

# **PLAN DE REORGANIZARE**

## **ICANAST S.R.L.**

### **Mun. Tecuci, Județ Galați**

**- Dosar nr. 3486/121/2014 -**  
**- ÎN INSOLVENȚĂ - -IN INSOLVENCY -**  
**- EN PROCÉDURE COLLECTIVE -**

**- IANUARIE 2015 -**

## 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.*

*Menționăm că, în întocmirea și redactarea prezentului Plan de reorganizare ne-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 “ICANAST” 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. V „...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 “**ICANAST**” S.R.L. s-a produs prin admiterea cererii formulate de creditoare, potrivit Sentinței Civile Intermediare nr. 732/01.09.2014, pronunțată de către Tribunalul Galați, în dosarul nr. 3486/121/2014.

## CUPRINS

	<b>pag.</b>
<b>CAPITOLUL I DATE INTRODUCTIVE</b>	<b>5</b>
1.1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII	5
1.2. SCURT ISTORIC	5
1.3. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI	6
1.4. ACTIVITATEA SOCIETĂȚII	7
1.5. SITUAȚIA PERSONALULUI ANGAJAT	7
1.6. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ A SOCIETĂȚII LA DATA DECLANȘĂRII PROCEDURII DE INSOLVENȚĂ	7
<b>CAPITOLUL II NECESITATEA PROCEDURII REORGANIZĂRII</b>	<b>18</b>
2.1. NECESITATEA APLICĂRII PROCEDURII DE REORGANIZARE	18
2.2. AVANTAJELE PROCEDURII DE REORGANIZARE	18
2.3. COMPARAȚIE ÎNTRE AVANTAJELE REORGANIZĂRII ÎN RAPORT DE VALOAREA DE LICHIDARE	19
2.4. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI	19
<b>CAPITOLUL III TABELUL DEFINITIV AL CREDITORILOR</b>	<b>21</b>
<b>CAPITOLUL IV CREANȚE DE RECUPERAT</b>	<b>24</b>
<b>CAPITOLUL V REORGANIZAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE</b>	<b>25</b>
5.1. ACTIVITATEA DE INVENTARIERE A ACTIVELOR	25
5.2. ACTIVITATEA DE EVALUARE LA DATA ÎNTOCMIRII PLANULUI	26
5.3. ANALIZA ACTIVULUI BILANȚIER	26
5.4. BILANȚ DESCHIDERE PROCEDURĂ INSOLVENȚĂ	27
5.5. ANALIZA FLUXULUI PRODUCTIV	28
5.6. ANALIZA INDICATORILOR ACTUALI	32
5.7. PIAȚA	34
5.8. <i>PROGRAMUL DE PLATĂ A CREANȚELOR (MODALITĂȚI DE LICHIDARE A PASIVULUI)</i>	36
5.9. BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI 2015÷2017	38
5.10. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII DIN PERIOADA DE OBSERVAȚIE	41
5.11. PLATA DATORIILOR PRIN LICHIDARE PARȚIALĂ / TOTALĂ A ACTIVELOR	41
5.12. DURATA DE EXECUTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE	41
5.13. CATEGORII DE CREANȚE CARE NU SUNT DEFAVORIZATE	41
5.14. TRATAMENTUL CATEGORIILOR DE CREANȚE DEFAVORIZATE	42
5.15. DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE	42
5.16. DESPĂGUBIRI OFERITE TITULARILOR DE CREANȚE ÎN CAZ DE FALIMENT	42
<b>CAPITOLUL VI MĂSURI ADECVATE PENTRU PUNEREA ÎN APLICARE A PLANULUI DE REORGANIZARE</b>	<b>44</b>

6.1.	CONDUCEREA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE	44
6.2.	SUSTINEREA FINANCIARĂ A PLANULUI DE REORGANIZARE	44
6.3.	TRANSMITEREA BUNURILOR DIN AVEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE	44
6.4.	FUZIUNEA SAU ABSORBIREA SOCIETĂȚII COMERCIALE	45
6.5.	LICHIDAREA TUTUROR SAU A UNORA DINTRE BUNURILE AVERII SOCIETĂȚII COMERCIALE, SEPARAT SAU ÎN BLOC	45
6.6.	SITUAȚIA DOBÂNZILOR ȘI PENALITĂȚILOR	45
6.7.	MODIFICAREA SAU STINGEREA GARANȚIILOR REALE, CU ACORDAREA OBLIGATORIE, ÎN BENEFICIUL CREDITORULUI GARANTAT, A UNEI GARANȚII SAU PROTECȚII ECHIVALENTE, ÎN CONDIȚIILE PREVĂZUTE LA ART.39 ALIN.(2) LIT.C)	45
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	45
6.9.	SITUAȚIA ACTULUI CONSTITUTIV – MODIFICĂRI	45
6.10.	SITUAȚIA TITLURILOR DE VALOARE	45
6.11.	PLATA OBLIGAȚIILOR BUGETARE	46
6.12.	TRATAMENTUL CREANȚELOR	46
<b>CAPITOLUL VII BUGETUL DE LICHIDARE</b>		<b>47</b>
7.1.	CONSERVAREA PATRIMONIULUI	47
7.2.	CHELTUIELI PENTRU DESFĂȘURAREA ACTIVITĂȚII DE REORGANIZARE	47
<b>CAPITOLUL VIII CONCLUZII</b>		<b>48</b>
Anexa 1. Analiză statică (3 pagini)		
Anexa 2. Analiză grafică (10 pagini)		
Anexa 3. Analiză dinamică (4 pagini)		
Anexa 4. Analiza contractelor de muncă (1 pagină)		
Anexa 5. Program plăți - trimestrial (3 pagini)		
Anexa 6. Analiza activelor grevate de sarcini (1 pagină)		
Anexa 7. Proces verbal A.G.E.A. (2 pagini)		

# CAPITOLUL I

## DATE INTRODUCTIVE

### 1.1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

#### DATE DE IDENTIFICARE ALE AGENTULUI ECONOMIC

1. Numele societății: **“ICANAST” S.R.L.**
2. Număr de înregistrare: Număr de ordine în Registrul comerțului: J17/117/1997  
Cod Unic de Înregistrare: Atribut Fiscal: 9160765
3. Forma juridică de constituire: **Societate cu răspundere limitată**
4. Adresa: Municipiul Tecuci, Str. TRAIAN, Nr. 7, Judet Galați
5. Tipul activității principale: Cod CAEN 1071 - Fabricarea pâinii; fabricarea prăjiturilor și a produselor proaspete de patiserie
6. Natura capitalului: **100% Privat**

#### Obiectul principal de activitate îl constituie:

★ 1071 - Fabricarea pâinii; fabricarea prăjiturilor și a produselor proaspete de patiserie

★ Printre obiectele secundare de activitate enumerăm:

1085 - Fabricarea de mâncăruri preparate

1089 - Fabricarea altor produse alimentare n.c.a.

4639 - Comerț cu ridicata nespecializat de produse alimentare, băuturi și tutun

4711 - Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse alimentare, băuturi și tutun

4719 - Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse nealimentare

4724 - Comerț cu amănuntul al pâinii, produselor de patiserie și produselor zaharoase, în magazine specializate

4941 - Transporturi rutiere de mărfuri

- alte activități ca urmare a recodificării activităților cf. CAEN Rev.1 și CAEN Rev.2.

### 1.2. SCURT ISTORIC

S.C. ICANAST S.R.L. Tecuci cu sediul în Tecuci, str.Traian nr.7 a fost înființată în anul 1997, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J17/117/1997 cu un capital social subscris și varsat integral de 200 lei.

Obiectul de activitate al societății este fabricarea de pâine, prăjituri și produse proaspete de patiserie – cod CAEN 1071.

Asociații societății Icanast SRL Tecuci sunt: Beta Rodica, cu aport social de 90% și Hristodor Nastasia, cu un aport social de 10%, conform ultimului act adițional.

Administratorii societății sunt: Beta Rodica și Hristodor Nastasia.

Societatea desfășoară activitate de producție și desfacere a pâinii și a produselor proaspete de patiserie atât în spațiul propriu situat în Tecuci, str.Traian nr.7, cât și distribuind produsele sale clienților săi prin rețeaua de distribuție.

Spre sfârșitul anului 2010 societatea a început să funcționeze în pierdere datorită faptului că vânzarile în rețeaua de distribuție au scăzut foarte mult din cauza apariției concurenței nelocale pe piața de desfacere a pâinii.

Pentru a îmbunătăți activitatea firmei și a rezista pe piața desfacerii s-a apelat la un credit în valoare de 200.000 lei de la banca Patria Credit IFN S.A București care practica dobânzi și

comisioane foarte mari, dar care acorda credite si societatilor aflate in dificultate financiara si care inregistreaza pierderi.

Datorita dobinzilor si comisiunelor mari, a scaderii vanzarilor pe rețeaua de distributie, a pretului de desfacere prea mic pentru a acoperi toate costurile aferente producerii painii societatea a continuat sa inregistreze pierdere si sa ajunga in imposibilitatea de a-si achita datoriile curente, ajungandu-se la restante foarte mari.

Prin reorganizarea pe care o dorim, societatea poate sa-si desfasoare activitatea de productie in continuare, achitandu-si si datoriile restante acumulate in timp si cele curente.

#### ◆ **capital social / acționari / administratori**

Societatea are un capital social subscris, integral vărsat, total de 200 RON, 20 părți sociale, valoarea unei părți sociale fiind de 10 RON fiecare, eliberate și atribuite asociațiilor, astfel:

\* **BEȚA RODICA**, Cetățenie: română, Data și locul nașterii: 10.06.1973, TECUCI,GALAȚI, CNP: 2730610510035, Act de identitate: Carte Identitate, GL/597951 emis de SPCLEP GALAȚI la data 02.02.2009, cu domiciliul în Municipiul Tecuci, Strada CUZA VODĂ, Nr. 19, Judet Galați; Cod postal: 805300, Aport la capital: 190 RON, Aport vărsat în RON : 190 RON, Număr părți sociale: 19, Cota de participare la beneficii și pierderi: 95% 95%

\* **HRISTUDOR NASTASIA**, Cetățenie: română, Data și locul nașterii: 23.09.1954, Comuna Suraia, VRANCEA, CNP: 2540923173159, Act de identitate: C.I. seria GL nr.884645 emis de SPCLEP TECUCI la data 23.07.2013, cu domiciliul în Mun. Tecuci, Strada TRAIAN, Nr. 7, Judet Galati, Aport la capital: 10 RON, Aport vărsat în RON : 10 RON, Număr părți sociale: 1, Cota de participare la beneficii și pierderi: 5% / 5%

Ca administratori statutari al societății au fost numiti:

\* **BEȚA RODICA**, administrator, cetățenie română, Data și locul nașterii: 10.06.1973, TECUCI,GALAȚI, CNP: 2730610510035, Adresa: Municipiul Tecuci, Strada CUZA VODĂ, Nr. 19, Judet Galați; Cod poștal: 805300, Act de identitate: Carte Identitate, GL/597951 emis de SPCLEP TECUCI la data 02.02.2009.

