

TRIBUNALUL : ILFOV- SECTIA CIVILA

DOSAR 3643/93/2014

Plan de Reorganizare

S.C. PESTISORUL DE AUR IMPORT EXPORT S.R.L.

OCTOMBRIE 2016

CUPRINS

1. PREZENTARE GENERALA.....	3
1.1. DATE GENERALE SOCIETATE.....	3
1.2. EVOLUTIA SOCIETĂȚII	3
1.2.1. Scurt istoric.....	3
1.2.2. Statut juridic	4
1.2.3. Capitalul social. Structura asociațiilor.....	5
2. PROFILUL GENERAL AL SOCIETATII	5
2.1. DIAGNOSTIC ECONOMICO-FINANCIAR.....	6
2.1.1. Veniturile. Dinamica si structura	6
2.1.2. Cheltuielile. Evolutie si structura.	8
2.2. ANALIZA STRUCTURII BILANTULUI	9
2.2.1. Analiza ratelor de structura ale activului.....	9
2.2.2. Analiza ratelor de structura ale pasivului	11
2.3. ANALIZA SOLDURILOR INTERMEDIARE DE GESTIUNE	12
2.4. Rate ale profitului.....	15
2.5. ANALIZA ECHILIBRULUI FINANCIAR.....	15
2.6. ANALIZA LICHIDITĂȚII SOCIETATII	17
2.7. ANALIZA RATELOR DE GESTIUNE	19
2.8. ANALIZA RATELOR DE RENTABILITATE	20
2.9. ANALIZA RISCULUI DE FALIMENT	21
3. STAREA SOCIETATII LA DATA PROPUNERII PLANULUI	23
3.1. EVALUAREA ACTIVULUI COMPANIEI.....	23
3.2. PASIVUL SOCIETĂȚII	23
4. ADMISIBILITATE PLAN DE REORGANIZARE SI TRATAMENTUL CREANTELOR.....	25
4.1. ADMISIBILITATE PLAN	25
4.2. TRATAMENTUL CATEGORIILOR DE CREANTE	27
4.3. OBIECTIVELE PLANULUI DE REORGANIZARE	29
5. PREMISELE PLANULUI DE REORGANIZARE	31
5.1 SURSELE DE FINANTARE ÎN SUSTINEREA PLANULUI DE REORGANIZARE.....	32
5.2. AVANTAJELE REORGANIZARII SOCIETATII	33
5.3. PROIECTIA DE VENITURI SI CHELTUIELI	34
6. EFECTELE CONFIRMARII PLANULUI. CONCLUZII.....	35
6.1. EFECTELE CONFIRMARII PLANULUI	35
6.2. DESCARCAREA DE RASPUNDERE A DEBITORULUI	36
6.3. CONCLUZII.....	36

1 Prezentare generală

1.1 Date generale societate

PESTISORUL DE AUR IMPORT EXPORT S.R.L. („Pestisorul de Aur” sau „Societatea” sau „Compania”) este o societate cu raspundere limitată, înmatriculată la Registrul Comerțului de sub numarul J23/1020/2007, având Cod Unic de Înregistrare 348200, cu sediul social în Pantelimon, Bd. Biriștei Nr. 137, Județ Ilfov

Capitalul social al societății este structurat astfel :

Date despre capitalul social

Capital social subscris: 1.586.080 RON, integral vărsat

Număr părți sociale: 46

Valoarea unei părți sociale: 34.480 RON

Total aport natură: 2.484,7 RON

Obiectul principal de activitate al societății este 4638 - Comerț cu ridicata specializat al altor alimente, inclusiv pește, crustacee și moluște

1.2 Evolutia societății

1.2.1 Scurt istoric

Societatea a luat fiinta in 1991 avand doi asociati Florica Tutuian si Marin Mielu. Firma a inceput cu un capital social de 100 lei, si un spatiu inchiriat de 100 mp castigat prin licitatie publica in Halele Centrale Obor.

Societatea a fost permanent in crestere si a ajuns in anul 2003 firma cu cele mai multe puncte de desfacere endetail a pestelui si produselor din peste detinand: cca 90% din Hala Obor Pescarie, doua pescarii in Piata Delfinului si o Pescarie in Piata Vitan (toate spatii fiind inchiriate)

In 1998 a inceput activitatea de import si procesare.

In anul 2003 societatea a obtinut de la Banca Transilvania un credit BERD cu ajutorul caruia a ridicat in Bucuresti (Delea Veche), pe un teren proprietatea firmei un depozit cu o capacitate de 300 tone, si o sectie de procesare peste.

In acelasi an societatea si-a reorietat activitatea spre comertul cu ridicata.

Odata cu intrarea Romaniei in UE si cu modificarea legislatiei cu privire la fluxul tehnologic cat si a legislatiei cu privire la mediul inconjurator, societatea a fost nevoita sa isi mute activitatea in afara Bucurestiului, achizionand in acest sens un teren de cca 5.600 mp in orasul Pantelimon, Ilfov cu ajutorul unui credit de investitii.

In anul 2008 s-a terminat investitia denumita „Fabrica Procesare Peste Pestisorul de Aur” , care a obtinut toate avizele, licentele si autorizatiile necesare productiei la standarde europene impreuna cu stampila ovala F312 de schimburi intracomunitare.

Incepand cu acest an, societatea a achizitionat peste congelat si proaspata din UE si din tari non UE pe care il vindea ca atare, sau procesat catre marile lanturi de magazine Selgros Cash & Carry, Mega Image, Carrefour, Cora, Auchan, Kaufland, catre diversi distributori si catre magazine specializate (Pescarii) din toata tara.

Marfa era achitionata pe credit furnizor obtinut pe baza analizei companiei si asigurata la diverse firme specializate (Atradius, Coface, Hermes,etc)

Odata cu venirea crizei toate societatatile de asigurari au anulat asigurarile oferite societatilor din Romania datorita riscului mare de tara.

In anul 2010 BRD a preluat integral creditele companiei 5.000.000 lei (linie de credit 2.500.000 si 2.500.000 credit de investitie pe 7 ani) de la Banca OTP si in plus a acordat societatii un plafon de scontare de cca 750.000 euro, pe care in anul 2014 l-a restructurat pe 5 ani cu rambursare lunara.

In anul 2012 firma a obtinut de la OTP Bank un credit de 720.000 eur pentru care a garantat cu bunuri personale ale asociatilor, evaluate la cca 857.000 eur in anul 2014.

In anul 2014 Pestisorul de aur Import Export detinea locul 4 la nivel national, pe primele trei locuri situandu-se Ocean Fish, Negro 2000 si Pescado G.

1.2.2 Statut juridic

PESTISORUL DE AUR IMPORT EXPORT S.R.L. („Pestisorul de Aur” sau „Societatea” sau „Compania”) este o societate cu raspundere limitata este o societate pe actiuni, aflata in procedura insolventei prevazuta de Legea nr. 85/2014 privind procedurile de preventie a insolventei si de insolventa, conform Sentintei Civile nr. 366 din data de 05.02.2015, pronunta de Tribunalul Ilfov - Sectia Civila in cadrul dosarului nr. 3643/93/2014.

Debitoarea si-a declarat intentia de reorganizare în conformitate cu dispozitiile Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa încă de la data formulării cererii introductive de deschidere a procedurii insolventei.

Activitatea debitoarei este administrată de Administratorul special, **d-na. Tutuian Florentina** desemnata in Adunarea asociatilor din data de 17.02.2015, sub supravegherea administratorului judiciar **DASCAL INSOLVENCY SPRL**, confirmat de catre Adunarea Creditorilor din data de 15.04.2015.

1.2.3 Capitalul social. Structura asociaților.

În prezent structura actionariatului PESTISORUL DE AUR IMPORT EXPORT SRL se prezintă astfel:

ȚUȚUIAN FLORENTINA - Aport la capital vărsat total: 793.040 RON , aport la capital in natura 586,20 RON, reprezentând 50% din capitalul social;

CERNAT IRINA - Aport la capital vărsat total: 793.040 RON, reprezentând 50% din capitalul social

2. Profilul General al Societatii

Pentru caracterizarea situatiei economico-financiare a S.C. PESTISORUL DE AUR IMPORT-EXPORT S.R.L. s-au analizat performantele economico-financiare ale societatii in perioada 12.2012 – 06.2014.

BILANT SIMPLIFICAT			
Elemente de bilant	2012	2013	6.2014
TOTAL ACTIVE	20.876.887	22.157.253	21.746.783
din care:			
ACTIVE IMOBILIZATE	12.895.167	14.304.885	13.827.444
ACTIVE CIRCULANTE	7.981.720	7.633.448	7.718.662
din care:			
stocuri	3.142.420	1.801.466	1.762.312
creante	4.682.842	5.447.858	5.799.650
disponibilitati banesti	156.458	384.124	156.700
Cheltuieli in avans	0	218.920	200.677
TOTAL PASIVE	20.876.887	22.157.253	20.996.783
din care:			
CAPITAL PROPRIU	5.152.291	5.536.172	-939.617
din care:			
capital social	1.586.080	1.586.080	1.586.080

provizioane	0	0	0
rezerve	840.999	840.999	840.999
DATORII TOTALE	15.724.596	16.621.081	21.936.400
din care:			
datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	6.079.968	5.057.883	11.369.871
datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	9.644.628	11.563.198	10.566.529
Venituri in avans	0	0	0

CONT DE PROFIT SI PIERDERE SIMPLIFICAT			
	2012	2013	6.2014
VENITURI TOTALE	30.097.346	34.405.912	12.642.345
din care:			
venituri din exploatare	29.709.467	33.897.630	12.516.336
venituri financiare	387.879	508.282	126.009
venituri exceptionale	0	0	0
CHELTUIELI TOTALE	29.618.032	33.950.801	14.917.079
din care:			
cheltuieli din exploatare	27.937.614	32.822.519	14.423.225
cheltuieli financiare	1.680.418	1.128.282	493.854
cheltuieli exceptionale	0	0	0
REZULTATUL BRUT	479.314	455.111	-2.274.734
din care:			
rezultatul exploatarii	1.771.853	1.075.111	-1.906.889
rezultatul finantier	-1.292.539	-620.000	-367.845
rezultatul exceptional	0	0	0
IMPOZIT PE PROFIT	88.330	71.230	0
REZULTATUL NET			
PROFIT	390.984	383.881	0
PIERDERE	0	0	2.274.734

2.1. Diagnostic economico-financiar

2.1.1. Veniturile. Dinamica si structura

Veniturile, ca volum si structura, sunt prezentate in preturi curente.

VENITURI - evolutie si structura - valori curente			
Denumire	2012	2013	6.2014
1. VENITURI TOTALE	30.097.346	34.405.912	12.642.345
crestere fata de anul initial - %		14	-58
crestere fata de anul anterior - %		14	-63

venituri din exploatare	29.709.467	33.897.630	12.516.336
crestere fata de anul initial - %	14	14	-58
crestere fata de anul anterior - %	14	14	-63
venituri financiare	387.879	508.282	126.009
venituri exceptionale	0	0	0
2. STRUCTURA VENITURILOR TOTALE	100	100	100
%			
venituri din exploatare	98,71	98,52	99,00
venituri financiare	1,29	1,48	1,00
venituri exceptionale	0,00	0,00	0,00

In preturi curente veniturile anului 2013 au crescut de la 30,09 milioane RON in 2012, la 34,40 milioane, veniturile realizate in 2014 afandu-se pe un trend descendente.

