2225	2225

operational	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125
K6. Utilitati (combustibili, energie, apa, gaze etc.)	13500	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125	1125
K7. Transport	50028	4169	4169	4169	4169	4169	4169	4169	4169	4169	4169	4169	4169	4169	4169	4169	4169	4169	4169
K8. Costuri functionare birouri	7440	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620
K9. Reclama/Publicitate	7440	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620
K10. Deplasari	18996	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583
K11. Asigurari	1500	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125
K12. Intretinere si reparatii	0																		
K13. Servicii profesionale	2004	167	167	167	167	167	167	167	167	167	167	167	167	167	167	167	167	167	167
K14. Impozite pe cladiri, terenuri, mijloace de transport etc.	11400	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950
L. Flux brut exclusiv plati pentru impozit pe profit si TVA (J-K)	1788672	149056	149056	149056	149056	149056	149056	149056	149056	149056	149056	149056	149056	149056	149056	149056	149056	149056	149056
M. Plati pentru impozite si taxe	608760	50730	50730	50730	50730	50730	50730	50730	50730	50730	50730	50730	50730	50730	50730	50730	50730	50730	50730
M1. TVA de platit	384012	32001	32001	32001	32001	32001	32001	32001	32001	32001	32001	32001	32001	32001	32001	32001	32001	32001	32001
M2. Impozit pe profit	224748	18729	18729	18729	18729	18729	18729	18729	18729	18729	18729	18729	18729	18729	18729	18729	18729	18729	18729
N1 Rambursari de credite pe termen scurt	0																		
N2 Plati de dobanzi la credite pe termen scurt	0																		
O1 Plati exceptionale (masa credala)	1176000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000
O2 Dividende	0																		
P. Total plati, exclusiv cele aferente exploatarii (M+N1+N2+O1+O2)	1784760	148730	148730	148730	148730	148730	148730	148730	148730	148730	148730	148730	148730	148730	148730	148730	148730	148730	148730
Q. Flux de numerar din activitatea curenta (L-P)	3912	326	326	326	326	326	326	326	326	326	326	326	326	326	326	326	326	326	326

RON	2015	01/15	02/15	03/15	04/15	05/15	06/15	07/15	08/15	09/15	10/15	11/15	12/15
OPERATIUNEA/PERIOADA	Anul 3	Luna 21	Luna 22	Luna 23	Luna 24	Luna 25	Luna 26	Luna 27	Luna 28	Luna 29	Luna 30	Luna 31	Luna 32
I. ACTIVITATEA DE INVESTITII SI FINANTARE													

A.	Total intrari de lichiditati din:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Aport la capitalul social	0																			
	Vanzari de active	0																			
	Credite pe termen lung:	0																			
B.	Total iesiri de lichiditati prin:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Achizitii de active fixe corporale	0																			
	Achizitii de active fixe necorporale	0																			
	Cresterea investitiilor in curs	0																			
C.	Excedent/Deficit de lichiditati (A-B)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	D1. Rambursari de Credite pe termen mediu si lung:	0																			
	D2. Plati de dobanzi la Credite pe termen mediu si lung:	0																			
E.	Flux de lichiditati din activitatea de investitii si finantare (C-D1-D2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II.	ACTIVITATEA DE EXPLOATARE SI ALTE ACTIVITATI	0																			
F.	Incasari din activitatea de exploatare, inclusiv TVA (F1+F2)	5446080	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840
G.	Incasari din activitatea financiara	0																			
H.	Incasari din activitatea exceptionala (amenzi, penalitati)	0																			
I.	Credite pe termen scurt	0																			
J.	Total Intrari de numerar (F+G+H+I)	5446080	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840	453840
K.	Plati pentru activitatea de exploatare, inclusiv TVA (dupa caz), din care:	2506416	208868	208868	208868	208868	208868	208868	208868	208868	208868	208868	208868	208868	208868	208868	208868	208868	208868	208868	208868
	K1. Materii prime, materiale si marfuri	2097036	174753	174753	174753	174753	174753	174753	174753	174753	174753	174753	174753	174753	174753	174753	174753	174753	174753	174753	174753

		121488	10124	10124	10124	10124	10124	10124	10124	10124	10124	10124	10124	10124
K2. Cheltuieli cu personalul direct productiv (inclusiv CAS)														
K3. Cheltuieli cu personalul de conducere (inclusiv CAS)	31332	2611	2611	2611	2611	2611	2611	2611	2611	2611	2611	2611	2611	2611
K4. Alte cheltuieli cu personalul (inclusiv CAS)	60000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000
K5. Chirii, redevente leasing operational	24552	2046	2046	2046	2046	2046	2046	2046	2046	2046	2046	2046	2046	2046
K6. Utilitati (combustibili, energie, apa, gaze etc.)	40176	3348	3348	3348	3348	3348	3348	3348	3348	3348	3348	3348	3348	3348
K7. Transport	74400	6200	6200	6200	6200	6200	6200	6200	6200	6200	6200	6200	6200	6200
K8. Costuri functionare birouri	7440	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620
K9. Reclama/Publicitate	7440	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620
K10. Deplasari	27648	2304	2304	2304	2304	2304	2304	2304	2304	2304	2304	2304	2304	2304
K11. Asigurari	1500	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125
K12. Intretinere si reparatii	0													
K13. Servicii profesionale	2004	167	167	167	167	167	167	167	167	167	167	167	167	167
K14. Impozite pe cladiri, terenuri, mijloace de transport etc.	11400	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950
L. Flux brut exclusiv plati pentru impozit pe profit si TVA (J-K)	2939664	244972	244972	244972	244972	244972	244972	244972	244972	244972	244972	244972	244972	244972
M. Plati pentru impozite si taxe	998916	83243	83243	83243	83243	83243	83243	83243	83243	83243	83243	83243	83243	83243
M1. TVA de platit	629244	52437	52437	52437	52437	52437	52437	52437	52437	52437	52437	52437	52437	52437
M2. Impozit pe profit	369672	30806	30806	30806	30806	30806	30806	30806	30806	30806	30806	30806	30806	30806
N1 Rambursari de credite pe termen scurt	0													
N2 Plati de dobanzi la credite pe termen scurt	0													
O1 Plati exceptionale (masa credala)	1938000	161500	161500	161500	161500	161500	161500	161500	161500	161500	161500	161500	161500	161500
O2 Dividende	0													
P. Total plati, exclusiv cele aferente exploatarii (M+N1+N2+O1+O2)	2936916	244743	244743	244743	244743	244743	244743	244743	244743	244743	244743	244743	244743	244743

	penalitati)																		
I.	Credite pe termen scurt	0																	
J.	Total Intrari de numerar (F+G+H+I)	2212160	553040	553040	553040	553040	553040	553040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K.	Plati pentru activitatea de exploatare, inclusiv TVA (dupa caz), din care:	927196	231799	231799	231799	231799	231799	231799	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	K1. Materii prime, materiale si marfuri	786160	196540	196540	196540	196540	196540	196540											
	K2. Cheltuieli cu personalul direct productiv (inclusiv CAS)	40496	10124	10124	10124	10124	10124	10124											
	K3. Cheltuieli cu personalul de conducere (inclusiv CAS)	10444	2611	2611	2611	2611	2611	2611											
	K4. Alte cheltuieli cu personalul (inclusiv CAS)	20000	5000	5000	5000	5000	5000	5000											
	K5. Chirii, redevente leasing operational	8600	2150	2150	2150	2150	2150	2150											
	K6. Utilitati (combustibili, energie, apa, gaze etc.)	6696	1674	1674	1674	1674	1674	1674											
	K7. Transport	24800	6200	6200	6200	6200	6200	6200											
	K8. Costuri functionare birouri	2480	620	620	620	620	620	620											
	K9. Reclama/Publicitate	0																	
	K10. Deplasari	12400	3100	3100	3100	3100	3100	3100											
	K11. Asigurari	600	150	150	150	150	150	150											
	K12. Intretinere si reparatii	9920	2480	2480	2480	2480	2480	2480											
	K13. Servicii profesionale	800	200	200	200	200	200	200											
	K14. Impozite pe cladiri, terenuri, mijloace de transport etc.	3800	950	950	950	950	950	950											
L.	Flux brut exclusiv plati pentru impozit pe profit si TVA (J-K)	1284964	321241	321241	321241	321241	321241	321241	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
M.	Plati pentru impozite si taxe	428280	107070	107070	107070	107070	107070	107070	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	M1. TVA de platit	265104	66276	66276	66276	66276	66276	66276											
	M2. Impozit pe profit	163176	40794	40794	40794	40794	40794	40794											
N1	Rambursari de credite pe	0																	

	termen scurt																										
N2	Plati de dobanzi la credite pe termen scurt	0																									
O1	Plati exceptionale (masa credala)	855775	213,944	213,944	213,944	213,944	213,944							213,943													
O2	Dividende	0																									
P.	Total plati, exclusiv cele aferente exploatarii (M+N1+N2+O1+O2)	1284055	321014	321014	321014	321014	321014							321013													0
Q.	Flux de numerar din activitatea curenta (L-P)	909	227	227	227	227	227							228													0

5.6. ANALIZA INDICATORILOR ACTUALI

Ratele financiare sunt indicatori utilizați pentru aprecierea performanței și poziției financiare a unei societăți. Cea mai mare parte a acestor indicatori economico-financiarți se calculează pe baza informațiilor furnizate de companii în situațiile financiare. Utilitatea acestor indicatori economico-financiarți constă atât în evidențierea unui trend, cât mai ales în posibilitatea ca societatea analizată să poată fi comparată cu alte companii active în același sector. Totodată, există indicatori financiarți care ajută la predicția unui eventual faliment în viitor. Indicatorii economico-financiarți facilitează lucrul cu un volum de date ridicat într-o manieră organizată.

Societatea comercială CASA OLTEANU S.R.L. a înregistrat următoarele modificări ale valorilor indicatorilor financiarți:

➤ Analiza situației patrimonului

- Ron -

DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2011	30.06.2012	28.02.2013
ACTIVE IMOBILIZATE	3.296.281	3.153.597	2.961.760
Stocuri	2.825.969	2.719.407	2.830.089
Creanțe	158.366	352.236	332.396
Disponibilități bănești	48.246	56.536	39.562
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	3.032.581	3.128.179	3.202.047
Cheltuieli în avans	112.152	386	0
TOTAL ACTIV	6.441.014	6.282.162	6.163.807
Capital social	252.300	252.300	252.300
Rezerve din reevaluare și alte rezerve	95.867	95.867	95.867
Alte elemente de capital	1.271.250	617.470	416.274
Capitaluri total	1.619.417	965.637	764.441
Provizioane pt. riscuri și cheltuieli	0	452.632	452.632
Subvenții ptr. investiții	1.321.189	1.253.554	1.163.374
CAPITALURI PROPRII	2.940.606	2.671.823	2.380.447
Datorii pe termen mediu și lung	2.817.155	2.812.655	2.812.655
TOTAL CAP. PERMANENTE	5.757.761	5.484.478	5.193.102
Datorii pe termen scurt	683.253	797.684	970.705
Venituri înreg. în avans	0	0	0
TOTAL PASIV	6.441.014	6.282.162	6.163.807

➤ Analiza activului net contabil

- Ron -

Indicator	31.12.2011	30.06.2012	28.02.2013
Activ total	6.441.014	6.282.162	6.163.807
Datorii totale	3.500.408	3.610.339	3.783.360
Activ net contabil	2.940.606	2.671.823	2.380.447

După cum se poate observa în tabelul de mai sus elementele de natura activelor urmează o evoluție descendentă, iar în paralel cu evoluția elementelor de activ s-a modificat și quantumul datoriilor societății, determinând modificarea activului net contabil. Așadar, pentru activul net contabil s-au

obținut pe parcursul perioadei decembrie 2011 ÷ iunie 2012 ÷ februarie 2013 valori pozitive, ceea ce semnifică faptul că modificarea valorii datoriilor a avut un ritm de creștere inferior față de cel al activelor totale.

Principalele măsuri ce se impun pentru creșterea rentabilității sunt:

- sporirea ratei de rentabilitate comercială prin *creșterea volumului activității*, modificarea structurii activității în favoarea unora cu profitabilitate mai mare, reducerea cheltuielilor de exploatare, creșterea prețurilor de desfacere bazată pe îmbunătățirea calității;
- *Accelerarea vitezei de rotație a capitalului* investit prin optimizarea structurii capitalului investit, reducerea duratei și costurilor investițiilor în curs de execuție, creșterea ponderii imobilizărilor fixe active, reducerea duratei ciclului de fabricație pentru producția în curs de execuție, reducerea duratei livrărilor pentru produsele finite, reducerea nivelului creanțelor și a duratei medii de încasare.
- *Reducerea cheltuielilor de exploatare*, prin prețul de aprovizionare și utilizării mai eficiente.
- *Utilizarea optimă a utilităților*, în a căror structură există atât elemente fixe cât și variabile.
- *Reducerea amortizorilor*, prin conservarea activelor neutilizate.

Rentabilizarea debitoarei este un scop determinant. Este punctul de plecare al planului de reorganizare, de a nu mai acumula datorii și a achita masa credală din valorificări și profit viitor.

5.7. PIAȚA

S.C. CASA OLTEANU S.R.L. are marele avantaj că folosește materii prime naturale și de calitate, astfel încât și produsele finite sunt produse naturale, de foarte bună calitate. Ca și dotări, S.C. CASA OLTEANU S.R.L. dispune de o rețea informatică complexă și programe informatice licențiate, care permit supravegherea tuturor activităților ce au loc în cadrul firmei. Din punct de vedere al canalelor de distribuție, vom considera de asemenea că firma dispune de un plus major, având în vedere că acoperă o bună parte din teritoriul de referință zonală și dorește pe viitor să acopere și un segment semnificativ și pe plan național.

Activitatea se va desfășura pe aceeași structură – producție și desfacere prin rețeaua proprie și terți, dar se vor introduce aspecte noi și anume:

- *Optimizarea costurilor de producție:*

Pretul unui kilogram de struguri este relativ mic, iar pretul de producție al unei sticle de vin este direct proportional și variază între 4,2 și 6 ron (1- 1,5 euro). Costurile de producție pot fi optimizate în funcție de materia primă folosită (struguri produși sau cumparați), materialele folosite la imbuteliere (dop de pluta sau silicon), ținând cont și de tendințele pieței (în Germania cele mai utilizate dopuri sunt cele cu filet sau cele de sticlă și au un pret de cost mult mai mic). Toate aceste optimizări pot fi făcute, oferind clienților același nivel de calitate.

Replantarea viilor poate crește capacitatea de producție de struguri și în prezent este finanțată de UE 100%. Capacitatea actuală de producție este de 500.000 de sticle. Pe termen lung aceasta poate crește prin achiziția de baricuri pentru vinul roșu și cisterne de inox pentru fermentare și stocare.

- *Vizibilitatea*

Participarea la evenimente de orice natură care ne permit relationarea cu partenerii și clienții finali: targuri și expoziții naționale și internaționale, lansări auto, lansări de carte, vernisaje etc.

Organizarea de degustări cu grupuri țintă și în locații țintă.

Montarea aparatelor enomatic personalizate în locații țintă pentru vinul la pahar.

- *Relationarea*

Comunicarea continua cu partenerii si clientii finali, educarea si trainingul personalului horeca, campanii de mailing vizite la crama etc.

- *Exportul*

Romania se afla in topul marilor producatori de vin din Europa pe locul 5 si in lume pe 15. In continuare exporta cantitati mari de vin pentru pietele din Rusia, China, Japonia, Anglia, SUA. Pentru export exista fonduri de promovare in tarile extra europene finantate 70%.

➤ **CEREREA**

Adâncimea portofoliului este redată de variația de produse finite (așa cum au fost prezentate mai sus).

Conform specialiștilor în domeniu, orice produs obținut se încadrează într-unul din 5 tipuri, respectiv:

- *Produse leader* care contribuie la realizarea celei mai mari cifre de afaceri
- *Produse de apel* cu ajutorul cărora sunt atrași clienți spre firmă și care contribuie la vânzarea produselor leader
- *Produse de asigurare a viitorului* care sunt concepute ca viitoare produse leader
- *Produse regulatorii* care compensează fluctuațiile de vânzare ale produselor leader
- *Produse tactice* care sunt folosite pentru a intra în competiție cu gama concurenților

Produsele obținute de debitoare se încadrează în toate cele 5 tipuri, cu predestinare către produsele leader. Astfel produsul, ca și componentă a mixului de marketing, are o importanță deosebită în dezvoltarea portofoliului de clienți, întrucât el însuși este "cartea de vizită" a unei întreprinderi, este imaginea acesteia proiectată spre clientul final. Totodată evoluția produselor este strâns legată de precepția pe care clientul în final o are cu privire la acestea.

➤ **APROVIZIONAREA:**

Aprovizionarea cu materie primă se realizează din sursă proprie sau prin achiziție de la diverși furnizori cu care există bune relații comerciale. În această direcție se vor efectua câteva îmbunătățiri:

- optimizarea procesul de producție (modificarea sau schimbarea unor materii prime),
- în magazine se vor dezvolta activități de vânzare încrucișată (cross-selling), respectiv se vor aduce produse și servicii complementare care vor crește veniturile și rentabilitatea spațiilor de desfășurare,
- optimizarea procesul de distribuție respectiv logistică, respectiv folosirea de materie primă cu rentabilitate mai mare.