\* **HRISTUDOR NASTASIA**, administrator, Cetățenie: română, Data și locul nașterii: 23.09.1954, SURAIA,VRANCEA, CNP: 2540923173159, Adresa: Str. TRAIAN, Nr. 7, Judet Galați, Act de identitate: Carte Identitate, GL/884645 emis de SPCLEP TECUCI la data 23.07.2013

Prin hotărârea **AGEA nr. 1443 din 15.09.2014, d-na Beta Rodica**, cetățenie română, născută în data de 10.06.1973, în Mun. Tecuci, cu domiciliul în mun.Tecuci, str. Cuza Voda, nr. 19, Jud. Galați, identificată cu C.I. seria GL nr. 597951, CNP 2730610510035, **a fost numită administrator special.**

### ***1.3. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI***

\* **BEȚA RODICA**, Cetățenie: română, Data și locul nașterii: 10.06.1973, TECUCI,GALAȚI, CNP: 2730610510035, Act de identitate: Carte Identitate, GL/597951 emis de SPCLEP GALAȚI la data 02.02.2009, cu domiciliul în Municipiul Tecuci, Strada CUZA VODĂ, Nr. 19, Judet Galați; Cod postal: 805300, Aport la capital: 190 RON, Aport vărsat în RON : 190 RON, Număr părți sociale: 19, Cota de participare la beneficii și pierderi: 95% 95%

\* **HRISTUDOR NASTASIA**, Cetățenie: română, Data și locul nașterii: 23.09.1954, Comuna Suraia, VRANCEA, CNP: 2540923173159, Act de identitate: C.I. seria GL nr.884645 emis de SPCLEP TECUCI la data 23.07.2013, cu domiciliul în Mun. Tecuci, Strada TRAIAN, Nr. 7, Judet Galati, Aport la capital: 10 RON, Aport vărsat în RON : 10 RON, Număr părți sociale: 1, Cota de participare la beneficii și pierderi: 5% / 5%

#### ***1.4. ACTIVITATEA ȘI PRODUSELE SOCIETĂȚII***

Societatea și-a axat activitatea pe produse de morărit și panificație, încercând de la început ca produsele proprii să ofere o alternativă față de produsele existente pe piață.

Produsele se fabrică într-o sortimentație bogată, de calitate superioară, cu o profundă amprentă de originalitate, din dorința de a avea succes pe o piață suprasaturată.

Pentru promovarea produselor societății s-au inițiat campanii de publicitate prin diverse canale media: posturi TV, publicații, materiale promoționale etc, promoții pentru clienți, campanii cu rezultate benefice asupra imaginii firmei.

#### ***1.5. SITUAȚIA PERSONALULUI ANGAJAT***

Societatea înregistrează un număr de 6 angajați, încadrați pe diferite compartimente. Analiza contractelor de muncă se regăsește în **anexa nr. 4**

#### ***1.6. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ A SOCIETĂȚII***

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 analiza situației financiare am utilizat următoarele documente contabile: Bilanțurile contabile la data de 31.12.2011, 31.12.2012 și la 31.12.2013, precum și bilanțele de verificare la 31.12.2011, 31.12.2012, 31.12.2013 și la **30.11.2014**.

Perioada de timp luată ca referință pentru această analiză este reprezentată de ultimii trei ani de activitate înaintea deschiderii procedurii, respectiv situația până la 30.11.2014.

Luând în considerare faptul că data declanșării procedurii a fost **01.09.2014** am utilizat documentele august sus menționate pentru a putea vizualiza evoluția situației economico-financiare a societății în perioada **31.12.2011 ÷ 30.11.2014** și pentru a obține o imagine completă asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței.

Obiectul principal de activitate al debitoarei **S.C. ICANAST S.R.L.** este conform cod CAEN 1071: *Fabricarea pâinii; fabricarea prăjiturilor și a produselor proaspete de patiserie.*

## 1. Analiza situației patrimoniului

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

- Ron -

DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.11.2014
ACTIVE IMOBILIZATE	481.558	511.275	540.329	457.174
Stocuri	35.782	32.376	31.606	9.540
Creanțe	3.895	960	9.481	430
Disponibilități bănești	9.009	638	4.891	353
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	48.686	33.974	45.978	10.323
Cheltuieli în avans	24.782	24.782	24.782	66.844
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>555.026</b>	<b>570.031</b>	<b>611.089</b>	<b>534.341</b>
Capital social	200	200	200	200
Rezerve din reevaluare și alte rezerve	68.618	68.618	68.618	68.618
Alte elemente de capital	-58.472	-160.697	-181.616	-235.004
Capitaluri total	10.346	-91.879	-112.798	-166.186
Provizioane pt. riscuri și cheltuieli	0	0	0	0
Subvenții ptr. investiții	0	0	0	0
CAPITALURI PROPRII	10.346	-91.879	-112.798	-166.186
Datorii pe termen mediu și lung	465.699	531.682	537.496	388.082
TOTAL CAP. PERMANENTE	476.045	439.803	424.698	221.896
Datorii pe termen scurt	78.981	130.228	186.391	312.445
Venituri înreg. în avans	0	0	0	0
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>555.026</b>	<b>570.031</b>	<b>611.089</b>	<b>534.341</b>

### 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	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.11.2014
Activ total	555.026	570.031	611.089	534.341
Datorii totale	544.680	661.910	723.887	700.527
<b>Activ net contabil</b>	<b>10.346</b>	<b>-91.879</b>	<b>-112.798</b>	<b>-166.186</b>

După cum se poate observa în tabelul de august sus, elementele de natura activelor urmează o evoluție oscilantă. Astfel, în anul 2011 elementele de activ înregistrau o valoare de **555.026 lei**, în anul 2012 o valoare de **570.031 lei**, în anul 2013 o valoare de **611.089 lei**, iar la 30.11.2014 acestea erau în valoare de **534.341 lei**. Paralel cu evoluția elementelor de activ s-a modificat și cuantumul datoriilor societății, determinând modificarea activului net contabil. Așadar, pentru activul net



contabil s-a obținut în anul 2011 o valoare pozitivă, iar în restul perioadei indicatorul a înregistrat valori negative. În concluzie, **valoarea activului net contabil negativă obținută la sfârșitul perioadei analizate indică, teoretic, imposibilitatea societății de a-și acoperi 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 oscilantă: s-au majorat de la **481.558 lei** în anul 2011 la **540.329 lei** în anul 2013, iar la **30.11.2014** înregistrau o valoare contabilă netă de **457.174 lei**, fiind repartizate astfel:

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

- soldul contului 2131 „Echipamente tehnologice“:	165.084 lei
- soldul contului 2132 „Aparate și instalații de măsură“:	1.509 lei
- soldul contului 2133 „Mijloace de transport“:	86.035 lei
- soldul contului 214 „Mobilier, aparatura bir. echip.“:	20.331 lei
- soldul contului 231 „Imob. corporale în curs de execuție“:	193.449 lei

Valoarea amortizărilor aferente imobilizărilor la data de **30.11.2014** era în suma totală de **9.234 lei**, fiind repartizată astfel:

- soldul contului 2813 „Amort. inst. tehnice, mijl. de transport, anim. și plantații“:	9.234 lei
--	-----------

*Activele circulante* sunt privite ca a doua componentă importantă în structura activului bilanțier iar prin natura lor reprezintă cea mai scurtă cale spre obținerea de 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 oscilantă: astfel, în anul 2011, înregistrau valoarea de **48.686 lei**, în anul 2012 valoarea de **33.974 lei**, în anul 2013 valoarea de **45.978 lei**, iar în august 2014 valoarea de **10.323 lei** (datorită, în principal, diminuării volumului creanțelor și stocurilor).

**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 balanței de verificare la **30.11.2014**, în contabilitatea societății figurau stocuri în valoare de **9.540 lei**, formată din:

- materii prime:	5.072 lei
- mărfuri:	1.902 lei
- ambalaje:	2.565 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 **30.11.2014** la o valoare de **430 lei**, reprezentând sume de recuperat de la debitori diverși.

**În concluzie, dificultatea încasării creanțelor nu a reprezentat o problemă importantă pentru societatea , acestea diminuându-se de la valoarea de 9.481 lei în anul 2013 la valoarea de 430 lei la 30.11.2014, ceea ce înseamnă că societatea a depus eforturi pentru recuperarea acestora.**

**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 oscilantă, la 30.11.2014 figurând cu un sold de **353 lei**.

În ceea ce privește structura *disponibilităților bănești* ale societății, acestea sunt alcătuite din valoarea disponibilului existent în conturile bancare (329 lei), a disponibilităților de trezorerie existente în casierie (24 lei).

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

## **1.2. Analiza capitalurilor proprii și datoriilor societății debitoare**

- *Capitalurile proprii* reprezintă totalitatea surselor de finanțare stabile, aflate la dispoziția persoanelor juridice, după deducerea tuturor datoriilor. Sunt incluse în categoria august amplă a capitalurilor permanente, exprimând nuaugust 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 societate, se observă că:

- valoarea capitalului social a rămas constantă la valoarea de 200 lei în toată perioada analizată.
- la 30.11.2014 au fost constituite și înregistrate rezerve în sumă de 68.618 lei;
- la 30.11.2014 rezultatul reportat reflectă pierdere;
- rezultatul exercițiului se concretizează în pierdere în toată perioada analizată.

**Comparând evoluția datoriilor cu variația capitalurilor proprii, constatăm că datoriile se mențin la un nivel ridicat, deși prezintă o ușoară diminuare la sfârșitul perioadei în paralel cu o diminuare a capitalurilor proprii, rezultând, teoretic, 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 oscilantă pe parcursul perioadei analizate, cresc de la valoarea de **465.699 lei** în anul 2011 la valoarea de **537.496 lei** în anul 2013, iar la 30.11.2014 s-au diminuat la valoarea de **388.082 lei**, reprezentând sume datorate asociaților.

- *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 societății au avut o evoluție oscilantă pe parcursul perioadei, ajungând la data de 30.11.2014 la valoarea de **700.527 lei**.

Datoriile acumulate de societatea debitoare la finele lunii **noiembrie 2014** erau constituite astfel:

- credite bancare pe termen scurt:	60.935 lei
- datorii comerciale (furnizori):	134.442 lei
- obligații neachitate către bug. de stat, bug. asigurări soc., bug.local:	71.651 lei
- personal salarii/ajutoare datorate:	6.014 lei
- sume datorate asociațiilor:	388.082 lei
- creditori diverși:	39.403 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 patrimonialului, 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 valori negative în toată perioada analizată, rezultate ce exprimă fondul de rulment străin sau împrumutat, adică gradul de îndatorare pe termen lung pentru finanțarea nevoilor pe termen scurt.

Fondul de rulment net înregistrează valori negative în toată perioada analizată, ceea ce înseamnă că, teoretic, transformarea activelor circulante în lichidități nu a fost în măsură să acopere datoriile pe termen scurt. Această stare reflectă, teoretic, o stare de dezechilibru financiar.

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 negative în toată perioada analizată - acest lucru se întâmplă ca urmare a creșterii datoriilor pe termen scurt peste nivelul activelor circulante.

