



26 SEP. 2014

**PLAN DE REORGANIZARE
AL ACTIVITĂȚII DEBITOAREI**

S.C. INTERCARPATIA S.R.L.

societate în insolvență, in insolvency, en procedure generale

**Propus de debitoare prin
Administratorul Special
Valentin Balint**

Cuprins

CAPITOLUL 1 – PREZENTAREA SOCIETĂȚII S.C. INTERCARPATIA S.R.L.	3
CAPITOLUL 2 - PREZENTAREA PASIVULUI S.C. INTERCARPATIA S.R.L., AȘA CUM REZULTĂ DIN TABELUL DEFINITIV.....	34
CAPITOLUL 3- PREZENTAREA SURSELOR DE FINANȚARE.....	35
CAPITOLUL 4 - EXECUTAREA PLANULUI DE REORGANIZARE	37
4.1. Constituirea categoriei prevazute de art. 96 alin. 1 din Legea 85/2006 (Categoria furnizorilor indispensabili).	37
4.2. Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate în sensul legii	37
4.3. Categoriile de creanțe care sunt defavorizate în sensul legii	37
4.4. Tratatamentul creditorilor defavorizați.....	38
4.5. Creanțele curente.....	38
4.6. Analiza comparativă reorganizare-faliment privind achitarea creanțelor	39
4.7. Reprezentarea asociaților	39
4.8. Conducerea activității societății în perioada de reorganizare	40
4.9. Modul de achitare al creanțelor conform planului de reorganizare	40
CAPITOLUL 5 - CONCLUZII.....	43
ANEXA I - Graficul de plăți.....	47
ANEXA 2 - BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI (BVC)	48
ANEXA 3 - FLUXUL DE ÎNCASĂRI ȘI PLĂȚI (CASH-FLOW)	50
ANEXA 4 - LISTA MIJLOACELOR FIXE (BUNURI MOBILE)	51

PREAMBUL

Prezentul Plan de reorganizare se bazează pe datele și informațiile furnizate de către debitoare prin administrator special Valentin Balint, informații care au fost prezentate ca fiind corecte și complete.

Prezentul plan de reorganizare a fost aprobat în ședința Adunării generale a asociaților debitoarei S.C. INTERCARPATIA S.R.L. din data de 17.09.2014.

CAPITOLUL 1 – PREZENTAREA SOCIETĂȚII

S.C. INTERCARPATIA S.R.L.

- în insolvență

1.1. Date de identificare

Denumirea societății	S.C. INTERCARPATIA SRL
Forma juridică	Societate cu răspundere limitată
Sediul	Paleu, Cartier Orizont 2, Nr.153, Județul Bihor
Administratori până la deschiderea procedurii	Balint Valentin
Administrator special	Valentin Balint
Administrator judiciar	Prompt Insolv IPURL
Cod fiscal	RO 24638414
Nr. de înregistrare la ORC	J 05/2617/2008

1.2. Asociații și structura capitalului social

Asociați	Valoarea aportului la capitalul social	Părți sociale	Valoarea unei părți sociale	Procent beneficii si pierderi
BALINT VALENTIN	110 RON	11	10 lei	52,38%

PETRIC LEON	100 RON	10	10 lei	47,62%
-------------	---------	----	--------	--------

1.3. Obiectul de activitate

Obiectul principal de activitate al SC INTERCARPATIA SRL îl constituie transporturile rutiere de mărfuri (în conformitate cu codificarea și clasificarea activităților din economia națională) - cod C.A.E.N.: 4941.

1.4. Descrierea activității societății

Societatea INTERCARPATIA S.R.L. a luat ființă la data de 26 noiembrie 2008 din inițiativa a trei asociați fondatori:

- Balint Valentin cu o contribuție de 33,34% din capitalul social;
- Petric Leon cu o contribuție de 33,33% din capitalul social;
- Suciu Dan-Florin cu o contribuție de 33,33% din capitalul social.

Administrator al societății a fost numit d-l Balint Valentin.

Obiectul de activitate al societății are ca domeniu principal :

- 494 Transporturi rutiere de mărfuri și servicii de mutare,
- precum și o serie de activități secundare prevăzute în actul constitutiv al societății debitoare.

Activitatea comercială a început în luna decembrie a anului 2008 cu activitatea de transporturi rutiere. Societatea se dezvoltă în cursul anului 2009 în domeniul transportului rutier, având ca principal client S.C. ICA ROMANIA S.R.L.

Relațiile comerciale cu S.C. ICA ROMANIA S.R.L. încetează în cursul lunii martie 2010, deoarece S.C. ICA ROMANIA S.R.L. prezenta dificultăți financiare, iar începând cu 1 august 2010 își încetează activitatea, intrând în insolvență, SC INTERCARPATIA pierzând cu această ocazie o sumă de aproximativ 90000 euro.

Anul 2010 aduce o dezvoltare a societății deoarece a fost inițiată și o activitate de transport intermodal. Conceptul de transport intermodal la nivel național/internațional s-a dezvoltat începând cu anul 1960, simultan cu apariția și evoluția containerelor mari. Această evoluție a condus la o creștere exponențială a

transportului containerizat, facilitând dezvoltarea semnificativă a comerțului internațional; transportul intermodal reprezintă acel sistem de transport care presupune utilizarea în mod succesiv a cel puțin două moduri de transport și în care unitatea de transport intermodal nu se divizează la schimbarea modurilor de transport (Organizația Națiunilor Unite, 2001, Terminologie privind Transportul Combinat (New York și Geneva).). Activitatea se diversifică, în acest scop se înființează un punct de lucru al societății debitoare în Oradea, str.Petei nr. 2, și este în plină dezvoltare cu clienți noi:

- INTER FERRY BOATS N.V –Belgia,
- HAESAERTS INTERMODAL N.V. –Belgia,
- HUKTRA N.V. – Belgia,
- TRANSPORT LOUIS FRISAYE S.A. –Belgia,
- SPEDIRAIL SPA –Italia,
- precum și o serie de parteneri mai mici din România, societatea ajungând la un nr. de 18 angajați.