➤ **CONCURENȚA:**

Există o multitudine de clasificări ale concurenței, însă ceea ce ne interesează este o analiză a formelor concurenței ce influențează întreprinderea noastră.

Puncte slabe ale concurenței:

- Folosirea de materii prime de o calitate mai slabă;
- O parte din firmele concurente nu dispun de tehnologie adecvată și de fluxuri ultramoderne în conformitate cu cerințele din ce în ce mai avansate ale clienților;
- Neadaptarea la circulația rapidă a informației.

Puncte tari ale concurenței

- În mare parte concurenții cei mai importanți utilizează materii prime mai ieftine rezultând un preț final mult mai redus la produsele finite – un important *avantaj* al acestora;
- La o parte din concurenți bugetele pentru investiții, marketing și publicitate sunt relativ ridicate.

În concluzie, considerăm că societatea dispune de mai mulți factori de succes care vor ajuta la îndeplinirea planului:

- Calitatea vinului

Pornind de la ideea ca indiscutabil, cheia succesului este determinata de calitatea superioara a vinului, studiile arata ca la nivel atat global cat si national populatia tinde spre consumul vinurilor de calitate cautand un raport corect cu pretul. Crama va capitaliza prin prisma acestor tendinte ale pietei. Structura interna simpla, paleta larga a stilurilor de vinificat si controlul caracteristicilor (gradul alcoolic, restul de zahar , intensitatea culorii) ne permit cu ajutorul tehnologiei adaptarea la orice modificare a tendintei pietei.

- Profitul, pretul de productie si pretul de vanzare

Este cunoscut faptul ca in afacerea cu vin pretul de vanzare este determinat in mare parte de pozitionarea pe piata. Astfel pretul de productie al unei butelii de vin variaza intre 1 si 1,5 euro/ butelie in cazul celui alb, roze si celui rosu nebaricat si intre 1,25 si 1,75 euro pentru cel rosu maturat la baric. Pretul de vanzare de la crama variaza intre 2,5 si 5 euro pentru vinul alb si intre 5 si 10 euro cel rosu. PROFITUL, dupa eforturi de marketing de 25-50 euro centi/ butelie poate capata o valoare cuprinsa intre 1 si 3 euro/butelie pentru vinul alb si 3,5 – 7,75 euro/ butelie pentru vinul rosu. Astfel putem realiza un profit minim anual de 500.000 lei.

- Fidelizarea consumatorilor

Odata obtinut un vin de calitate superioara, fidelizarea clientilor se face prin mentinerea standardelor calitatii pe termen lung. Intreprinderea companiilor de constientizare si educare in acest sens ne vor apropia de clientii nostrii si pe aceasta cale vom castiga altii noi. Vom organiza periodic promotii de discount sau concursuri cu premii in vizite la crama sau sticle de vin.

ALTE INFORMAȚII edificatoare asupra posibilităților de reușită a afacerii:

- nu s-au finanțat investiții pe termen lung din împrumuturi pe termen scurt;
- până în prezent nu au apărut modificări legislative, politice care să influențeze valabilitatea contractelor de garanție încheiate de banca;
- agentul economic este proprietarul tuturor activelor declarate.

5.8. PROGRAMUL DE PLATĂ A CREAŢELOR (MODALITĂȚI DE LICHIDARE A PASIVULUI)

Graficul de eşalonare a datorităilor (din activităţi productive curente)

Luând în considerare ceea ce am prezentat mai sus, se preconizează că sumele vor fi eşalonate la plată după cum urmează în tabelul următor:
Programul de plăţi este întocmit în conformitate cu prevederile art. 95 alin. 2 din Legea nr 85/2006. Anexa privind programul de plăţi prezintă în mod detaliat plata tuturor creditorilor, pe fiecare trimestru din perioada de desfăşurare a planului. În scopul redresării activităţii societăţii şi relansării producţiei, au fost considerate prioritare în modul de distribuire, creanţele salariale şi cele aferente creditorilor garanţi, urmând ca restul creanţelor să fie achitate în mod eşalonat pe măsura desfăşurării activităţii propuse.

Nr. crt.	CREDITOR	%	Creanţa - lei -	ANUL 1 PLAN	ANUL 2 PLAN	ANUL 3 PLAN	TOTAL GREANŢA ACHITATA	% RECUPERARE
1	B.C.R. S.A.	84.70	3,644,002.65	364,400.27	911,000.66	2,368,601.72	3,644,002.65	100%
2	ANAF IASI	15.30	658,097.00	0.00	164,524.25	493,572.75	658,097.00	100%
Subtotal:		100%	4,302,099.65	364,400.27	1,075,524.91	2,862,174.47	4,302,099.65	100%
Nr. crt.	CREDITOR	%	Creanţa - lei -	ANUL 1 PLAN	ANUL 2 PLAN	ANUL 3 PLAN	TOTAL GREANŢA ACHITATA	% RECUPERARE
3	Creditori salariaţi conform Listei Anexă	100.00	8,202.00	8,202.00	0.00	0.00	8,202.00	100%
Subtotal:		100%	8,202.00	8,202.00	0.00	0.00	8,202.00	100%
Nr. crt.	CREDITOR	%	Creanţa - lei -	ANUL 1 PLAN	ANUL 2 PLAN	ANUL 3 PLAN	TOTAL GREANŢA ACHITATA	% RECUPERARE
4	COMUNA BARNOVA	99.55	124,878.77	0.00	62,439.39	62,439.39	124,878.77	100%
5	INSP.TERIT.DE MUNCA IASI	0.42	532.00	0.00	266.00	266.00	532.00	100%
6	ADM.NAT.APELE ROMANE-ADM.BAZINALA APE PRUT BARLAD	0.03	36.43	0.00	18.22	18.22	36.43	100%
Subtotal:		100%	125,447.20	0.00	62,723.60	62,723.60	125,447.20	100%

Nr. crt.	CREDITOR	%	Creatința - lei -	ANUL 1 PLAN	ANUL 2 PLAN	ANUL 3 PLAN	TOTAL CREATINȚA ACHITATĂ	% RECUPERARE
7	E.ON ENERGIE ROMANIA SA	22.63	30,336.84	0.00	7,584.21	22,752.63	30,336.84	100%
8	S.C.NBG LEASING IFN SA	18.93	25,364.50	0.00	6,341.13	19,023.38	25,364.50	100%
9	S.C.PROMPT SRL	13.63	18,266.44	0.00	4,566.61	13,699.83	18,266.44	100%
10	S.C.AGRIMARVAS SRL	12.70	17,024.77	0.00	4,256.19	12,768.58	17,024.77	100%
11	S.C.LASER CO S.R.L.	10.32	13,837.56	0.00	3,459.39	10,378.17	13,837.56	100%
12	UNICREDIT LEASING CORPORATION IFN SA	6.35	8,509.86	0.00	2,127.47	6,382.40	8,509.86	100%
13	S.C. SOLAREX IMPEX S.R.L.	6.20	8,309.70	0.00	2,077.43	6,232.28	8,309.70	100%
14	S.C.ROMTELECOM SA	4.73	6,333.77	0.00	1,583.44	4,750.33	6,333.77	100%
15	S.C. MTR PRESS SRL	2.41	3,236.40	0.00	809.10	2,427.30	3,236.40	100%
16	S.C. ADI CENTER SRL	1.31	1,748.50	0.00	437.13	1,311.38	1,748.50	100%
17	S.C. APAVITAL SA	0.79	1,058.42	0.00	264.61	793.82	1,058.42	100%
Subtotal:		100%	134,026.76	0.00	33,506.69	100,520.07	134,026.76	100%
Total general			4,569,775.61	372,502.27	1,171,755.20	3,025,418.14	4,569,775.61	100%

Modalități de plată:

- trimestrial, cu deducere din procentul stabilit anual

- se propune o perioadă de grație de trei trimestre după confirmarea prezentului plan (începere plăți efective din anul calendaristic 2014)

- efectiv, cel târziu, în a-25-a zi din ultima lună din trimestru, prin acord de plată din partea administratorului judiciar, din contul de lichidare.

- funcție de veniturile realizate, masa credala se poate achita chiar și în avans, nefiind ținută de termenele maxime stabilite prin programul de plăți.

Referitor la creanțele ipotecare, creanțele acestora se vor achita într-o proporție de 100% prin plan.
 Referitor la creanțele bugetare, creanțele acestora se vor achita într-o proporție de 100% prin plan.
 Referitor la creanțele salariale, creanțele acestora se vor achita într-o proporție de 100% prin plan.
 Referitor la creanțele chirografare, creanțele acestora se vor achita într-o proporție de 100% prin plan.

5.9. BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PENTRU PERIOADA 2013 ÷ 2016

Proiecția contului de profit și pierderi se prezintă astfel:

Nr	Denumire indicatori	Total an 2013, din care:	Ianuarie	Februarie	Martie	Aprilie	Mai	Iunie	Iulie	August	Septembrie	Octombrie	Noiembrie	Decembrie
1	Venituri din exploatare	2336000	0	0	0	0	292000	292000	292000	292000	292000	292000	292000	292000
1.1	Vanzari marfuri	0												
1.2	Prestari servicii	0												
1.3	Productia vanduta	2336000					292000	292000	292000	292000	292000	292000	292000	292000
2	Venituri financiare	0												
3	Venituri exceptionale	0												
4	Total venituri	2336000	0	0	0	0	292000	292000	292000	292000	292000	292000	292000	292000
5	Cheltuieli pt. Exploatare	162120	0	0	0	0	202640	202640	202640	202640	202640	202640	202640	202640
5.1	Costul marfurilor	0												
5.2	Mat prime si mat consumabile	1401600					175200	175200	175200	175200	175200	175200	175200	175200
5.3	Combustibil, energie, apa	8000					1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000

5.4	Alte cheltuieli materiale	20000									2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500
5.5	Lucr serv executate de terti	34400									4300	4300	4300	4300	4300	4300	4300	4300
5.6	Impozite si taxe asimilate	7400									925	925	925	925	925	925	925	925
5.7	Salarii+zilieri	80000									10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000
5.8	CAS + somaj	10720									1340	1340	1340	1340	1340	1340	1340	1340
5.9	Alte cheltuieli de exploatare	59000									7375	7375	7375	7375	7375	7375	7375	7375
5.10	Amortizarea	0																
6	Cheltuieli financiare	0																
7	Cheltuieli exceptionale	0																
8	Impozit pe profit	114380,8	0	0	0	0	0	0	0	14297,6	14297,6	14297,6	14297,6	14297,6	14297,6	14297,6	14297,6	14297,6
9	Total cheltuieli	1735501	0	0	0	0	0	0	0	216938	216938	216938	216937,6	216937,6	216937,6	216937,6	216937,6	216937,6
10	Total profit	600499,2	0	0	0	0	0	0	0	75062,4	75062,4	75062,4	75062,4	75062,4	75062,4	75062,4	75062,4	75062,4

Nr	Denumire indicatori	Total an 2014, din care:	ianuarie	februarie	Martie	Aprilie	Mai	Iunie	Iulie	August	Septembrie	Octombrie	Noiembrie	Decembrie
1	Venturi din exploatare	3141240	261770	261770	261770	261770	261770	261770	261770	261770	261770	261770	261770	261770
1.1	Vanzari marfuri	0												
1.2	Prestari servicii	0												

1.3	Productia vanduta	3141240	261770	261770	261770	261770	261770	261770	261770	261770	261770	261770	261770	261770	261770	261770	261770	261770	261770	261770
2	Venituri financiare	0																		
3	Venituri exceptionale	135264	11272	11272	11272	11272	11272	11272	11272	11272	11272	11272	11272	11272	11272	11272	11272	11272	11272	11272
4	Total venituri	3276504	273042	273042	273042	273042	273042	273042	273042	273042	273042	273042	273042	273042	273042	273042	273042	273042	273042	273042
	Cheltuieli pt.																			
5	Exploatare	2034948	169579	169579	169579	169579	169579	169579	169579	169579	169579	169579	169579	169579	169579	169579	169579	169579	169579	169579
5.1	Costul marfurilor	0																		
	Mat prime si mat consumabile	1428000	119000	119000	119000	119000	119000	119000	119000	119000	119000	119000	119000	119000	119000	119000	119000	119000	119000	119000
5.3	Combustibili, energie, apa Alte	16200	1350	1350	1350	1350	1350	1350	1350	1350	1350	1350	1350	1350	1350	1350	1350	1350	1350	1350
5.4	Cheltuieli materiale	24000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000
5.5	Lucr serv executate de terti	48000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000
	Impozite si taxe asimilate	11400	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950
5.7	Salarii	144000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000	12000
5.8	CAS + somaj	22980	1915	1915	1915	1915	1915	1915	1915	1915	1915	1915	1915	1915	1915	1915	1915	1915	1915	1915
	Alte cheltuieli de exploatare	42000	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500
5.10	Amortizarea	298368	24864	24864	24864	24864	24864	24864	24864	24864	24864	24864	24864	24864	24864	24864	24864	24864	24864	24864
6	Cheltuieli financiare	0																		

7	Cheltuieli exceptionale																			
8	Impozit:pe profit	198649	16554.1	16554.08	16554.1	16554.1	16554.1	16554.1	16554.1	16554.1	16554.1	16554.1	16554.08	16554.08	16554.08	16554.08	16554.08	16554.08	16554.08	16554.08
9	Total cheltuieli	2233597	186133	186133.1	186133	186133	186133	186133	186133	186133	186133	186133	186133.08	186133.08	186133.08	186133.1	186133.08	186133.08	186133.08	186133.08
10	Total profit	1042907	86908.9	86908.92	86908.9	86908.9	86908.9	86908.9	86908.9	86908.9	86908.9	86908.9	86908.92	86908.92	86908.92	86908.92	86908.92	86908.92	86908.92	86908.92

Nr	Denumire indicatori	Total an 2015, din care:	ianuarie	februarie	Martie	Aprilie	Mai	Iunie	Iulie	August	Septembrie	Octombrie	Noiembrie	Decembrie
1	Venituri din exploatare	4392000	366000	366000	366000	366000	366000	366000	366000	366000	366000	366000	366000	366000
1.1	Vanzari marfuri	0												
1.2	Prestari servicii	0												
1.3	Productia vanduta	4392000	366000	366000	366000	366000	366000	366000	366000	366000	366000	366000	366000	366000
2	Venituri financiare	0												
3	Venituri exceptionale	135264	11272	11272	11272	11272	11272	11272	11272	11272	11272	11272	11272	11272
4	Total venituri	4527264	377272	377272	377272	377272	377272	377272	377272	377272	377272	377272	377272	377272
5	Cheltuieli pt. Exploatare	2379948	198329	198329	198329	198329	198329	198329	198329	198329	198329	198329	198329	198329
5.1	Costul marfurilor	0												
5.2	Mat prime si mat consumabile	1661160	138430	138430	138430	138430	138430	138430	138430	138430	138430	138430	138430	138430
5.3	Combustibili, energie, apa	32400	2700	2700	2700	2700	2700	2700	2700	2700	2700	2700	2700	2700

Alte cheltuieli materiale	30000	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500
Lucr serv executate de terti	60000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000
Impozite si taxe asimilate	11400	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950	950
Salarii CAS +	180000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000
5.8 somaj	32820	2735	2735	2735	2735	2735	2735	2735	2735	2735	2735	2735	2735	2735	2735
Alte cheltuieli de exploatare	73800	6150	6150	6150	6150	6150	6150	6150	6150	6150	6150	6150	6150	6150	6150
5.10 Amortizarea	298368	24864	24864	24864	24864	24864	24864	24864	24864	24864	24864	24864	24864	24864	24864
Cheltuieli financiare	0														
Cheltuieli exceptionale															
Impozit pe profit	343570,6	28630,9	28630,88	28630,9	28630,9	28630,9	28630,9	28630,9	28630,9	28630,9	28630,88	28630,88	28630,88	28630,88	28630,88
Total cheltuieli	2723519	226960	226959,9	226960	226960	226960	226960	226960	226960	226960	226959,88	226959,88	226959,88	226959,88	226959,88
Total profit	1803745	150312	150312,1	150312	150312	150312	150312	150312	150312	150312	150312,12	150312,12	150312,1	150312,12	150312,12

Nr	Denumire indicatori	Total an 2016, din care:	Ianuarie	Februarie	Martie	Aprilie	Mai	Iunie	Iulie	August	Septembrie	Octombrie	Noiembrie	Decembrie
1	Venituri din exploatare	1653500	446000	402500	402500	402500	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1	Vanzari marfuri	0												
1.2	Prestari servicii	0												
1.3	Productia	1653500	446000	402500	402500	402500								

8	exceptionale	73238.7	38619.7	11539.68	11539.7	11539.7	0	0	0	0	0	0	0
	Impozit pe profit												
9	Total cheltuieli	1314085	254519	353188.7	353189	353189	0	0	0	0	0	0	0
10	Total profit	384503	202753	60583.32	60583.3	60583.3	0	0	0	0	0	0	0

5.10. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII DIN PERIOADA DE OBSERVAȚIE

Deoarece în perioada de observație s-au înregistrat creanțe suplimentare acestea se vor achita cu prioritate.

Datoriile născute în timpul procedurii vor fi achite din fluxurile generate de activitatea curentă.