• Indicatorul privind *gradul de îndatorare* are la sfârșitul perioadei o valoare peste limita normală, care este în jur de **50%**; valoarea de la 31.12.2011 a fost de aproximativ **98%**, crescând și ajungând la 30.11.2014 la o valoare de cca. **131%**. **Din aceste valori rezultă că teoretic, au existat probleme în ceea ce privește susținerea activității societății, fondurile proprii devenind treptat insuficiente.**

• 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 sub limita normală de **1,30**, pornind de la o valoare de **0,93** (anul 2011) și ajungând la o valoare de **0,25** (30.11.2014). Din această situație reiese faptul că **societatea nu dispune de un excedent de lichiditate generală pentru a acoperi datoriile scadente ale firmei.**

Valorile sub limită ale indicatorului de lichiditate reflectă reducerea capacității 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 limita minimă, pornind de la valoarea de **1,02** (anul 2011) și ajungând până la valoarea de **0,76** (30.11.2014).

**Valorile obținute pentru acești indicatori confirmă faptul că, la finele perioadei analizate, societatea a avut o situație dificilă în termeni de solvabilitate, lichiditate și risc.**

### **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 nefavorabilă a acestuia: rezultatul din exploatare se concretizează în profit în anul 2013, iar în restul perioadei analizate rezultatul brut de exploatare înregistrează valori negative.

**Veniturile de exploatare** sunt formate, în principal, venituri din vânzarea produselor finite, venituri din vânzarea mărfurilor și din alte venituri de exploatare.

Evoluția veniturilor de exploatare de-a lungul perioadei analizate este una descrescătoare, astfel veniturile din exploatare au scăzut de la **749.009 lei** în anul 2011 până la **662.173 lei** în anul 2012; în 2013 au scăzut la valoarea de **538.465**, apoi la **30.11.2014** societatea a înregistrat venituri din exploatare în sumă de **290.949 lei**.

**Cheltuielile de exploatare** reprezintă totalul cheltuielilor generate de desfășurarea activității societății. Cheltuielile de exploatare dețin o pondere importantă în totalul cheltuielilor, reprezentând majoritatea cheltuieli generate de desfășurarea activității societății. Acest indicator înregistrează o evoluție decrescătoare pe parcursul perioadei analizate, astfel cheltuielile din exploatare au scăzut de la **760.569 lei** în anul 2011 până la **536.758 lei** în anul 2013. Ulterior la sfârșitul lunii **noiembrie 2014** cheltuielile de exploatare au scăzut la valoarea de **317.010 lei**, din care: cca. 21 % reprezintă cheltuieli cu materii prime și materiale, cca. 38% reprezintă cheltuieli cu mărfurile, cca. 2% reprezintă cheltuieli privind prestațiile externe, cca. 17% cheltuieli legate de personal, cca. 16% reprezintă cheltuieli cu utilitățile, cca. 1% cheltuieli cu impozite, taxe, cca. 5% reprezintă cheltuieli cu despăgubiri, donații, active cedate.

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, augșt puțin rabaturile, remizele și alte reduceri acordate clienților.

Cifra de afaceri netă în cazul de față are o evoluție descrescătoare evidențiind scăderea volumului veniturilor obținute din activitatea de bază a societății, ca urmare, putem spune că la finele perioadei analizate activitatea de bază desfășurată de societate a devenit mai puțin rentabilă.

- *Rezultatul financiar*

Din evoluția contului de profit și pierdere se poate observa faptul că în perioada analizată societatea a înregistrat rezultate negative în activitate financiară. Veniturile financiare au fost formate din venituri din sconturi obținute, iar cheltuielile financiare au fost constituite din cheltuieli cu dobanzile bancare.

- *Rezultatul extraordinar*

Rezultatul extraordinar sintetizează rezultatul concretizat în profit sau pierderi 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 în toată perioada analizată acesta s-a concretizat în pierdere.

Rezultatele nete astfel obținute, au înregistrat următoarele valori:

<b>Rezultatul exercițiului/anul</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>30.11.2014</b>
Rezultatul din exploatare	-11.560	-77.026	1.707	-26.061
Rezultatul financiar	-25.566	-25.199	-22.626	-27.326
<b>Rezultatul net al exercițiului</b>	<b>-37.126</b>	<b>-102.225</b>	<b>-20.919</b>	<b>-53.387</b>

**În concluzie, se poate spune că la finele perioadei rezultatele curente indică valoric o scădere a performanțelor financiare ale societății, datorată în principal diminuării înregistrate din activitatea de exploatare. Concretizarea rezultatului activității în pierdere denotă faptul că societatea se confruntă cu o degradare economică și o lipsă de rentabilitate la sfârșitul perioadei analizate.**

### 3.2. Analiza modificării resurselor și datoriilor societății

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

\* o diminuare a activelor imobilizate :

31.12.2011	30.11.2014
valoare netă de <b>481.558</b> Ron	valoare netă de <b>457.174</b> Ron

\* o diminuare a stocurilor :

31.12.2011	30.11.2014
<b>35.782</b> Ron	<b>9.540</b> Ron

\* o diminuare a creanțelor :

31.12.2011	30.11.2014
<b>3.895</b> Ron	<b>430</b> Ron

\* o scădere a numerarului și a echivalentelor de numerar :

31.12.2011	30.11.2014
<b>9.009</b> Ron	<b>353</b> Ron

\* o majorare a datoriilor totale ale societății :

31.12.2011	30.11.2014
<b>544.680</b> Ron	<b>700.527</b> Ron

Referitor la resursele societății se observă următoarele:

- *valoarea netă* a immobilizărilor are o evoluție descrescătoare, iar în baza documentelor de care dispunem putem spune că acest lucru se datorează înregistrării amortizării cât și vânzării unor immobilizări corporale.
- *rotația stocurilor*, care exprimă numărul de înlocuiri (teoretice) ale stocurilor cu ajutorul cifrei de afaceri este peste limita normală de 6, ceea ce ne indică o situație pozitivă în această direcție;
- *rotația creanțelor*, care exprimă numărul încasărilor (teoretice) ale creanțelor în raport de cifra de afaceri are la 30.11.2014, o valoare sub limita normală de 6, ceea ce ne sugerează că la sfârșitul perioadei analizat au fost probleme 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 augșt 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 2011	An 2012	An 2013	30.11.2014
1.	$R_1 = \text{Activ circulant} / \text{Activ total}$	0,105	0,072	0,090	0,023

2.	$R_2 = \text{Profit reinvestit (AF)} / \text{Activ total}$	-0,094	-0,251	-0,048	-0,140
3.	$R_3 = \text{Profit brut} / \text{Activ total}$	-0,221	-0,592	-0,113	-0,330
4.	$R_4 = \text{Capitaluri proprii} / \text{Datorii totale}$	0,011	-0,083	-0,093	-0,142
5.	$R_5 = \text{Cifra de afaceri} / \text{Activ total}$	0,952	0,816	0,595	0,307
6.	<i>Funcția – scor Z</i>	<b>0,754</b>	<b>-0,038</b>	<b>0,430</b>	<b>-0,282</b>

Potrivit rezultatelor obținute în urma calculelor efectuate conform modelului Altman se poate constata, teoretic, că în perioada analizată societatea a avut parte de o situație financiară dificilă, sub limita pragului de risc, ca urmare a diminuării cifrei de afaceri, deci a volumului veniturilor obținute din desfășurarea activității de bază.

În concluzie, scorul Z obținut la finele perioadei analizate are valori sub limita „prag” a riscului de faliment, fapt ce plasează societatea, **la nivelul lunii noiembrie 2014**, într-o situație financiară grea, fiind insolvabilă și cu risc de faliment iminent.

## 5. Concluzii privind cauzele și împrejurările care au condus la apariția stării de insolvență

### • Cauze obiective, independente de voința și posibilitățile societății

Astfel, dintre principalele forme de risc la care societățile comerciale având obiectul de activitate similar cu al societății “ICANAST” S.R.L. sunt expuse enumerăm:

- *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 ramânării fără lichidități (scadențele de împrumut și cuantumul 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 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 a determinat creșterea cheltuielilor materiale, în timp ce prețurile de vânzare au crescut într-un ritm inferior, 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 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; se observă înclinația consumatorilor spre produse mai ieftine, cu o calitate mai slabă dar cu 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, alți creditori (în valoare totală de **700.527 lei** la 30.11.2014), a căror neplată la timp atrage după sine calcularea de majorări și penalități, îngreunând redresarea societății și ducând în final la dezechilibre financiare; putem spune că aceasta este principala cauză care a dus la starea de insolvență.

Datoriile acumulate de societatea debitoare la finele lunii **noiembrie 2014** erau constituite astfel:

- credite bancare pe termen scurt:	60.935 lei
- datorii comerciale (furnizori):	134.442 lei
- obligații neachitate către bug. de stat, bug. asigurări soc., bug.local:	71.651 lei
- personal salarii/ajutoare datorate:	6.014 lei
- sume datorate asociațiilor:	388.082 lei
- creditori diverși:	39.403 lei.

**Datoriile pe termen scurt ale societății au suportat o creștere valorică ajungând de la o valoare de 78.981 lei în anul 2011 la o valoare de 312.445 lei la data de 30.11.2014. Apreciem că și acest lucru are efecte negative asupra solvabilității societății. Societatea și-a îndreptat atenția spre resurse împrumutate pe termen scurt, ceea ce a determinat diminuarea treptată a capitalului de lucru și a cauzat încetarea de plăți.**

2. Insuficiența disponibilităților bănești din sold (în valoare de **353 lei** la 30.11.2014) necesare pentru plata măcar parțială a 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 societății, acestea sunt alcătuite din valoarea disponibilului existent în conturile bancare (329 lei), a disponibilităților de trezorerie existente în casierie (24 lei).

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

3. Conform bilanței de verificare la 30.11.2014, în contabilitatea debitoarei figurau stocuri în valoare de **9.540 lei**, formată din:

- materii prime:	5.072 lei
- mărfuri:	1.902 lei
- ambalaje:	2.565 lei

4. Fonduri insuficiente pentru realizarea și finalizarea investițiilor necesare dezvoltării societății.

O altă clasificare a cauzelor care au condus la apariția stării financiare slabe:

\* cauze de natură internă

\* cauze de natură externă.



## A .Factori interni

- Neachitarea la timp a datoriilor către instituțiile bancare și furnizori, fapt ce a dus la calcularea de dobinzi si penalitati
- Nerecuperarea creanțelor de la clientii rau platnici
- Lipsa unor masuri reale si eficiente de reducere a cheltuielilor totale ale societatii
- Lipsa unei strategii pe termen mediu si lung de rentabilizare a activitatii, prin luarea de masuri la nivel de management, marketing, financiar si resurse umane, având în vedere condițiile de piață.

## B. Factori externi

- Cresterea preturilor de achizitie
- Orientarea clientilor către produse/servicii ieftine însă de o calitate indoielnică
- Înrautățirea comportamentului de plată al unor colaboratori economici

Problemele de lichiditate au fost agravate în condițiile în care, în general, unele companii au fost puse în incapacitate de plată din cauza creanțelor neîncasate de la proprii clienți.

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 societății 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 date (3 pagini)

Anexa 2. Analiză grafică date (10 pagini)

Anexa 3. Analiză dinamică date (4 pagini).