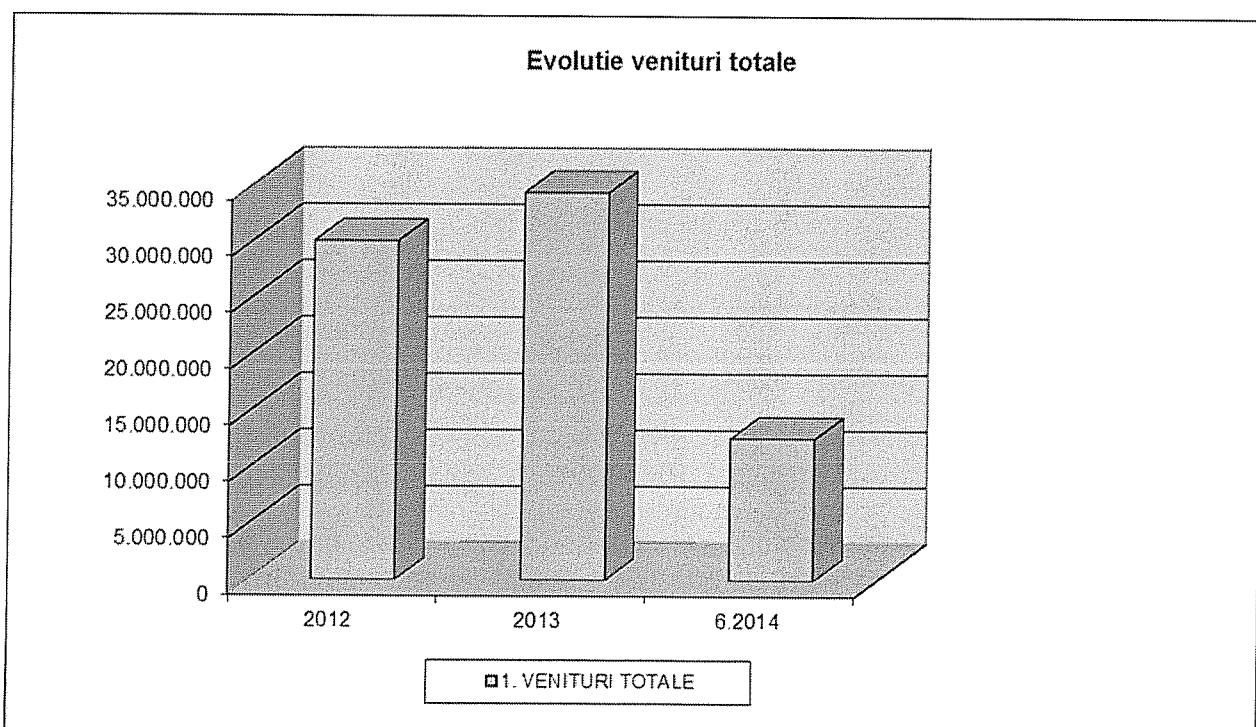
Pe intreaga perioada analizata, ponderea majora in totalul veniturilor o detin veniturile din exploatare cu peste 98% din totalul veniturilor.

Veniturile din exploatare, in perioada analizata, sunt realizate in mod preponderent din vanzarea marfurilor.

Veniturile financiare sunt foarte mici.

Veniturile exceptionale sunt nule.

In perioada analizata cifra de afaceri s-a inscris pe acelasi trend ca si veniturile din exploatare.



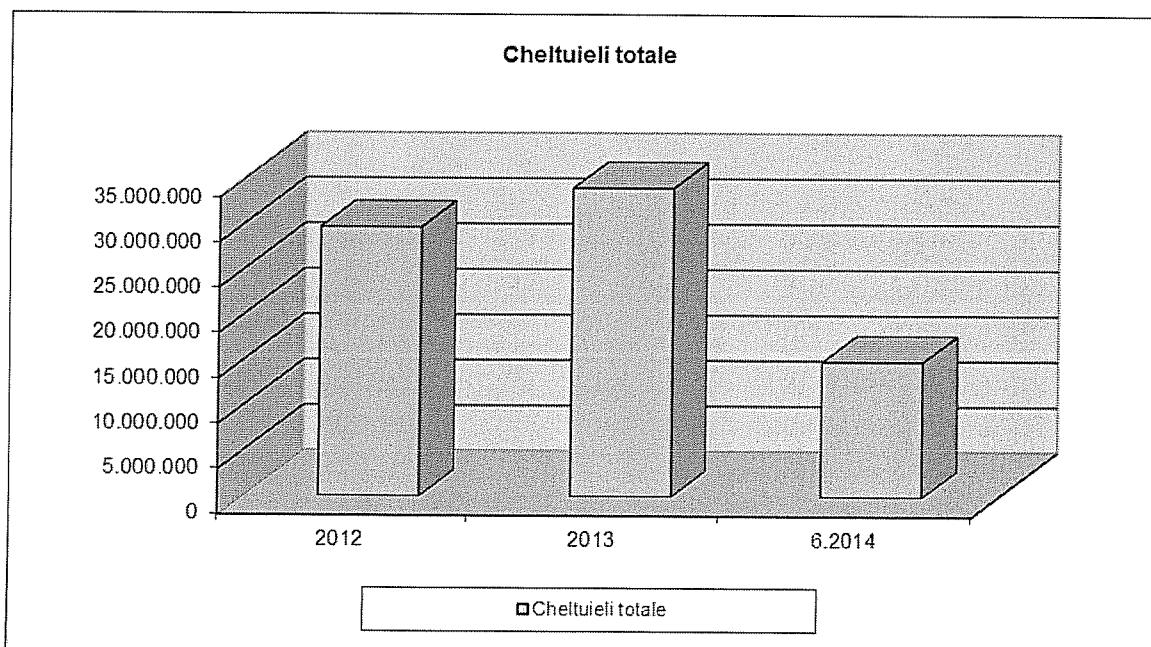
2.1.2. Cheltuielile. Evolutie si structura.

CHELTUIELI - evolutie si structura - valori curente			
Denumire	2012	2013	6.2014
1. CHELTUIELI TOTALE	29.618.032	33.950.801	14.917.079
crestere fata de anul initial - %		15	-50
crestere fata de anul anterior - %		15	-56
cheltuieli din exploatare	27.937.614	32.822.519	14.423.225
crestere fata de anul initial - %		17	-48
crestere fata de anul anterior - %		17	-56
cheltuieli financiare	1.680.418	1.128.282	493.854
cheltuieli exceptionale	0	0	0
2. STRUCTURA CHELTUIELILOR TOTALE	100	100	100
%			
cheltuieli din exploatare	94,33	96,68	96,69
cheltuieli financiare	5,67	3,32	3,31
cheltuieli exceptionale	0,00	0,00	0,00

Datele prezentate evidentaiza evolutia si structura cheltuielilor totale. Astfel, ponderea majora in totalul cheltuielilor o detin cheltuielile din exploatare reprezentand peste 94% din total.

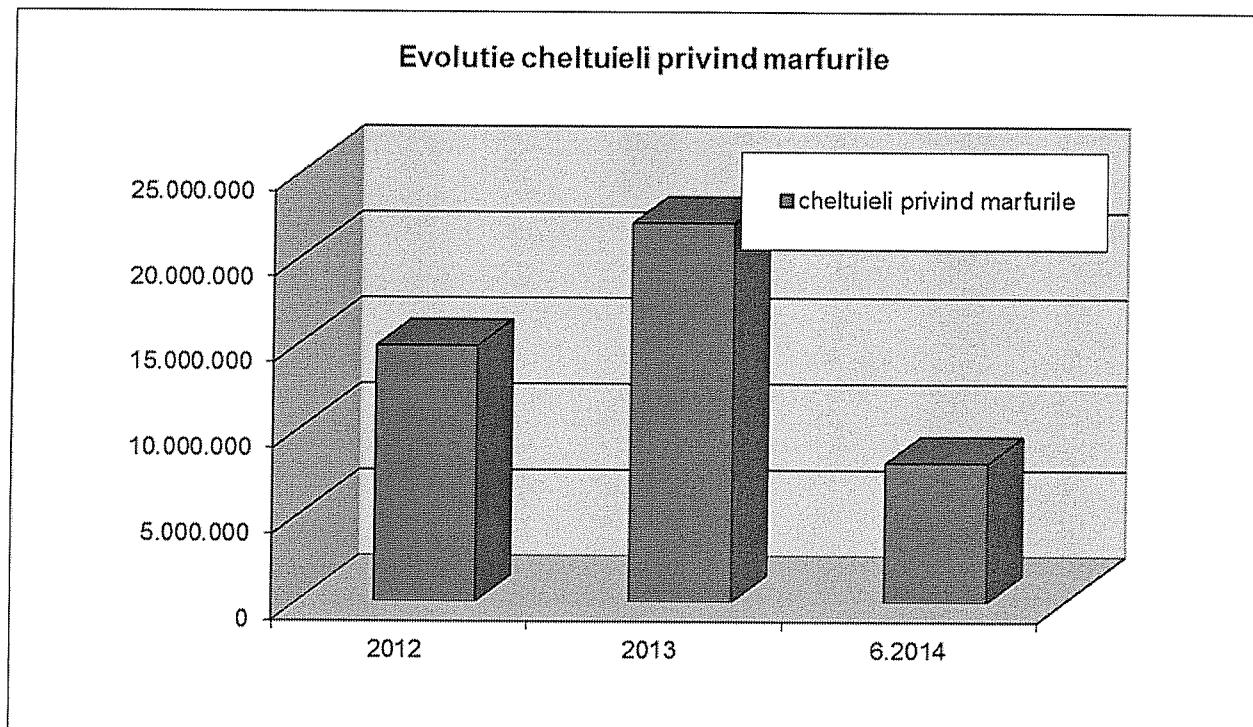
Cheltuielile financiare au fost de 3-6 % din total.

Cheltuielile exceptionale au fost 0 in toata perioada.



Ponderea majora in structura cheltuielilor de exploatare revine cheltuielilor privind marfurile in perioada analizata.

Specificatie	2012		2013		2014	
	lei	%	lei	%	lei	%
CHELTUIELI EXPLOATARE	27.867.413	100,00	32.822.519	100,00	14.423.225	100,00
din care:						
cheltuieli privind marfurile	14.906.785	53,49	22.059.458	67,21	8.118.005	56,28
cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	8.660.709	31,08	6.235.948	19,00	3.812.315	26,43
cheltuieli cu energie si apa	154.480	0,55	177.097	0,54	84.059	0,58
alte cheltuieli materiale	31.632	0,11	2.971	0,01	15.822	0,11
cheltuieli cu lucrari si servicii	2.528.553	9,07	2.862.190	8,72	954.390	6,62
cheltuieli cu impozite si taxe	85.555	0,31	50.421	0,15	15.596	0,11
cheltuieli cu amortizarea	266.122	0,95	311.340	0,95	377.819	2,62
cheltuieli cu salariile	774.455	2,78	777.769	2,37	332.380	2,30
cheltuieli cu asigurari si protectia sociala	178.233	0,64	160.995	0,49	116.397	0,81
alte cheltuieli de exploatare	280.889	1,01	184.330	0,56	596.442	4,14



2.2. Analiza structurii bilantului

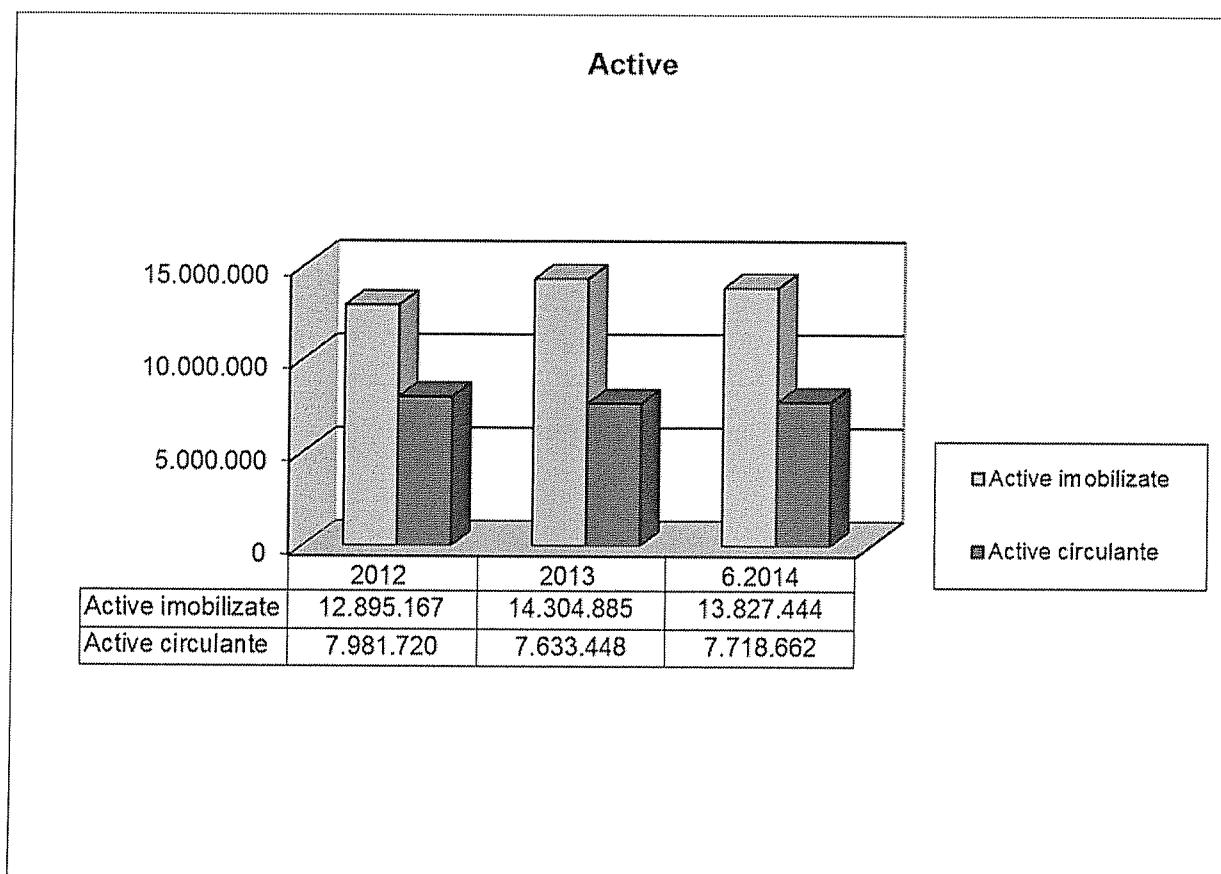
2.2.1. Analiza ratelor de structura ale activului

Specificatie	Structura activului					
	2012		2013		6.2014	
	lei	%	lei	%	lei	%

Imobilizari necorporale	73.973	0,35	40.038	0,18	33.416	0,15
Imobilizari corporale	12.821.194	61,41	14.264.847	64,38	13.794.028	63,43
Imobilizari financiare	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Active imobilizate	12.895.167	61,77	14.304.885	64,56	13.827.444	63,58
Stocuri	3.142.420	15,05	1.801.466	8,13	1.762.312	8,10
Creante	4.682.842	22,43	5.447.858	24,59	5.799.650	26,67
Disponibilitati banesti	156.458	0,75	384.124	1,73	156.700	0,72
Active circulante	7.981.720	38,23	7.633.448	34,45	7.718.662	35,49
Cheltuieli in avans	0	0,00	218.920	0,99	200.677	0,92
TOTAL ACTIV	20.876.887	100,00	22.157.253	100,00	21.746.783	100,00

Analiza financiara pe baza indicatorilor de structura se bazeaza, in principal, pe datele din bilantul contabil.