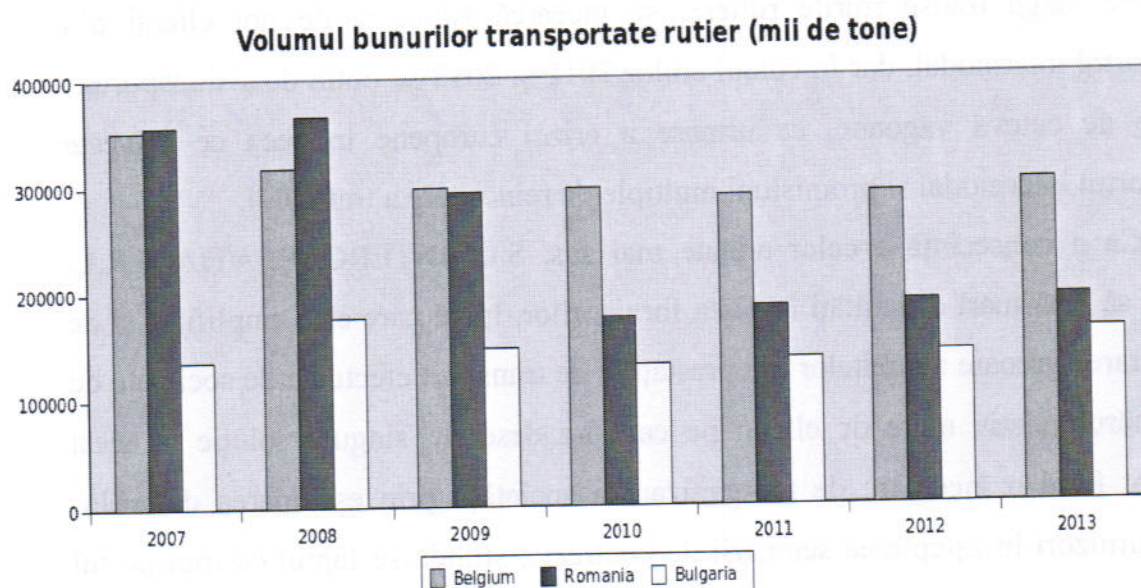
În cursul anului 2011 se consolidează activitatea de transport intermodal, crește colaborarea cu firma INTER FERRY BOATS N.V. din Belgia, în sensul dezvoltării activității de transport intermodal la 4 perechi de trenuri săptămânal, care la acea ora era cea mai mare din Romania în ceea ce privește transportul intermodal.

Motivele care au determinat implicit starea de fapt au fost :

Factorii care au influențat situația financiară a S.C. INTERCARPATIA S.R.L. sunt atât factori macroeconomici cât și specifici companiei. Din punct de vedere macroeconomic sectorul transporturilor este unul puternic prociclic astfel încât criza economică manifestată începând cu sfârșitul anului 2008 în România a afectat puternic acest sector. Această situație dificilă a sectorului de transporturi mărfuri se regăsește însă și la nivelul celorlalte economii din cadrul Uniunii

Europene (Figura 1), sectorul transporturilor de mărfuri din UE cunoscând o contracție în perioada 2008-2011 față de nivelul pre-criză.

Fig.1. Evoluția transportului de mărfuri în România, Bulgaria, Belgia (2007-2013)



Începând cu luna octombrie 2011, pe fondul unei regresii puternice pe plan european și mondial a transporturilor intermodale, firma INTERFERRY BOATS N.V. din Belgia -proprietarul trenurilor- trece prin prima reorganizare mare (la acea data era cea mai mare firma de transport intermodal din Europa). Ca urmare a reorganizării INTERFERRY BOATS N.V., aceasta relochează garniturile de tren pe care opera la Oradea pentru România și își mută activitatea, la Curtici, fără a înștiința din timp S.C. INTERCARPATIA S.R.L.

În urma acestui fapt, cu consecințe imediate și independent de voința societății debitoare, cifra de afaceri a S.C. INTERCARPATIA S.R.L. scade cu o treime, cu consecințe nefaste asupra plăților către furnizori.

În paralel cu pierderea traficului feroviar se reduce considerabil și activitatea de transport rutier, mare parte a clienților SC INTERCARPATIA SRL mutându-se la terminalul de containere Curtici.

În aceste condiții, S.C. INTERCARPATIA S.R.L. încearcă să reducă pierderile și să-și plătească furnizorii prin diminuarea salariilor, reducere de personal, inclusiv prin vânzarea de active.

Pe lângă transporturile rutiere, se încearcă aducerea de noi clienți din transportul intermodal, dar în cursul anilor 2012 și 2013 se obțin doar transporturi izolate de câteva vagoane, ca urmare a crizei europene în ceea ce privește transportul intermodal și promisiuni multiple de reînnoire a traficului.

Ca o consecință a celor arătate mai sus, S.C. INTERCARPATIA S.R.L. începe să aibă mari dificultăți în plata furnizorilor, lucru care este amplificat și de recuperarea greoaie a debitelor din prestațiile de transport efectuate de societate de la numărul relativ mare de clienți pe care i-a deservit, singură soluție la acest moment fiind o încercare de reorganizare a societății prin eșalonarea datoriilor către furnizori în așteptarea semnării de contracte, știindu-se faptul că transportul intermodal reprezintă la nivel mondial cea mai rentabilă soluție de transport.