**Considerăm că se poate propune redresarea activității societății pe baza unui plan de reorganizare întocmit în conformitate cu prevederile legale in vigoare.**

### *La data de 30.11.2014 există:*

ACTIVE IMOBILIZATE	457.174 lei
Stocuri	9.540 lei
Creanțe	430 lei
Disponibilități bănești	353 lei
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	10.323 lei
Cheltuieli în avans	66.844 lei
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>534.341 lei</b>
și	
Capital social	200 lei
Rezerve din reevaluare și alte rezerve	68.618 lei
Alte elemente de capital	-235.004 lei
Capitaluri total	-166.186 lei
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>-166.186 lei</b>
Datorii pe termen mediu si lung	388.082 lei
TOTAL CAP. PERMANENTE	221.896 lei
Datorii pe termen scurt	312.445 lei
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>534.341 lei</b>

## 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 “ICANAST” 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.

#### 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 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 creditori.

Dimpotrivă, vânzarea în acest moment a întregului patrimoniu al “ICANAST” S.R.L. prin procedura falimentului *ar reduce șansele de recuperare a creanțelor pentru creditori garantați, bugetari, chirografari și a altor creditori 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 debitoarei care nu sunt necesare reușitei planului se adaugă profitul substanțial rezultat din continuarea activității debitoarei, toate destinate plății pasivului.

##### **Procesul de reorganizare comportă și alte avantaje:**

*Continuând activitatea, 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 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, 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 alte venituri 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 cateva decenii, a fost un bun 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

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

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

Pentru stabilirea valorii de piață a bunurilor din patrimoniul societății s-a luat în considerare valoarea netă contabilă (aproximată ca fiind apropiată de valoarea de piață).

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 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 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”

Astfel, valoarea de vânzare (echivalentul valorii de lichidare) a activului societății stabilită în conformitate cu valori nete contabile se prezintă după cum urmează:

#### **Valoarea de vânzare forțată**

**$V_{\text{LICHIDARE}} = 230.000 \text{ lei (cca. 52.300 Euro) - cca 50\% din valoarea netă contabilă}$**

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 **230.000 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% - cuantum de 286.215,90 lei, valoare superioară sumelor achitate în ipoteza falimentului.***

**În plus, trebuie să ținem cont de faptul că valoarea de 230.000 lei obținabilă în caz de faliment, este o valoare estimată pentru situația lichidării tuturor bunurilor din patrimoniu (in 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 și din vânzarea bunurilor dispensabile activității.

În ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de societatea debitoare, cu privire la acoperirea creanțelor din această categorie considerăm că s-ar putea acoperi integral aceste creanțe.

Dar avand in vedere faptul ca activele societatii sunt imobilizate si un procent de cca 42% din acestea sunt investitii in curs nefinalizate există un risc ca situatia sa se modifice radical. Acest risc este generat si 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. Mai mult, din valoarea estimată de lichidare se vor deduce întâi costurile de administrare ale lichidării, care sunt prioritare. În funcție de perioada care va decurge până la lichidarea totală a patrimoniului debitoare se poate ajunge la situația de a se reduce procentul de achitare a creanțelor garantate.

#### ■ **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 quantumul valorificării bunurilor este incert.

#### ■ **Avantaje pentru creditorii chirografari**

Continuarea activității comerciale a “ICANAST” 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 păstrarea unui client care își va achita creanțele curente la termen, în condițiile în care în caz de faliment al debitoare șansele de recuperare a creanțelor lor sunt incerte, iar prin plan se achita creanțele chirografare în procent de **100%**.

#### ■ **Avantaje pentru alți creditori chirografari**

Pentru categoria de alți creditori chirografari 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 quantumul valorificării bunurilor nu este suficient și pentru a se achita acești creditori, existând doar o mica șansa de recuperare partiala a creanțelor lor.

## **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. Ulterior, a fost întocmit și depus la dosarul cauzei tabelul definitiv al creanțelor.

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

- Creanțe garantate în cuantum de **84.970,00 LEI**;
- Creanțe bugetare în cuantum de **1.459,40 LEI**;
- Creanțe chirografare în cuantum de **73.027,50 LEI**;
- Alte creanțe chirografare în cuantum de **126.759,00 LEI**.

**Totalul pasivului astfel cum acesta figurează înscris în tabelul definitiv de creanțe este de 286.215,90 LEI.**

Dosar nr. 3486/121/2014

Debitor: S.C. ICANAST S.R.L. GALAȚI

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

Nr. de înreg. O.R.C. J17/117/1997,

C.U.I. 9160765

**TABELUL DEFINITIV AL CREDITORILOR S.C. ICANAST S.R.L. GALAȚI ÎNTOCMIT LA DATA DE 25.11.2014 ÎN CONFORMITATE CU PREVEDERILE ART. 3, PCT. 17 DIN LEGEA NR. 85/2006**

Nr. crt.	Denumire creditor	Sediu creditor	Creanța admisă în urma verificării (RON)	Caracteristicile creanței admise în urma verificării	Observații
<b>I. CREANȚE GARANTATE (art. 121, alin. 1, pct. 2 din Legea nr. 85/2006)</b>					
1.	Administrația Județeană a Finanțelor Publice Galați	mun. Galați, str. Brailei, nr. 33, jud. Galati	84,970.00	art. 121, alin. 1, pct. 2	-
<b>Total creanțe art. 121, alin. 1, pct. 2 din Legea nr. 85/2006</b>			<b>84,970.00</b>		
<b>II. CREANȚE BUGETARE (art. 123, pct. 4 din Legea nr. 85/2006)</b>					
2.	U.A.T. Mun. Tecuci	mun.Tecuci, str. 1 Dec. 1918, nr. 66, jud. Galați	1,459.40	art. 123 pct. 4	-
<b>Total creanțe art. 123, pct. 4 din Legea nr. 85/2006</b>			<b>1,459.40</b>		

<b>III. CREANȚE CHIROGRAFARE (art. 123, pct. 7 din Legea nr. 85/2006)</b>					
3.	Patria Credit Instituție Financiară Nebancară S.A.	B-dul Pipera, nr. 1B, et. 7, Voluntari, jud. Ilfov	63,434.27	art. 123 pct. 7	-
4.	Societatea Electrica Furnizare S.A.-Ag. de furnizare a Energiei Electrice Galați	mun. Galați, str. Basarabiei, nr. 47, jud. Galați	6,351.06	art. 123 pct. 7	-
5.	S.C. Zone Verzi Tec S.R.L.	mun. Tecuci, str. Elena Doamna, nr. 1A, jud. Galați	3,242.17	art. 123 pct. 7	-
<b>Total creanțe art. 123, pct. 7 din Legea nr. 85/2006)</b>			<b>73,027.50</b>		
<b>IV. ALTE CREANȚE CHIROGRAFARE (art. 123, pct. 8 din Legea nr. 85/2006)</b>					
6.	HRISTUDOR NASTASIA	mun. Tecuci, str. Traian, nr. 7, jud. Galati	126,759.00	art. 123 pct. 8	-
<b>Total creanțe art. 123, pct. 8 din Legea nr. 85/2006)</b>			<b>126,759.00</b>		
<b>Total general</b>			<b>286,215.90</b>		

Menționăm că în perioada de observație septembrie ÷ noiembrie 2014 se constată că s-au înregistrat datorii suplimentare.

Situația activelor grevate de sarcini se regăsește în **anexa nr. 6**.

## **CAPITOLUL IV CREANȚE DE RECUPERAT**

*Data deschiderii procedurii de insolvență este 01.09.2014, iar la data întocmirii prezentului Plan de Reorganizare se constată că nivelul creanțelor de recuperat (valoare scriptică) nu s-a modificat.*

Urmărind cifrele din Anexa nr. 1 se observă că în această perioadă creanțele au rămas la valoarea de **430 lei** - sume de recuperat de la debitori diverși.

În concluzie, încasarea cu dificultate a creanțelor nu a fost una dintre problemele societății, valoarea susmentionată fiind ne semnificativă.



## CAPITOLUL V

### REORGANIZAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

“ICANAST” S.R.L. își propune să realizeze prezentul plan de reorganizare, prin care se vor acoperi 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 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, 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 a acestora diferă de valoarea de piață la momentul actual – aproximată la valoarea contabilă netă.

NR. CRT	DENUMIRE	CANTITATE	PRET	VALOARE
<b>ECHIPAMENTE TEHNOLOGICE</b>				<b>165,083.67</b>
1	CUPTOR MATADOR WP	1.00	60,710.00	60,710.00
2	FORMATOR FRANZELĂ	1.00	15,191.14	15,191.14
3	DIVIZOR VOLUMETRIC MAPANVA	1.00	24,305.83	24,305.83
4	DOSPITOR AUTOMAT TELBO	1.00	14,137.76	14,137.76
5	PANACOATE TELBO	1.00	6,747.12	6,747.12
6	CĂRUCHOR INOX TELBO	1.00	4,047.74	4,047.74
7	CERNĂTOR FĂINĂ ITALPAN SF100	1.00	9,534.69	9,534.69
8	DOZATOR ELECTRONIC APA	1.00	5,666.62	5,666.62
9	MASĂ LUCRU EMAINOX	1.00	1,815.49	1,815.49
10	MALAXOR ALAUT CL KAKERY	1.00	22,927.28	22,927.28
<b>APARATE ȘI INSTALAȚII DE MĂSURĂ</b>				<b>1,509.23</b>
11	BASCULĂ ROMANA	1.00	823.53	823.53

12	HIDROFOR 450T100	1.00	685.70	685.70
<b>MIJLOACE DE TRANSPORT</b>				<b>244,242.07</b>
13	FORD FOCUS	1.00	39,785.85	39,785.85
14	AUTOUTILITARĂ FORD	1.00	46,249.16	46,249.16
15	AUTOUTILITARĂ RENAULT	1.00	70,775.82	70,775.82
16	RENAULT CLIO	1.00	46,731.24	46,731.24
17	AUTOTURISM RENAULT FLUENCE	1.00	40,700.00	40,700.00
<b>MOBILIER, APARATURĂ, BIROTICĂ</b>				<b>16,353.29</b>
18	TÂMLĂRIE PVC	1.00	6,223.16	6,223.16
19	INSTALAȚIE GPL	1.00	1,193.27	1,193.27
20	RAFTURI PĪINE	1.00	4,117.60	4,117.60
21	ARZĂTOR CIBUNIGAZ	1.00	3,147.06	3,147.06
22	CANAPEA VARA	1.00	873.96	873.96
23	MAȘINĂ DE SPĂLAT FRONTALĂ	1.00	798.24	798.24
<b>INVESTIȚII CONSTRUCȚII</b>				<b>193,449.22</b>
24	IMOBILIZĂRI CORPORALE ÎN CURS DE EXECUTIE	1.00	193,449.22	193,449.22
<b>TOTAL</b>				<b>620,637.48</b>

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

În urma stabilirii valorilor pentru activul net contabil, opinia referitoare la **VALOAREA TOTALĂ DE PIAȚĂ a bunurilor societății** este:

<b>Valoarea patrimoniului se ridică la suma de:</b>	
<b>- valoare de piață</b>	<b>457.174 lei - 104.000 euro</b>
<b>- valoare de vânzare forțată</b>	<b>230.000 lei - 52.000 euro</b>