Obiectul analizei il constituie studierea modului de autofinantare, in conditiile in care societatea dispune de autonomie decizionala, a asigurarii integritatii patrimoniului si raportul dintre mijloacele si sursele economice.



Rata activelor imobilizate măsoară gradul de investire a capitalului fix. Nivelul ei a crescut de la 61,77% din totalul activelor in 2012 la 64,56% in 2013, scazand apoi in 2014 la 63,58%.

Rata imobilizărilor necorporale a fost pe intreaga perioada analizata sub 1%.

Rata imobilizărilor financiare a fost nula in intreaga perioada analizata.

Rata activelor circulante exprimă ponderea în totalul activului a activelor circulante. In anul 2012 activele circulante au reprezentat 38,23% din activul total, scazand apoi la 34,45% in 2013. In 2014 rata a crescut la 35,49%.

Rata stocurilor. Ponderea stocurilor în total activ a oscilat in perioada analizata intre 8% si 15% din totalul activelor.

Rata creanțelor. In toata perioada analizata rata creantelor a fost intre 22,43% si 26,67%..

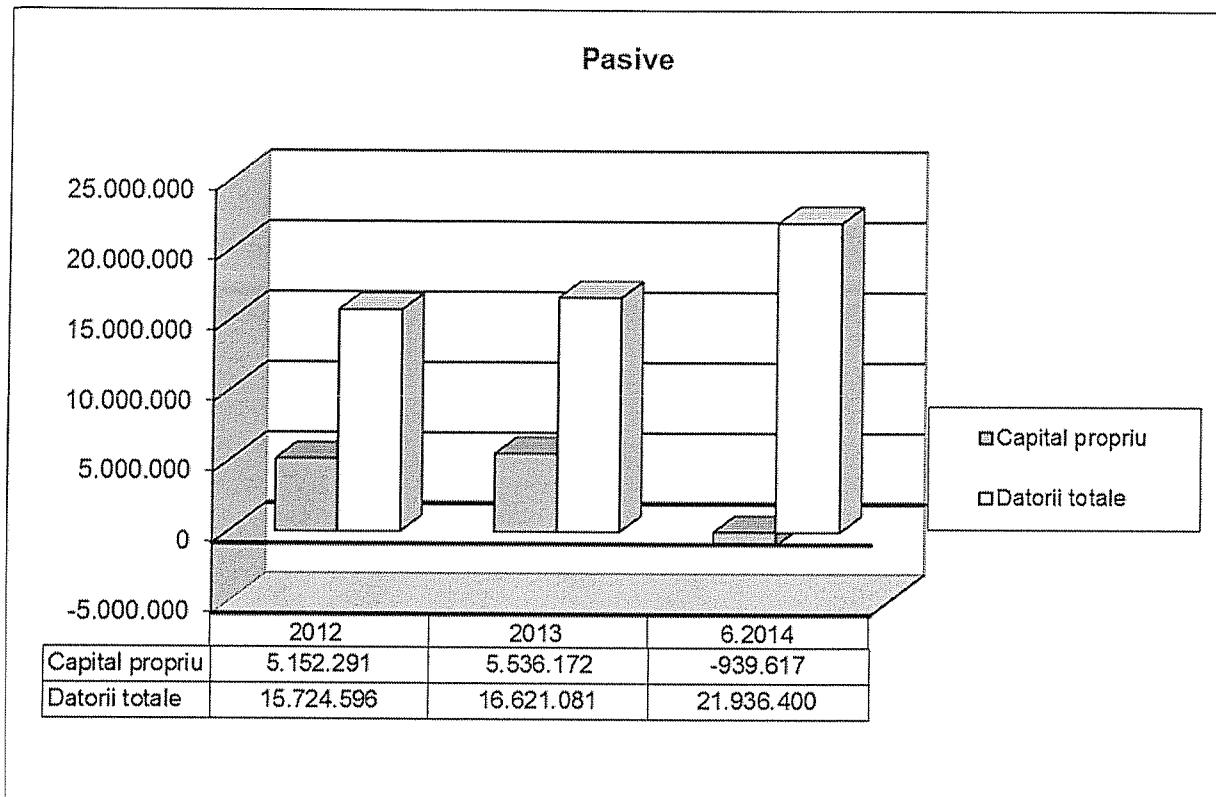
Rata disponibilităților este influențată de raportul dintre durata medie de încasare a creanțelor și durata medie de achitare a obligațiilor, care este nefavorabil. Nivelul aceste rate a fost foarte mic, situandu-se pe intreaga perioada sub 1-2%.

2.2.2. Analiza ratelor de structura ale pasivului

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

Specificatie	Structura pasivului					
	2012		2013		6.2014	
	lei	%	lei	%	lei	%
Capital propriu	5.152.291	24,68	5.536.172	24,99	-939.617	-4,48
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	6.079.968	29,12	5.057.883	22,83	11.369.871	100,00
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	9.644.628	46,20	11.563.198	52,19	10.566.529	50,32
Datorii totale	15.724.596	75,32	16.621.081	75,01	21.936.400	104,48
Venituri in avans	0	0,00	0	0,00	0	0,00
TOTAL PASIV	20.876.887	100,00	22.157.253	100,00	20.996.783	100,00

Evolutia pasivului scoate in evidenta scaderea capitalului propriu, de la 3,15 mil lei in 2012, la - 0,94 mil lei in 2014 pe fondul cresterii datoriilor totale.



Rate de structura a pasivului						
Specificatie	2012		2013		6.2014	
Rata stabilitatii financiare	70,88	%	77,17	%	45,85	%
Rata autonomiei fin. globale	24,68	%	24,99	%	-4,48	%
Rata autonomiei fin. la termen	34,82	%	32,38	%	-9,76	%
Rata de indatorare globala	29,12	%	22,83	%	54,15	%

Din analiza ratelor de mai sus se observa valorile scazute ale stabilitatii financiare in 2014 si valorile negative ale autonomiei financiare globale si auttonomiei financiare la termen in 2014, precum si cresterea mare a ratei de indatorare globala la peste 50%.

2.3. Analiza soldurilor intermediare de gestiune

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune se prezinta astfel:

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune (SIG)			
Specificatie	2012	2013	6.2014
+ Vanzari de marfuri	19.366.500	26.342.060	8.600.456
+ Productia exercitiului	7.183.445	6.603.319	3.444.209
- Cheltuieli privind marfurile	14.906.785	22.059.458	8.118.005
- Cheltuieli cu materiale si servicii	8.846.821	6.416.016	3.912.196
= Valoarea adaugata	2.796.339	4.469.905	14.464

- Impozite si taxe	85.555	50.421	15.596
+ Subventii pentru exploatare	0	0	0
- Cheltuieli cu personalul - totale	952.688	938.764	448.777
= Excedent brut de exploatare	1.758.096	3.480.720	-449.909
+ Alte venituri din exploatare	2.979.225	472.237	552.542
- Alte cheltuieli de exploatare	2.809.442	3.046.520	1.550.832
- Cheltuieli privind amortizarea si provizioanele	336.323	311.340	377.819
+ Variatia stocurilor	180.297	480.014	-80.871
+ Productia imobilizata	0	480.014	0
= Profit din exploatare	1.771.853	1.555.125	1.906.889
+ Venituri financiare	387.879	508.282	126.009
- Cheltuieli financiare	1.680.418	1.128.282	493.854
= Profit curent	479.314	935.125	2.274.734
+ Venituri exceptionale	0	0	0
- Cheltuieli exceptionale	0	0	0
= Profit brut	479.314	935.125	2.274.734
- Impozit pe profit	88.330	71.230	0
= Profit net	390.984	863.895	2.274.734

Denumire	2012	2013	6.2014
VA	2.796.339	4.469.905	14.464
crestere fata de an precedent (+/- %)		60	-100
EBC	1.758.096	3.480.720	-449.909
crestere fata de an precedent (+/- %)		98	-113

Valoarea adăugată (Va)

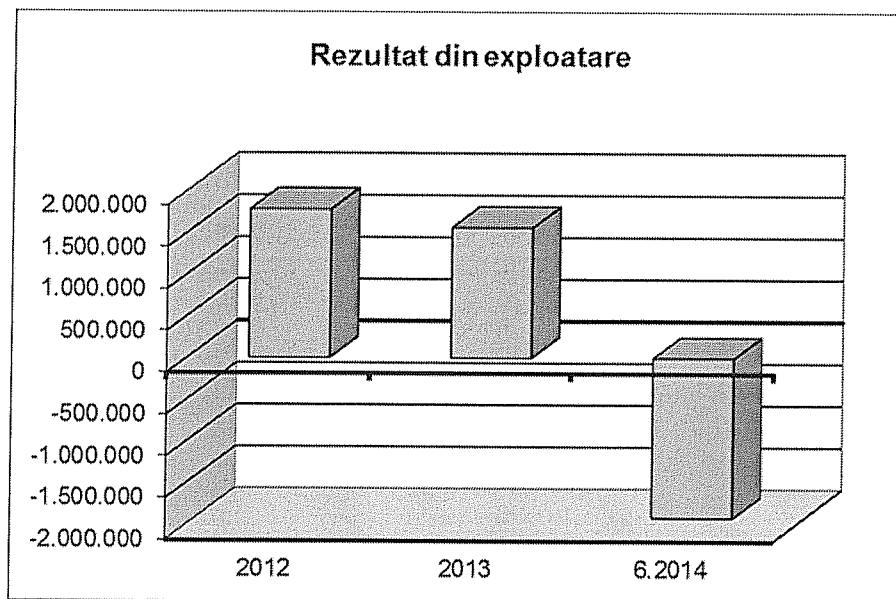
- exprimă creșterea de valoare rezultată din utilizarea factorilor de producție, îndeosebi a factorilor muncă și capital, peste valoarea materialelor și serviciilor cumpărate de întreprindere de la terți. Valoarea adăugată asigură remunerarea participanților direcți și indirecți la activitatea economică a întreprinderii:

- personalul, prin salarii, indemnizații și alte cheltuieli;
- statul, prin impozite, taxe și vărsăminte;
- creditorii, prin dobânci, dividende și comisioane plătite;
- actionarii, prin dividende;
- întreprinderea, prin capacitatea de autofinanțare.

Se observă în urma analizei, creșterea a valorii adăugate în 2013 față de 2012 precum și scaderea abruptă a acesteia în 2014.