5.11. PLATA DATORIILOR PRIN LICHIDARE PARȚIALĂ / TOTALĂ A ACTIVELOR

Lista bunurilor a fost prezentată pe larg în cadrul Cap.IV subcap. a.3. Așa cum am menționat anterior prezentul plan nu prevede lichidare de active ca și sursă de finanțare a planului de reorganizare.

În condițiile în care Planul de Reorganizare propus eșuează, o lichidare totală a activelor societății (într-o vânzare forțată) va duce la acoperirea creanțelor garantate într-un procent de 87%.

În funcție de oportunitățile sau conjuncturile favorabile care pot apărea există posibilitatea lichidării tuturor sau doar 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. Lichidarea bunurilor se va face cu aprobarea Comitetului Creditorilor / Adunării Creditorilor.

5.12. DURATA DE EXECUTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE (ART.95 ALIN.(3) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATĂ)

Având în vedere valoarea totală a creanțelor înscrise la masa credală, propun ca executarea planului de reorganizare să se finalizeze în **36 LUNI**, socotite de la data confirmării planului de către judecatorul sindic și cu o perioadă de grație în condițiile total nefavorabile ale unui climat de piață în scădere. Menționez că, în această perioadă grație administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar va achita datoriile curente aferente activității desfășurate și va capitaliza veniturile în vederea achitării cu prioritate a salariilor restante, precum și a furnizorilor fara de care nu-si poate continua activitatea (utilitati, alti furnizori de marfuri), sporind astfel transele de venituri destinate achitării creditorilor ce compun masa credala.

Conform art. 95 alin. 3 din L85/2006, executarea planului de reorganizare se va întinde pe o perioadă de 3 ani de zile. În situația în care nu se vor găsi condiții optime, cu acordul a două treimi din creditorii aflați în sold după 18 luni, se va analiza oportunitatea prelungirii planului cu încă 12 luni.

Această perioadă suplimentară va avea un dublu rol: pe de o parte de a acorda timpul necesar finalizării unor tranzacții în curs, iar pe de altă parte de a putea beneficia de utilizarea profitului rezultat din activitatea de producție în vederea distribuirilor.

5.13. CATEGORII DE CREANȚE CARE NU SUNT DEFAVORIZATE, ÎN SENSUL LEGII (ART.95 ALIN.(5) LIT.A) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA).

Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate:

- categoria creanțelor garantate, care au fost înscrise la masa credala conform actelor justificative. Prin programul de plăți propus, aceasta categorie primește 100%.
- categoria creanțelor salariale, care prin programul de plăți propus nu suferă diminuări de sume și primește 100%, fata de faza falimentului în care primește 0.
- categoria bugetara. Prin programul de plăți propus, aceasta categorie nu a suferit diminuări de sume și primește 100%, fata de faza falimentului în care primește 0.
- categoria chirografara. Prin programul de plăți propus aceasta categorie nu a suferit diminuări de cuantum; prin reorganizare primește 100%, fata de faza falimentului în care primește 0.

5.14. TRATAMENTUL CATEGORIILOR DE CREANTE DEFAVORIZATE (ART.95 ALIN.(5) LIT.B) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Conform propunerii de esalonare a creantelor nu s-au nascut categorii de creante defavorizate in sensul legii.

5.15. DESCARCAREA DE RASPUNDERE (ART.95 ALIN.(5) LIT.C) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Societatea comerciala (debitorul) si actionarii vor fi descarcati de raspundere dupa achitarea integrala a creantelor.

5.16. DESPAGUBIRI OFERITE TITULARILOR DE CREANTE IN CAZ DE FALIMENT (ART.95 ALIN.(5) LIT.D) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Asa cum am prezentat in capitolele anterioare, valoarea estimata vandabila a patrimoniului societatii este:

Valoarea patrimoniului astfel evaluat se ridică la suma de:	
- valoare de piata	5.247.122 lei - 1.784.596 euro
- valoare de vanzare forzata	3.744.385 lei - 819.310 euro
(APROX. 82% DIN VALOAREA DE PIATA)	

Pentru reusita obtinerii unui pret avantajos, in caz de faliment, trebuie sa tinem cont de urmatoarele aspecte:

- valorificarea bunurilor nu se poate face mai repede de un termen de 6 (luni) - necesar aprobarii de catre creditorii a valorilor, conditiilor, strategiilor de vanzare in bloc sau pe active individuale,
- cheltuielile ocazionate cu aceste operatiuni pot duce la diminuarea considerabila a valorilor estimate / obtenabile
- piata imobiliara de acest tip nu are cerere la aceasta data

Este usor de observat faptul că falimentul societatii comerciale SC CASA OLTEANU SRL materializat prin scoaterea la vanzare forțată a patrimoniului descris nu acopera nivelul masei credale totale decat intr-un procent de *aprox. 82%*, in conditiile in care administratorul judiciar va depune toate eforturile pentru obtinerea celor mai bune preturi in vederea maximizarii averii societatii comerciale.

NR. CRT.	NUME / DENUMIRE	CARACT. CREANȚEI ACCEPȚATE	CREANȚA ACCEPȚATĂ - LEI-	CREANȚA ESTIMATĂ A SE ACHITA - DRAFT	PROCENT ESTIMAT ACOPERIRE MASA CREDALA %
I. CREDITORI GARANTATI (art. 121, alin. 1, pct. 2 din Legea nr.85/2006)					
1	B.C.R. S.A.	art.121 alin.1 pct.2	3,644,002.65	3,171,602.22	87%
2	ANAF IASI	art.121 alin.1 pct.2	658,097.00	572,782.78	87%
Subtotal:			4,302,099.65	3,744,385.00	87%

II. CREANȚE SALARIALE (art. 123 pct. 2 din Legea nr. 85/2006)					
3	SALARIAȚI	art.123 pct. 2	8,202	0	0
Subtotal:			8,202	0	0%
III. CREANȚE BUGETARE (art. 123 pct. 4 din Legea nr. 85/2006)					
4÷6	CREDITORI BUGETARI	art.123 pct. 4	125,447.20	0	0
Subtotal:			125,447.20	0	0%
IV. CREANȚE CHIROGRAFARE (art. 123 pct. 7 din Legea nr. 85/2006)					
7÷17	CREDITORI CHIROGRAFARI	art. 123 pct. 7	134,026.76	0	0
Subtotal:			134,026.76	0	
TOTAL GENERAL			4,569,775.61	3,744,385.00	82%

CAPITOLUL VI MĂSURI ADECVATE PENTRU PUNEREA ÎN APLICARE A PLANULUI DE REORGANIZARE

6.1. CONDUCEREA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE (ART.95 ALIN.(6) LIT.A) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Conducerea activității societății comerciale va fi asigurată de către administratorul special, în persoana d-nului **OLTEANU MARIAN**, domiciliat în sat Vișan, str. Sf. Ilie nr.95, jud.Iași, legitimat cu C.I. seria MZ nr. 071764 emisă de SPCLEP Iași la data de 14.05.2012, cu avizul permanent al administratorului judiciar în conformitate cu planul de reorganizare confirmat.

Conform Hotărârii Adunării Creditorilor din data de 06.09.2012 se stabilește remunerația administratorului judiciar la 1.000 lei lunar fără TVA.

Ținând cont de complexitatea activității desfășurate de debitoare, administratorul judiciar propune o remunerație de 2.000 lei lunar fără TVA și un procent de 5% din contravaloarea activelor valorificate și creanțelor recuperate.

6.2. SUSTINEREA FINANCIARĂ A PLANULUI DE REORGANIZARE (ART.95 ALIN.(6) LIT.B) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Resursele financiare pentru susținerea planului de reorganizare se obțin din activitatea curentă și din încasări creanțe de la debitorii S.C. CASA OLTEANU S.R.L..

Operațiunile pentru obținerea resurselor financiare necesare susținerii planului de reorganizare vor continua până la achitarea creanțelor SC CASA OLTEANU SRL.

Astfel, pentru gestionarea în mod optim a masei credale formată din creanțele creditorilor privilegiați, precum și cheltuielile stabilite prin hotărârea instanței, vor fi achitate cu prioritate, de îndată ce se obțin în contul special sume din desfășurarea operațiunilor de reorganizare judiciară.

Acest mod de achitare a sumelor datorate, va conduce la limitarea creșterii masei credale, ținând cont că debitorul NU datorează majorări de întârziere și penalități de întârziere (accesorii) până la achitarea creanțelor bugetare.

În funcție de cerere și ofertă există posibilitatea închirierii activului funcțional / activelor societății, cu aprobarea Comitetului Creditorilor / Adunării Creditorilor.

SURSE DE FINANȚARE

Afacerea este finanțată din surse proprii. Acestea se concretizează în venituri din reluarea activității curente.

Se distinge în primul rând o nevoie de lichidizare a capitalului circulant al debitoarei, ce să asigure plata salariilor restante, o reducere a debitelor față de principalii furnizori de utilități și materii prime, asigurarea fondului de rulment în vederea asigurării finanțării capitalului circulant.

Prin prezentul Plan de Reorganizare se solicită pentru creditele angajate la B.C.R. S.A. stoparea calculului dobanzilor și a comisioanelor pe perioada desfășurării planului de reorganizare propus.

6.3. TRANSMITEREA BUNURILOR DIN AVEREA SOCIETATII COMERCIALE (ART.95 ALIN.(6) LIT.C) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una sau mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior sau ulterior confirmării prezentului plan de reorganizare este lovită de nulitate.

6.4. FUZIUNEA SAU ABSORBIREA SOCIETATII COMERCIALE (ART.95 ALIN.(6) LIT.D) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Nu este cazul, sumele necesare indestularii creditorilor se vor obtine prin activitatea curenta si incasarea creantelor.

6.5. LICHIDAREA TUTUROR SAU A UNORA DINTRE BUNURILE AVERII SOCIETATII COMERCIALE, SEPARAT SAU IN BLOC (ART.95 ALIN.(6) LIT.E) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii societatii comerciale, separat sau in bloc, libere de orice sarcini, sau distribuirea acestora catre creditorii cunoscuti, in contul creantelor pe care acestia le au fata de averea societatii SC CASA OLTEANU SRL se va face potrivit disp.art.116-120 din Legea 85/2006 modificata.

6.6. SITUATIA DOBANZILOR SI PENALITATILOR (LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

In situatia in care intra in vigoare o lege speciala care sa prevada acordarea de esalonari la plata obligatiilor la bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale, cu reducerea accesoriilor, total sau partial, societate comerciala, prin administrator judiciar, va intocmi documentatia necesara pentru a se putea incadra in prevederile respectivului act normativ.

6.7. MODIFICAREA SAU STINGEREA GARANTIILOR REALE, CU ACORDAREA OBLIGATORIE, IN BENEFICIUL CREDITORULUI GARANTAT, A UNEI GARANTII SAU PROTECTII ECHIVALENTE, IN CONDITIILE PREVAZUTE LA ART.39 ALIN.(2) LIT.C).

Nu este cazul.

6.8. PRELUNGIREA DATEI SCADENTEI, PRECUM SI MODIFICAREA RATEI DOBANZII, A PENALITATII SAU A ORICAREI ALTE CLAUZE DIN CUPRINSUL CONTRACTULUI ORI A CELORLALTE IZVOARE ALE OBLIGATIILOR SALE (ART.95 ALIN.(6) LIT.H) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Am prezentat in Cap.V subcap.b. (surse de finantare) modalitatea de esalonare reala a datoriilor inscrise la masa credala. Mentionez că activitatea societatii comerciale se bazeaza pe contractele incheiate.

6.9. SITUATIA ACTULUI CONSTITUTIV – MODIFICARI (ART.95 ALIN.(6) LIT.I) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

In cazul societatii comerciale S.C. CASA OLTEANU S.R.L. nu se intentioneaza a se modifica actul constitutiv si nici majorarea capitalului social.

6.10. SITUATIA TITLURILOR DE VALOARE (ART.95 ALIN.(6) LIT.J) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Nu se emit titluri de valoare (nu este cazul) pentru nici una din cazurile prevazute de prezenta lege, creantele vor fi indestulate prin distribuirea sumelor obtinute in urma operatiunilor de reorganizare.

6.11. PLATA OBLIGATIILOR BUGETARE (LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Obligatiile ipotecare si bugetare se vor achita conform creantelor inscrise in tabelul creditorilor, calculului sumelor suplimentare, si legii speciale in materie.

6.12. CATEGORII SEPARATE DE CREANTE (LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Planul de reorganizare nu prevede o categorie separata de creante, in sensul art. 96 din legea insolventei.

6.13. TRATAMENTUL CREANTELOR (LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Planul de reorganizare prevede acelasi tratament pentru fiecare creanta din cadrul unei categorii distincte, nici un detinator de creanta nu a consimtit la un tratament mai putin favorabil pentru creanta sa.

CONCLUZII

Măsurile sunt luate în conformitate cu prevederile art. 95 din L85/2006, și se referă la:

Redefinirea echipei de management, precum și a altor departamente strategice ale debitoarei, pe noi criterii de performanță și responsabilitate,

Obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și sursele de proveniență a acestora;

Planul de reorganizare se bazează pe cele 2 surse de finanțare la dispoziția companiei:

- activitatea curentă;
- recuperarea creanțelor existente: așa cum rezultă din situația creanțelor societății și din termenele de recuperare.

CAPITOLUL VII BUGETUL DE LICHIDARE

7.1. CONSERVAREA PATRIMONIULUI

Persoanele legal imputernicite sa o reprezinte si personalul muncitor au obligatia conservarii patrimoniului societate comercialai, urmarind sa nu se deterioreze mijloacele fixe si obiectele de inventar, activitate care va fi sub supravegherea administratorului judiciar.

7.2. CHELTUIELI PENTRU DESFASURAREA ACTIVITATII DE REORGANIZARE

Pentru administrarea bunurilor din averea debitorului sunt necesare urmatoarele cheltuieli: taxele, timbrele postale si orice alte cheltuieli aferente procedurii inclusiv cheltuielile necesare pentru

conservarea și administrarea bunurilor din averea debitorului, onorariul administratorului judiciar, plata persoanelor angajate și alte cheltuieli care se vor stabili prin hotărâri ale instanței.

CAPITOLUL VIII CONCLUZII

În urma analizării situațiilor prezentate în capitolele anterioare, putem concluziona că, la data depunerii prezentului Plan de Reorganizare, societatea *CASA OLTEANU SRL* se prezintă, astfel:

A. nivelul activelor – valoare contabilă este de 6.163.807 lei, iar nivelul total al datoriilor - valoare contabilă este de 3.783.360 lei.

B. programul de plată al creanțelor asigură în perioada de 3 ani acoperirea creanțelor înscrise la masa credală:

- în proporție de 100% a creanțelor garantate;
- în proporție de 100% a creanțelor bugetare;
- în proporție de 100% a creanțelor salariale;
- în proporție de 100% a creanțelor chirografare.

C. totalul distribuțiilor ce urmează a se efectua prin programul de plăți propus prin prezentul plan sunt în procent de 100% din masa credală în cuantum de **4,569,775.61** lei (cca. 1,011,997 Eur), valoare superioară sumelor achitate în ipoteza falimentului, procent estimat de cca. **82%** din masa credală totală.

D. valoarea forțată de vânzare, estimată la 829.210 EURO, aprox. 3.744.385 RON, coboară gradul de îndeplinire a creanței garantate de la 100% la 87% (creanțele garantate fiind singurele care se achită în această ipoteză).

E. administratorul judiciar este cel care are conducerea în totalitate a activității debitoarei, exercitând un control riguros asupra derulării întregii proceduri și având obligația legală de a pune în practică planul votat de creditorii.

F. planul prezintă și o variantă alternativă neangajatoare, în care, cu acordul a două treimi din creditorii aflați în sold după 18 luni de la intrarea în reorganizare a debitoarei, se va analiza oportunitatea prelungirii planului cu încă 12 luni. Această variantă are rolul de a împărți eforturile din anul 3 în doi ani.