Valorificarea activelor **conform valorilor de piață estimate** ar duce la acoperirea totală a datoriilor înscrise la masa credală, 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	Val. corectată
	NOV. 2014	NOV. 2014
<b>A. Active imobilizate total</b>	<b>457.174</b>	<b>230.000</b>
I. Imobilizări necorporale	0	0
II. Imobilizări corporale (valoare netă)	457.174	230.000
1. Terenuri și construcții (valoare brută)	0	0
1.1. Terenuri	0	0
1.2. Construcții	0	0

2. Echipamente si mijloace de transport (valoarea brută)	251.119	130.000
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (valoarea brută)	21.840	0
4. Amortizări aferente imobilizărilor corporale	-9.234	0
5. Avansuri și imobilizări corporale în curs	193.449	100.000
<b>III. Imobilizări financiare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Titluri de participare+creanțe legate de participare	0	0
2. Alte creanțe imobilizate	0	0
<b>B. Active circulante total</b>	<b>10.323</b>	<b>0</b>
<b>I. Stocuri</b>	<b>9.540</b>	<b>0</b>
<b>II. Creanțe total</b>	<b>430</b>	<b>0</b>
<b>III. Numerar și echivalent de numerar</b>	<b>353</b>	<b>0</b>
<b>C. Cheltuieli în avans</b>	<b>66.844</b>	<b>0</b>
<b>ACTIV TOTAL</b>	<b>534.341</b>	<b>230.000</b>

#### 5.4. BILANȚ DE DESCHIDERE PROCEDURĂ INSOLVENȚĂ

La data întocmirii prezentului plan de reorganizare am utilizat informațiile privind posibilitățile de redresare ale societății și le-am concretizat în bilanțul de deschidere de procedură corectat, așa cum este prezentat mai jos:

ELEMENTE PATRIMONIALE	30.11.2014	30.11.2014 corectat
<b>BILANȚUL</b>		
<b>Imobilizări necorporale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Imobilizări corporale</b>	<b>457.174</b>	<b>230.000</b>
<b>Imobilizări financiare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>457.174</b>	<b>230.000</b>
Materii prime și materiale consumabile	7.637	0
Producția în curs de execuție	0	0
Produse finite și mărfuri	1.903	0
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	0	0
<b>STOCURI - TOTAL</b>	<b>9.540</b>	<b>0</b>
CREANTE - TOTAL	430	0
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	353	0
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	<b>10.323</b>	<b>0</b>
Cheltuieli în avans	<b>66.844</b>	<b>0</b>
Sume datorate instituțiilor de credit și împrumuturi asimilate	60.935	63.434
Datorii comerciale și alte datorii asimilate	134.442	9.593
Alte datorii pe termen scurt	117.068	213.189
<b>DATORII PE TERMEN SCURT - TOTAL</b>	<b>312.445</b>	<b>286.216</b>
Active circulante nete respectiv datorii curente nete	<b>-235.278</b>	<b>-286.216</b>
<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>221.896</b>	<b>-56.216</b>
Sume datorate instituțiilor de credit și împrumuturi asimilate	0	0
Datorii comerciale și alte datorii asimilate	0	0
Alte datorii pe termen lung	388.082	0
<b>DATORII PE TERMEN MEDIU SI LUNG - TOTAL</b>	<b>388.082</b>	<b>0</b>
PROVIZIOANE	0	0
Subvenții pentru investiții	0	0

Venituri inregistrate in avans	0	0
VENITURI IN AVANS - TOTAL	0	0
CAPITAL SI PRIME DE CAPITAL	200	200
REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE	68.618	68.618
Alte elemente de capital	-235.004	-125.034
<b>CAPITALURI - TOTAL</b>	<b>-166.186</b>	<b>-56.216</b>

Aprecierea valorii "capitaluri – total" se datorează corecțiilor aplicate valorilor contabile existente (în principal din estimarea valorilor bunurilor la valoarea de vânzare forțată – pe de o parte și corecția datoriilor societății – pe de altă parte).

### 5.5. ANALIZA FLUXULUI PRODUCTIV

Fiind vorba de o situație de insolvență, proiecția corectă a fluxurilor de numerar are o importanță semnificativă în activitatea de reorganizare a debitoarei. Această proiecție are rolul de a asigura în mod concomitent:

- finanțarea activității curente;
- distribuirea către creditorii înscrși la masa credală;
- achitarea datoriilor din timpul procedurii.

În mod similar cu bugetul de venituri și cheltuieli, tabloul fluxurilor de numerar este analizat distinct pe activități, surplusul fiind sursa de rambursare a datoriilor înscrise la masa credală și a celor cumulate în timpul procedurii.

Principiul de întocmire a acestei proiecții a fluxului de numerar pornește de la atingerea capacității de autofinanțare – în condițiile unei producții în creștere și a unui deficit de capital circulant – și stingerea datoriilor istorice pe măsura valorificării activelor neproductive, considerate excedentare.

În privința întocmirii corecte și echilibrate a fluxului de numerar privind activitatea curentă, trebuie corelate în mod corect termenele de plată, termenele de încasare, cu ciclul producției. În privința plăților, termenele de plată au fost stabilite în funcție de priorități: salariile, furnizorii de materiale și utilități, serviciile, în scopul asigurării continuității producției.

***Analiza rezultatelor previzionate (2015 ÷ 2017) se regăsește în cash-flow-urile următoare:***

**Flux de lichiditati (cash-flow) - previziuni**

S.C." ICANAST " S.R.L.TECUCI

- 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
<b>OPERATIUNEA/PERIOADA</b>	Anul 2	Luna 1	Luna2	Luna 3	Luna 4	Luna 5	Luna 6	Luna 7	Luna 8	Luna 9	Luna 10	Luna 11	Luna 12
<b>I. ACTIVITATEA DE INVESTITII SI FINANTARE</b>													
A. Total intrari de lichiditati din:	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
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
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
<b>II. ACTIVITATEA DE EXPLOATARE SI ALTE ACTIVITATI</b>													
F. Incasari din activitatea de exploatare, inclusiv TVA (F1+F2)													
G. Incasari din activitatea financiara	396000	31000	31000	31000	31000	31000	31000	35000	35000	35000	35000	35000	35000
H. Incasari din activitatea exceptionala (amenzii, penalitati)	0												
I. Credite pe termen scurt	0												
J. Total Intrari de numerar (F+G+H+I)	396000	31000	31000	31000	31000	31000	31000	35000	35000	35000	35000	35000	35000
K. Plati pentru activitatea de exploatare, inclusiv TVA (dupa caz), din care:	277900	22200	22200	22200	22200	22200	22200	24200	24200	24200	23700	24200	24200
K1. Materii prime, materiale si marfuri	48600	3100	3100	3100	3100	3100	3100	5000	5000	5000	5000	5000	5000
K2. Cheltuieli cu personalul direct productiv (inclusiv CAS)	96000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000
K3. Cheltuieli cu personalul de conducere (inclusiv CAS)	35500	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	2500	3000	3000
K4. Alte cheltuieli cu personalul (inclusiv CAS)	0												
K5. Chirii, redevente leasing operational	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K6. Utilitati (combustibil, energie, apa, gaze etc.)	84000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000
K7. Transport	0												
K8. Costuri functionare birouri	1200	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
K9. Reclama/Publicitate	0												
K10. Deplasari	0												
K11. Asigurari	0												
K12. Intretinere si reparatii	2400	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
K13. Servicii profesionale	6000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
K14. Impozite pe cladiri, terenuri, mijloace de transport etc.	4200	300	300	300	300	300	300	400	400	400	400	400	400
L. Flux brut exclusiv plati pentru impozit pe profit si TVA (J-K)	118100	8800	8800	8800	8800	8800	8800	10800	10800	10800	11300	10800	10800
M. Plati pentru impozite si taxe	23952	1836	1836	1836	1836	1836	1836	2156	2156	2156	2156	2156	2156
M1. TVA de platit	18000	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500
M2. Impozit pe profit	5952	336	336	336	336	336	336	656	656	656	656	656	656
N1 Rambursari de credite pe termen scurt	0												
N2 Plati de dobanzi la credite pe termen scurt	0												
O1 Plati exceptionale (masa credala)	76030	4.704	4.704	4.704	4.704	4.704	4.704	7.668	7.668	8.151	8.500	7.668	8.151
O2 Dividende	0												
P. Total plati, exclusiv cele aferente exploatarii (M+N1+N2+O1+O2)	99982	6540	6540	6540	6540	6540	6540	9824	9824	10307	10656	9824	10307
Q. Flux de numerar din activitatea curenta (L-P)	18118	2260	2260	2260	2260	2260	2260	976	976	493	644	976	493

**Flux de lichiditati (cash-flow) - previziuni**

S.C." ICANAST " S.R.L.TECUCI

- RON -

	2016	01.16	02.16	03.16	04.16	05.16	06.16	07.16	08.16	09.16	10.16	11.16	12.16
<b>OPERATIUNEA/PERIODA</b>	Anul 3	Luna 13	Luna 14	Luna15	Luna 16	Luna 17	Luna18	Luna19	Luna 20	Luna 21	Luna 22	Luna 23	Luna 24
<b>I. ACTIVITATEA DE INVESTITII SI FINANTARE</b>													
A. Total intrari de lichiditati din:	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
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
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
<b>II. ACTIVITATEA DE EXPLOATARE SI ALTE ACTIVITATI</b>													
F. Incasari din activitatea de exploatare, inclusiv TVA (F1+F2)													
G. Incasari din activitatea financiara	450000	35000	35000	35000	35000	35000	35000	40000	40000	40000	40000	40000	40000
H. Incasari din activitatea exceptionala (amenzi, penalitati)	0												
I. Credite pe termen scurt	0												
J. Total Intrari de numerar (F+G+H+I)	450000	35000	35000	35000	35000	35000	35000	40000	40000	40000	40000	40000	40000
K. Plati pentru activitatea de exploatare, inclusiv TVA (dupa caz), din care:	309000	25200	25200	25200	25200	25200	25200	26300	26300	26300	26300	26300	26300
K1. Materii prime, materiale si marfuri	78000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	7000	7000	7000	7000	7000	7000
K2. Cheltuieli cu personalul direct productiv (inclusiv CAS)	96000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000
K3. Cheltuieli cu personalul de conducere (inclusiv CAS)	36000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000
K4. Alte cheltuieli cu personalul (inclusiv CAS)	0												
K5. Chirii, redevente leasing operational	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K6. Utilitati (combustibil, energie, apa, gaze etc.)	84000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000
K7. Transport	0												
K8. Costuri functionare birouri	1200	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
K9. Reclama/Publicitate	0												
K10. Deplasari	0												
K11. Asigurari	0												
K12. Intretinere si reparatii	2400	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
K13. Servicii profesionale	6000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
K14. Impozite pe cladiri, terenuri, mijloace de transport etc.	5400	400	400	400	400	400	400	500	500	500	500	500	500
L. Flux brut exclusiv plati pentru impozit pe profit si TVA (J-K)	141000	9800	9800	9800	9800	9800	9800	13700	13700	13700	13700	13700	13700
M. Plati pentru impozite si taxe	26928	1980	1980	1980	1980	1980	1980	2508	2508	2508	2508	2508	2508
M1. TVA de platit	18000	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500
M2. Impozit pe profit	8928	480	480	480	480	480	480	1008	1008	1008	1008	1008	1008
N1 Rambursari de credite pe termen scurt	0												
N2 Plati de dobanzi la credite pe termen scurt	0												
O1 Plati exceptionale (masa credala)	103074	7.668	7.668	7.668	7.668	7.668	7.668	9.948	9.010	9.527	9.527	9.527	9.527
O2 Dividende	0												
P. Total plati, exclusiv cele aferente exploatarii (M+N1+N2+O1+O2)	130002	9648	9648	9648	9648	9648	9648	12456	11518	12035	12035	12035	12035
Q. Flux de numerar din activitatea curenta (L-P)	10998	152	152	152	152	152	152	1244	2182	1665	1665	1665	1665