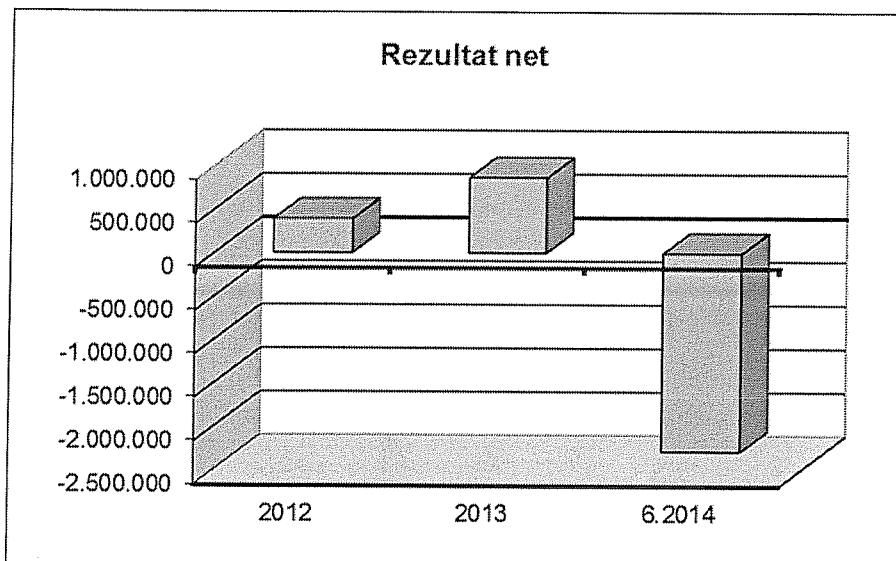
Excedentul brut de exploatare (EBE) măsoară capacitatea potențială de autofinanțare a investițiilor. În perioada analizată avem de a face cu un excedent brut de exploatare în 2012 și 2013 iar în 2014 se înregistrează deficit brut de exploatare.

Profitul (rezultatul) din exploatare măsoară, în mărimi absolute, rentabilitatea procesului de exploatare, prin deducerea tuturor cheltuielilor din veniturile exploatarii. În cazul analizat profitul/pierderea din exploatare a evoluat conform graficului următor :



Profitul (rezultatul) curent este determinat de rezultatul exploatarii și cel al activității financiare. În perioada analizată rezultatul curent urmează trendul rezultatului din exploatare, fiind puternic influențat de acesta.

Profitul (rezultatul) net reprezintă, în mărimi absolute, măsura rentabilității financiare a capitalului propriu subscris și versat de acționari, în 2014 avem piedere neta.



2.4. Rate ale profitului

Denumire	2012	2013	6.2014
Venituri din exploatare	29.709.467	33.897.630	12.516.336
Venituri totale	30.097.346	34.405.912	12.642.345
Profit brut	479.314	935.125	-2.274.734
Profit net	390.984	863.895	-2.274.734
Rata profitului brut la activitatea totală (%)	1,59	2,72	-17,99
Rata profitului brut la activitatea de exploatare (%)	1,61	2,76	-18,17
Rata profitului net la activitatea totală (%)	1,30	2,51	-17,99

Se observă obținerea în întreaga perioadă analizată a unor rate foarte reduse ale profitului, chiar negative în 2014.

2.5. Analiza echilibrului financiar

Echilibrul financiar reflectă respectarea la nivelul societății a principiilor de finanțare consacrate în literatura de specialitate.

Aprecierea echilibrului financiar se realizează prin intermediul indicatorilor de echilibru: activ net contabil, fond de rulment (FR), nevoie de fond de rulment (NFR) și rezerva netă (TN).

Activul net contabil

Activ net contabil			
Elemente de bilant	2012	2013	6.2014
TOTAL ACTIVE	20.876.887	22.157.253	21.746.783
din care:			
Active imobilizate	12.895.167	14.304.885	13.827.444
Active circulante	7.981.720	7.633.448	7.718.662

DATORII TOTALE	15.724.596	16.621.081	21.936.400
Situatia neta	5.152.291	5.536.172	-189.617

Se constata o crestere a situatiei nete in 2012-2013, dar in 2014 aceasta devine negativa datorita cresterii datoriilor totale.

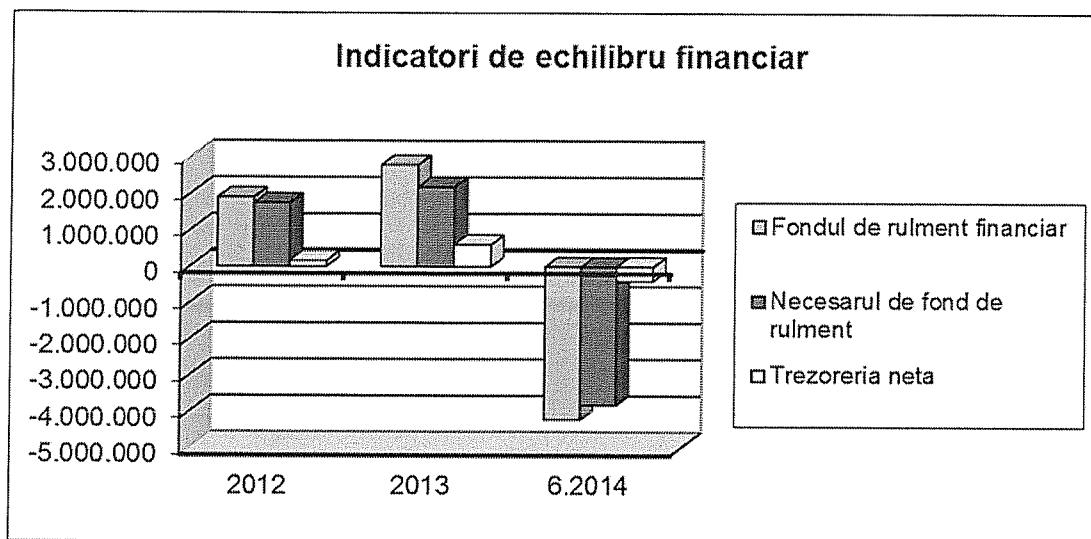
Nivelul indicatorilor de echilibru financiar este prezentat in tabelul ce urmeaza:

Indicatori de echilibru financiar			
Indicatori	2012	2013	6.2014
Active imobilizate (imobilizari nete)	12.895.167	14.304.885	13.827.444
Active circulante	7.981.720	7.633.448	7.718.662
Stocuri	3.142.420	1.801.466	1.762.312
Creante	4.682.842	5.447.858	5.799.650
Disponibilitati banesti	156.458	384.124	156.700
Capital propriu	5.152.291	5.536.172	-939.617
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	6.079.968	5.057.883	11.369.871
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	9.644.628	11.563.198	10.566.529
Capital permanent	14.796.919	17.099.370	9.626.912
Fondul de rulment financiar	1.901.752	2.794.485	-4.200.532
Necesarul de fond de rulment	1.745.294	2.191.441	-3.807.909
Trezoreria neta	156.458	603.044	-392.623

Fondul de rulment (FR) este partea din capitalul permanent care depășește valoarea imobilizărilor nete și este destinată finanțării activelor circulante. Fondul de rulment reprezinta cel mai important indicator care caracterizeaza echilibrul financiar, stabilind legatura nemijlocita dintre lichiditate si exigibilitate si permitand aprecierea pe termen scurt a riscului de incapacitate de plata. Fondul de rulment este negativ in 2014.

Necesarul de fond de rulment (NFR) reprezintă diferența dintre nevoile temporare și sursele temporare, respectiv suma care este necesara pentru a finanta decalajele care se produc în timp între fluxurile reale și fluxurile de trezorerie, determinate în primul rand de activitatea de exploatare. NFR a înregistrat valori negative în 2014. Necesarul de fond de rulment negativ este nefavorabil, cauza fiind intreruperile temporare în aprovisionare și reinnoirea stocurilor.

Trezoreria netă (Tn) înregistrează valori pozitive în 2012 și 2013 aceasta devenind negativă în 2014.



2.6. Analiza lichiditatii societatii

Analiza lichiditatii societatii urmărește capacitatea acesteia de a-și achita obligațiile curente (de exploatare) din active curente, cu diferite grade de lichiditate, precum și evaluarea riscului incapacității de plată.

Indicatori de lichiditate			
Indicatori	2012	2013	6.2014
Stocuri	3.142.420	1.801.466	1.762.312
Disponibilitati banesti	156.458	384.124	156.700
Active curente	7.981.720	7.633.448	7.718.662
Active totale	20.876.887	22.157.253	21.746.783
Pasive curente	6.079.968	5.057.883	11.369.871
Datorii totale	15.724.596	16.621.081	21.936.400
Lichiditatea generala	1,31	1,51	0,68
Lichiditatea rapida	0,80	1,15	0,52
Lichiditate imediata	0,03	0,08	0,01
Solvabilitatea globala	1,33	1,33	0,99

Lichiditatea generala

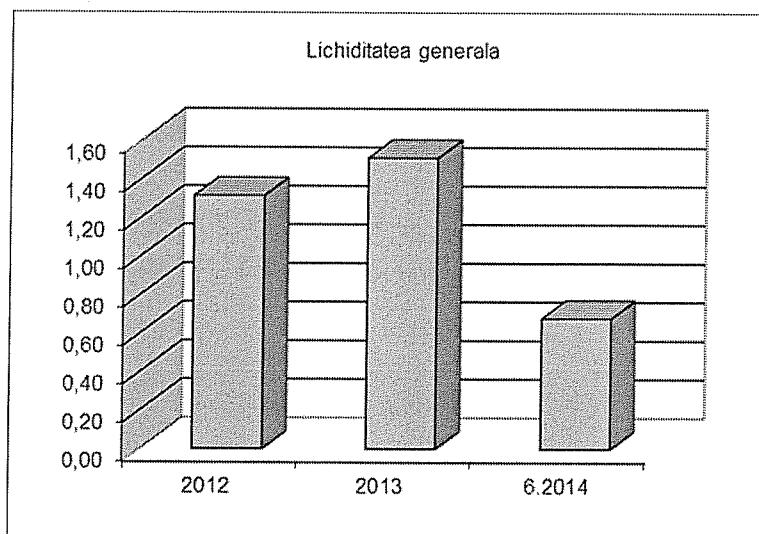
Formula: Active curente / Pasive curente

Denumirea de active curente se refera la activele ce pot fi transformate in numerar de-a lungul unui ciclu de funcționare al unei firme, altfel spus, toate valorile economice de consum si circulație a căror lichiditate este mai mica sau cel mult egala cu 1 an. Aici sunt cuprinse numerarul, sumele debitoare si stocurile. In aceeași ordine de idei, pasivele curente sunt datoriile a

cărora exigibilitate este mai mică sau egală cu 1 an, adică sumele creditoare (conturile de plăți) și împrumuturile pe termen scurt.

In mod tradițional, ca regula empirica, o rata curentă de 2:1 este considerată a fi acceptabilă, indicând că poziția financiară a companiei pe termen scurt este sănătoasă. Dificultățile financiare din anii '70 și '80, alături de îmbunătățirea tehniciilor de "cash management" au condus la părerea, acceptată destul de larg, ca valoarea minima considerată a fi satisfăcătoare poate varia între 1,2 și 1,8.

Se observă că în 2014 lichiditatea generală s-a situat sub nivelul considerat optim.



Lichiditatea curentă (Rata rapidă sau Testul acid)

Formula: (Active curente – Stocuri)/ Pasive curente

Lichiditatea rapidă este mai relevantă și reprezintă o mai bună modalitate de estimare a lichidității, în raport cu rata curentă, mai ales pentru companiile care dețin stocuri ce nu pot fi transformate foarte rapid în numerar. În general, însă un raport de cel puțin 1:1 indică o lichiditate bună. Încă o dată, problemele financiare ale anilor '70 și '80 au determinat și în cazul acestei rate schimbări de optica: de la 0,9:1 la începutul anilor '70, la 0,8:1 la mijlocul anilor '80.

Acest indicator s-a situat sub 0,8 în 2014.

Lichiditatea imediată

Formula: Disponibilitati banesti / Pasive curente

Lichiditatea imediată apreciază măsura în care datoriiile exigibile pot fi acoperite pe seama disponibilităților bănești. Nivelul asiguratoriu pentru această rată este de 1/3. Se observă valoarea apropiată de 0 în toată perioada analizată. Acest nivel scăzut semnifică lipsa capacitatii de onorare a obligațiilor pe termen scurt din disponibilitati.

Solvabilitatea globala

Formula: Active totale / Datorii totale

Solvabilitatea globala exprima gradul de acoperire a datorilor totale catre terți pe seama activelor totale, indicator ce poate fi luat în considerare în cazul unui eventual faliment.

Ca regula generală acest raport trebuie să fie mai mare ca 1 iar în cazul unui faliment marimea asiguratorie este de minimum 3 deoarece în caz de lichidare valoarea întreprinderii este inferioara valorii contabile. Solvabilitatea globală a înregistrat valori peste 1 în 2012 și 2013, fiind 0,99 în 2014.