La momentul întocmirii planului de reorganizare compania S.C. INTERCARPATIA S.R.L. are în implementare contracte noi încheiate cu:

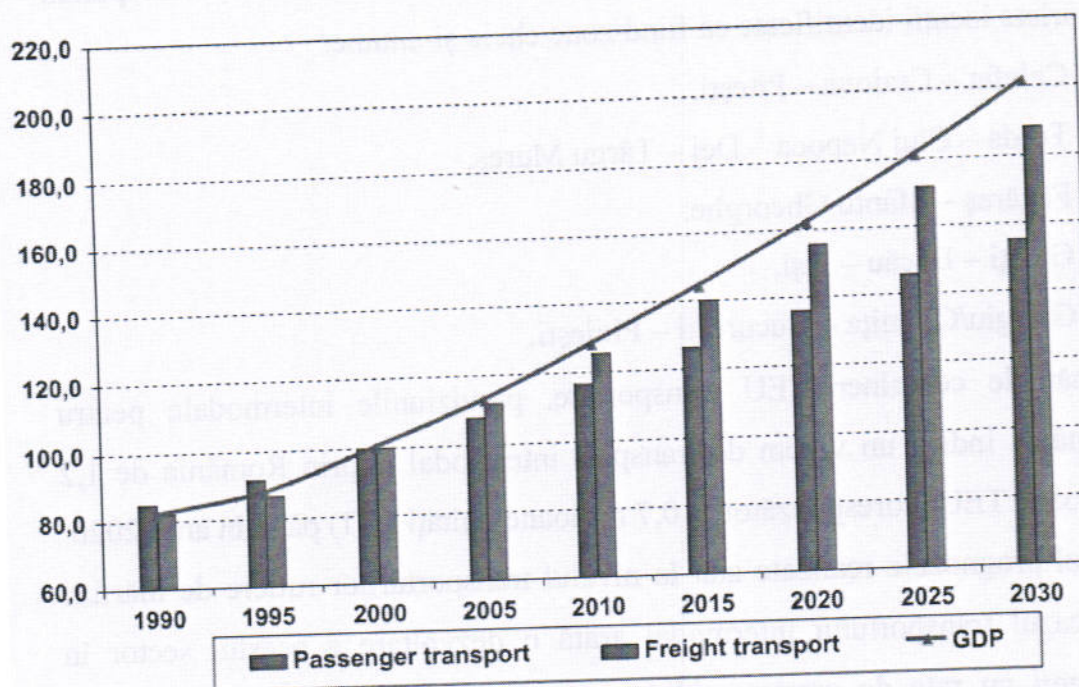
- HUKTRA (Belgia), contract ce presupune 20 de transporturi auto/săptămână pe rutele România și Bulgaria,
- GOPET (Bulgaria), contract ce presupune 2 transporturi auto/săptămână pe rutele România și Bulgaria,
- GOPET EOOD (Bulgaria), contract ce presupune agenturarea trenurilor pe relația Curtici-Ruse.

Noile contracte realizate având o valoare de aproximativ 20000 euro/lună, respectiv anualizat peste 1 milion de lei/anual.

STRATEGIA DE TRANSPORT INTERMODAL ÎN ROMÂNIA¹ stabilită de către Guvernul României în mai 2011, perioadă de implementare 2014-2020 și având ca obiectiv general “dezvoltarea sistemului național de transport intermodal de mărfuri în scopul eficientizării transportului de marfă și al îmbunătățirii impactului transportului asupra mediului și a siguranței traficului în România” iar ca obiective specifice:

- modernizarea și/sau construirea unor terminale intermodale și a infrastructurii aferente;
- realizarea unor servicii intermodale de calitate;
- implementarea unui sistem de urmărire, planificare și management a transportului intermodal de marfă, utilizând sistemele inteligente de transport disponibile pe piață;
- stimularea promovării sistemului național de transport intermodal.

Fig.2 Evoluția sectorului transporturilor



Sursa datelor: EU-25 Energy and Transport Outlook to 2030

Prognozele stabilite prin acest document prezintă cele mai importante ținte de îndeplinit:

1 STRATEGIA DE TRANSPORT INTERMODAL ÎN ROMÂNIA 2020 , www.mt.ro

- a) repartizarea transportului de marfă pe moduri de transport (%). Până în anul 2020, ponderea transportului intermodal de mărfuri în/prin România să reprezinte 40% din volumul total al mărfurilor transportate în unități de transport intermodal (UTI).
- b) număr de terminale construite pe termen scurt din POS-T (2007–2013), construirea a cel puțin unui terminal care trebuie să corespundă uneia dintre cele 6 (șase) locații principale și-anume cele două porți/hub-uri de intrare/ieșire a mărfurilor (zona Timișoara/zona Constanța), conectate cu zona municipiului București și cu bazinul fluvial Giurgiu/Oltenița, precum și zonele de interes economic și turistic Brașov și Suceava.
- c) număr de terminale construite pe termen mediu din POS-T (2014–2020), propune construirea a minimum 3 (trei) terminale care trebuie să corespundă celorlate locații identificate ca fiind zone cheie și-anume:
 1. Calafat – Craiova – Pitești,
 2. Turda – Cluj Napoca – Dej – Târgu Mureș,
 3. Făgăraș – Sfântu Gheorghe,
 4. Galați – Bacău – Iași,
 5. Giurgiu/Oltenița – București – Ploiești.
- număr de containere/TEU transportate, previziunile intermodale pentru România indică un volum de transport intermodal în/prin România de 1,2 milioane TEU (corespunzător la 0,7 milioane unități UTI) până în anul 2020. Astfel prognozele realizate atât la nivelul transporturilor rutiere de mărfuri cât și în cazul transportului intermodal arată o dezvoltare a acestui sector în următorii anii cu rate de creștere ridicate. Compania S.C. INTERCARPATIA S.R.L. ca urmare a experienței acumulate în transportul intermodal are posibilitatea de a profita din plin din dezvoltarea sectorului de transport intermodal. Poziția geografică a companiei S.C. INTERCARPATIA S.R.L. îi dă posibilitatea de a putea servi clienții interesați de piața din vestul țării dată fiind proximitatea de