**Flux de lichiditati (cash-flow) - previziuni**

S.C." ICANAST " S.R.L. TECUCI

- RON -

<b>OPERATIUNEA/PERIOADA</b>	2017 Anul 4	01.17 Luna25	02.17 Luna 26	03.17 Luna 27	04.17 Luna 28	05.17 Luna 29	06.17 Luna 33	07.17 Luna 31	08.17 Luna32	09.17 Luna 33	10.17 Luna 34	11.17 Luna 35	12.17 Luna36
<b>I. ACTIVITATEA DE INVESTITII SI FINANTARE</b>													
A. Total intrari de lichiditati din:	125000	125000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aport la capitalul social	0												
Vanzari de active	125000	125000											
Credite pe termen lung:	0												
B. Total iesiri de lichiditati prin:	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)	125000	125000	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)	125000	125000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>II. ACTIVITATEA DE EXPLOATARE SI ALTE ACTIVITATI</b>	0												
F. Incasari din activitatea de exploatare, inclusiv TVA (F1+F2)													
G. Incasari din activitatea financiara	492000	41000	41000	41000	41000	41000	41000	41000	41000	41000	41000	41000	41000
H. Incasari din activitatea exceptionala (amenzii, penalitati)	0												
I. Credite pe termen scurt	0												
J. Total Intrari de numerar (F+G+H+I)	492000	41000	41000	41000	41000	41000	41000	41000	41000	41000	41000	41000	41000
K. Plati pentru activitatea de exploatare, inclusiv TVA (dupa caz), din care:	332900	27200	27200	27200	27200	27300	27300	28300	28300	28300	28200	28200	28200
K1. Materii prime, materiale si marfuri	102000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	9000	9000	9000	9000	9000	9000
K2. Cheltuieli cu personalul direct productiv (inclusiv CAS)	96000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000
K3. Cheltuieli cu personalul de conducere (inclusiv CAS)	36000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000
K4. Alte cheltuieli cu personalul (inclusiv CAS)	0												
K5. Chirii, redevente leasing operational	0	0	0	0	0	0	0						
K6. Utilitati (combustibil, energie, apa, gaze etc.)	84000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000
K7. Transport	0												
K8. Costuri functionare birouri	1200	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
K9. Reclama/Publicitate	0												
K10. Deplasari	0												
K11. Asigurari	0												
K12. Intretinere si reparatii	2400	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
K13. Servicii profesionale	6000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
K14. Impozite pe cladiri, terenuri, mijloace de transport etc.	5300	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
L. Flux brut exclusiv plati pentru impozit pe profit si TVA (J-K)	159100	13800	13800	13800	13800	13700	13700	12700	12700	12700	12800	12800	12800
M. Plati pentru impozite si taxe	31960	2524	2524	2524	2524	2508	2508	2800	2800	2800	2816	2816	2816
M1. TVA de platit	21000	1500	1500	1500	1500	1500	1500	2000	2000	2000	2000	2000	2000
M2. Impozit pe profit	10960	1024	1024	1024	1024	1008	1008	800	800	800	816	816	816
N1 Rambursari de credite pe termen scurt	0												
N2 Plati de dobanzi la credite pe termen scurt	0												
O1 Plati exceptionale (masa credala)	107112	9.527	9.527	9.527	9.527	10.010	10.941	8009	8009	8009	8009	8009	8008
O2 Dividende	0												
P. Total plati, exclusiv cele aferente exploatarei (M+N1+N2+O1+O2)	139072	12051	12051	12051	12051	12518	13449	10809	10809	10809	10825	10825	10824
Q. Flux de numerar din activitatea curenta (L-P)	20028	1749	1749	1749	1749	1182	251	1891	1891	1891	1975	1975	1976

## 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-financiari se calculează pe baza informațiilor furnizate de companii în situațiile financiare. Utilitatea acestor indicatori economico-financiari 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 financiare care ajută la predicția unui eventual faliment în viitor. Indicatorii economico-financiari facilitează lucrul cu un volum de date ridicat într-o manieră organizată. Societatea "ICANAST" S.R.L. a înregistrat următoarele modificări ale valorilor indicatorilor financiare (la finele anului 2013, la deschiderea procedurii și la data întocmirii planului):

### ➤ **Analiza situației patrimoniului**

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

- Ron -

DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.11.2014
ACTIVE IMOBILIZATE	481.558	511.275	540.329	457.174
Stocuri	35.782	32.376	31.606	9.540
Creanțe	3.895	960	9.481	430
Disponibilități bănești	9.009	638	4.891	353
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	48.686	33.974	45.978	10.323
Cheltuieli în avans	24.782	24.782	24.782	66.844
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>555.026</b>	<b>570.031</b>	<b>611.089</b>	<b>534.341</b>
Capital social	200	200	200	200
Rezerve din reevaluare și alte rezerve	68.618	68.618	68.618	68.618
Alte elemente de capital	-58.472	-160.697	-181.616	-235.004
Capitaluri total	10.346	-91.879	-112.798	-166.186
Provizioane pt. riscuri și cheltuieli	0	0	0	0
Subvenții ptr. investiții	0	0	0	0
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>10.346</b>	<b>- 91.879</b>	<b>- 112.798</b>	<b>- 166.186</b>
Datorii pe termen mediu și lung	465.699	531.682	537.496	388.082
TOTAL CAP. PERMANENTE	476.045	439.803	424.698	221.896
Datorii pe termen scurt	78.981	130.228	186.391	312.445
Venituri înreg. în avans	0	0	0	0
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>555.026</b>	<b>570.031</b>	<b>611.089</b>	<b>534.341</b>

### ➤ **Analiza activului net contabil**

#### • **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.



<b>Indicator</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>30.11.2014</b>
Activ total	555.026	570.031	611.089	534.341
Datorii totale	544.680	661.910	723.887	700.527
<b>Activ net contabil</b>	<b>10.346</b>	<b>-91.879</b>	<b>-112.798</b>	<b>-166.186</b>

După cum se poate observa în tabelul de august sus, elementele de natura activelor urmează o evoluție oscilantă. Astfel, în anul 2011 elementele de activ înregistrau o valoare de **555.026 lei**, în anul 2012 o valoare de **570.031 lei**, în anul 2013 o valoare de **611.089 lei**, iar la 30.11.2014 acestea erau în valoare de **534.341 lei**. Paralel cu evoluția elementelor de activ s-a modificat și cuantumul datoriilor societății, determinând modificarea activului net contabil. Așadar, pentru activul net contabil s-a obținut în anul 2011 o valoare pozitivă, iar în restul perioadei indicatorul a înregistrat valori negative. În concluzie, **valoarea activului net contabil negativă obținută la sfârșitul perioadei analizate indică, teoretic, imposibilitatea societății de a-și acoperi datoriile pe seama activelor deținute.**

#### **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 lucru pentru lucrările în curs de execuție, 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 amortizărilor**, 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.

#### Factorii de succes

“ICANAST” S.R.L. este o societate de importanță zonală semnificativă, fiind un organism socio-tehnic-economic ce funcționează într-un mediu extrem de dinamic, schimbător, cu profunde influențe asupra sa, dar în același timp, fiind o societate ce posedă mecanismul de autoreglare ce-i permite reproiectarea și optimizarea structurilor sale pentru supraviețuirea în viitor și integrarea în circuitul normal de funcționare al agenților economici.

Pentru redresarea economico – financiară a societății pe baza unor strategii coerente pe termen lung, societatea își propune următoarele măsuri interne:

A. restructurare comercial, marketing, management, financiar contabil, respectiv:

- \* alegerea clientilor pe criterii de solvabilitate și luarea de măsuri asiguratorii de încasare a creanțelor
- \* monitorizarea comportamentului financiar al clientilor cu care societatea lucrează în prezent
- \* luarea de măsuri pentru recuperarea creanțelor scadente și neincasate, apelând la instanțele de judecată

B. asigurarea unei creșteri mai sustinute și a unui flux pozitiv de lichidități prin:

- implementarea de acțiuni pe termen mediu și lung și monitorizarea rezultatelor

- analiza marjelor de profit si a sistemului de preturi
- mentinerea sub control al pragului de profitabilitate
- urmarirea realizarii tuturor activitatilor si proiectelor propuse pentru perioada urmatoare
- controlul asupra cheltuielilor efectuate si recuperarea creantelor
- lichidarea partiala a patrimoniului prin vnzarea elementelor care nu afecteaza activitatea societatii.

## 5.7. PIAȚA

În ceea ce privește piața pe care funcționează societatea aceasta este una suprasaturată. Pentru a încerca remedierea acestei probleme se va intensifica activitatea de marketing a societății, eventual printr-un departament specializat.

Pentru recâștigarea și menținerea vadului comercial societatea va desfășura campanii promoționale în funcție de sezon.

Activitatea se va desfășura pe aceeași structură introducându-se și aspecte noi astfel:

- restructurarea portofoliului companiei,
- se vor optimiza anumite procese și se va încerca acapararea de parteneri noi pt desfacere,
- se va încerca, prin strategii noi, să se adapteze brandul companiei noilor cerințe ale pieții și se va face o relocare pe piață,
- se vor valorifica bunurile care nu sunt imediat necesare.

“ICANAST” S.R.L. este poziționată pe o piață dezvoltată și are marele avantaj că “lucrează” cu produse de calitate și cu personal calificat, rezultatul final fiind astfel de foarte bună calitate.

### ➤ CEREREA:

Adâncimea portofoliului este redată de variația de produse/servicii.

Conform specialiștilor în domeniu, produsele/serviciile sunt de 5 tipuri:

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

Activitatea societății este în general în sfera produselor/serviciilor leader.

### ➤ APROVIZIONAREA:

Există toate premisele ca aprovizionarea să se realizeze de la diverși furnizori cu care să se dezvolte bune relații comerciale. În această direcție se vor efectua câteva îmbunătățiri.

### ➤ CONCURENȚA:

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

#### **Puncte slabe ale concurenței:**

- O parte din firmele concurente nu dispun de personal calificat;
- Neadaptarea la circulația rapidă a informației.

#### **Puncte tari ale concurenței**

- În mare parte concurenții cei mai importanți au în portofoliu oferte mult mai variate – un important *avantaj* al acestora, unii clienți alegând, de exemplu, un preț mai mic în detrimentul calității;
  - La o parte din concurenți bugetele pentru investiții, marketing și publicitate sunt relativ ridicate.
- Pentru a contracara aceste probleme propunem următoarele:

- se va urmări constant obținerea marjei de profit prestabilită; în cazul unei rentabilități mai scăzute resursele se vor reloca,
- se vor acorda discount-uri pentru achiziția mai multor produse cu plata imediată
- se vor continua și se vor realiza noi acțiuni de promovare a societății prin reclame și publicitate: presa, radio, internet

ALTE INFORMAȚII edificatoare asupra posibilităților de reușită a afacerii:

- Nivel de calitate: mediu și superior.
- Agentul economic este proprietarul tuturor activelor declarate.