2.7. Analiza ratelor de gestiune

Ratele de gestiune reflectă duratele de rotație a activelor imobilizate și circulante prin cifra de afaceri exprimate în nr. de zile și redată în tabelul următor:

Indicatori	Rate de gestiune			UM
	2012	2013	6.2014	
Cifra de afaceri	26.549.945	32.945.379	12.044.665	lei
Stocuri	3.142.420	1.801.466	1.762.312	
Creante	4.682.842	5.447.858	5.799.650	
Disponibilitati banesti	156.458	384.124	156.700	
Active circulante	7.981.720	7.633.448	7.718.662	
Activ total	20.876.887	22.157.253	21.746.783	
Durata de rotatie a activelor circulante	108	83	231	zile
Durata de rotatie a stocurilor	43	20	53	
Durata de incasare a creantelor	63	60	173	
Durata de rotatie a disponibilitatilor banesti	2	4	5	
Rotatia activului total	1,27	1,49	0,55	rotatii

Rotatia activului total

Formula: Cifra de afaceri / Active totale

- reflectă gradul de reînnoire a activului total prin cifra de afaceri.

Acest indicator măsoară suma obținuta din vânzări corespunzătoare unei unități monetare imobilizate în activele firmei. Altfel spus, este o masură a eficienței cu care compania își utilizează activele.

Numărul de rotații înregistrat în perioada analizată a crescut de la 1,27 în 2012 la 1,49 în 2013, în 2014 se constată o scadere la 0,55 rotatii.

Durata de rotația activelor circulante

Formula: (Active circulante / Cifra de afaceri) x 360

- a fost foarte mare pe întreaga perioadă analizată, ceea ce reprezintă un aspect negativ.

Durata de rotația a stocurilor

Formula: (Stocuri / Cifra de afaceri) x 360

- a fost mare pe intreaga perioada analizata, ceea ce reprezinta un aspect negativ.

Durata de încasare a creantelor

Formula: (Creante / Cifra de afaceri) x 360

- inregistreaza valori mari pe intreaga perioada analizata, mai ales in 2014 ceea ce reprezinta un aspect negativ.

2.8. Analiza ratelor de rentabilitate

Exprimă eficiența utilizării resurselor materiale și financiare în activitatea de exploatare la nivelul societății în perioada analizată, precum și capacitatea de dezvoltare a firmei și de rambursare a datoriilor. Rentabilitatea este aptitudinea unui agent economic de a produce profit și în deosebi profit net, necesar atât dezvoltării cat și remunerării capitalurilor.

Indicatori de rentabilitate				
Indicatori	2012	2013	6.2014	UM
Active totale	20.876.887	22.157.253	21.746.783	lei
Venituri totale	30.097.346	34.405.912	12.642.345	
Cheltuieli totale	29.618.032	33.950.801	14.917.079	
Excedent brut din exploatare	1.758.096	3.480.720	-449.909	
Profit brut	479.314	455.111	-2.274.734	
Cifra de afaceri	26.549.945	32.945.379	12.044.665	
Rezultat net	390.984	383.881	0	
Capital propriu	5.152.291	5.536.172	-939.617	
Rata rentabilității economice	8,42	15,71	-2,07	
Rata rentabilității comerciale	1,47	1,17	0,00	%
Rata rentabilității resurselor consumate	1,32	1,13	0,00	

Rentabilitatea activelor totale (Rentabilitatea economică)

Formula: Profit brut / Active totale

- reprezintă remunerarea brută a capitalurilor investite pe termen lung, atât proprii cât și împrumutate. Rentabilitatea economică trebuie să fie la nivelul ratei minime de randament din economie (rata medie a dobânzii) și al riscului economic și finanțier pe care și l-au asumat acționarii și creditorii unități. Aceasta rata a înregistrat valori mici pe întreaga perioada analizată.

Per ansamblu, nivelul tuturor indicatorilor de rentabilitate poate fi apreciat ca nesatisfactor, în 2014 acesta fiind chiar negativ.

2.9. Analiza riscului de faliment

Pe baza rezultatelor economico-financiare prezentate in analiza de mai sus, s-a apreciat starea globala a societatii din punct de vedere economico-financiar, pe fiecare an in parte, utilizandu-se **metoda scorurilor**.

Metoda « scoring » are ca obiectiv furnizarea unor metoda predictive pentru evaluarea riscului de faliment al unei intreprinderi

Metoda scorurilor (Modelul Conan Holder) se bazeaza in principal pe urmatorul sistem de rate:

X1 = rezultatul brut al exploatarii / datorii totale

X2 = capital permanent / total active

X3 = valori realizabile si disponibile / total active

X4 = cheltuieli financiare / cifra de afaceri

X5 = cheltuieli cu personalul / cifra de afaceri

Scor Z (modelul Conan si Holder)				
Indicatori	2012	2013	6.2014	UM
Rezultatul brut al exploatarii (RBE)	1.771.853	1.075.111	0	
Datorii totale (DT)	14.796.919	16.621.081	21.936.400	
Capital permanent (CPr)	14.796.919	17.099.370	9.626.912	
Activ total (AT)	20.876.887	22.157.253	21.746.783	lei
Valori realizabile si disponibile (Vrd)	7.825.262	7.249.324	7.561.962	
Cheltuieli financiare (Cf)	1.680.418	1.128.282	493.854	
Cifra de afaceri (CA)	26.549.945	32.945.379	12.044.665	
Cheltuieli cu personalul (Cp)	952.688	938.764	448.777	
X1 = RBE / DT	0,120	0,065	0,000	
X2 = CPr / AT	0,709	0,772	0,443	
X3 = Vrd / AT	0,375	0,327	0,348	%
X4 = Cf / CA	0,063	0,034	0,041	
X5 = Cp / CA	0,036	0,028	0,037	
Z	0,186	0,205	0,114	
$Z = 0,24*X1 + 0,22*X2 + 0,16*X3 - 0,87*X4 - 0,10*X5$				

Valoarea Z	Probabilitate faliment	Tip de risc
negativ	> 80%	
0 - 2	75 - 80%	Zona cu risc mare de faliment
2 - 4	70 - 75%	
4 - 8,5	50 - 75%	Zona de incertitudine
9,5	35%	
10	30%	
13	25%	
16	10 - 15%	Zona cu risc redus

Conform rezultatelor se observa faptul ca societatea a avut probleme incepand cu anul 2012 si pana in prezent, pe intreaga perioada analizata existand un risc major de faliment, de 75-80%.

3. Starea Societatii la data propunerii Planului

3.1. Evaluarea activului companiei

Activul corectat cu valoarea de vânzare forțată a activelor din patrimoniul debitoarei, tinând seama de valoarea evaluată conform Raportului de evaluare întocmit în cauză.

Active	Valoarea de piata(lei)
Activ garantat	4.216.617,00
Activ negarantat	1.567.255,00
Creante curente	549.638,00
Total	6.333.510,00

La data elaborării Planului de reorganizare soldul existent în contul societății este de 88.050 lei.

3.2. Pasivul societății

Tabelul Definitiv al Creditorilor

Tabelul definitiv al creditorilor este prezentat în figura următoare:



TRIBUNALUL ILFOV SECTIA CIVILA
DOSAR NR. 3643/93/2014

TABELUL DEFINITIV RECTIFICAT AL CREDITORILOR SC PESTISORUL DE AUR IMPORT EXPORT SRL

Nr. crt.	DENUMIRE CREDITOR	SUMA SOLICITATA RON	SUMA ADMISA RON	% DIN GRUPA	% DIN TOTAL	OBSERVATII
I. Grupa creantelor garantate						
1	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA, Grup Nord Est Sucursala Delfinului	8.142.597,34	4.216.617,00	100,00	25,562	creanta garantata cu ipoteca imobiliara
	TOTAL CREATANTE GARANTATE	8.142.597,34	4.216.617,00	100,00	25,562	
II. Grupa creantelor salariale						
2	Creatante salariale conform anexa 1	5.344,00	5.344,00	100,00	0,032	
	TOTAL CREATANTE SALARIALE	5.344,00	5.344,00	100,00	0,032	
III. Grupa creantelor bugetare						
3	Administratia Fondului pentru Mediu	4.187,00	4.187,00	3,50	0,025	
4	Administratia Nationala APELE ROMANE	607,12	607,12	0,51	0,004	
5	Directia Venituri Buget Local Sector 2	605,00	355,00	0,30	0,002	
6	Directia Sanitara Veterinara pentru Siguranta Alimentelor Ilfov	676,35	222,10	0,19	0,001	
7	Directia Venituri Buget Local Sector 6	602,15	602,15	0,50	0,004	
8	Primaria Orasului Pantelimon	113.525,00	113.525,00	95,00	0,688	
	TOTAL CREATANTE BUGETARE	120.202,62	119.498,37	100,00	0,724	
IV. Grupa creantelor chirografare						
9	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA, Grup Nord Est Sucursala Delfinului	0,00	3.923.689,85	32,28	23,79	
10	OIT BANK ROMANIA SA	2.939.723,18	2.939.723,18	24,19	17,82	
11	AGROALIM DISTRIBUTION SRL	185.539,55	185.539,55	1,53	1,125	
12	AMIA COM SRL	57.032,50	53.532,50	0,44	0,325	achitat surse asociat 3.500 lei
13	BEST POINT STAR SRL	1.682,69	1.682,69	0,01	0,010	
14	CABINET AVOCAT RADU LOREDANA	10.880,00	10.880,00	0,09	0,066	
15	CALI ESPROU SRL	650.841,84	650.841,84	5,35	3,945	
16	CARREFOUR ROMANIA SA	5.496,79	5.496,79	0,05	0,033	
17	C.N.A.D.N.R.-DIRECTIA REGIONALA DE DRUMURI SI PODURI BUCURESTII	1.355,46	1.155,28	0,01	0,007	
18	COAST SEAFOOD AS	50.617,29	50.617,29	0,42	0,307	
19	COOPERATIVA MESTESUGAREASCA "CARTONAJUL"	10.430,06	10.430,06	0,09	0,063	
20	COPANEX SRL	2.760,24	2.760,24	0,02	0,017	
21	DELTA MEDICAL CENTER SRL	2.881,31	2.527,85	0,02	0,015	
22	DNHS Sp. Z o.o.	100.979,84	70.653,37	0,58	0,428	
23	DORNA LACTATE SA	5.600,00	4.484,25	0,04	0,027	
24	ECO ROM AMBALAJE SA	728,42	728,42	0,01	0,004	
25	ELECTRO CALIN BRANESTI SRL	6.603,90	6.603,90	0,05	0,040	
26	ENEL ENERGIE MUNTENIA SA	34.457,79	34.457,79	0,28	0,209	
27	EXPERT CONTABILITATE&SERVICII SRL	7.560,00	7.560,00	0,06	0,046	
28	FILIP SERVIMPEX SNC	21.479,09	21.479,09	0,18	0,130	
29	FOOD CONSULTING SISTEM SRL	38.936,00	38.936,00	0,32	0,236	
30	FREE FISH DI ARTIOLI RAFFAELE&C.SAS	565.473,60	565.473,60	4,65	3,428	
31	FRIAONTARTIC SA	499.102,31	499.102,31	4,11	3,026	
32	GAZ SUD SA	16.131,84	16.022,56	0,13	0,097	
33	GEMINI NATROMIND SRL	3.478,51	3.478,51	0,03	0,021	
34	GIDACOM SRL	465.811,40	465.811,40	3,83	2,824	
35	GREINER ASSISTEC SRL	17.007,17	17.007,17	0,14	0,103	
36	IDEAL FOOD INVEST SRL	509.948,66	509.948,66	4,20	3,091	
37	IVECO TRUCK SERVICES SRL	20.598,81	17.399,21	0,14	0,105	
38	KAUFLAND ROMANIA SCS	24.504,84	0,00	0,00	0,000	contract cesiune creanta
39	MADO SRL	16.580,03	16.580,03	0,14	0,101	
40	MERCEDES BENZ LEASING IFN SA	74.390,44	0,00	0,00	0,000	
41	MICRO GRUP BUSINESS SOLUTION SRL	30.364,20	30.364,20	0,25	0,184	
42	MIDAL INTERFRIG SERVICE SRL	26.097,32	26.097,32	0,21	0,158	
43	MOL ROMANIA PETROLEUM PRODUCTS SRL	48.057,64	47.854,64	0,39	0,290	
44	NASTASE SRL	11.545,23	11.545,23	0,09	0,070	
45	NEFERAL SA	1.214,21	1.214,21	0,01	0,007	
46	NILS SPERE AS	36.719,47	0,00	0,00	0,000	
47	OCEANIS SEAFOOD EUROPA SRL	310.658,02	310.658,02	2,56	1,883	
48	ONEDIA CAR SERVICE SRL	19.605,22	8.981,75	0,07	0,054	achitat surse asociat 10.623,47 lei
49	PESTISORUL DE ARGINT DISTRIBUTION SRL	282.242,05	282.242,05	0,00	0,000	sub conditie suspensiva
			24.304,84	0,20	0,147	contract cesiune creanta Kaufland Romania SCS
			2.566,48	0,02	0,016	contract cesiune creanta Romprix Exim SRL
50	PROTAN SA	1.736,90	1.736,90	0,01	0,011	
51	ROMPRIX EXIM SRL	4.066,48	0,00	0,00	0,000	contract cesiune creanta, diferența achitata din surse asociati
52	SIRENA A/S	337.555,89	337.306,97	2,78	2,045	
53	SODEXO PASS ROMANIA SRL	32.038,90	32.038,90	0,26	0,194	
54	TEHNOPREST 2001 SRL	8.998,08	8.998,08	0,07	0,055	
55	TOMARET TRANS SRL	22.327,91	22.327,91	0,18	0,135	
56	TOMEK DANMARK A/S	219.681,64	137.666,52	1,13	0,835	
57	TOWARZYSTWO UBEZPIECZEN EULER HERMES SPOLKA AKCYJNA	490.705,46	487.933,04	4,01	2,958	
58	TRITON FOODS ROMANIA SRL	301.228,53	299.868,53	2,47	1,818	
		15.970,25	0,00			
59	TUNDJA 73 LTD	91.389,00	91.389,00	0,75	0,554	
60	WEBEYE INTERNATIONAL SRL	3.056,28	3.056,28	0,03	0,019	
61	PESCAFINA SA	133.935,71	133.935,71	1,10	0,812	
	TOTAL CREATANTE CHIROGRAFARE	8.777.807,95	12.154.447,92	100,00	73,682	
	TOTAL GENERAL CREATANTE	17.045.951,91	16.495.907,29		100,00	