nodurile feroviare Episcopia Bihor, Curtici, precum și de dezvoltarea hub-ului de intrare/ieșire a mărfurilor Timișoara.

1.5 Analiza patrimonială și rezultatele economico – financiare ale societății

Realizarea diagnosticului financiar al unei societăți are ca obiectiv aprecierea situației financiare și a performanței acesteia.

Rezultatele analizei pot fi utilizate pentru:

- fundamentarea deciziilor de gestiune;
- elaborarea unui diagnostic global strategic;
- fundamentarea politicilor de dezvoltare/reorganizare a societății.

În cazul societăților pentru care s-a deschis procedura insolvenței, diagnosticul are rolul primar de a stabili cauzele și împrejurările care au condus la insolvența societății. Pe baza acestui diagnostic se apreciază de asemenea, în ce măsură societatea poate fi supusă procedurii reorganizării sau, în cazul în care nu sunt întrunite condițiile minimale de menținere a activității, să se propună falimentul acesteia.

În baza concluziilor diagnosticului poate avea loc apoi elaborarea unei noi strategii de menținere și dezvoltare a societății în mediul specific economiei locale, naționale și internaționale. În sens general, finalitatea diagnosticului financiar constă în oferirea de informații financiare atât celor din interiorul debitoarei, cât și celor interesați din afara acesteia.

Folosind metode și tehnici specifice, diagnosticul financiar permite aprecierea situației financiare trecută și actuală, pe baza informațiilor furnizate pentru luarea deciziilor de către conducere vizând viitorul.

Informațiile necesare pentru efectuarea diagnosticului financiar sunt preluate din situațiile financiare simplificate care cuprind: bilanțul, contul de profit și pierdere, note explicative, precum și balanțe puse la dispoziția administratorului judiciar de către conducerea societății debitoare.

În vederea stabilirii cauzelor care au determinat apariția stării de insolvență a societății **S.C. INTERCARPATIA S.R.L.** (insuficiența fondurilor bănești disponibile pentru plata datoriilor exigibile), administratorul judiciar a analizat situațiile financiare ale acesteia, pe mai multe planuri:

- analiza poziției financiare;
- analiza performanțelor pe baza contului de profit și pierdere;
- analiza indicatorilor de rentabilitate, lichiditate și solvabilitate.

Perioada de timp luată ca referință pentru această analiză este reprezentată de ultimii trei ani de activitate înaintea deschiderii procedurii, respectiv 01.01.2010 – 30.06.2014. Obiectivul analizei este de a obține o imagine asupra evoluției situației economico-financiare a debitoarei, precum și asupra cauzelor care au condus la incapacitatea de plăți a acesteia.

1. Evoluția contului de profit și pierdere:

Având în vedere cele arătate mai sus, din verificarea documentelor preluate de la administratorul debitorului, și care se referă la perioada ianuarie 2010 – semestrul I al anului 2014, rezultă următoarele:

-LEI-

DENUMIRE	2010	2011	2012	2013	2014S1
Venituri din exploatare	3.013.636	4.508.033	3.228.713	1.838.449	384.258
Venituri financiare	36.186	34.337	32.282	12.414	364
TOTAL VENITURI	3.049.822	4.542.370	3.260.995	1.850.863	384.622
Chelt. de exploatare	2.515.801	4.419.148	3.199.833	1.892.171	484.533
Cheltuieli financiare	42.837	69.295	36.859	19.337	7.841
TOTAL CHELTUIELI	2.558.638	4.488.443	3.236.692	1.911.508	492.374
PROFIT BRUT	491.184	53.927	24.303	-	-
PIERDERE	-	-	-	60.645	107.752
Impozit pe profit	18.483	28.562	12.574	3.555	-
PROFIT NET	472.701	25.365	11.729	-	-
PIERDERE	-	-	-	64.200	107.752

Analiza veniturilor și cheltuielilor pe perioada 2010-2014, respectiv contul de profit și pierdere servește analizei statice și dinamice a performanțelor înregistrate de către societate în perioada analizată. Privind în ansamblu activitatea debitoarei, putem remarca o diminuare a acesteia pe toată perioada verificată, respectiv reducerea veniturilor. Pentru a arăta cauzele care au determinat această evoluție, este necesară o analiză în detaliu a veniturilor și cheltuielilor.

Din tabelul mai sus prezentat se poate observa că veniturile din exploatare au avut o dinamică crescută în anul 2011 față de restul perioadei analizate. În anul 2011 acestea au crescut față de 2010 cu 49,58% , iar în anul 2012 s-au redus cu

28.39 % față de 2011 și chiar cu 43.24% în 2013, însă cheltuielile au crescut într-un ritm mai rapid decât veniturile, acestea fiind cu 75,65% mai mari în 2011 decât în 2010.