## 5.8. PROGRAMUL DE PLATĂ A CREAŢELOR (MODALITĂŢI DE LICHIDARE A PASIVULUI)

### Graficul de eşalonare a datoriilor (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 (**anexa nr. 5**) prezintă în mod detaliat plata tuturor creditorilor, pe fiecare trimestru. În scopul redresării şi relansării activităţii societăţii au fost considerate tratamente relativ egale pentru toate categoriile de creanţe.

<i>Nr. crt.</i>	<i>CREDITOR</i>	<i>%</i>	<i>Creanţa - lei -</i>	<i>ANUL 1 PLAN</i>	<i>ANUL 2 PLAN</i>	<i>ANUL 3 PLAN</i>	<i>TOTAL CREAŢĂ ACHITATĂ</i>	<i>% RECUPERARE</i>
1	Administratia Judeteana a Finantelor Publice Galati	100%	84.970,00	28.320,00	28.320,00	28.330,00	84.970,00	100%
<i>Subtotal:</i>		<i>100%</i>	<i>84.970,00</i>	<i>28.320,00</i>	<i>28.320,00</i>	<i>28.330,00</i>	<i>84.970,00</i>	<i>100%</i>
<i>Nr. crt.</i>	<i>CREDITOR</i>	<i>%</i>	<i>Creanţa - lei -</i>	<i>ANUL 1 PLAN</i>	<i>ANUL 2 PLAN</i>	<i>ANUL 3 PLAN</i>	<i>TOTAL CREAŢA ACHITATA</i>	<i>% RECUPERARE</i>
2.	U.A.T.Mun.Tecuci	100%	1.459,40	488,00	488,00	483,40	1459,40	100%
<i>Subtotal:</i>		<i>100%</i>	<i>1459,40</i>	<i>488,00</i>	<i>488,00</i>	<i>483,40</i>	<i>1459,40</i>	<i>100%</i>
<i>Nr. crt.</i>	<i>CREDITOR</i>	<i>%</i>	<i>Creanţa - lei -</i>	<i>ANUL 1 PLAN</i>	<i>ANUL 2 PLAN</i>	<i>ANUL 3 PLAN</i>	<i>TOTAL CREAŢA ACHITATA</i>	<i>% RECUPERARE</i>
3	Patria Credit Institutie Financiara Nebancara S.A.	86,86%	63.434,27	38.512,00	24.922,27	0,00	63.434,27	100%
4	Societatea Electrica Furnizare S.A.-Ag.de furnizare a Energiei Electrice Galati	8,70%	6.351,06	2.116,00	2.116,00	2.119,06	6.351,06	100%

5	S.C.Zone Verzi Tec SRL	4,44%	3.242,17	1.080	1.080	1.082,17	3.242,17	100%
<b>Subtotal:</b>		<b>100%</b>	<b>73.027,50</b>	<b>41.708,00</b>	<b>28.118,27</b>	<b>3.201,23</b>	<b>73.027,50</b>	<b>100%</b>
<b>Nr. crt.</b>	<b>CREDITOR</b>	<b>%</b>	<b>Creanța - lei -</b>	<b>ANUL 1 PLAN</b>	<b>ANUL 2 PLAN</b>	<b>ANUL 3 PLAN</b>	<b>TOTAL CREANTA ACHITATA</b>	<b>% RECUPERARE</b>
4.	Hristudor Nastasia	100%	126.759,00	5.514,00	46.148,00	75.097,00	126.759,00	100%
<b>Subtotal:</b>		<b>100%</b>	<b>126.759,00</b>	<b>5.514,00</b>	<b>46.148,00</b>	<b>75.097,00</b>	<b>126.759,00</b>	<b>100%</b>
<b>Total general</b>			<b>286.215,90</b>	<b>76.030,00</b>	<b>103.074,27</b>	<b>107.111,63</b>	<b>286.215,90</b>	

*Modalități de plată:*

- trimestrial, cu deducere din procentul stabilit anual
- 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 garantate, 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 bugetare, 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 2015 ÷ 2017

Proiecția contului de profit și pierderi se prezintă astfel:

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Total an 2015, din care:	Ianuarie	Februarie	Martie	Aprilie	Mai	Iunie	Iulie	August	Septembrie	Octombrie	Noiembrie	Decembrie
<b>1</b>	<b>Venituri din exploatare</b>	<b>396000</b>	<b>31000</b>	<b>31000</b>	<b>31000</b>	<b>31000</b>	<b>31000</b>	<b>31000</b>	<b>35000</b>	<b>35000</b>	<b>35000</b>	<b>35000</b>	<b>35000</b>	<b>35000</b>
1,1	Vanzari marfuri	36000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000
1,2	Prestari servicii	0												
1,3	Productia vanduta	360000	28000	28000	28000	28000	28000	28000	32000	32000	32000	32000	32000	32000
2	Venituri financiare	0												
3	Venituri exceptionale	0												
<b>4</b>	<b>Total venituri</b>	<b>396000</b>	<b>31000</b>	<b>31000</b>	<b>31000</b>	<b>31000</b>	<b>31000</b>	<b>31000</b>	<b>35000</b>	<b>35000</b>	<b>35000</b>	<b>35000</b>	<b>35000</b>	<b>35000</b>
<b>5</b>	<b>Cheltuieli pt. Exploatare</b>	<b>358800</b>	<b>28900</b>	<b>28900</b>	<b>28900</b>	<b>28900</b>	<b>28900</b>	<b>28900</b>	<b>30900</b>	<b>30900</b>	<b>30900</b>	<b>30900</b>	<b>30900</b>	<b>30900</b>
5,1	Costul marfurilor	24000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000
5,2	Mat prime si mat consumabile	48600	3100	3100	3100	3100	3100	3100	5000	5000	5000	5000	5000	5000
5,3	Combustibil, energie, apa	84000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000
5,4	Alte cheltuieli materiale	24000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000
5,5	Lucr serv executate de terti	6000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
5,6	Impozite si taxe asimilate	4200	300	300	300	300	300	300	400	400	400	400	400	400
5,7	Salarii	96000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000
5,8	CAS + somaj	36000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000
5,9	Alte cheltuieli de exploatare	24000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000
5,10	Amortizarea	12000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000
6	Cheltuieli financiare	0												
7	Cheltuieli exceptionale													
<b>8</b>	<b>Impozit pe profit</b>	<b>5952</b>	<b>336</b>	<b>336</b>	<b>336</b>	<b>336</b>	<b>336</b>	<b>336</b>	<b>656</b>	<b>656</b>	<b>656</b>	<b>656</b>	<b>656</b>	<b>656</b>
<b>9</b>	<b>Total cheltuieli</b>	<b>364752</b>	<b>29236</b>	<b>29236</b>	<b>29236</b>	<b>29236</b>	<b>29236</b>	<b>29236</b>	<b>31556</b>	<b>31556</b>	<b>31556</b>	<b>31556</b>	<b>31556</b>	<b>31556</b>
<b>10</b>	<b>Total profit</b>	<b>31248</b>	<b>1764</b>	<b>1764</b>	<b>1764</b>	<b>1764</b>	<b>1764</b>	<b>1764</b>	<b>3444</b>	<b>3444</b>	<b>3444</b>	<b>3444</b>	<b>3444</b>	<b>3444</b>

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Total an 2016, din care:	Ianuarie	Februarie	Martie	Aprilie	Mai	Iunie	Iulie	August	Septembrie	Octombrie	Noiembrie	Decembrie
<b>1</b>	<b>Venituri din exploatare</b>	<b>450000</b>	<b>35000</b>	<b>35000</b>	<b>35000</b>	<b>35000</b>	<b>35000</b>	<b>35000</b>	<b>40000</b>	<b>40000</b>	<b>40000</b>	<b>40000</b>	<b>40000</b>	<b>40000</b>
1,1	Vanzari marfuri	45000	3500	3500	3500	3500	3500	3500	4000	4000	4000	4000	4000	4000
1,2	Prestari servicii	0												
1,3	Productia vanduta	405000	31500	31500	31500	31500	31500	31500	36000	36000	36000	36000	36000	36000
2	Venituri financiare	0												
3	Venituri exceptionale	0												
<b>4</b>	<b>Total venituri</b>	<b>450000</b>	<b>35000</b>	<b>35000</b>	<b>35000</b>	<b>35000</b>	<b>35000</b>	<b>35000</b>	<b>40000</b>	<b>40000</b>	<b>40000</b>	<b>40000</b>	<b>40000</b>	<b>40000</b>
<b>5</b>	<b>Cheltuieli pt. Exploatare</b>	<b>394200</b>	<b>32000</b>	<b>32000</b>	<b>32000</b>	<b>32000</b>	<b>32000</b>	<b>32000</b>	<b>33700</b>	<b>33700</b>	<b>33700</b>	<b>33700</b>	<b>33700</b>	<b>33700</b>
5,1	Costul marfurilor	24000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000
5,2	Mat prime si mat consumabile	78000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	7000	7000	7000	7000	7000	7000
5,3	Combustibil, energie, apa	84000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000
5,4	Alte cheltuieli materiale	21000	1500	1500	1500	1500	1500	1500	2000	2000	2000	2000	2000	2000
5,5	Lucr serv executate de terti	6000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
5,6	Impozite si taxe asimilate	5400	400	400	400	400	400	400	500	500	500	500	500	500
5,7	Salarii	96000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000
5,8	CAS + somaj	36000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000
5,9	Alte cheltuieli de exploatare	31800	2600	2600	2600	2600	2600	2600	2700	2700	2700	2700	2700	2700
5,10	Amortizarea	12000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000
6	Cheltuieli financiare	0												
7	Cheltuieli exceptionale													
<b>8</b>	<b>Impozit pe profit</b>	<b>8928</b>	<b>480</b>	<b>480</b>	<b>480</b>	<b>480</b>	<b>480</b>	<b>480</b>	<b>1008</b>	<b>1008</b>	<b>1008</b>	<b>1008</b>	<b>1008</b>	<b>1008</b>
<b>9</b>	<b>Total cheltuieli</b>	<b>403128</b>	<b>32480</b>	<b>32480</b>	<b>32480</b>	<b>32480</b>	<b>32480</b>	<b>32480</b>	<b>34708</b>	<b>34708</b>	<b>34708</b>	<b>34708</b>	<b>34708</b>	<b>34708</b>
<b>10</b>	<b>Total profit</b>	<b>46872</b>	<b>2520</b>	<b>2520</b>	<b>2520</b>	<b>2520</b>	<b>2520</b>	<b>2520</b>	<b>5292</b>	<b>5292</b>	<b>5292</b>	<b>5292</b>	<b>5292</b>	<b>5292</b>