4. Admisibilitate Plan de Reorganizare si Tratamentul Creantelor

4.1. Admisibilitate Plan

Planul de reorganizare („**Plan Reorganizare**” sau „**Plan**”) este realizat de administratorul special al debitoarei, d-na Tutuian Florentina, in conformitate cu prevederile art. 132 din Legea nr. 85/2014 si are la baza interesul si intentia concreta de reorganizare a debitoarei cu scopul de a-si acoperi debitele înregistrate în Tabelul definitiv cu obligatiile debitoarei inregistrat la grefa Tribunalului Bucuresti, a cheltuielilor curente si a cheltuielilor cu procedura in proportia propusa prin programul de plati, parte integranta a planului de reorganizare, prin urmatoarele modalitati: valorificarea activelor, incasari de creante, venituri din activitatea curenta desfasurata de debitoare.

Prin prezentul Plan, Compania are in vedere urmatoarele obiective:

1. Reorganizarea activitatii Societatii, sustinuta de posibilitatile reale de a aplica prevederile Planului prezentat;
2. Rambursarea datoriilor incadrate, conform Tabelului definitiv al Creditorilor, in felul urmator:
 - a) plata integrala a cheltuielilor de procedura si a cheltuielilor curente;
 - b) plata unei sume de 4.216.617 lei reprezentand 100% din valoarea creantelor garantate, conform planului de rambursare prezentat in cadrul Planului;
 - c) plata in proportie de 100% a creantelor salariale;
 - d) plata in proportie de 100% a creantelor bugetare;
 - e) plata unei sume de 1.200.000 lei din valoarea creantelor chirografare, reprezentand 9,87% din totalul acestora.
3. Planul stabeleste acelasi tratament pentru fiecare creanta din cadrul unei categorii distincte. Fiecare creanta este supusa unui tratament corect si echitabil prin Plan, asa cum este prevazut de art. 139 pct. 2 din Legea nr. 85/2014;
4. S-a luat in considerare plata datoriilor create in cadrul procedurii, in conformitate cu prevederile Legii 85/2014;
5. Planul de reorganizare are la baza, pentru acoperirea necesarului de resurse financiare ale Societatii in scopul achitării datoriilor asa cum sunt evidențiate în Tabelul definitiv cu obligatiile debitoarei in proportia propusă prin plan, conform proiecției de venituri realizate în

concordanță cu programul de plăți prevăzut prin planul de reorganizare, valorificarea activelor societății, realizarea de venituri din continuarea activității comerciale și incasarea creantelor provenite din derularea activității comerciale a societății.

Categoria creantelor garantate este considerată conform Legii nr. 85/2014 ca fiind creante defavorizate, în condițiile achitării în proporție de 100% din valoarea obținută din valorificarea garantiei constituită în favoarea creditorului garantat, conform planului de reorganizare propus, dar într-un termen care depășeste 30 de zile de la data confirmării planului de reorganizare.

Categoria creantelor salariale este considerată conform Legii nr. 85/2006 ca fiind creante defavorizate, în condițiile achitării în proporție de 100% a acestora conform planului de reorganizare propus, dar într-un termen care depășeste 30 de zile de la data confirmării planului de reorganizare.

Categoria creantelor bugetare este considerată conform Legii nr. 85/2006 ca fiind creante defavorizate, în condițiile achitării în proporție de 100% a acestora conform planului de reorganizare propus, dar într-un termen care depășeste 30 de zile de la data confirmării planului de reorganizare.

Categoria creantelor chirografare este considerată conform Legii nr. 85/2016 ca fiind creante defavorizate, în condițiile achitării în proporție de 9,87% a acestora conform planului de reorganizare propus, într-un termen care depășeste 30 de zile de la data confirmării planului de reorganizare.

De mentionat este că, pentru creantele chirografare sub condiție suspensiva se vor previza sumele prevăzute în plan urmand să fie achitate pe masura indeplinirii condiției.

Concluzionând, în situația noastră, categoriile de creante defavorizate, sub aspectul reducerii quantumului creantei și/sau a achitării acestora într-un termen mai mare de 30 de zile socotite de la data confirmării planului, sunt cele din categoria creantelor garantate, salariale, bugetare și chirografare.

Categoriile defavorizate vor fi supuse unui tratament corect și echitabil prin plan, în sensul respectării condițiilor impuse imperativ și cumulativ de dispozițiile art. 139, alin. 2.

Planul de reorganizare cuprinde toate elementele obligatorii prevăzute de art. 133 din Lege, enumerând exemplificativ că acesta indică: perspectivele de redresare, programul de plăți care nu depășesc perioada de 3 ani calculată de la data confirmării, menționează categoriile de

creante, precum si tratamentul acestora, in raport de calificarea lor ca defavorizate, modalitatea de descarcare de gestiune, analiza comparativa faliment – reorganizare si măsurile adecvate pentru punerea in aplicare a planului.

4.2. Tratamentul categoriilor de creante

In conformitate cu prevederile art. 139 alin. 2 din Legea nr. 85/2014, tratament corect si echitabil exista atunci cand sunt indeplinite cumulativ urmatoarele conditii:

- a) nici una dintre categoriile care respinge Planul si nici o creanta care respinge Planul nu primesc mai putin decat ar fi primit in cazul falimentului;
- b) nici o categorie sau nici o creanta apartinand unei categorii nu primeste mai mult decat valoarea totala a creantei sale;
- c) in cazul in care o categorie defavorizata respinge Planul, nici o categorie de creante cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezulta din ierarhia prevazuta la art. 138 alin. 3 din Legea nr. 85/2014, nu primeste mai mult decat ar primi in cazul falimentului.

De asemenea, Planul stabeleste acelasi tratament pentru fiecare creanta din cadrul unei categorii distincte.

Urmatoarele categorii de creante distincte voteaza planul:

Categoria de creante garantate este considerata conform Legii nr. 85/2014 ca fiind creante defavorizate, in conditiile achitarii in proportie de 100% a acestora conform planului de reorganizare propus, prin virarea in intregime a sumelor obtinute din valorificarea garantiei constituita in favoarea creditorului garantat, dar intr-un termen care depaseste 30 de zile de la data confirmarii planului de reorganizare.

Sursele de venit pentru achitarea acestor creante sunt prevazute prin plan a se realiza din vanzarea activului „Teren cu hala frig, depozitare si birouri” situat in Oras Pantelimon, b-dul. Biruintei nr. 137, jud.Ilfov, ce constituie garantie in favoarea BRD, la valorile evaluate conform raportului de evaluare intocmit, valoare in functie de care s-a efectuat si inscrierea acestor creditori in tabelul definitiv de creante conform dispozitiilor art. 103 din Legea nr. 85/2014, dar nu mai putin de 85% din valoarea evaluata a garantiei. În masura in care garantia va fi valorificata la mai putin de 100% din valoarea evaluata, chiar și in ipoteza valorificarii, cu acordul prealabil exprimat al creditorului garantat, sub 85% din valoarea evaluata programul de plati se va modifica in mod automat prin ajustarea acestuia la valoarea de vanzare a garanției.

Valorificarea activului ce constituie garantie a bancii, se va face cu aplicarea dispozitiilor art. 91 din Lege in sensul in care acestea se vor valorifica libere de sarcini si de asemenea cu respectarea prevederilor art.154-156, putand fi folosite toate si orice modalitati de valorificare de natura a maxima veniturile in procedura prin asigurarea unui marketing corespunzator de vanzare.

Conform Planului de reorganizare creanta garantata a BRD fost prevazuta a fi platita in al treilea trimestru de plan, dar valorificarea bunurilor reprezentand garantia bancii va fi inceputa imediat dupa confirmarea de catre judecatorul sindic a planului de reorganizare, iar pe masura ce vor fi incasate sumele rezultate din valorificarea activului garantat teren si hala acestea vor fi distribuite de indata catre creditorul garantat chiar inainte de perioada in care acestea au fost previzionate a fi platite prin Programul de plati anexat Planului.

Categoria creantelor salariale este considerata conform Legii nr. 85/2014 ca fiind creante defavorizate, in conditiile achitarii in proportie de 100% a acestora conform planului de reorganizare propus, dar intr-un termen care depaseste 30 de zile de la data confirmării planului de reorganizare.

Creantele salariale sunt prevazute a fi platite in totalitate in primul trimestru de plan din disponibilul banesc existent in contul de insolventa.

Categoria creantelor bugetare sunt considerate prin plan ca fiind creante defavorizate, avand in vedere ca acestea se vor achita in proportie de 100%, intr-un termen ce depaseste 30 de zile ale planului de reorganizare.

Acesta categorie de creditori va fi platita in trimestrul I al planului de reorganizare in proportie de 100%, asa cum a fost previzionat in programul de plati, din continuarea activitatii comerciale a societatii.

Categoria creantelor chirografare sunt considerate prin plan ca fiind creante defavorizate, dat fiind ca se propune achitarea acestora in proportie de 9,87% din quantumul total al acestora, intr-un interval de 3 ani conform programului de plati parte integranta a Planului de reorganizare, din continuarea activitatii de preparare si comercializare produse din peste si din valorificarea activelor libere de sarcini.

Concluzionand, toate categoriile de creante prevazute in Plan sunt defavorizate, insa acestea sunt supuse unui tratament echitabil, avand in vedere ca planul nu prevede achitarea vreunei sume de bani pentru categoria inferioara, pana cand nu a fost indestulata categoria superioara acesteia.

4.3. Obiectivele Planului de Reorganizare

a. Obiective si durata planului

Pentru succesul planului de reorganizare si reorganizarea societății cu scopul ieșirii acestaiei din procedura insolvenței se prevede menținerea în tot a conducerii activității debitoarei si a dreptului de dispozitie asupra bunurilor din averea acestaiei, iar conducerea societății va fi asigurată de administratorul special, evident sub supravegherea administratorului judiciar.

Planul de reorganizare este prevazut a se desfasura pe 3 ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic.

Rambursarea datorilor conform Tabelului Definitiv al Creditorilor se va face conform programului de plată a creantelor prezentat în cadrul planului de reorganizare în următoarele proporții:

- categoria creante garantate 100%;
- categoria creante salariale 100%;
- creante bugetare 100 %;
- creante chirografare 9,87%;

Planul de reorganizare are în vedere achitarea creantelor înscrise la masa credală într-o proporție superioară cazului de faliment, astfel încât asigură plata cheltuielilor curente, incluzând și onorariul administratorului judiciar fără a afecta suma totală propusă pentru repartizare către creditorii înscrisi la masa credală în cota aferentă conform programului de plăti propus, aici referindu-ne la toate categoriile de creante cărora în caz de faliment li s-ar afecta procentul de distribuire.

b. Graficul de plată către creditori (Programul de plăti)

Graficul de plată către creditori este prevăzut și detaliat în **Anexele 2 si 2a**.

Programul de plăti a fost întocmit tinând seama de activitatea desfasurată de societate și de proiecția de venituri și cheltuieli pe durata de executare a planului de reorganizare.

c. Descărcarea de gestiune

Potrivit prevederilor art.181 alin.2 din Lege, la data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de

confirmarea planului și cea prevăzută în plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare. În cazul trecerii la faliment, dispozițiile art. 140 alin. (1) devin aplicabile.