În anul 2012 cheltuielile au scăzut cu 27.88%, iar în 2013 au scăzut cu 41.43%. Scăderea puternică a veniturilor în perioada 2011-2013 nefiind urmată de o scădere în aceeași măsură a cheltuielilor, ceea ce a generat situația actuală dificilă a societății **S.C. INTERCARPATIA S.R.L.**, stare negativă care este datorată reducerii/reorganizării activității transporturilor intermodale în întreaga Europă.

Creșterea cifrei de afaceri în 2011 la 4.501.315 lei de la 2.910.921 lei în 2010 a fost urmată de o scădere puternică a CA, respectiv 2.803.153 lei în 2012, 1.490.182 în 2013, aceasta nefiind suficientă pentru redresarea stării negative a societății; pentru anul 2014 ca urmare a stabilizării portofoliului de clienți existenți și încheierii de noi contracte se stabilizează nivelul cifrei de afaceri la 384258 lei pentru primul semestru al anului 2014, tendința de scădere fiind eliminată.

Pe baza noilor contracte/clienți prognozându-se un nivel al cifrei de afaceri similar cu cel din anul 2013, respectiv de peste un milion de lei.

Reducerea puternică a cifrei de afaceri, de la 4501315 lei în 2011, la 2803153 lei în 2012, la 1490182 în 2013 reprezintă cauza principală a stării negative a societății și poate fi pusă pe seama reducerii contractelor cu diverși clienți. Stabilizarea nivelului cifrei de afaceri se realizează ca urmare a planurilor de restructurare implementate de companie: reducerea cheltuielilor (personal, combustibil, întreținere parc auto), renegocierii favorabile pentru companie a unor contracte, precum și încheierea de noi contracte (pe termen mediu, 2-3 ani) de transport mărfuri.

Rezultatele economice obținute de către societate conform tabelului de mai sus nu au urmărit fidel evoluția veniturilor societății, ca urmare în anul 2013 și 2014 societatea a înregistrat pierderi însemnate de 64200 lei, respectiv 107752 lei.

Analiza principalelor *cheltuieli de exploatare* se prezintă după cum urmează:

-LEI-

DENUMIRE	2010	2011	2012	2013	-2014S1
Chelt.cu materii prime și materiale consumabile	858.772	1.740.342	1.480.579	854.704	156.398
Cheltuieli cu energie și apă	4.064	20.124	23.097	15.825	8.876
Ajustări de val. privind activele circulante	0	0	0	0	0
Alte cheltuieli materiale	9.748	17.116	5.263	3.763	1.138
Lucrări executate de terți, chirii	1.422.757	1.843.105	649.939	386.289	108.892
Impozite și taxe	13.720	33.293	80.006	37.655	17.657
Total cheltuieli cu personalul	153.546	529.867	676.831	204.970	90.426
Alte cheltuieli de exploatare	15.992	39.011	126.917	183.733	2.325
Amortizări și provizioane	37.202	196.290	157.201	205.212	98.821
Total cheltuieli de exploatare	2.515.801	4.491.148	3.199.833	1.892.171	484.533

O analiză mai în detaliu a cheltuielilor pentru exploatare ne permite urmărirea evoluției pe categorii de cheltuieli.

În toată perioada analizată, ponderea o reprezintă cheltuielile cu lucrări executate de terți, respectiv între 20%-56% din total cheltuieli. De asemenea în perioada analizată, din totalul cheltuielilor, valori mai semnificative prezintă cele cu materiale consumabile, respectiv în medie de 39% din total și cele cu personalul de 13% din total. Prin măsurile luate compania își reduce puternic cheltuielile în anii 2013 și 2014, până la nivelul de 484533 lei pe primul semestru al anului 2014.

Ceea ce putem observa din analiza detaliată a cheltuielilor pentru exploatare este faptul că nu au existat venituri în volum necesar pentru a le putea suporta, astfel încât să se obțină profit în ultimii doi ani din perioada analizată, în special ca urmare a creșterii cheltuielilor cu amortizarea și provizioanele de la 37202 lei în 2010 la 98821 lei în semestrul 1 al anului 2014.

Analiza principalelor venituri din exploatare:

-LEI-

DENUMIRE	2010	2011	2012	2013	2014S1
Venituri din vanzarea produselor finite	2.910.921	4.501.315	2.803.153	1.490.182	346.939
Venituri din vânzarea mărfurilor	0	0	0	0	0
Cifra de afaceri	2.910.921	4.501.315	2.803.153	1.490.182	346.939
Alte venituri din exploatare	102.715	6.718	425.560	348.267	37.319
Total venituri din exploatare	3.013.636	4.508.033	3.228.713	1.838.449	384.258

Din analiza veniturilor de exploatare în perioada analizată se poate observa o diminuare a acestora în anul 2012 până în prezent la data de 30.06.2014 veniturile din exploatare fiind de 384.258 lei. Peste 80% din venituri fiind din activitatea de vânzare a produselor finite pentru toată perioada analizată.

Analiza evoluției cifrei de afaceri

-LEI-

DENUMIRE	2010	2011	2012	2013	2014S1
Cifra de afaceri	2.910.921	4.501.315	2.803.153	1.490.182	346.939
Dinamica cifrei de afaceri (%)	100%	54,63%	96,29%	51,19%	11,91%
Profit din exploatare/pierdere	497.835	88.885	28.880	-53.722	-100.275
Pierdere financiară	-6.651	-34.958	-4.577	-6.923	-7.477
Profit excepțional	0	0	0	0	0
Profit brut (pierdere)	491.184	53.927	24.303	-60.645	-107.752
	Eficientă	Eficientă	Eficientă	Ineficientă	Ineficientă

Analizând profitul societății pe categorii de activitate, putem remarca faptul că activitatea de exploatare este eficientă în anii analizați. În ceea ce privește activitatea financiară, se înregistrează pierdere pe întreaga perioadă analizată, atât din cauza diferențelor de curs valutar, dar și a dobânzilor la creditele bancare.