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Total an 2017, din care:	Ianuarie	Februarie	Martie	Aprilie	Mai	Iunie	Iulie	August	Septembrie	Octombrie	Noiembrie	Decembrie
<b>1</b>	<b>Venituri din exploatare</b>	<b>492000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>
1,1	Vanzari marfuri	48000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000
1,2	Prestari servicii	0												
1,3	Productia vanduta	444000	37000	37000	37000	37000	37000	37000	37000	37000	37000	37000	37000	37000
2	Venituri financiare	0												
3	Venituri exceptionale	0												
<b>4</b>	<b>Total venituri</b>	<b>492000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>	<b>41000</b>
<b>5</b>	<b>Cheltuieli pt. Exploatare</b>	<b>423500</b>	<b>34600</b>	<b>34600</b>	<b>34600</b>	<b>34600</b>	<b>34700</b>	<b>34700</b>	<b>36000</b>	<b>36000</b>	<b>36000</b>	<b>35900</b>	<b>35900</b>	<b>35900</b>
5,1	Costul marfurilor	36000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000
5,2	Mat prime si mat consumabile	102000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	9000	9000	9000	9000	9000	9000
5,3	Combustibil, energie, apa	84000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000
5,4	Alte cheltuieli materiale	24000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000
5,5	Lucr serv executate de terti	6000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
5,6	Impozite si taxe asimilate	5300	400	400	400	400	500	500	500	500	500	400	400	400
5,7	Salarii	96000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000
5,8	CAS + somaj	36000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000
5,9	Alte cheltuieli de exploatare	22200	1700	1700	1700	1700	1700	1700	2000	2000	2000	2000	2000	2000
5.10	Amortizarea	12000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000
6	Cheltuieli financiare	0												
7	Cheltuieli exceptionale	0												
<b>8</b>	<b>Impozit pe profit</b>	<b>10960</b>	<b>1024</b>	<b>1024</b>	<b>1024</b>	<b>1024</b>	<b>1008</b>	<b>1008</b>	<b>800</b>	<b>800</b>	<b>800</b>	<b>816</b>	<b>816</b>	<b>816</b>
<b>9</b>	<b>Total cheltuieli</b>	<b>434460</b>	<b>35624</b>	<b>35624</b>	<b>35624</b>	<b>35624</b>	<b>35708</b>	<b>35708</b>	<b>36800</b>	<b>36800</b>	<b>36800</b>	<b>36716</b>	<b>36716</b>	<b>36716</b>
<b>10</b>	<b>Total profit</b>	<b>57540</b>	<b>5376</b>	<b>5376</b>	<b>5376</b>	<b>5376</b>	<b>5292</b>	<b>5292</b>	<b>4200</b>	<b>4200</b>	<b>4200</b>	<b>4284</b>	<b>4284</b>	<b>4284</b>



## **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 achitate 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.V. Așa cum am menționat anterior prezentul plan prevede și 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 într-un procent de cca. 80%.***

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, se propune ca executarea planului de reorganizare să se finalizeze în **36 LUNI**, socotite de la data confirmării planului de către judecătorul sindic și cu o perioadă de grație în condițiile total nefavorabile ale unui climat de piață în scădere. Menționăm 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 restanțelor, precum și a furnizorilor fara de care nu-si poate continua activitatea (utilitati, alti furnizori), sporind astfel transele de venituri destinate achitarii 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 curentă în vederea distribuirilor.

## **5.13. CATEGORII DE CREANȚE CARE NU SUNT DEFAVORIZATE, IN 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 credală conform actelor justificative. Prin programul de plăți propus, aceasta categorie primește 100%.

- categoria creanțelor bugetare, care au fost înscrise la masa credala conform actelor justificative. Prin programul de plăți propus, această categorie primește 100%.
- categoria creanțelor chirografare, care au fost înscrise la masa credala conform actelor justificative. Prin programul de plăți propus, această categorie primește 100%.
- categoria altor creanțe chirografare, care au fost înscrise la masa credala conform actelor justificative. Prin programul de plăți propus, această categorie primește 100%.

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

Conform propunerii de esalonare a creanțelor nu există categorii de creanțe defavorizate – toate creanțele înscrise la masa credala se vor achita în proporție de 100%.

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

Societatea comercială (debitorul) și acționarii vor fi descarcăți de răspundere după achitarea integrală a creanțelor.

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

Așa cum am prezentat în capitolele anterioare, valoarea estimată vandabilă a patrimoniului societății este:

<b>Valoarea patrimoniului se ridică la suma de:</b>	
<b>- valoare de piață</b>	<b>457.174 lei - 104.000 euro</b>
<b>- valoare de vânzare forțată</b>	<b>230.000 lei - 52.000 euro</b>

Pentru reușita obținerii unui pret avantajos, în caz de faliment, trebuie să ținem cont de următoarele aspecte:

- valorificarea bunurilor nu se poate face mai repede de un termen de 6 (luni) - necesar aprobării de către creditorii a valorilor, condițiilor, strategiilor de vânzare în bloc sau pe active individuale,
- cheltuielile ocazionate cu aceste operațiuni pot duce la diminuarea considerabilă a valorilor estimate / obținabile
- piața imobiliară nu are cerere la această dată

Este ușor de observat faptul că falimentul societății comerciale “ICANAST” S.R.L. materializat prin scoaterea la **vânzare forțată** a patrimoniului descris nu acoperă nivelul masei credale totale decât într-un procent de **aprox. 80%**, în condițiile în care administratorul judiciar va depune toate eforturile pentru obținerea celor mai bune prețuri în vederea maximizării averii societății comerciale.

În fapt, în urma unei vânzări forțate s-ar putea achita doar parțial creanțele – în aceste condiții nu există disponibilități pentru plata tuturor creanțelor.

<b>NR. CRT.</b>	<b>NUME / DENUMIRE</b>	<b>CARACT. CREANȚEI ACCEPTATE</b>	<b>CREANȚA ACCEPTATĂ - LEI</b>	<b>CREANTA ESTIMATA A SE ACHITA - DRAFT</b>	<b>PROCENT ESTIMAT ACOPERIRE MASA CREDALA %</b>
<b>I. CREDITORI GARANTATI (art. 121, alin. 1, pct. 2 din Legea nr.85/2006)</b>					
1	GARANTAȚI	art.121 alin.1 pct.2	84,970.00	84,970.00	100%
<b>Subtotal:</b>			<b>84,970.00</b>	<b>84,970.00</b>	<b>100%</b>
<b>II. CREANȚE BUGETARE (art. 123 pct. 4 din Legea nr. 85/2006)</b>					
2	BUGETARI	art.123 pct.4	1,459.40	1,459.40	100%
<b>Subtotal:</b>			<b>1,459.40</b>	<b>1,459.40</b>	<b>100%</b>
<b>III. CREANȚE CHIROGRAFARE (art. 123 pct. 7 din Legea nr. 85/2006)</b>					
3	CHIROGRAFARI	art.123 pct.7	73,027.50	73,027.50	100%
<b>Subtotal:</b>			<b>73,027.50</b>	<b>73,027.50</b>	<b>100%</b>
<b>IV. ALTE CREANȚE CHIROGRAFARE (art. 123 pct. 8 din Legea nr. 85/2006)</b>					
4	ALTI CHIROGRAFARI	art.123 pct. 8	126,759.00	70,543.10	56%
<b>Subtotal:</b>			<b>126,759.00</b>	<b>70,543.10</b>	<b>56%</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>286,215.90</b>	<b>230,000.00</b>	<b>80%</b>

## **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-nei Beta Rodica**, cetățenie română, născută în data de 10.06.1973, în Mun. Tecuci, cu domiciliul în mun.Tecuci, str. Cuza Voda, nr. 19, Jud. Galați, identificată cu C.I. seria GL nr. 597951, CNP 2730610510035, cu avizul permanent al administratorului judiciar în conformitate cu planul de reorganizare confirmat.

Conform Procesului verbal al Adunării Creditorilor nr.1694 din data de 11.12.2014 se stabilește remunerația administratorului judiciar confirmat de 1.500 lei fără T.V.A., lunar și onorariu de succes variabil în funcție de perioada de timp în care se vor face recuperări de creanțe și distribuire de sume în cazul unui plan de reorganizare reușit, de 5% pentru primul an, 4% pentru al doilea an și 3% pentru al treilea an.

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

Resursele financiare pentru sustinerea planului de reorganizare se obțin din activitatea curentă și din vânzări de bunuri care nu sunt necesare desfășurării activității.

Operațiunile pentru obținerea resurselor financiare necesare sustinerii planului de reorganizare vor continua până la achitarea creanțelor "ICANAST" S.R.L.

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 desfasurarea 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 tuturor creanțelor.

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

#### ***SURSE DE FINANTARE***

Afacerea este finanțată din surse proprii. Acestea se concretizează în venituri din activitatea curente, eventuale valorificări active care nu sunt necesare desfășurării activității.

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

#### **6.3. TRANSMITEREA BUNURILOR DIN AVEREA SOCIETĂȚII 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, respectiv valorificări active care nu sunt necesare desfășurării activității.

**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 "ICANAST" S.R.L. 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, societatea comercială, 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 mai sus (in surse de finantare) modalitatea de esalonare reala a datoriilor inscise la masa credala. Mentionez că activitatea societatii comerciale se bazeaza pe contractele incheiate sau care se vor încheia.

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

In cazul societatii comerciale "ICANAST" 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. 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 creanța 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 următoarele surse de finanțare la dispoziția companiei:

- activitatea curentă;
- eventuale valorificări active care nu sunt necesare desfășurării activității.

## **CAPITOLUL VII BUGETUL DE LICHIDARE**

### ***7.1. CONSERVAREA PATRIMONIULUI***

Persoanele legal imputernicite sa reprezinte societatea si personalul muncitor au obligatia conservarii patrimoniului, urmarind sa nu se deterioreze mijloacele fixe si obiectele de inventar; activitățile desfășurate vor fi efectuate 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 si administrarea bunurilor din averea debitorului, onorariul administratorului judiciar, plata persoanelor angajate și alte cheltuieli care se vor stabili prin hotarari ale instantei.

## CAPITOLUL VIII CONCLUZII

In urma analizării situatiilor prezentate in capitolele anterioare, putem concluziona ca la data depunerii prezentului Plan de Reorganizare societatea "ICANAST" S.R.L. se prezintă astfel:

A. nivelul activelor – valoarea contabilă este de **534.341 lei**, iar nivelul total al datoriilor - valoarea contabilă este de **700.527 lei**.

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

- in proportie de 100% a creanțelor garantate;
- in proportie de 100% a creanțelor bugetare;
- in proportie de 100% a creanțelor chirografare;
- in proportie de 100% a altor creante chirografare.

C. totalul distribuirilor ce urmează a se efectua prin programul de plăți propus prin prezentul plan sunt în cuantum **de 286.215,90 lei, valoare superioară sumelor achitate în ipoteza falimentului**, procent estimat de cca. **80%** din masa credală totală.

D. valoarea fortata de vanzare, estimata la **52.300 EURO**, aprox. **230.000 RON**, coboara gradul de îndestulare a creanțelor de la 100% la cca. 80%, asta in conditiile in care cheltuielile de procedura ar tinde catre zero, lucru imposibil de atins in cadrul unei proceduri de lichidare – astfel procentul real de achitare va fi in realitate mult mai mic.

E. administratorul judiciar este cel care exercită un control riguros asupra derulării întregii proceduri și are obligația legală de a urmări punerea în practică a 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 in doi ani.

**BETA RODICA**