OLTEANU MARIAN



Societatea: S.C. CASA OLTEANU S.R.L. VIȘAN com. BĂRNOVA - Jud. IAȘI

ANEXA 1

Titlul: ANALIZĂ INDICATORI : 2010, 2011, 30.06.2012 și 28.02.2013

Analist:

Moneda/U.M.: RON

Perioada:	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012	28.02.2013
Tipul situației financiare:	Realizat	Realizat	Realizat	Realizat
BILANTUL				
Imobilizări necorporale	0	0	0	0
Imobilizări corporale	3.582.993	3.296.281	3.147.097	2.950.480
Imobilizări financiare	0	0	6.500	11.280
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	3.582.993	3.296.281	3.153.597	2.961.760
Materii prime și materiale consumabile	137.155	111.811	147.819	162.493
Produsii în curs de execuție	165.494	17.698	99.595	78.024
Produse finite și marfuri	2.435.718	2.696.460	2.471.993	2.589.572
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	0	0	0	0
STOCURI - TOTAL	2.738.367	2.825.969	2.719.407	2.830.089
CREANȚE - TOTAL	219.934	158.366	352.236	332.396
NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	4.823	48.246	56.536	39.562
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	2.963.124	3.032.581	3.128.179	3.202.047
Cheltuieli în avans	0	112.152	386	0
Sume datorate instituțiilor de credit și împrumuturi asimilate	0	0	0	0
Datorii comerciale și alte datorii asimilate	366.884	320.199	412.579	453.144
Alte datorii pe termen scurt	141.096	363.054	385.105	517.561
DATORII PE TERMEN SCURT - TOTAL	507.980	683.253	797.684	970.705
Active circulante nete respectiv datorii curente nete	2.455.144	2.461.480	2.330.881	2.231.342
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	4.581.678	4.436.572	4.230.924	4.029.728
Sume datorate instituțiilor de credit și împrumuturi asimilate	2.820.533	2.817.155	2.812.655	2.812.655
Datorii comerciale și alte datorii asimilate	0	0	0	0
Alte datorii pe termen lung	0	0	0	0
DATORII PE TERMEN MEDIU ȘI LUNG - TOTAL	2.820.533	2.817.155	2.812.655	2.812.655
PROVIZIOANE	0	0	452.632	452.632
Subvenții pentru investiții	1.456.459	1.321.189	1.253.554	1.163.374
Venituri înregistrate în avans	0	0	0	0
VENITURI ÎN AVANS - TOTAL	1.456.459	1.321.189	1.253.554	1.163.374
CAPITAL ȘI PRIME DE CAPITAL	252.300	252.300	252.300	252.300
REZERVE DIN REEVALUARE ȘI ALTE REZERVE	95.867	95.867	95.867	95.867
Alte elemente de capital	1.412.978	1.271.250	617.470	416.274
CAPITALURI - TOTAL	1.761.145	1.619.417	965.637	764.441
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE				
CIFRA DE AFACERI NETA	239.802	257.539	408.423	18.468
Produsii vânduți	239.802	255.074	403.823	18.468
Venituri din vânzarea marfurilor	0	2.465	4.600	0
Venituri din dobânzi obținute din activitatea de leasing	0	0	0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri	0	0	0	0
Variația stocurilor de produse finite și a produselor în curs	323.150	258.658	-145.457	-3.124
Produsii realizați de entitate pentru scopurile proprii	0	0	0	0
Alte venituri din exploatare	351.953	143.691	76.425	22.545
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	914.905	659.888	339.391	37.889
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	345.198	126.100	91.352	1.331
Alte cheltuieli materiale	22.118	259	5.640	67
Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	4.364	2.746	1.030	0
Cheltuieli privind marfurile	0	520	2.668	0
Cheltuieli cu personalul - Total, din care:	75.669	92.777	49.246	12.862
Salarii și indemnizații	59.238	72.921	39.160	10.080
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	16.431	19.856	10.086	2.782
Amortizări, provizioane și alte ajustări de valoare	312.364	295.491	149.184	49.728
Alte cheltuieli de exploatare - Total, din care:	133.034	121.701	581.729	5.505
Cheltuieli privind prestațiile externe	59.523	53.717	20.253	5.483
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte asimilate	7.525	38.029	8.640	22
Cheltuieli cu despăgubiri, donații și active cedate	65.986	29.955	552.886	0

Analiza_statica

Societatea: S.C. CASA OLTEANU S.R.L. VIȘAN com. BĂRNOVA - jud. IAȘI

ANEXA 1

Titlu: ANALIZĂ INDICATORI : 2010, 2011, 30.06.2012 și 28.02.2013

Analist:

Moneda/U.M.: RON

Perioada:	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012	28.02.2013
Tipul situației financiare:	Realizat	Realizat	Realizat	Realizat
Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare	0	0	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	892.747	639.594	880.849	69.493
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	22.158	20.294	-541.458	-31.604
Venituri din interese de participare și din alte investiții	0	0	0	0
Venituri din dobânzi	186	2	23	0
Alte venituri financiare	963	0	380	0
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	1.149	2	403	0
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare	0	0	0	0
Cheltuieli privind dobânzile	13.684	0	0	0
Alte cheltuieli financiare	83	1.182	123	0
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	13.767	1.182	123	0
REZULTATUL FINANCIAR	-12.618	-1.180	280	0
Rezultatul obținut din activitatea extraordinară	0	0	0	0
REZULTATUL BRUT	9.540	19.114	-541.178	-31.604
Impozitul pe profit și alte impozite asimilate	4.251	14.331	450	0
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	5.289	4.783	-541.628	-31.604
ALTE INFORMATII DE BAZA				
Productia marfa realizata (valoric)	0	0	0	0
Capacitatea de productie maxima (valoric)	0	0	0	0
Numarul de actiuni/parti sociale	25.230	25.230	25.230	25.230
Valoarea nominala a actiunilor/partii sociale	10,00	10,00	10,00	10,00
Capitalul social	252.300	252.300	252.300	252.300
Valoarea de piata a actiunilor/partii sociale	0,00	0,00	0,00	0,00
Numarul mediu de salariatii	5	7	7	5

Analiza financiara

Indicatori de baza				
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate - total	2.820.533	2.817.155	2.812.655	2.812.655
Datorii comerciale si alte datorii asimilate - total	366.884	320.199	412.579	453.144
Alte datorii - total	141.096	363.054	385.105	517.561
Datorii totale (curente si la termen) si asimilate	3.328.513	3.500.408	3.610.339	3.783.360
Capitalul propriu (activul net contabil)	3.217.604	2.940.606	2.671.823	2.380.447
Capitalizare bursiera (sau echivalenta)	0	0	0	0
Capitaluri permanente	6.038.137	5.757.761	5.484.478	5.193.102
Activ(Pasiv) TOTAL	6.546.117	6.441.014	6.282.162	6.163.807
Rata de impozitare efectiva	44,56%	74,98%	-0,08%	0,00%
Indicatori ai fondului de rulment				
Fondul de rulment propriu	-365.389	-355.675	-481.774	-581.313
Fondul de rulment net (Capitalul de lucru net)	2.455.144	2.461.480	2.330.881	2.231.342
Necesarul de fond de rulment	2.450.321	2.413.234	2.274.345	2.191.780
Analiza stocurilor, creantelor și a datoriilor				
Rotatia stocurilor	0,09	0,09	0,15	0,01
Perioada medie de inlocuire a stocurilor	4.111	3.950	1.198	9.195
Pondere stocurilor in total active circulante	92,41%	89,86%	86,92%	88,38%
Raportul creante/datorii (si asimilate)	0,07	0,08	0,10	0,09
Pondere creantelor in total active circulante	7,42%	8,60%	11,27%	10,38%
Rotatia creantelor	1,09	0,95	1,16	0,06
Rotatia datoriilor curente	0,47	0,38	0,51	0,02
Rotatia datoriilor totale	0,07	0,07	0,11	0,00
Durata de incasare a creantelor	330	378	155	1.080
Durata de plata a datoriilor curente	763	955	352	3.154
Durata de plata a datoriilor totale	4.997	4.893	1.591	12.292
Indicatori de lichiditate, solvabilitate și de risc				

Analiza_statica

Societatea: S.C. CASA OLTEANU S.R.L. VIȘAN com. BĂRNOVA - jud. IAȘI

ANEXA 1

Titlul: ANALIZĂ INDICATORI : 2010, 2011, 30.06.2012 și 28.02.2013

Analist:

Moneda/U.M.: RON

Perioada:	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012	28.02.2013
Tipul situației financiare:	Realizat	Realizat	Realizat	Realizat
Lichiditatea generală (globală)	5,83	4,60	3,92	3,30
Lichiditatea curentă (redușă) - Testul ACID	0,44	0,47	0,51	0,38
Gradul de îndatorare	50,85%	54,35%	57,47%	61,38%
Solvabilitatea globală	1,97	1,84	1,74	1,63
Levierul financiar (Rata generală a îndatorării)	1,03	1,19	1,35	1,59
Acoperirea dobanzilor	1,70			
Analiza rentabilității, profitabilității și a eficienței muncii				
Rentabilitatea exploatării	0,34%	0,32%	-8,62%	-0,51%
Rata de rentabilitate a activelor totale (ROA)	0,08%	0,07%	-8,62%	-0,51%
Rentabilitatea economică (a profitului brut)	0,15%	0,30%	-8,61%	-0,51%
Rentabilitatea financiară a capitalului propriu (ROE)	0,16%	0,16%	-20,27%	-1,33%
Gradul de valorificare a produselor fabricate				
Gradul de utilizare a capacității de producție				
Marja profitului din exploatare (obținută la cifra de afaceri)	9,24%	7,88%	-132,57%	-171,13%
Marja profitului brut (obținută la cifra de afaceri)	3,98%	7,42%	-132,50%	-171,13%
Marja comercială	0	1,945	1,932	0
Profitul net pe acțiune/parte socială	0,2096	0,1896	-21,4676	-1,2526
Productivitatea muncii calculată la cifra de afaceri	47.960	36.791	58.346	3.694
Productivitatea muncii calculată la producția marfa realizată	0	0	0	0
Cheltuiala totală de personal pe angajat	15.134	13.254	7.035	2.572

Analiza_statica

Societatea: S.C. CASA OLTEANU S.R.L. VIȘAN com. BĂRNOVA - jud. IAȘI

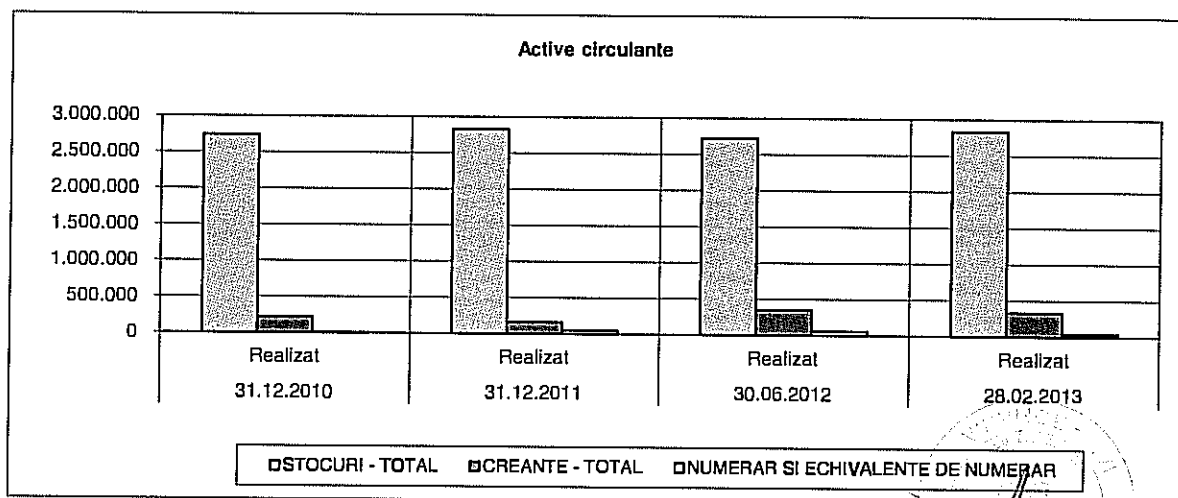
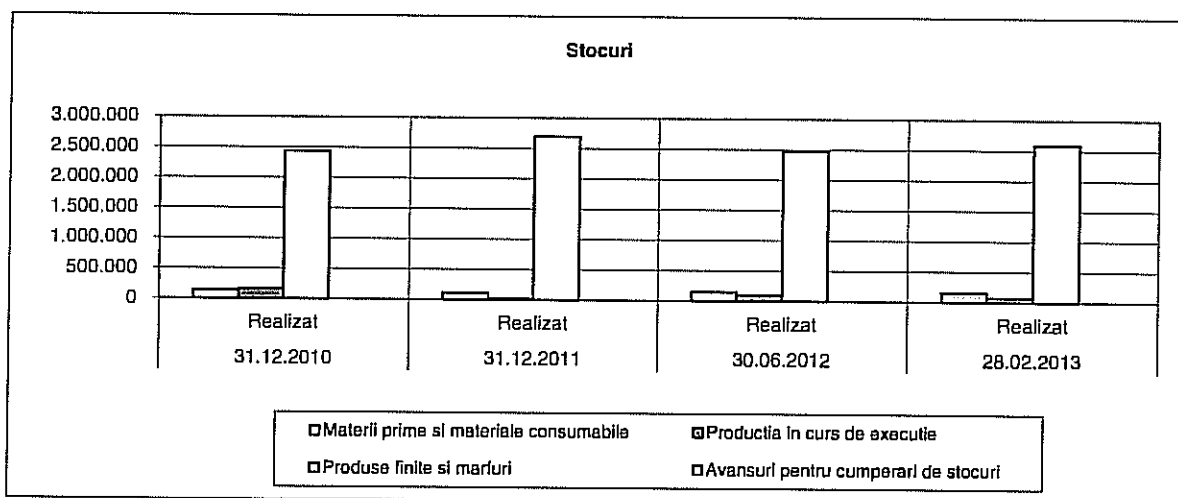
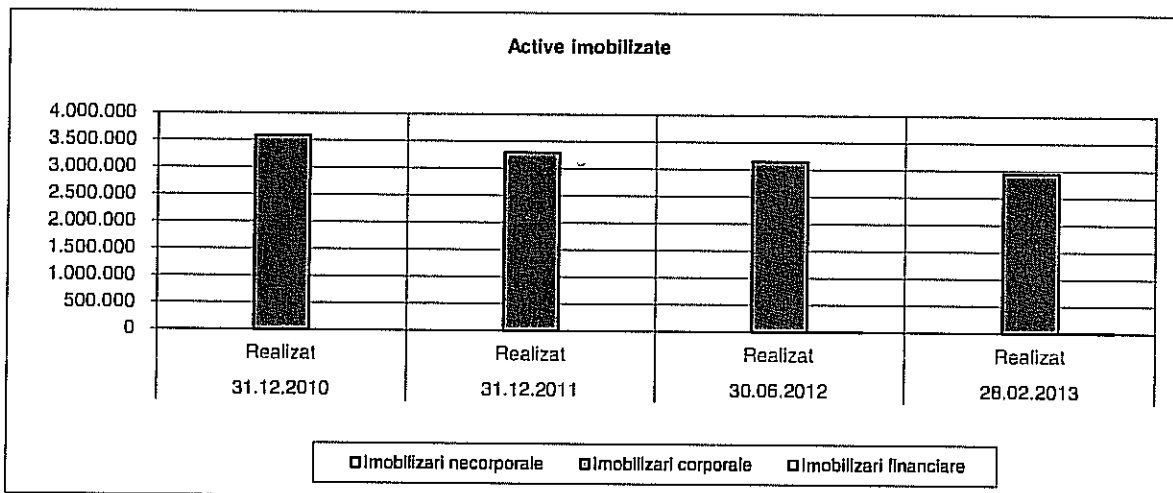
Titlu: ANALIZĂ INDICATORI : 2010, 2011, 30.06.2012 și 28.02.2013

Analist:

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 2

Analiza grafica



Societatea: S.C. CASA OLTEANU S.R.L. VIȘAN com. BĂRNOVA - jud. IAȘI

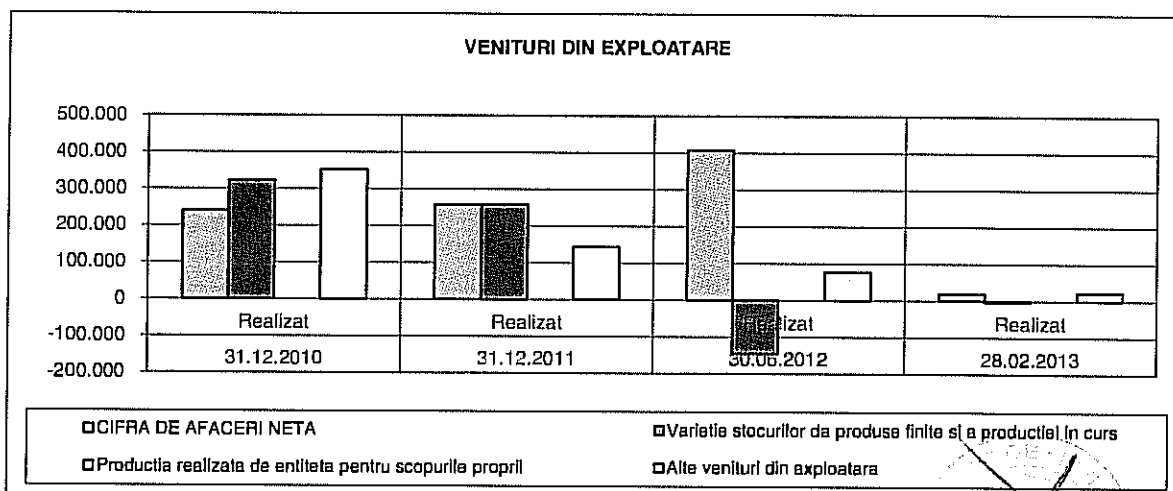
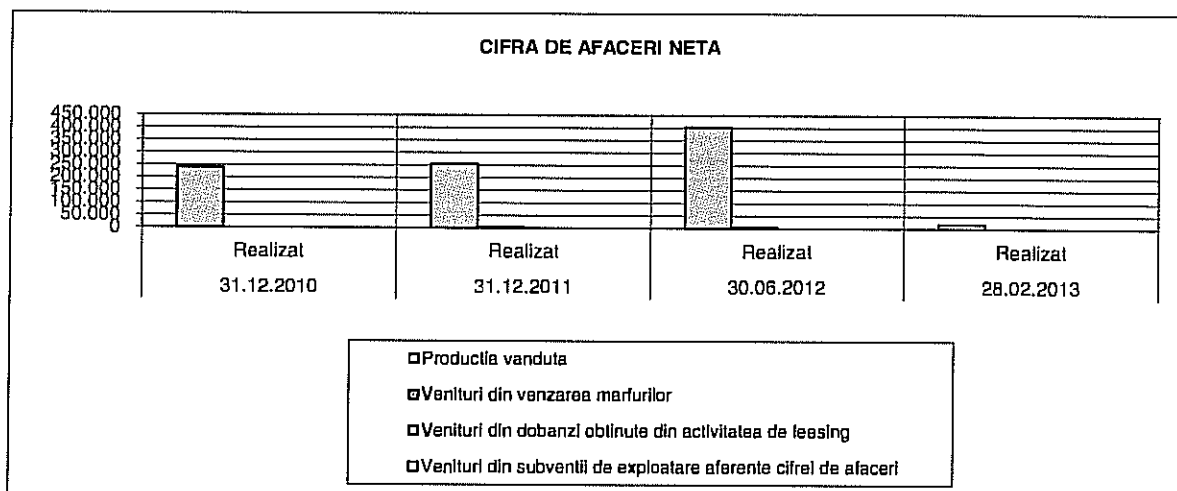
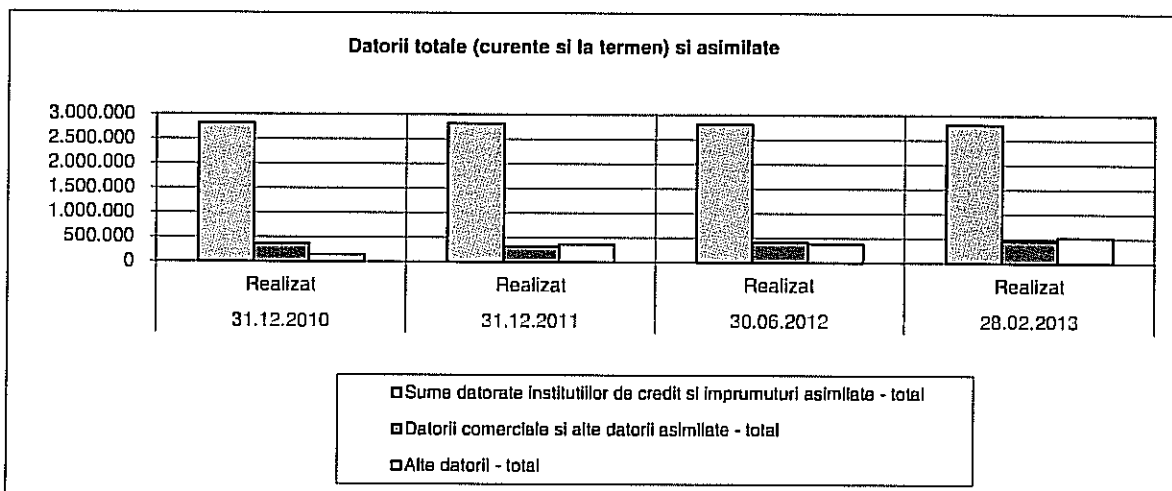
Titlul: ANALIZĂ INDICATORI : 2010, 2011, 30.06.2012 și 28.02.2013

Analist:

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 2

Analiza grafica



Societatea: S.C. CASA OLTEANU S.R.L. VIȘAN com. BĂRNOVA - jud. IAȘI

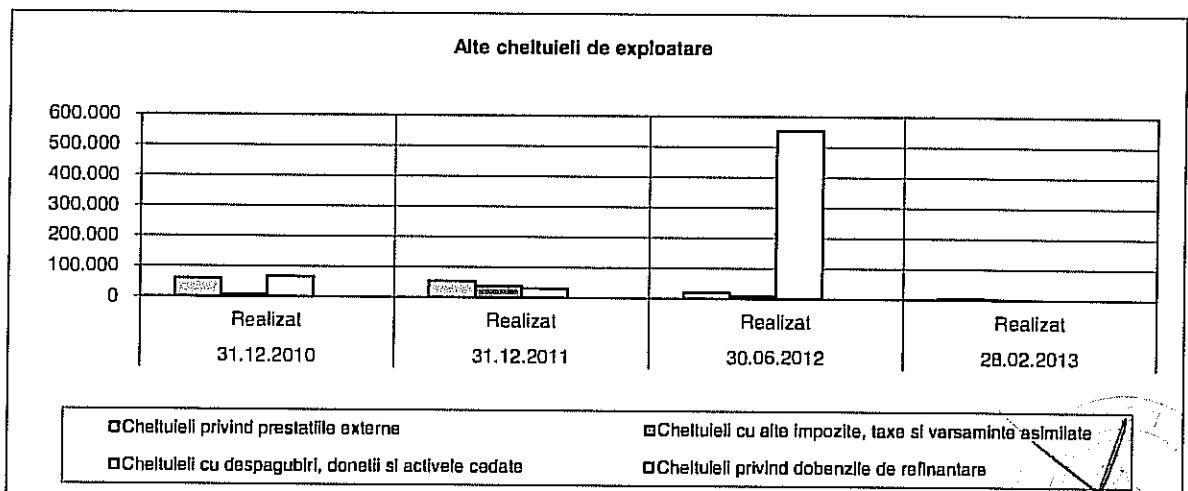
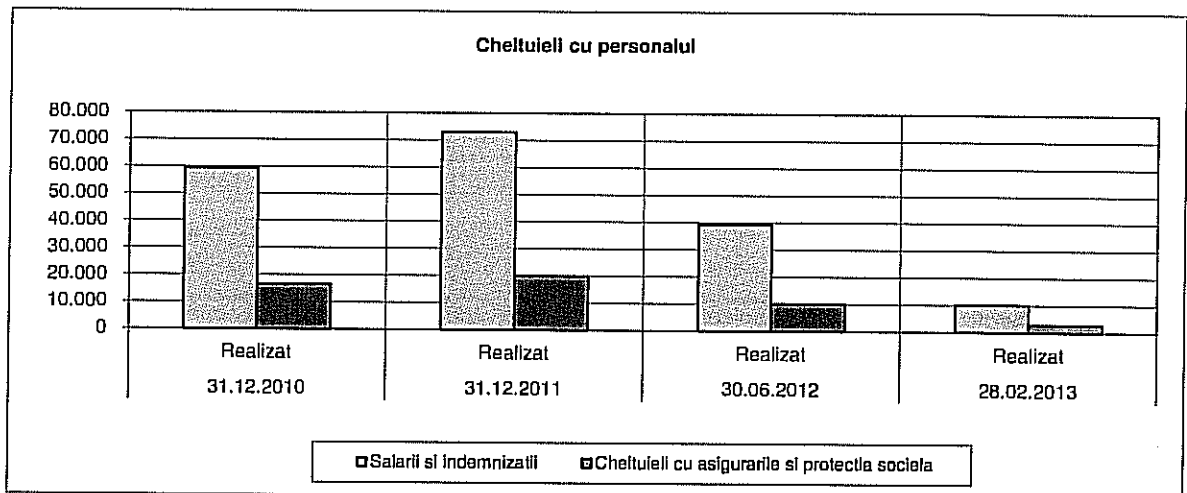
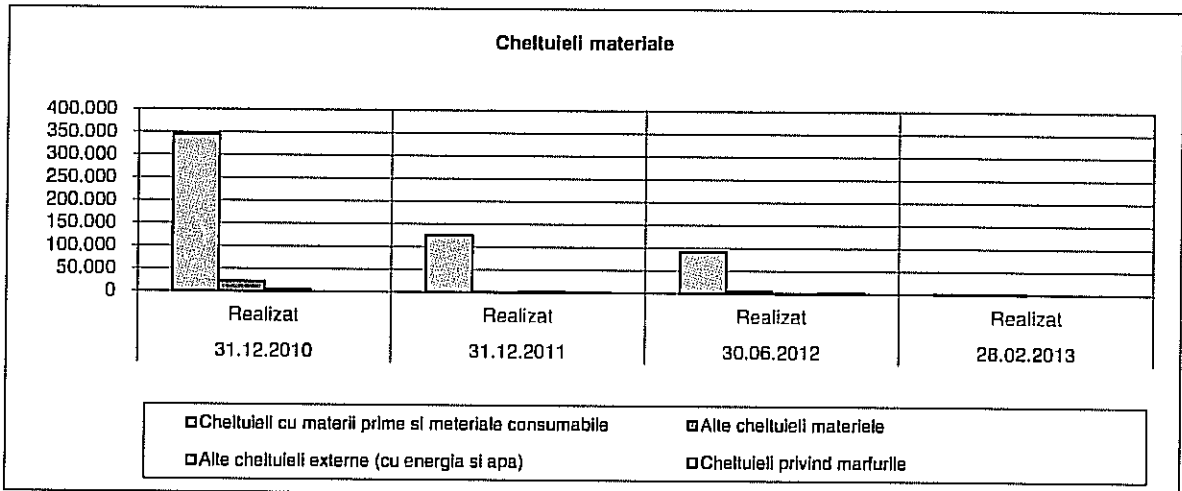
Titlul: ANALIZĂ INDICATORI : 2010, 2011, 30.06.2012 și 28.02.2013

Analist:

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 2

Analiza grafica



Societatea: S.C. CASA OLTEANU S.R.L. VIȘAN com. BĂRNOVA - jud. IAȘI

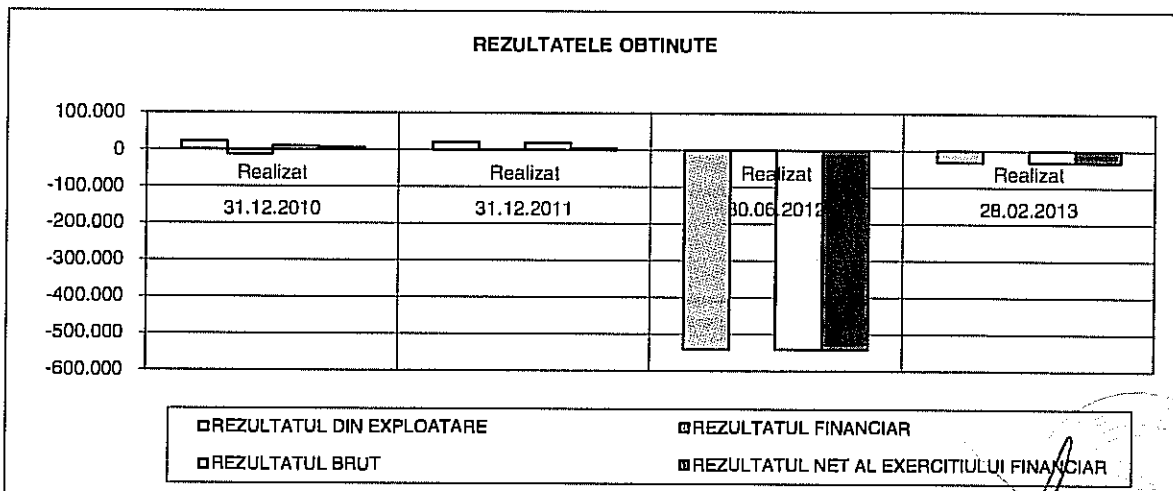
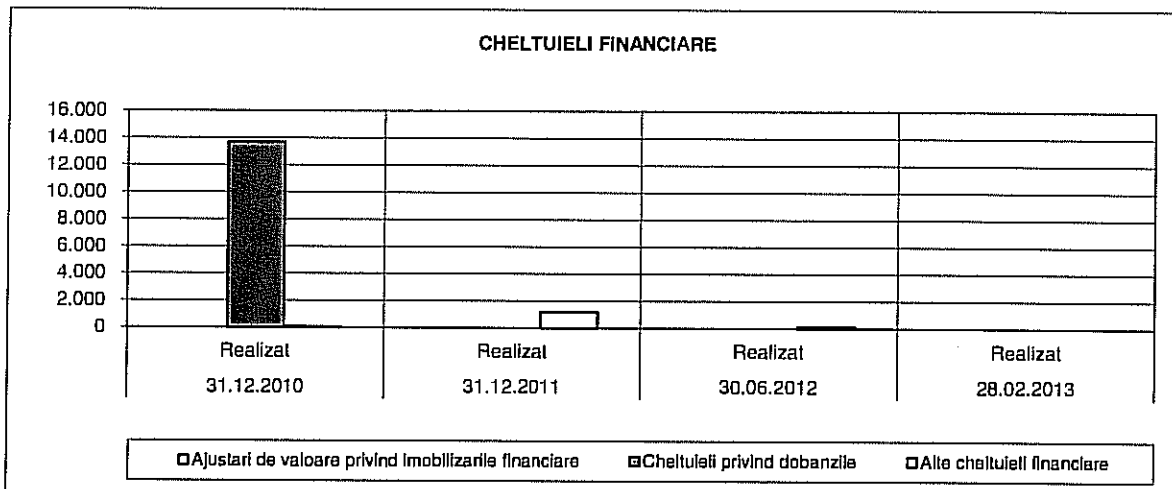
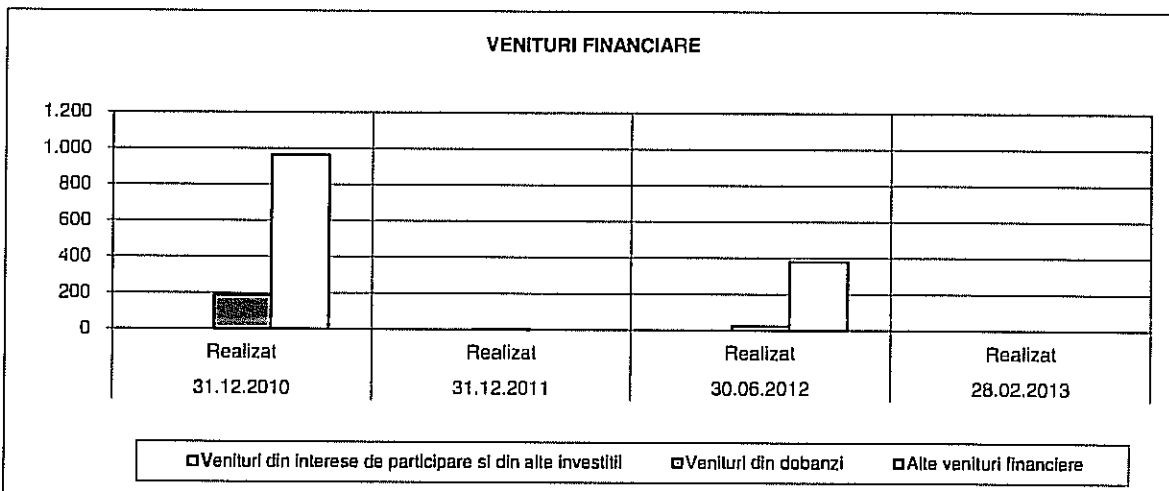
Titlu: ANALIZĂ INDICATORI : 2010, 2011, 30.06.2012 și 28.02.2013

Analist:

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 2

Analiza grafica



Societatea: S.C. CASA OLTEANU S.R.L. VIȘAN com. BĂRNOVA - jud. IAȘI

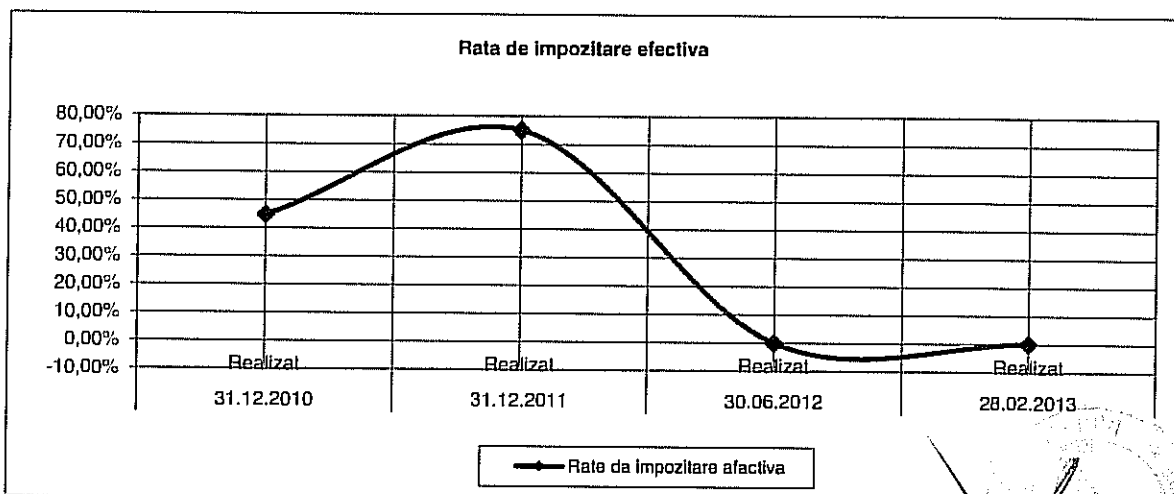
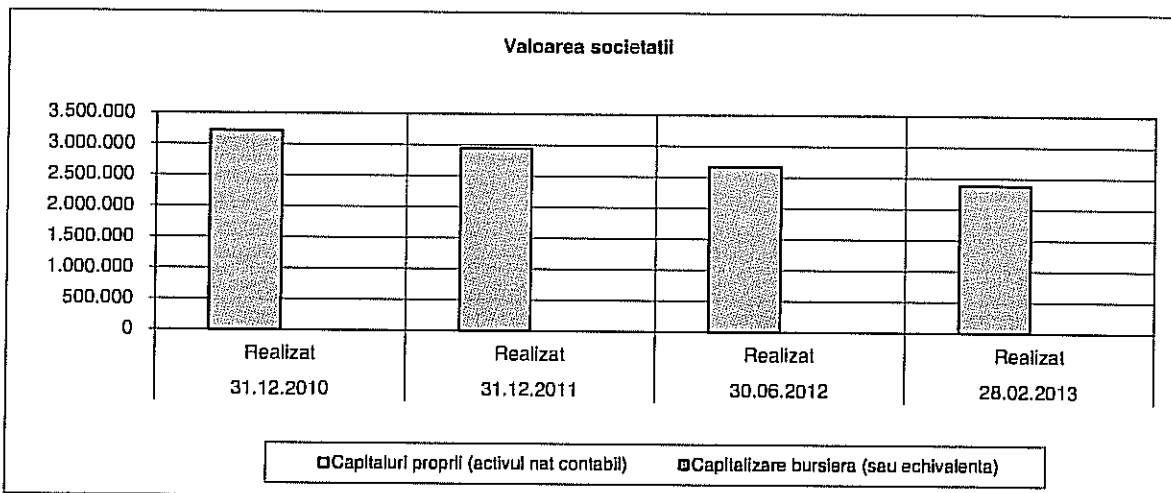
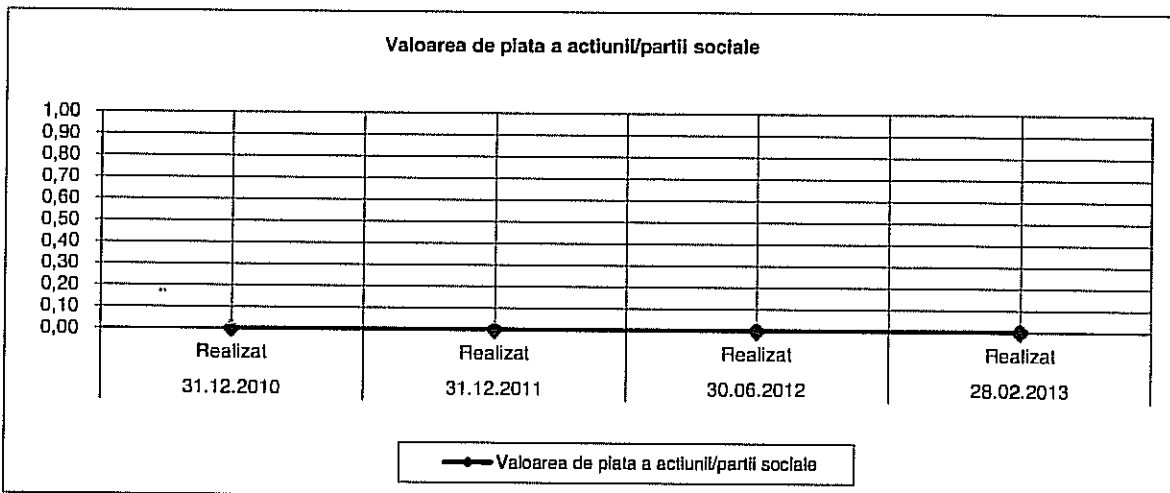
Titlul: ANALIZĂ INDICATORI : 2010, 2011, 30.06.2012 și 28.02.2013

Analist:

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 2

Analiza grafica



Analiza grafica

Societatea: S.C. CASA OLTEANU S.R.L. VIȘAN com. BĂRNOVA - jud. IAȘI

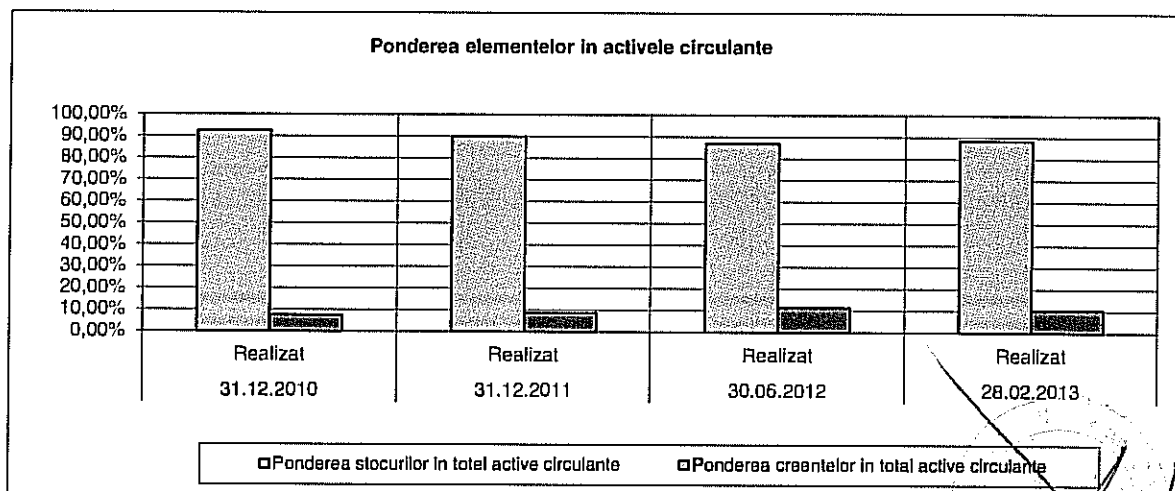
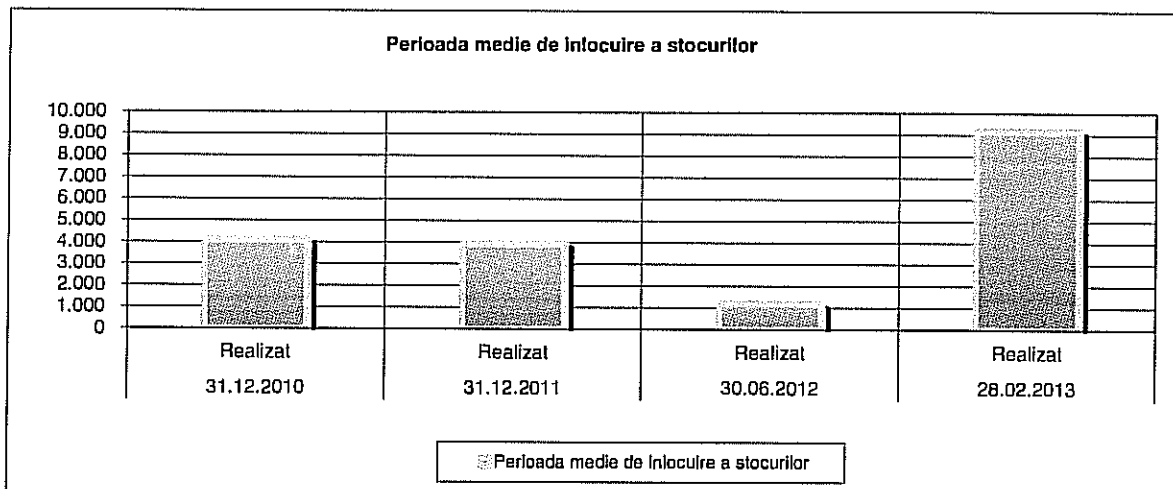
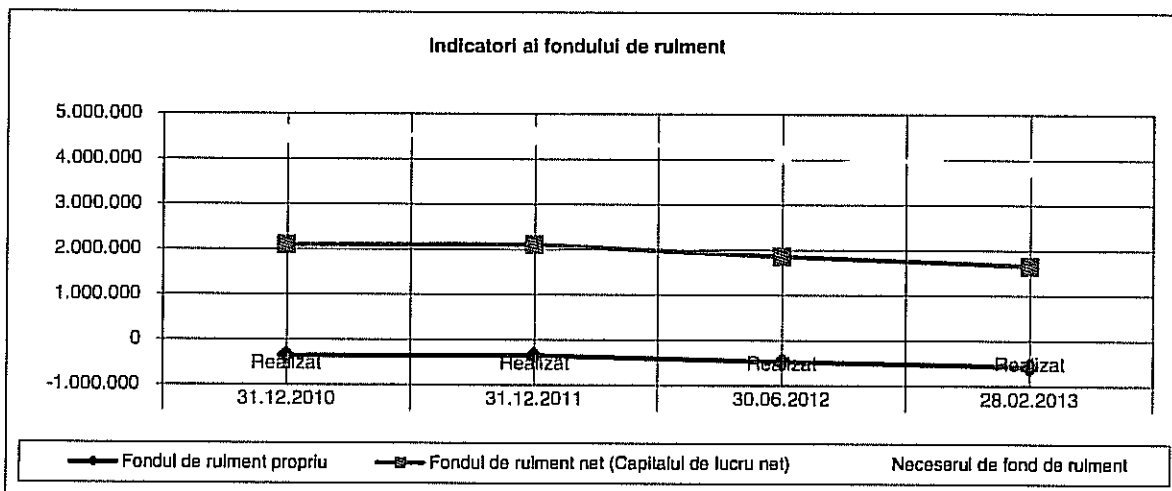
Titlul: ANALIZĂ INDICATORI : 2010, 2011, 30.06.2012 și 28.02.2013

Analist:

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 2

Analiza grafica



Societatea: S.C. CASA OLTEANU S.R.L. VIȘAN com. BĂRNOVA - jud. IAȘI

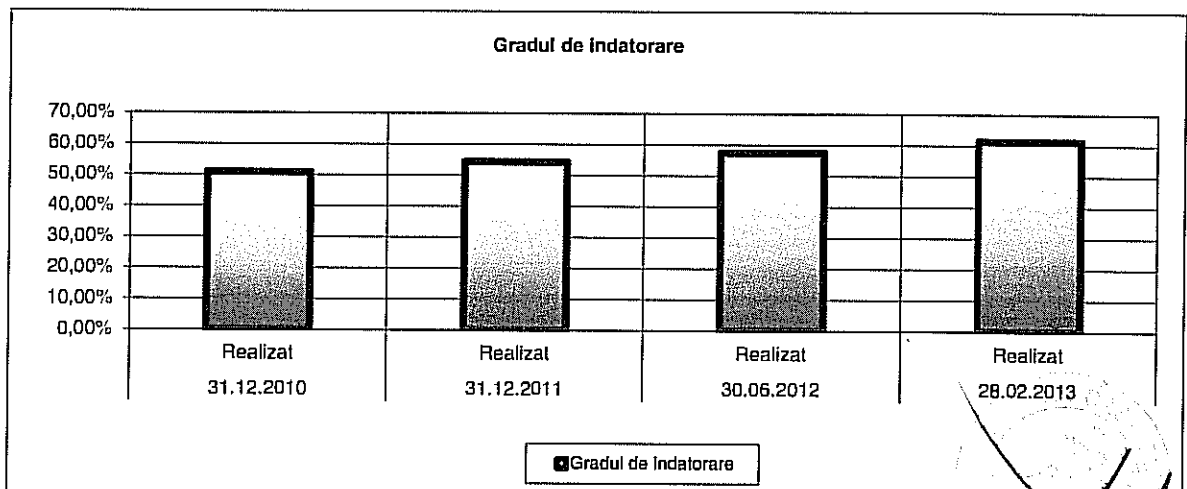
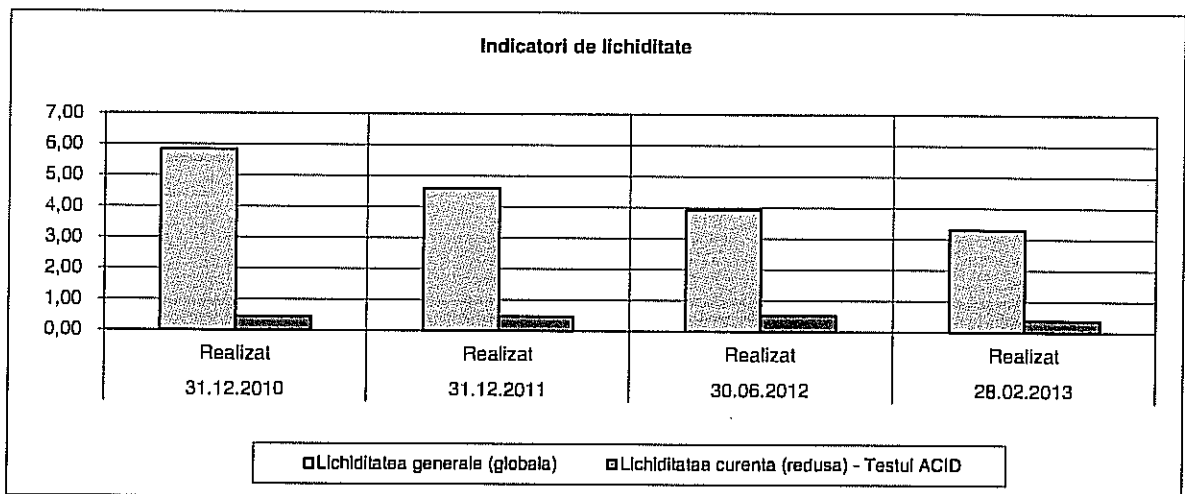
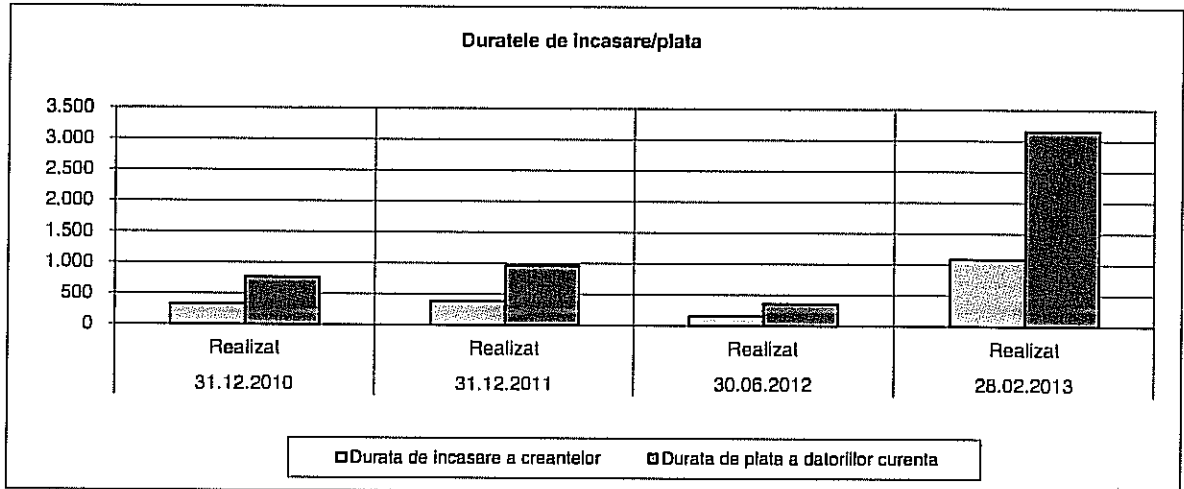
Titlul: ANALIZĂ INDICATORI : 2010, 2011, 30.06.2012 și 28.02.2013

Analist:

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 2

Analiza grafica



Societatea: S.C. CASA OLTEANU S.R.L. VIȘAN com. BĂRNOVA - jud. IAȘI

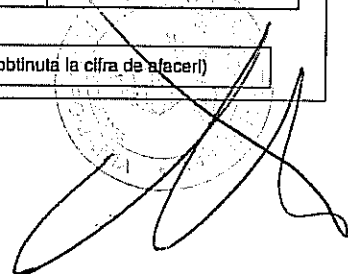
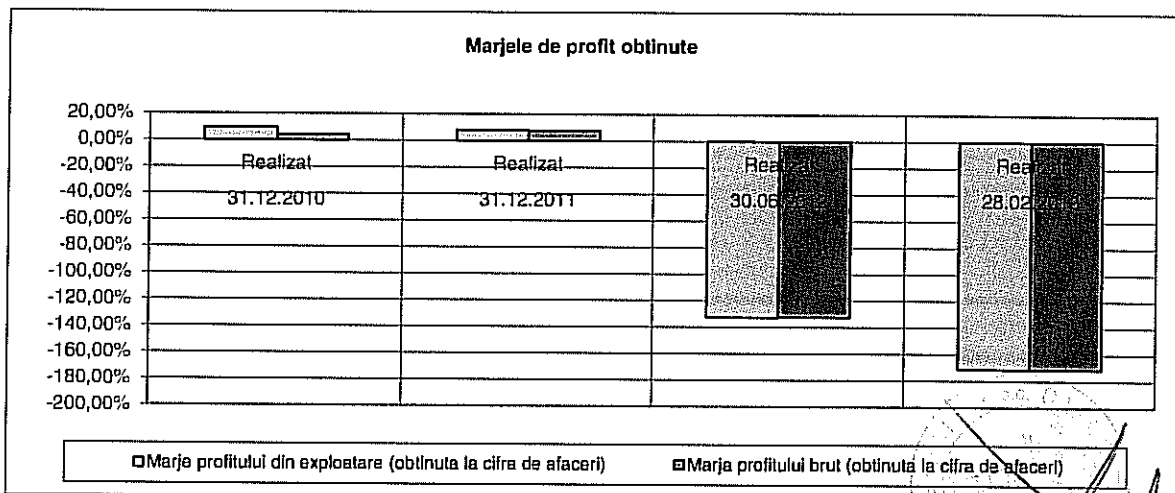
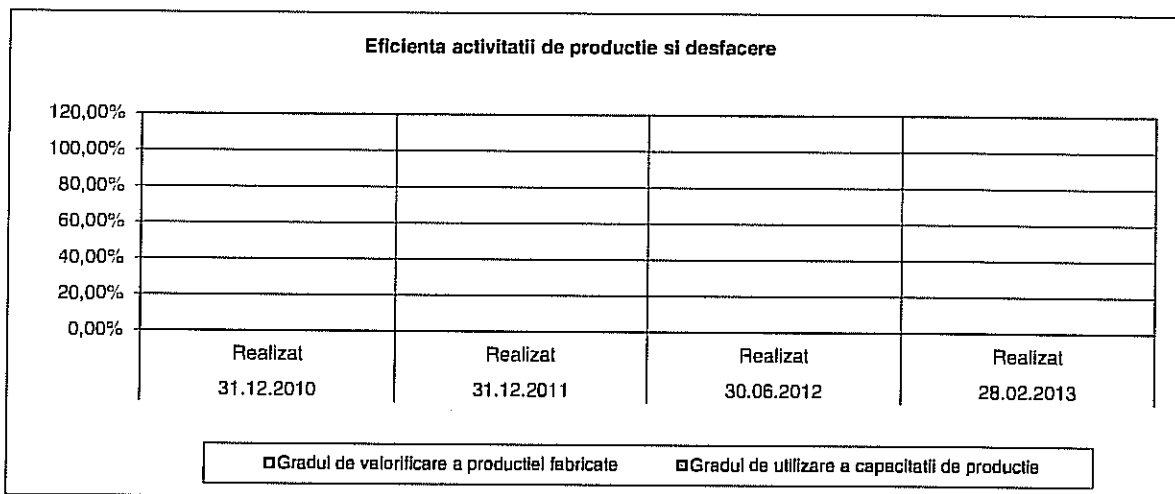
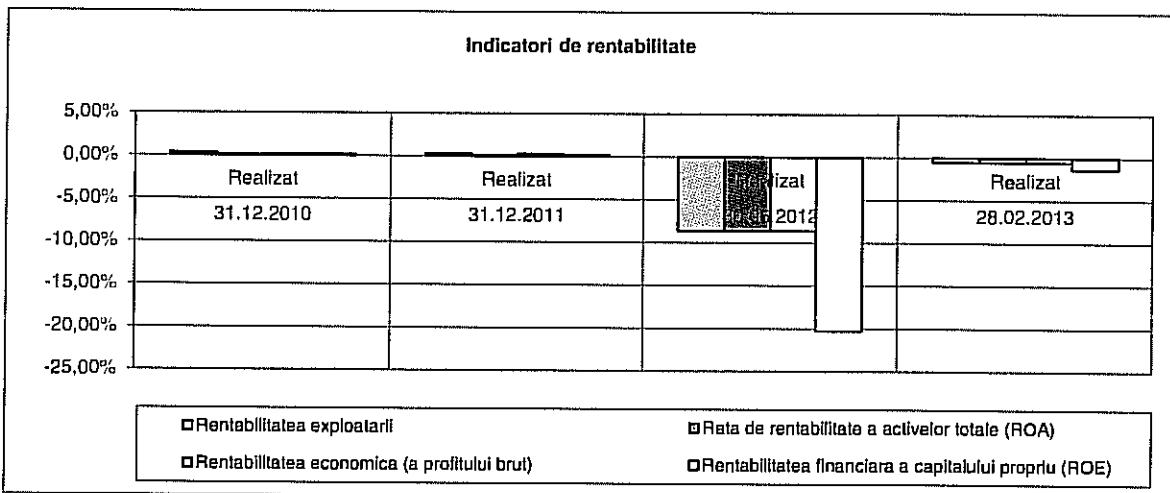
Titlul: ANALIZĂ INDICATORI : 2010, 2011, 30.06.2012 și 28.02.2013

Analist:

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 2

Analiza grafica



Societatea: S.C. CASA OLTEANU S.R.L. VIȘAN com. BĂRNOVA - Jud. IAȘI

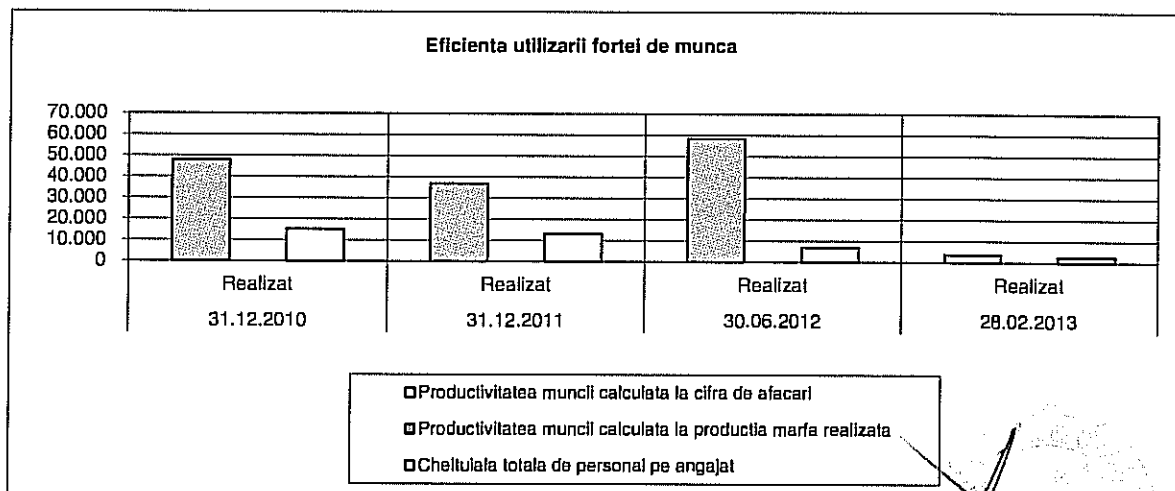
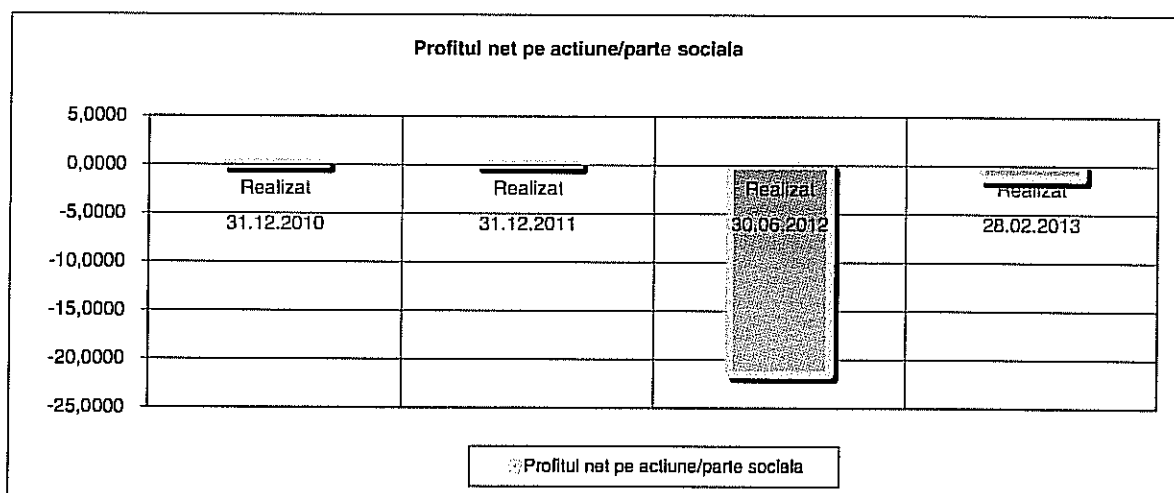
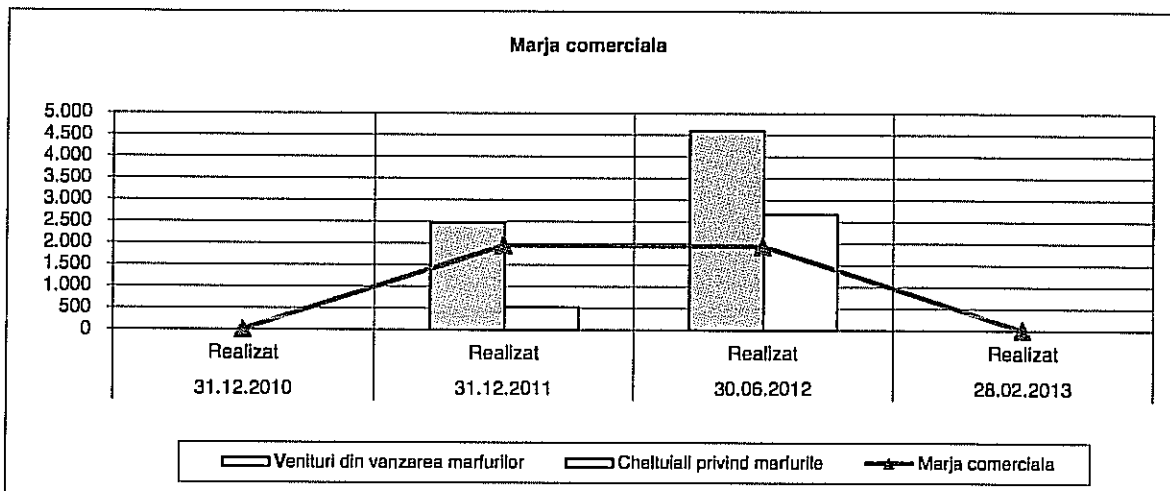
Titlul: ANALIZĂ INDICATORI : 2010, 2011, 30.06.2012 și 28.02.2013

Analist:

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 2

Analiza grafica



Societatea: S.C. CASA OLTEANU S.R.L. VIȘAN com. BĂRNOVA - Jud. IAȘI

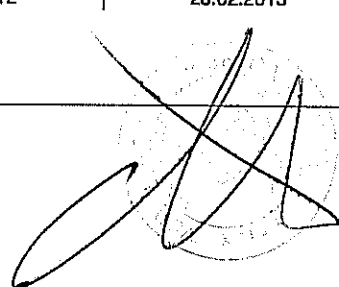
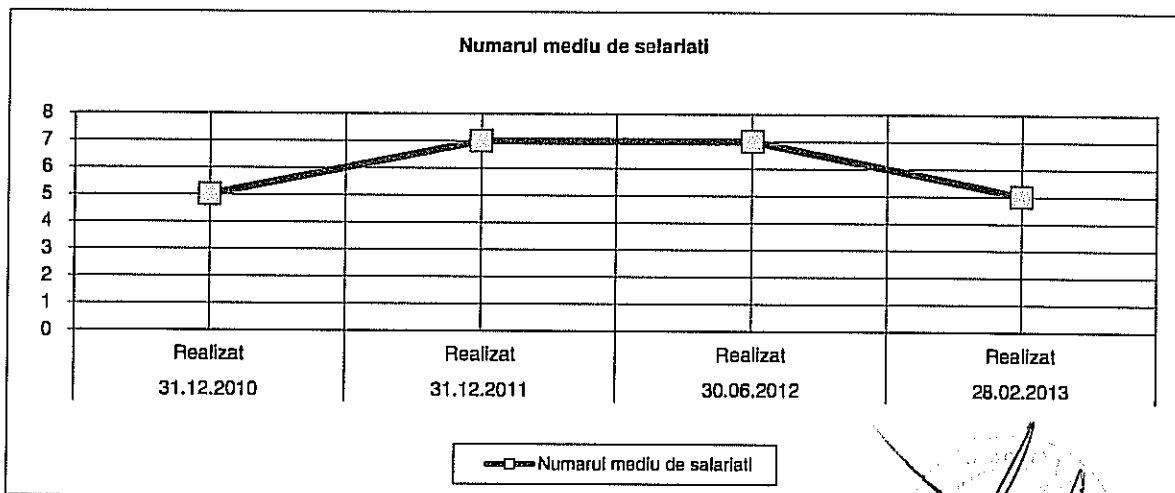
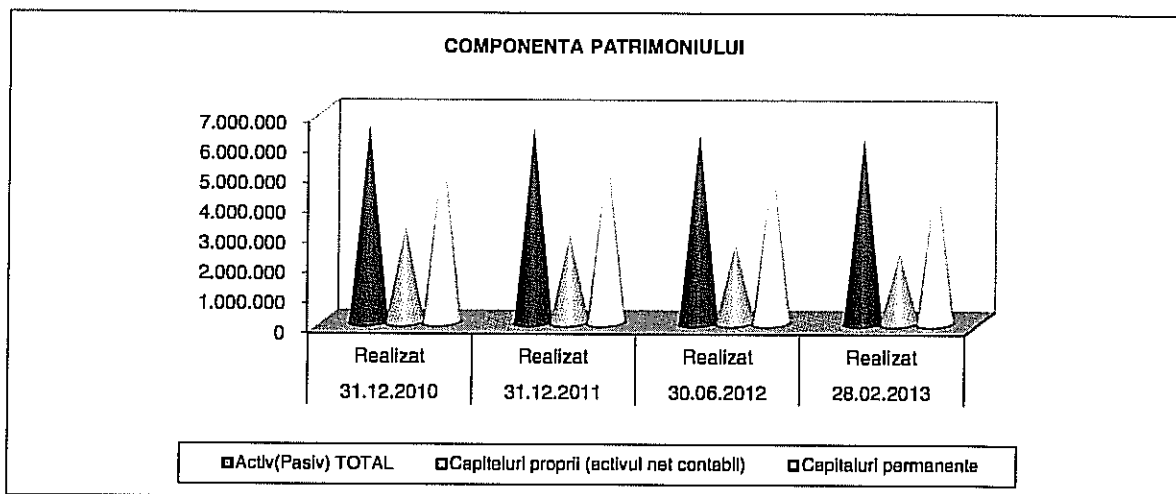
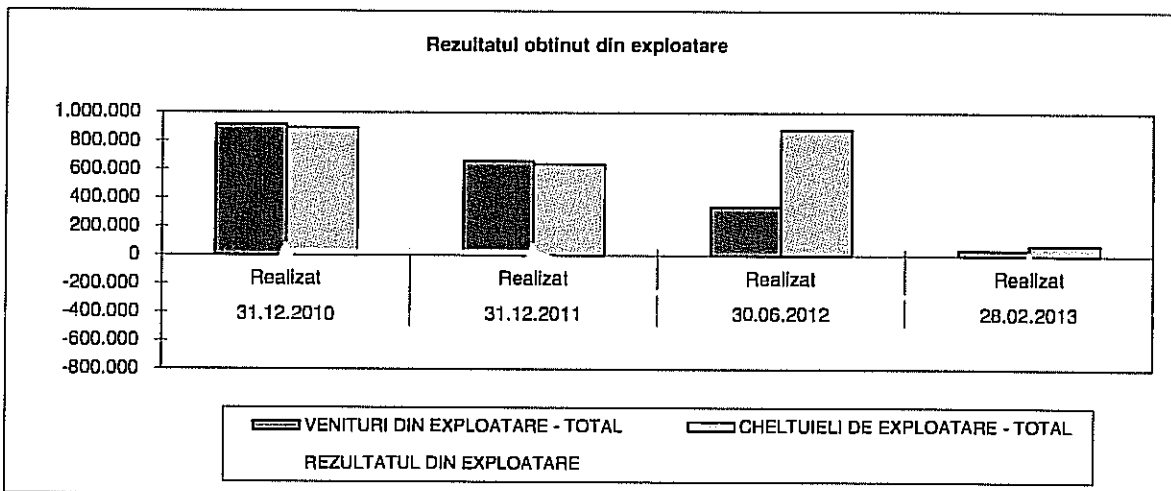
Titlul: ANALIZĂ INDICATORI : 2010, 2011, 30.06.2012 și 28.02.2013

Analist:

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 2

Analiza grafica



Societatea: S.C. CASA OLTEANU S.R.L. VIȘAN com. BĂRNOVA - jud. IAȘI
 Titlul: ANALIZĂ INDICATORI : 2010, 2011, 30.06.2012 și 28.02.2013
 Analist:
 Moneda/Ū.M.: RON

ANEXA 3

Perioada: 31.12.2011 R - 31.12.2011 R / 30.06.2012 R - 28.02.2013 R / 28.02.2013 R - 28.02.2013 R /
 31.12.2010 R 31.12.2010 R 31.12.2011 R 30.06.2012 R 30.06.2012 R