2. Analiza Patrimonială

Primul pas în analiza poziției financiare îl reprezintă analiza de ansamblu a situației patrimoniale în cadrul căreia vom pune în evidență evoluția și mutațiile structurale produse în cadrul activelor, datoriilor și a capitalurilor proprii pe baza informațiilor contabile din situațiile financiare.

Activele au rolul de a genera venituri în viitor, adică vor aduce beneficii economice viitoare, fie unitar, fie în combinație cu alte active, iar entitatea poate controla accesul la beneficiu,

$$\text{Active} = \text{Resurse împrumutate (Datorii)} + \text{Capitalul propriu}$$

Ecuția contabilității este structura matematică a bilanțului financiar. În mod similar, în economie un activ reprezintă orice formă în care se poate păstra averea. În funcție de natura lor, se împart în active imobilizate, active circulante și cheltuieli în avans.

Imobilizările sunt o componentă importantă a activului patrimonial al oricărei societăți, imobilizările constituie baza materială și financiară necesară desfășurării activității, fiind formate din imobilizări necorporale, corporale și financiare.

Privite structural, activele imobilizate ale S.C. INTERCARPATIA S.R.L. prezintă următoarea evoluție în perioada analizată:

-LEI-

Analiza Patrimoniala	2010	2011	2012	2013	2014S1
ACTIV					
Imobilizări necorporale	0	0	0	0	0
Imobilizări corporale	759.362	900.418	748.258	510.796	411.975
Imobilizări financiare	0	0	0	0	0
Stocuri	0	3.824	0	0	0
Clienți și alte creanțe	867.898	882.281	1.130.826	643.231	581.381
Cheltuieli inreg.in avans	0	0	71.862	71.862	71.862
Disponibilitati totale	182.134	315.320	38.497	-2	30.994
Total activ	1.809.394	2.101.843	1.989.443	1.225.887	1.096.212

Active imobilizate	759.362	900.418	748.258	510.793	711.975
Active circulante	1.050.032	1.201.425	1.169.323	643.229	612.375
PASIV					
Capital social	210	210	210	210	210
Rezerve legale	42	472.152	472.152	472.152	472.152
Profit	472.701	25.365	11729		
Pierdere	0	0	0	64200	107752
Rezultatul reportat/profit	55.449	55.449	80.697	91086	22582
Rezultatul reportat/pierdere	0	0	0	0	0
Capital propriu	528.402	553.176	564.788	499.248	387.192
Imprumuturi pe termen lung (leasing)	0	106.950	9.182	0	0
Imprumuturi pe termen scurt	1.280.992	1.441.717	1.460.811	726.639	709.020
Total pasiv	1.809.394	2.101.843	1989443	1.225.887	1.096.212
ACTIV NET	528.402	553.176	564.788	499.248	387.192

Imobilizările necorporale din patrimoniul debitoarei au valoarea zero.

Imobilizările corporale sunt cele care au permis în mare parte desfășurarea activității, cuprind: construcții, utilaje, mijloace de transport, mobilier, alte instalații,

Echipamentele tehnologice, utilajele și mijloacele de transport au o pondere foarte importantă în cadrul grupei activelor imobilizate (95%), în valoare netă de 485751 la data de 31.12.2013. Valoarea totală a activelor imobilizate fiind de 411975 lei, în scădere ușoară față de anul precedent (510.793 lei).

Compania S.C. INTERCARPATIA S.R.L. nu deține **imobilizări financiare**.

Activele circulante reprezintă componentă importantă în structura activului bilanțier, iar prin natura lor, prezintă un grad mai mare de lichiditate, deci vor fi utilizate de societate pentru obținerea unor lichidități pe termen scurt. Din punct de vedere structural, activele circulante sunt constituite din: stocuri, creanțe, investiții pe termen scurt, disponibilități bănești.

Ca urmare a specificului activității debitoarei stocurile au valoarea zero

pentru toată perioada analizată. Creanțele societății, sunt în sumă de 581.381 lei la data de 30.06.2014 și reprezintă 94.94% din totalul activelor circulante. Disponibilitățile bănești sunt de 30.994 lei și reprezintă 5.06% din totalul activelor circulante.

Concluzionând, în ceea ce privește patrimoniul societății, o analiză mai detaliată a posturilor de activ, capitaluri proprii și datorii sprijină fundamentarea concluziilor privind cauzele care au determinat insolvența debitoarei.

Pornind de la activul societății putem remarca evoluția activelor totale: în anul 2010 a fost de 1809394 lei, în 2011 de 2101843 lei, în 2012 de 1989443 lei, în 2013 de 1225887 lei, iar la 30.06.2014 activele totale sunt în sumă de 1096212 lei.

Valoarea imobilizărilor corporale pentru semestrul I din 2014 reprezintă 37.5% din total active, clienții – 53.04% din total active. Disponibilitățile bănești reprezintă în medie 5.97% din total activ, pe toată perioada analizată, pentru semestrul I din 2014 disponibilitățile bănești reprezintă 2.83% din total active

În ceea ce privește resursele, constatăm că nivelul capitalurilor proprii este de:

- în anul 2010 acesta este în valoare de 528402 lei,
- în anul 2011 este în valoare de 553176 lei,
- în anul 2012 este în valoare de 564788 lei,
- în anul 2013 este în valoare de 499248 lei,
- iar pentru primul semestru al anului 2014 nivelul capitalurilor proprii este în sumă de 387192 lei.