Analiză comparativă: faliment - reorganizare

Faliment		RON	EUR	
Cheltuieli				
Paza, Conservare, arhivare		737.467	163.881,47	17% din valoarea activelor pe perioada procedurii
Administrator judiciar		15.750	3.500,00	pe perioada procedurii
Administrator judiciar procentual		267.971	59.549,19	7,5% din creantele recuperate
2% UNPIR		100.382	22.307,13	
		1.121.570	249.237,79	
Reorganizare				
Cheltuieli		RON	EUR	
Salarii și taxe		1.800.000	400.000,00	
Cheltuieli curente		15.540.000	3.453.333,33	
Datorii curente		687.088	152.686,22	
Adm. Judiciar pe perioada reorganizare		162.000	36.000,00	
Adm. Judiciar procentual		191.614	42.580,94	
cota 2% UNPIR		118.306	26.290,22	
		18.499.008	4.110.890,72	
Analiza comparativa Faliment/Reorganizare				
Creanta		Faliment		Reorganizare
Creante garantate		4.216.617	2.834.834	67,23%
Creante salariale		5.344	5.215	97,59%
Creantele statului		119.498	116.617	97,59%
Creante chirografare		12.154.448	940.867	7,74%
				1.200.000 9,87%

Din evidențierea mai sus menționată se poate observa că în caz de faliment, valoarea sumelor distribuite este mai mică decât în caz de reorganizare, având în vedere în principal faptul că pe perioada de reorganizare cheltuielile se suportă din activitatea curentă.

Se menționează că, dacă din orice motive, în viitor se va realiza o modificare a masei credale prin majorarea sau diminuarea acesteia, sumele prevăzute prin plan să fie achitate vor rămâne neschimbate, urmand ca diminuarea, sau după ce majorarea masei credale să aibă exclusiv impact statistic asupra procentului de acoperire a masei credale.

5. Premisele Planului de Reorganizare

Scopul principal al Planului de reorganizare coincide cu scopul Legii nr.85/2014, proclamat fara echivoc in art. 2 al legii, *si anume instituirea unei proceduri colective pentru acoperirea pasivului debtorului cu acordarea atunci cand este posibil a sansei de redresare a activitatii acestuia.*

Planul de reorganizare al S.C. PESTISORUL DE AUR IMPORT EXPORT SRL are ca scop principal redresarea Societatii prin continuarea activitatii, sub supravegherea administratorului judiciar si a creditorilor, intr-o maniera in care asigura acoperirea intr-o proportie cat mai ridicata a datoriilor istorice, cu mult mai avantajoasa variantei falimentului. Mentinerea in circuitul economic al societatii prin reorganizarea judiciara este si in conceptia legiuitorului cu mult mai probabil sa poata genera resursele necesare acoperirii pasivului decat ar putea sa o faca operatiunea de lichidare a averii unei societati aflate in faliment.

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2014, trebuie sa satisfaca scopul reorganizarii, anume mentinerea debitoarei in viata comerciala si sociala, cu efectul mentinerii serviciilor si produselor debtorului pe piata. Totodata, reorganizarea inseamna protejarea intereselor creditorilor, care au o sansa in plus la realizarea creantelor lor.

In contextul economic actual incercarea de acoperire a pasivului Societatii prin procedura falimentului, caz in care activitatea societatii este oprita, va fi insuficienta pentru acoperirea intr-o maniera satisfacatoare a creantelor existente impotriva Societatii, procentul de distribuire catre creditori fiind inferior fata de cazul reorganizarii.

Astfel: creditorii garantati vor primi in caz de faliment 67,23% din quantumul creantei fata de 100% in caz de reorganizare, creditorii salariati vor primi 97,59% fata de 100% in caz de reorganizare, creditorii bugetari vor primi 97,59% fata de 100% in caz de reorganizare, iar creditorii chirografari vor primi 7,74% in cazul falimentului fata de 9,87% in cazul reorganizarii.

Planul de reorganizare constituie o adevarata strategie de redresare, bazata pe adoptarea unei politici corespunzatoare de management, marketing, organizatorice si structurale toate menite sa transforme Societatea din una aflată in dificultate într-un competitor viabil generator de plus valoare si beneficii.

La sfarsitul perioadei de reorganizare societatea va inregistra profit din reorganizare, acesta putand fi folosit ca rezerva in cazul aparitiei unor cheltuieli neprevazute pe parcursul derularii planului.

5.1 Sursele de finantare în sustinerea planului de reorganizare

Sursele de finantare prezentate în Anexa 1 sunt constituite din disponibilul existent în banca la data elaborării planului, din incasarea sumelor datorate de partenerii de afaceri (în vederea sustinerii activității curente și stingerii esalonate a creantelor), reducerea cheltuielilor de funcționare și accesarea de parteneriate în derularea programelor europene și naționale.

Prezentarea detaliată a surselor de finanțare:

Sursele de finanțare prevazute de planul de reorganizare se structurează după cum urmează:

- a. valorificarea prin vânzare a activelor ;
- b. incasarea creantelor comerciale din activitatea curentă;
- c. recuperarea creantelor istorice;
- d. menținerea și continuarea activității comerciale.

a. Valorificarea prin vânzare a activelor

Planul propune valorificarea atât a activelor garantate cât și a activelor libere de sarcini apartinând societății debitoare, care în condițiile în care se va obține prețul stabilit în raportul de evaluare vor genera un venit de 5.783.872 lei.

Activele garantie a creditorului Banca Romana de Dezvoltare (4.216.617 lei) se vor valorifica integral, sumele fiind previzionate să fie incasate în trimestrul 4, dar ele putând să fie incasate și mai devreme în funcție de finalizarea vânzării și incasarea sumelor. Creanța creditorului Banca Romana de Dezvoltare va fi distribuită către acesta pe masura valorificării garanțiilor acestuia.

În actuala previziune incasarea din vânzarea activelor garantate a fost preconizată să fie realizată în trimestrul 4, deoarece nu se poate prevedea cu exactitate din cauza condițiilor actuale ale pieței imobiliare cand se vor incasa respectivele sume necesare stingerii datoriei către acest creditor.

Activele libere de sarcini (1.567.255 lei) sunt prevazute să fie valorificate în trimestrele 1, 2 și 12 din sumele incasate urmând să fie plătite în proporția prevăzută în programul de plăti creantele chirografare.

b. Disponibilul existent în banca

În vederea reușitei planului de reorganizare, debitoarea pe parcursul perioadei de observație a continuat să desfăsoare activitate economică, disponibilul existent în contul acestora la data elaborării Planului de reorganizare fiind de 88.050 lei, din aceasta suma urmând să fie achitată creantele salariale.

c. Creantele de incasat

La data formularii planului de reorganizare, societatea debitoare are de incasat creante curente in quantum de 549.638 lei rezultate din desfasurarea activitatii comerciale a societatii si creante istorice din care estimam recuperarea pana in trimestrul 4 a unei sume de 131.427 lei.

Creantele rezultate din activitatea curenta sunt previzionate a fi incasate in primul trimestru de plan, din incasarea lor urmand a se distribui sume creditorilor bugetari.

d. Mentinerea si continuarea activitatii curente

Prin prezentul plan de reorganizare se urmareste mentinerea pe piata a societatii prin continuarea activitatii acesteia ce va consta in continuarea activitatii de procesare si comercializare peste si produse din peste.

Cheltuielile constand din continuarea activitatii curente a societatii vor fi suportate integral din veniturile obtinute de catre aceasta si nu vor afecta sumele care urmeaza a fi platite catre creditori.

Din momentul in care sunt vandute activele garantate necesare desfasurarii activitatii societatii, s-a prevazut in cadrul cheltuielilor curente alocarea de sume necesare inchirierii unei noi locatii adecvate desfasurarii in conditii optime a activitatii generatoare de venituri necesare indeplinirii obiectivelor asumate prin plan.

5.2. Avantajele reorganizarii societatii

Avantaje pentru creditorul garantat

Principalul avantaj al creditorului garantat Banca Romana de Dezvoltare, acesta fiind singurul creditor titular de garantii, il reprezinta faptul ca, potrivit planului de reorganizare, acesta isi incaseaza integral creanta in aceasta categorie, in limita valorii evaluate a garantiei, existand avantajul ca pretul obtinut pentru activele ce urmeaza a fi valorificate si sunt in garantia acestuia, sa fie mai mare decat in procedura de faliment, cand de regula cumparatorii profitand de faptul ca debitoarea are nevoie acuta de lichiditati pentru plata cheltuielilor legate de conservarea si administrarea bunurilor din patrimoniu acestiea, ofera preturi mult mai mici.

Este totodata de mentionat ca sunt sanse reale raportat la istoricul pieteи de valorificari in proceduri de faliment ca valorificarea sa fie facuta chiar la un pret mai mic de 85% din valoarea evaluata a activelor.

Avantaje pentru creditorii salariati

Avantajul pentru creditorii salariati este acela ca in cazul reorganizarii judiciare a societatii acestia isi vor incasa in totalitate creantele, pastrandu-si locurile de munca si beneficiind de plata integrala a salariilor cat si de plata taxelor aferente acestora.

Avantaje pentru creditorii bugetari

Avantajul pentru creditorii bugetari este acela ca in cazul reorganizarii judiciare a societatii acestia isi vor incasa integral creantele, iar continuarea activitatii economice a Societatii inseamna mentinerea unui important contribuabil la bugetul consolidat al statului, caruia i se achita impozite si taxele aferente activitatii curente, intregindu-se astfel resursele financiare publice. Sumele viitoare ce vor fi achitata sub forma de debite aferente bugetului consolidat al statului rezultate din desfasurarea activitatii curente ca urmare a implementarii cu succes a prezentului plan de reorganizare cu titlu de TVA, contributiile aferente salariilor, impozit pe profit si alte impozite si taxe locale.

Avantaje pentru creditorii chirografari

Asa cum am mai relatat, prin inceperea procedurii de reorganizare a SC PESTISORUL DE AUR IMPORT EXPORT SRL, principalul avantaj este acela al continuarii activitatii si al reinsertiei Societatii in circuitul comercial. In acest sens, Societatea pastreaza relatiile cu actualii parteneri si va colabora cu altii noi, contribuind astfel la dezvoltarea circuitului comercial.

Reorganizarea in conditiile stabilite prin Plan, va permite achitarea unor sume la o valoare superioara cazului de faliment si catre acesti creditori.

5.3. Proiectia de venituri si cheltuieli

Detalierea veniturilor si cheltuielilor este prezentata in Anexa nr. 1 la planul de reorganizare si a fost realizata tinand seama de veniturile certe si reale ale companiei in raport de contractele existente, istoricul relatiilor comerciale, previziunile pe piata de profil, si tinand seama in mod evident de conjunctura economica mondiala.

Nu s-a intentionat si nu s-a avut in vedere prin planul de reorganizare si proiectia realizata, previzionarea unor venituri superioare, estimate spre maximum, doar pentru a justifica posibilitatea reorganizarii, dar care in realitate ar fi putut conduce la esuarea planului de reorganizare si intrarea in faliment a Societatii, ci dimpotriva acesta reflecta posibilitatea reala de restructurare si continuare a activitatii curente a societatii comerciale aflata intr-o temporara dificultate.

6. Efectele confirmarii planului. Concluzii.

6.1. Efectele confirmarii planului

Efectele confirmarii planului sunt cele prevazute la art. 140 si 103 din Legea nr. 85/2014:

- ✓ Activitatea debitorului este reorganizata in mod corespunzator; creantele si drepturile creditorilor precum si ale celorlalte parti interesate sunt modificate conform planului (art. 140 alin. 1 din Legea 85/2014);
- ✓ In urma confirmarii planului, societatea debitoare isi va conduce activitatea sub supravegherea administratorului judiciar si in conformitate cu planul confirmat (art. 141, alin.1 din Legea 85/2014);
- ✓ Activitatile curente reprezinta, in intesul dispozitiilor art. 5 pct. 2 din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolventei, acele fapte de comert si operatiuni financiare propuse a fi efectuate de debitor in cursul normal al comertului sau, precum:
 - a. continuarea activitatilor contractate și încheierea de noi contracte, conform obiectului de activitate;
 - b. efectuarea operațiunilor de încasări și plăți aferente acestora;
 - c. asigurarea finanțării capitalului de lucru în limite curente.
- ✓ Pe parcursul reorganizării, debitorul va fi condus de administratorul special, sub supravegherea administratorului judiciar, sub rezerva prevederilor art. 85 alin. (5). Asociații societatii nu au dreptul de a interveni în conducerea activității ori în administrarea averii debitorului, cu excepția și în limita cazurilor expres și limitativ prevăzute de lege și în planul de reorganizare.
- ✓ Debitorul va fi obligat sa indeplineasca, fara intarziere, schimbarile de structura prevazute in plan (art. 141 alin. 3 din Legea 85/2014);
- ✓ În cazul intrării în faliment după confirmarea unui plan de reorganizare, titularii creanțelor participă la distribuirile cu valoarea acestora astfel cum au fost înregistrate în tabelul definitiv consolidat.
- ✓ Garanțiile reale constituite pentru îndeplinirea obligațiilor asumate prin planul de reorganizare rămân valabile în favoarea creditorilor pentru plata sumelor datorate acestora potrivit planului de reorganizare (art 149 din Legea 85/2014).
- ✓ Creditorii nu sunt obligați să restituie sumele încasate în cursul reorganizării (Art. 150 alin 1).