Analiza dinamica a datelor de baza

BILANTUL

Imobilizări necorporale	0	0	0	0	0
Imobilizări corporale	-286.712	-149.184	92,00%	-196.617	93,75%
Imobilizări financiare	0	6.500		4.780	173,54%
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	-286.712	-142.684	92,00%	-191.837	93,92%
Materii prime și materiale consumabile	-25.344	36.008	81,52%	14.674	109,93%
Produsie în curs de execuție	-147.796	81.897	10,69%	-21.571	76,34%
Produce finite și marfuri	260.742	-224.467	110,70%	117.579	104,76%
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	0	0		0	
STOCURI - TOTAL	87.602	-106.562	103,20%	110.682	104,07%
CREANȚE - TOTAL	-61.568	193.870	72,01%	-19.840	94,37%
NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	43.423	8.290	1000,39%	-16.974	69,98%
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	69.457	95.598	102,34%	73.868	102,36%
Cheltuieli în avans	112.152	-111.766	0,34%	-386	0,00%
Suma datorate instituțiilor de credit și împrumuturi asimilate	0	0		0	
Datorii comerciale și alte datorii asimilate	-46.685	92.380	87,28%	40.565	109,83%
Alte datorii pe termen scurt	221.958	22.051	257,31%	132.456	134,39%
DATORII PE TERMEN SCURT - TOTAL	175.273	114.431	134,50%	173.021	121,69%
Active circulante nete respectiv datorii curente nete	6.336	-130.599	100,26%	-99.539	95,73%
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	-145.106	-205.648	96,83%	-201.196	95,24%
Suma datorate instituțiilor de credit și împrumuturi asimilate	-3.378	-4.500	99,88%	0	100,00%
Datorii comerciale și alte datorii asimilate	0	0		0	
Alte datorii pe termen lung	0	0		0	
DATORII PE TERMEN MEDIU ȘI LUNG - TOTAL	-3.378	-4.500	99,88%	0	100,00%
PROVIZIOANE	0	452.632	90,71%	0	100,00%
Subvenții pentru investiții	-135.270	-67.635	94,88%	-90.180	92,81%
Venituri înregistrate în avans	0	0		0	
VENITURI ÎN AVANS - TOTAL	-135.270	-67.635	90,71%	-90.180	92,81%
CAPITAL ȘI PRIME DE CAPITAL	0	0	100,00%	0	100,00%
REZERVE DIN REEVALUARE ȘI ALTE REZERVE	0	0	100,00%	0	100,00%
Alte elemente de capital	-141.728	-653.780	89,97%	-201.196	67,42%
CAPITALURI - TOTAL	-141.728	-653.780	91,95%	-201.196	79,16%

Societatea: S.C. CASA OLTEANU S.R.L. VIȘAN com. BĂRNOVA - jud. IAȘI
 Titlu: ANALIZĂ INDICATORI : 2010, 2011, 30.06.2012 și 28.02.2013

Analist:

Moneda/L.M.: RON

ANEXA 3

Perioada: 31.12.2011 R - 31.12.2011 R / 30.06.2012 R - 30.06.2012 R / 28.02.2013 R - 28.02.2013 R /
 31.12.2010 R 31.12.2010 R 31.12.2011 R 30.06.2012 R 31.12.2011 R 30.06.2012 R 30.06.2012 R

Analiza dinamica a datelor de baza

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

	31.12.2011 R - 31.12.2010 R	31.12.2011 R / 31.12.2010 R	30.06.2012 R - 31.12.2011 R	30.06.2012 R / 31.12.2011 R	28.02.2013 R - 30.06.2012 R	28.02.2013 R / 30.06.2012 R
CIFRA DE AFACERI NETA	17.737	107,40%	150.884	158,59%	-389.955	4,52%
Productia vanduta	15.272	106,37%	148.749	158,32%	-385.355	4,57%
Venituri din vanzarea marfurilor	2.465		2.135	186,61%	-4.600	0,00%
Venituri din dobanzi obtinute din activitatea de leasing	0		0		0	
Venituri din dobanzi aferente cifrei de afaceri	0		0		0	
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs	-64.492	80,04%	-404.115	-56,24%	142.333	2,15%
Productia realizata de entitate pentru scopurile proprii	0		0		0	
Alte venituri din exploatare	-208.262	40,83%	-67.266	53,19%	-53.880	29,50%
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	-255.017	72,13%	-320.497	51,43%	-301.502	11,16%
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	-219.098	36,53%	-34.748	72,44%	-90.021	1,46%
Alte cheltuieli materiale	-21.859	1,17%	5.381	2177,61%	-5.573	1,19%
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	-1.618	62,92%	-1.716	37,51%	-1.030	0,00%
Cheltuieli privind marfurile	520		2.148	513,08%	-2.668	0,00%
Cheltuieli cu personalul - Total, din care:	17.108	122,61%	-43.531	53,08%	-36.384	26,12%
Salarii si indemnizatii	13.683	123,10%	-33.761	53,70%	-29.080	25,74%
Cheltuieli cu asigurările si protecția sociala	3.425	120,84%	-9.770	50,80%	-7.304	27,58%
Amortizari, provizioane si alte ajustari de valoare	-16.873	94,60%	-146.307	50,40%	-99.456	33,33%
Alte cheltuieli de exploatare - Total, din care:	-11.333	91,48%	460.028	478,00%	-576.224	0,95%
Cheltuieli privind prestatiile externe	-5.806	90,25%	-33.464	37,70%	-14.770	27,07%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	30.504	505,37%	-29.389	22,72%	-8.618	0,25%
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activitate cedate	-36.031	45,40%	522.881	1845,55%	-552.836	0,00%
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare	0		0		0	
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	-253.153	71,64%	241.255	137,72%	-811.356	7,89%
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	-1.864	91,59%	-561.752	-2668,07%	509.854	5,84%
Venituri din interese de participare si din alte investitii	0		0		0	
Venituri din dobanzi	-184	1,08%	21	1150,00%	-23	0,00%
Alte venituri financiare	-963	0,00%	380	-380	-380	0,00%
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	-1.147	0,17%	401	20150,00%	-403	0,00%
Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare	0		0		0	
Cheltuieli privind dobanzile	-13.684	0,00%	0		0	
Alte cheltuieli financiare	1.099	1424,10%	-1.059	10,41%	-123	0,00%

Societatea: S.C. CASA OLTEANU S.R.L. VIȘAN com. BĂRNOVA - Jud. IAȘI
 Titlul: ANALIZĂ INDICATORI : 2010, 2011, 30.06.2012 și 28.02.2013

Analist:

Moneda/UM.: RON

ANEXA 3

Perioada:	31.12.2011 R - 31.12.2010 R	31.12.2011 R / 31.12.2010 R	30.06.2012 R - 31.12.2011 R	30.06.2012 R / 31.12.2011 R	28.02.2013 R - 30.06.2012 R	28.02.2013 R / 30.06.2012 R
<i>Analiza dinamica a datelor de baza</i>						
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	-12.585	8,59%	-1.059	10,41%	-123	0,00%
REZULTATUL FINANCIAR	11.438	9,35%	1.460	-23,73%	-280	0,00%
Rezultatul obtinut din activitatea extraordinara	0		0		0	
REZULTATUL BRUT	9.574	200,36%	-560.292	-2831,32%	509.574	5,84%
Impozitul pe profit si alte impozite asimilate	10.080	337,12%	-13.881	3,14%	-450	0,00%
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	-506	90,43%	-546.411	-11324,02%	510.024	5,84%
ALTE INFORMATII DE BAZA						
Productia marfa realizata (valoric)	0		0		0	
Capacitatea de productie maxima (valoric)	0		0		0	
Numarul de actiuni/partii sociale	0	100,00%	0	100,00%	0	100,00%
Valoarea nominala a actiunii/partii sociale	0,00	100,00%	0,00	100,00%	0,00	100,00%
Capitalul social	0	100,00%	0	100,00%	0	100,00%
Valoarea de plata a actiunii/partii sociale	0,00		0,00		0,00	
Numarul mediu de salariati	2	140,00%	0	100,00%	-2	71,43%

Analiza financiara

Indicatori de baza						
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate - total	-3.378	99,88%	-4.500	99,84%	0	100,00%
Datori comerciale si alte datori asimilate - total	-46.685	87,28%	92.380	128,85%	40.565	109,83%
Alte datori - total	221.958	257,31%	22.051	106,07%	132.456	134,39%
Datori totale (curente si la termen) si asimilate	171.895	105,16%	109.931	103,14%	173.021	104,79%
Capitaluri proprii (activul net contabil)	-276.998	91,39%	-268.783	90,86%	-291.376	89,09%
Capitalizare bursiera (sau echivalenta)	0		0		0	
Capitaluri permanente	-280.376	95,36%	-273.283	95,25%	-291.376	94,69%
Activ(Pasiv) TOTAL	-105.103	98,39%	-158.852	97,53%	-118.355	98,12%
Rata de impozitare efectiva	30,42%	168,26%	-75,06%	-0,11%	0,08%	0,00%
Indicatori ai fondului de rulment						
Fondul de rulment propriu	9.714	97,34%	-126.099	135,45%	-99.539	120,66%
Fondul de rulment net (Capitalul de lucru net)	6.336	100,26%	-130.599	94,69%	-99.539	95,73%
Necesarul de fond de rulment	-37.087	98,49%	-138.889	94,24%	-82.565	96,37%
Analiza stocurilor, creantelor si a datoriilor						
Rotatia stocurilor	0,00	104,07%	0,06	164,80%	-0,14	4,34%

Societatea: S.C. CASA OLTEANU S.R.L. - VIȘAN com. BĂRNOVA - jud. IAȘI
 Titlul: ANALIZĂ INDICATORI : 2010, 2011, 30.06.2012 și 28.02.2013

Analist:

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 3

Perioada:	31.12.2011 R - 31.12.2010 R	31.12.2011 R / 31.12.2010 R	30.06.2012 R - 31.12.2011 R	30.06.2012 R / 31.12.2011 R	28.02.2013 R - 30.06.2012 R	28.02.2013 R / 30.06.2012 R
<i>Analiza dinamica a datelor de baza</i>						
Perioada medie de înlocuire a stocurilor	-161	96,09%	-2.752	30,34%	7.996	767,18%
<i>Pondere stocurilor in total active circulante</i>	-2,55%	97,24%	-2,94%	96,73%	1,46%	101,68%
<i>Raportul creante/datori (si asimilate)</i>	0,01	116,96%	0,02	126,38%	-0,01	89,95%
Pondere creanțelor in total active circulante	1,18%	115,90%	2,67%	131,02%	-0,89%	92,10%
<i>Rotatia creanțelor</i>	-0,14	87,31%	0,21	121,66%	-1,10	4,80%
<i>Rotatia datorțiilor curente</i>	-0,10	79,85%	0,14	135,84%	-0,49	3,72%
<i>Rotatia datorțiilor totale</i>	0,00	102,12%	0,04	153,76%	-0,11	4,31%
Durata de încasare a creanțelor	48	114,53%	-223	41,10%	925	694,89%
<i>Durata de plata a datorțiilor curente</i>	192	125,24%	-604	36,81%	2.802	897,07%
<i>Durata de plata a datorțiilor totale</i>	-104	97,92%	-3.302	32,52%	10.700	772,50%
Indicatori de lichiditate, solvabilitate si de risc						
Lichiditatea generala (globala)	-1,23	78,90%	-0,68	85,21%	-0,62	84,11%
<i>Lichiditatea curenta (reduca) - Testul ACID</i>	0,02	105,44%	0,05	109,94%	-0,13	74,70%
Gradul de îndatorare	3,50%	106,88%	3,12%	105,75%	3,91%	106,80%
<i>Solvabilitatea globala</i>	-0,13	93,56%	-0,10	94,56%	-0,11	93,63%
<i>Levierul financiar (Rata generata a indatorarii)</i>	0,16	115,07%	0,16	113,52%	0,24	117,62%
<i>Acoperirea dobanzilor</i>	-1,70	0,00%				
Analiza rentabilitatii, profitabilitatii si a eficientei muncii						
Rentabilitatea exploatareii	-0,02%	93,08%	-8,93%	-2736,53%	8,11%	5,95%
<i>Rata de rentabilitate a activelor totale (ROA)</i>	-0,01%	91,91%	-8,70%	-11610,36%	8,11%	5,95%
<i>Rentabilitatea economica (a profitului brut)</i>	0,15%	203,63%	-8,91%	-2902,91%	8,10%	5,95%
Rentabilitatea financiara a capitalului propriu (ROE)	0,00%	98,95%	-20,43%	-12463,21%	18,94%	6,55%
<i>Gradul de valorificare a productiei fabricate</i>						
<i>Gradul de utilizare a capacitatii de productie</i>						
<i>Marja profitului din exploatare (obtinuta la cifra de afaceri)</i>	-1,36%	85,28%	-140,45%	-1682,40%	-38,56%	129,08%
<i>Marja profitului brut (obtinuta la cifra de afaceri)</i>	3,44%	186,56%	-139,93%	-1785,34%	-38,62%	129,15%
<i>Marja comerciala</i>	1,945		-13	99,33%	-1,932	0,00%
Profitul net pe actiune/parte sociala	-0,0201	90,43%	-21,6572	-11324,02%	20,2150	5,84%
<i>Productivitatea muncii calculata la cifra de afaceri</i>	-11,169	76,71%	21,555	158,59%	-54,653	6,33%
<i>Productivitatea muncii calculata la productia marfa realizata</i>	0		0		0	
Cheltuiala totala de personal pe angajat	-1,880	87,58%	-6,219	53,00%	-4,463	36,57%

ANEXA 4 - VARIANTA PROPUSA A DATORIILOR / SITUATIA ESALONATA PROPUSA A DATORIILOR

CREDITOR	%	CREANTA	ANUL 1 PLAN				ANUL 2 PLAN				ANUL 3 PLAN					
			trimestrul 1	trimestrul 2	trimestrul 3	trimestrul 4	trimestrul 1	Trimestrul 2	trimestrul 3	trimestrul 4	trimestrul 1	trimestrul 2	trimestrul 3	trimestrul 4		
CREANTE GARANTATE																
B.C.R. S.A.	84,70	3.644.002,65	36.440,00	54.660,00	91.110,00	182.190,27	91.100,00	136.650,00	227.750,00	455.500,66	236.860,00	355.290,00	592.150,00	1.184.301,72	3.644.002,65	100%
ANAF IASI	15,30	658.097,00	6.580,00	9.871,00	16.452,00	32.905,00	16.452,00	24.679,00	41.131,00	82.262,25	49.357,00	74.036,00	123.393,00	180.978,75	658.097,00	100%
TOTAL CREANTE GARANTATE	100,00	4.302.099,65	43.020,00	64.531,00	107.562,00	215.095,27	107.552,00	161.329,00	268.881,00	537.762,91	286.217,00	429.326,00	715.543,00	1.365.280,47	4.302.099,65	100%
CREANTE BUGETARE																
COMUNA BARNOVA	99,55	124.878,77				0,00	6.244,00	9.366,00	15.610,00	31.219,39	6.244,00	9.366,00	15.610,00	31.219,39	124.878,77	100%
INSP.TERIT.DE MUNCA IASI	0,42	532,00				0,00				266,00				266,00	532,00	100%
ADM.NAT.APELE ROMANE-ADM.BAZINALA APE PRUT BARLAD	0,03	36,43				0,00				18,22				18,22	36,43	100%
TOTAL CREANTE BUGETARE	100,00	125.447,20				0,00	6.244,00	9.366,00	15.610,00	31.503,61	6.244,00	9.366,00	15.610,00	31.503,61	125.447,20	100%
CREANTE SALARILAE																
creante salariale	100,00	8.202,00				8.202,00				0,00				0,00	8.202,00	100%
TOTAL CREANTE BUGETARE	100,00	8.202,00				8.202,00				0,00				0,00	8.202,00	100%
CREANTE CHIROGRAFARE																
E.ON ENERGIE ROMANIA SA	22,635	30.336,84				0,00				7.584,21				22.752,63	30.336,84	100%
S.C. NBG LEASING IFN SA	18,925	25.364,50				0,00				6.341,13				19.023,38	25.364,50	100%
S.C.PROMPT SRL	13,629	18.266,44				0,00				4.566,61				13.699,83	18.266,44	100%
S.C.AGRIMARVAS SRL	12,703	17.024,77				0,00				4.256,19				12.768,58	17.024,77	100%
S.C.LASER CO S.R.L.	10,324	13.837,56				0,00				3.459,39				10.378,17	13.837,56	100%
UNICREDIT LEASING CORPORATION IFN SA	6,349	8.509,86				0,00				2.127,47				6.382,40	8.509,86	100%
S.C. SOLAREX IMPEX S.R.L.	6,200	8.309,70				0,00				2.077,43				6.232,28	8.309,70	100%
S.C.ROMTELECOM SA	4,726	6.333,77				0,00				1.583,44				4.750,33	6.333,77	100%
S.C. MTR PRESS SRL	2,415	3.236,40				0,00				809,10				2.427,30	3.236,40	100%
S.C. ADI CENTER SRL	1,305	1.748,50				0,00				437,13				1.311,38	1.748,50	100%
S.C. APAVITAL SA	0,790	1.058,42				0,00				264,61				793,82	1.058,42	100%
TOTAL CREANTE CHIROGRAFARE	100,00	134.026,76				0,00				33.506,69				100.520,07	134.026,76	100%
TOTAL CREANTE		4.569.775,61	43.020,00	64.531,00	107.562,00	223.297,27	113.796,00	170.695,00	284.491,00	602.773,21	292.461,00	438.692,00	731.153,00	1.497.304,15	4.569.775,61	100%
TOTAL ESTIMAT PLATIT / AN						223.297				602.773	TOTAL ESTIMAT PLATIT / AN			1.497.304		
B.V.C. ESTIMAT						1.167.000				4.668.000	B.V.C. ESTIMAT			4.668.000		