Capitalul social se menține la aceeași valoare de 210 lei.

În ceea ce privește datoriile debitoarei, acestea se compun din datorii către instituții financiare (56507 lei în anul 2014, respectiv 9.32%) datorii comerciale/avansuri (545136 lei în anul 2014, respectiv 65.76%) și alte datorii: către asociați (5.63%), creditori diversi, salariați (7522 lei, 0.6%) și bugetul statului (61468 lei în anul 2014, respectiv 5.63%). Putem concluziona că structura datoriilor corespunde specificului activității: 65.76% sunt datorii comerciale către furnizori, datoriile către instituțiile financiare reprezintă 9.32%, valoarea totală a

datoriilor a scăzut de la 1280992 lei în anul 2010, la 726639 lei în 2013, respectiv 709020 lei în primul semestru al anului 2014, astfel compania S.C. INTERCARPATIA S.R.L. demonstrând că este decisă să-și achite datoriile existente.

3. Activul net contabil. Analiza îndatorării societății

$A.N.C. = \text{Total Activ} - (\text{Capitaluri atrase} + \text{Împrumuturi bancare}) =$
 $= \text{Capital propriu}$

Activul Net Contabil reprezintă excedentul tuturor bunurilor și a drepturilor (Activ) asupra tuturor datoriilor față de terți (Pasiv Exigibil).

-LEI-

PERIOAD A	TOTAL ACTIV	CAPITALURI ATRASE + ÎMPRUMUTURI	ACTIV NET CONTABIL
2010	1.809.394	1.280.992	528.402
2011	2.101.843	1.548.667	553.176
2012	1.989.443	1.424.655	564.788
2013	1.225.887	726.639	499.248
2014	1.096.212	709.020	387.192

Valorile înregistrate de activul net contabil arată că în perioada 2010 – 2014 masa activă depășește masa pasivă, adică totalitatea activelor depășește totalul datoriilor, societatea având starea de capital propriu pozitiv. Cea mai mare scădere realizându-se în anul 2013 și 2014 de la nivelul de 564788 lei în 2012 la 387192 lei în 2014 semestrul I. Valoarea activului net în perioada analizată se păstrează pozitiv, ceea ce semnifică capacitatea societății de a achita datoriile la scadență, pe seama activelor, aceasta arătând încă o dată capacitatea financiară a companiei S.C. INTERCARPATIA S.R.L. .

SITUAȚIA DATORIILOR

Analiza datoriilor debitoarei pe categorii de creditori este necesară pentru a putea observa evoluția gradului de îndatorare în decursul perioadei analizate.

Situația detaliată a datoriilor societății pe grupe de creditori în perioada 2010 – semestrul 1 al anului 2014 se prezintă astfel:

-LEI-

DENUMIRE	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.06.2014
Datorii	1.280.992	1.548.667	1.424.655	726.639	709.020
Credite bancare pe termen scurt	-	240015	187261	72678	56.507
Credite bancare pe termen lung	0	0	0	0	0
Alte imprumuturi si dobanzile aferente (leasing)	0	106950	9182	0	0
Datorii comerciale, avansuri si alte conturi asimilate	583.002	914.521	1.007.281	557.003	545.136
Datorii cu personalul	0	916	9.337	8.898	7.522
Datorii cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	17.629	21.051	82.870	79.329	61.468
Sume datorate asociatilor	299.647	0	10	8.731	38.387
Alte datorii	380.714	265.214	128714	0	0

Astfel, societatea înregistrează datorii față de bugetul statului, ponderea acestora din totalul datoriilor crescând de la 1.38% în 2010 la 5.63% în 2014. Cea mai mare pondere în totalul datoriilor este formată din datoriile comerciale 65.76% în semestrul I 2014, restul datoriilor sunt față de instituțiile financiare 9.32%, asociați 6% și personalul 0.6%. Scăderea datoriilor totale este datorată, în special, datorită reducerii datoriilor în relație cu bugetul asigurarilor sociale și a taxelor, a creditelor bancare și a datoriei comerciale. Compania S.C. INTERCARPATIA S.R.L. reducându-și datoriile cu 17.619 lei în perioada 31.12.2013-30.06.2014.

În concluzie, valoarea ridicată a datoriilor societății din perioada 2010 – 2013 a fost redusă ca urmare a măsurilor de redresare luate de către compania S.C. INTERCARPATIA S.R.L. Nivelul datoriilor fiind ajustat într-un ritm accelerat.

Analiza îndatorării societății

Formula contabilă :

$$\text{ÎNDATORAREA GLOBALĂ} = \frac{\text{DATORII TOTALE}}{\text{TOTAL}_{ACTIV}} \times 100$$

Interpretare: Îndatorarea globală reflectă capacitatea firmei de a se îndatora stând la baza rentabilității economice politicii de autofinanțare și a politicii de investiții.