- ✓ Actele cu titlu gratuit, efectuate între data confirmării planului de reorganizare și intrarea în faliment, sunt nule (Art. 150 alin 2).
- ✓ Celealte acte efectuate în intervalul prevăzut la alin. (2), exceptându-le pe cele făcute cu respectarea dispozițiilor art. 87 alin. (1) și (2) și pe cele permise de planul de reorganizare, sunt prezumate ca fiind în frauda creditorilor și vor fi anulate, cu excepția cazului în care cocontractantul dovedește buna sa credință la momentul încheierii actului (Art. 150 alin 3).
- ✓ Creanțele bănești asupra averii debitorului se consideră scadente la data deschiderii procedurii de faliment. Această prevedere nu este aplicabilă în privința contractelor financiare calificate și a operațiunilor de compensare bilaterală în baza unui contract finanțier calificat sau a unui acord de compensare bilaterală (Art. 150 alin 4).
- ✓ La data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare. În cazul trecerii la faliment, dispozițiile art. 140 alin. (1) devin aplicabile (art. 181 alin 2).

6.2. Descarcarea de raspundere a debitorului

Conform prevederilor art. 133 alin.(4) lit. c) din legea 85/2014 privind procedura insolvenței, în planul de reorganizare va trebui să se mentioneze „daca și în ce măsură debitorul, membrii grupului de interes economic, asociații din societatile în nume colectiv și asociații comanditati din societatile în comandita vor fi descarcăti de raspundere”.

Potrivit dispozițiilor art. 140 alin. 1 din Legea privind procedura insolvenței, cand sentinta care confirma un plan intra în vigoare, activitatea debitorului este reorganizata în mod corespunzator; creanțele și drepturile creditorilor și ale celorlalte parti interesate sunt modificate astfel cum este prevazut în plan.

De asemenea, în temeiul art. 181 alin. 2 din Legea nr.85/2014, „La data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare.”

6.3. Concluzii

Planul de reorganizare este întocmit cu respectarea dispozițiilor Legii, cuprinzând toate elementele obligatorii și în plus față de acestea elementele necesare dovedirii sustenabilității, seriozității

planului de reorganizare, elemente de natură a proba buna intentie la elaborarea planului și sansa reală de reușită a acestuia.

Planul de reorganizare a fost întocmit tinând seama de masa credală, valoarea și structura acesteia asa cum acesta rezultă din Tabelul Definitiv cu obligațiile debitoarei, înregistrat de administratorul judiciar la grefa Tribunalului Bucuresti.

Masa credală este structurată pe patru categorii de creante, respectiv creante: garantate, salariale, bugetare și chirografare.

În caz de faliment al debitoarei, categoria creantelor garantate ar urma să primească 67,23 % din quantumul creantei înscrise în Tabelul de creante, deoarece distribuția către acest creditor ar fi afectată de suportarea proporțională a cheltuielilor cu procedura, constituie de onorariul lunar și procentual al administratorului judiciar și evident de cheltuielile efective cu valorificarea bunurilor afectate garanților, cat și cu conservarea acestora.

Categoria creantelor salariale ar primi în cazul falimentului 97,59% din quantumul creantelor detinute, în caz de faliment aceste creante fiind afectate de cheltuiala cu: onorariul administratorului judiciar și conservarea bunurilor pana la vanzarea acestora.

Categoria creantelor bugetare este categoria de creante care, în raport de valoarea activelor negravate de sarcini și de distribuirile către categoriile superioare ar obține în caz de faliment o sumă echivalentă cu 97,59 % din valoarea creantelor asa cum sunt evidențiate în Tabelul Definitiv înregistrat la grefa Tribunalului Ilfov..

Categoria creantelor chirografare este categoria de creante care, în raport de valoarea activelor negravate de sarcini și de distribuirile către categoriile superioare ar obține în caz de faliment o sumă echivalentă cu 7,74% din valoarea creantelor detinute de aceasta categorie în Tabelul Definitiv de creante.

Planul de reorganizare structurează cele 4 categorii de creante defavorizate prin plan.

În privința categoriilor defavorizate fie prin achitarea într-o perioadă mai mare de 30 de zile, fie prin achitarea diminuată a valorii creantelor detinute, asa cum este cazul creantelor chirografare să a încercat prin plan, având la bază previziuni concrete menținerea unui echilibru moral, în sensul în care în baza planului de reorganizare, titularii creanțelor chirografare să poată înregistra pe pierdere deductibilă imediat după confirmarea planului de reorganizare creanțele deținute, realizându-se astfel o facilitate fiscală într-un termen mult mai apropiat.

Tratamentul creantelor defavorizate prin plan este echitabil si corect in sensul in care nicio creantă care respinge planul nu primește mai puțin prin plan decât ar primi în caz de faliment. Nicio creantă nu primește mai mult decât valoarea creantei sale.

Așa cum se poate observa din plan, varianta reorganizării asigură achitarea cheltuielilor de procedură, inclusiv onorariul administratorului judiciar fără a afecta sumele de repartizat către creditori.

Din cuprinsul Planului de reorganizare reiese ca, falimentul Societății nu reprezintă o alternativă viabilă în vederea acoperirii pasivului Societății.

Este de reamintit faptul că implementarea prezentului plan va avea consecințe și pe plan economic și social, asigurând menținerea în circuitul comercial a unei societăți viabile, restructurate atât din punct de vedere operational cât și financiar, un viitor contribuabil la bugetul consolidat al statului aspecte care apreciem că nu pot fi neglijate de către creditorii Societății.

Administrator special

Florentina Tutuian

Proiecția veniturilor și cheltuielloare reorganizare SC Penitensoriul de Aur SRL

A anexa 4

	trimestrul	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
surse finantare RON													
1 Dispensiile bananesc	88.050	88.050	34.895	192.081	243.561	207.109	293.609	275.109	266.609	243.109	219.609	211.109	202.609
2 Creante	661.065	549.638			131.427								
3 Active garantiale	4.216.611				4.216.617								
4 Active negarantale	1.567.255	76.865											
5 Venituri din activitatea comerciala curenta	18.000.000	1.800.000	1.215.000	1.800.000	1.215.000	1.800.000	1.215.000	1.800.000	1.215.000	1.800.000	1.215.000	1.800.000	1.378.553
total surse finantare	24.622.987	2.314.553	1.361.732	1.407.081	6.391.625	2.007.709	1.498.609	1.490.109	2.066.609	2.043.109	1.434.609	1.426.109	3.381.162
distributie													
1 Salarii si lase	1.800.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000
2 Cheltuieli curente	15.540.000	1.500.000	1.000.000	1.000.000	1.560.000	1.560.000	1.060.000	1.060.000	1.560.000	1.060.000	1.560.000	1.060.000	1.560.000
3 Datoriile curente	667.088	687.088											
4 Adm. Judiciar pe perioada reorganizare	162.000	13.500	13.500	13.500	13.500	13.500	13.500	13.500	13.500	13.500	13.500	13.500	13.500
5 Adm. Judiciar procentuala	191.614	2.690	3.914	0	157.439								
6 cota 2% UNPIR	118.306	1.537	2.237	0	86.961	0	0	0	0	0	0	0	0
total curente	18.499.008	2.354.816	1.169.651	1.163.500	1.967.900	1.723.500	1.223.500	1.723.500	1.723.500	1.723.500	1.723.500	1.723.500	1.723.500
1 Creante garantiale	4.216.617				4.216.617	0	0	0	0	0	0	0	0
2 Creantele statului	119.498	119.498				0	0	0	0	0	0	0	0
3 Creantele chirografare	12.154.448	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
total distributie	16.495.907	124.342	0	0	0	4.216.617	0						
balanta		34.395	192.081	243.581	207.109	283.609	275.109	266.609	243.109	219.609	211.109	202.609	602.520

Annex A

Programul de plată în reorganizare al SC Pestisorul de Aur SRL

Categorie creditorilor/irrimestru	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1 Creante garantiale	0			4.216.617								
2 Creante salariale	5.344											
3 Creantele statului	119.498											
4 Creante chirografare												
total distributie	124.842	0	0	4.216.617	0	0	0	0	100.000	100.000	0	1.000.000
total											0	1.000.000

Programul de plată detaliat în reorganizare al SC Pestisorul de Aur SRL

Anexa 2a

	Denumire creditor/semestru	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	Total	% din categorie
Creditori garantati														4.216.617	4.216.617
1 BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA, Grup Nord Est - Sucursala Delfinului	5.344													4.216.617	100,00%
Creditori salariați	5.344													5.344	100,00%
1 Creanțe salariale conform anexe															
Creditori bugetari	119.498,00													119.498	0,50%
1 Administratura Fondului pensiilor Mediu	4.182													4.182	3,50%
2 Administrația Națională APELE ROMANE	609													609	0,51%
3 Directia Venituri Budget Local Sector 2	358													358	0,30%
4 Directia Sanitara Venituala pentru Siguranta Alimentelor Iffov	227													227	0,19%
5 Directia Venituri Budget Local Sector 6	597													597	0,50%
6 Primaria Orasului Pantelimon	113.523													113.523	99,00%
Creditori chirografi															
1 BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA, Grup Nord Est - Sucursala Delfinului														1.000.000	1.200.000
2 OTP BANK ROMANIA SA														32.282	32,28%
3 AGROALIM DISTRIBUTION SRL														24.186	24,19%
4 AMIA COM SRL														15.265	15,53%
5 BEST POINT STAR SRL														4.404	0,44%
6 CABINET AVOCAT RADU LOREDANA														14	1,4
7 CALI ESPROU SRL														90	90
8 CARREFOUR ROMANIA SA														5.355	5,35%
9 C.N.A.D.N.R.-DIRECTIA REGIONALA DE DRUMURI SI PODURI BUCURESTI														45	54,3
# COAST SEAFOOD AS														10	10
# COPAREVITA MESTESUGAREASCA "CARTONAJUL " S.C.M.														416	416
# COPANEX SRL														86	86
# DELTA MEDICAL CENTER SRL														23	23
# DNHS Sd Z doo														21	21
# DORNA LACTATE SA														581	581
# ECO ROM AMBALAJE SA														37	37
# ELECTRO CALIN BRANESTI SRL														6	6
# FROANTPARTIC SA														54	54
# GAZ SUD SA														283	283
# EXPERT CONTABILITATEESERVICII SRL														62	62
# FILIP SERVIMPEX SNC														177	177
# FOOD CONSULTING SYSTEM SRL														320	320
# FREE FISH DIN ARTIOLI RAFFAELE&C SALS														4.052	4.052
# GIDACOM SRL														4.106	4.106
# GREINER ASSISTEC SRL														132	132
# IDEAL FOOD INVEST SRL														29	29
# IVECO TRUCK SERVICES SRL														3.832	3.832
# MADO SRL														140	140
# MICRO GRUP BUSINESS SOLUTION SRL														4.196	4.196
# MIDAL INTERFRIG SERVICE SRL														143	143
# MOL ROMANIA PETROLEUM PRODUCTS SRL														136	136
# NASTASE SRL														250	250
# NEFERAL SA														215	215
# OCEANIS SEAFOOD EUROPA SRL														394	394
# ONEEDIA CAR SERVICE SRL														95	95
# PESTISORUL DE ARGINT DISTRIBUTION SRL														10	10
# PROTAN SA														220	220
# SIRENA A/S														14	14
# SODEXO PASS ROMANIA SRL														2.775	2.775
# TEHNOPREST 2001 SRL														264	264
# TOMARET TRANS SRL														74	74
# TOMEA DANMARK A/S														184	184
# TOWARZYSWO UBEZPIECZEN EULER HERMES SPOLKA AKCYJNA														1.133	1.133
# TRITON FOODS ROMANIA SRL														752	752
# WEBEYE INTERNATIONAL SRL														25	25
# PESCAFINA SA														1.102	1.102
														11.019	13.223