-LEI-

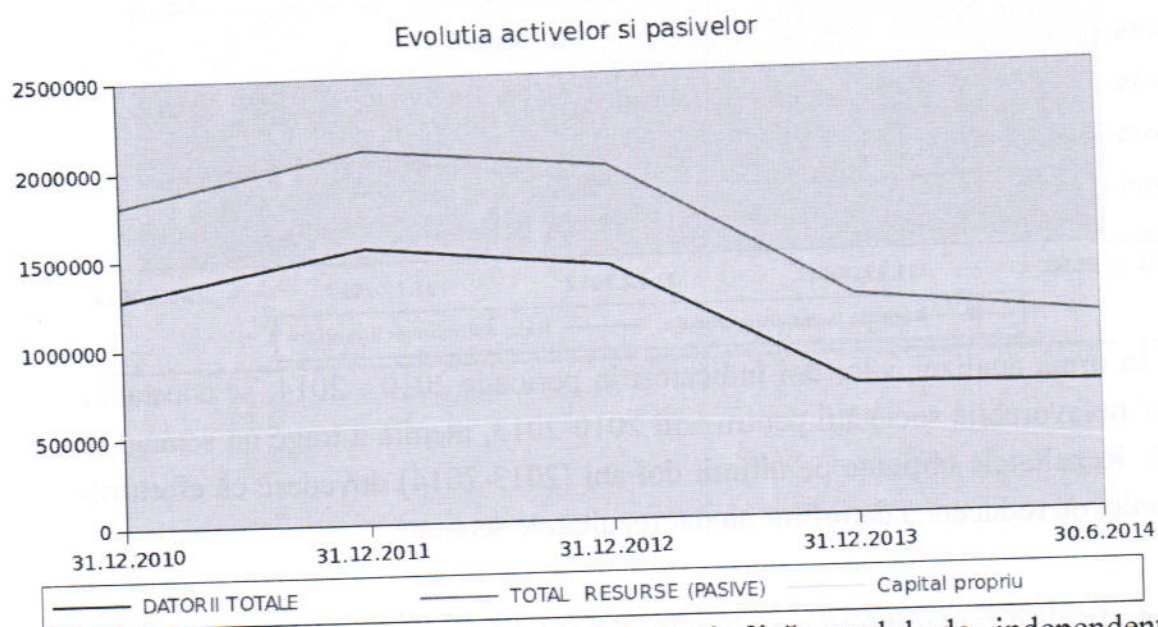
DENUMIRE	2010	2011	2012	2013	2014S1
DATORII TOTALE	1.280.992	1.548.667	1.424.655	726.639	709.020
TOTAL RESURSE (PASIVE)	1.809.394	2.101.843	1.989.443	1.225.887	1.096.212
ÎNDATORARE GLOBALĂ	70,79%	73,68%	71,61%	59,27%	64,67%
	Grad ridicat de îndatorare	Grad ridicat de îndatorare	Grad ridicat de îndatorare	Grad ridicat de îndatorare	Grad ridicat de îndatorare

Nivelul îndatorării, măsurat prin indicatorul de îndatorare globală al companiei S.C. INTERCARPATIA S.R.L. cunoaște o îmbunătățire în perioada analizată de la 70.79% în 2010 la 64.67% în 2014 ca urmare a măsurilor de redresare luate de către companie.

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. Acestea sunt:

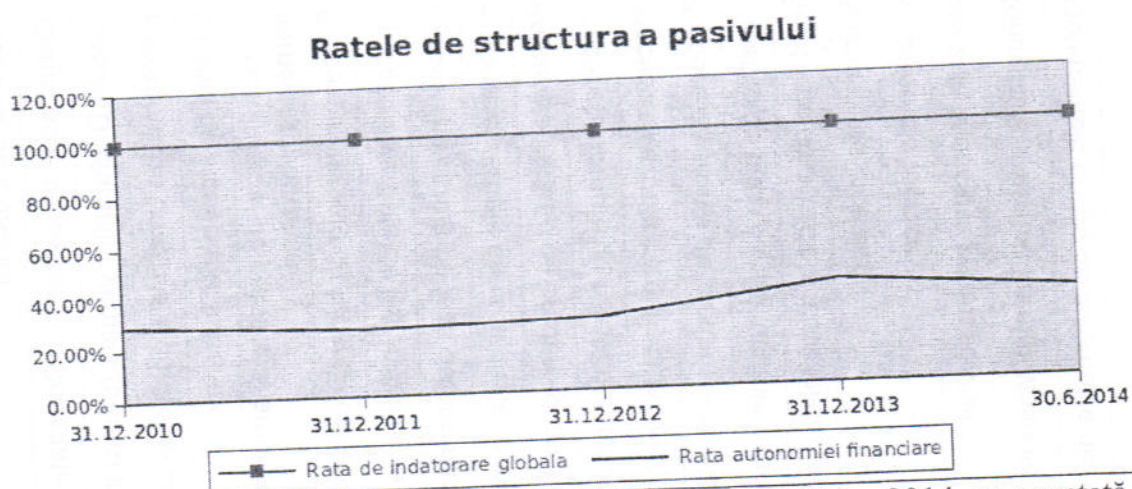
1. Rata autonomiei financiare globale ca raport între capitalul propriu și total resurse.

2. Rata de îndatorare globală ca raport între resurse împrumutate/atrase și total resurse.



Rata autonomiei financiare globale indică gradul de independență financiară al societății. Se consideră că existența unui capital propriu de cel puțin 1/3 din pasivul total constituie o premisa esențială pentru autonomia financiară a societății. Rata de îndatorare globală indică limita până la care agentul economic este finanțat din alte surse decât din fondurile proprii. Cu cât gradul de îndatorare este mai mic, cu atât unitatea este mai fiabilă sub aspect financiar. Pentru a spori solvabilitatea societății este necesar ca, în dinamică, aceasta să scadă. În cazul debitoarei, valoarea acestei rate este de 35.32%, puțin peste nivelul critic de 33%.

Rata de îndatorare globală indică limita până la care agentul economic este finanțat din alte surse decât din fondurile proprii. Cu cât gradul de îndatorare este mai mic, cu atât unitatea este mai fiabilă sub aspect financiar. Pentru a spori solvabilitatea societății este necesar ca, în dinamică, aceasta să scadă. În cazul debitoarei, valoarea acestei rate este scădere, de la 70.80% în anul 2010 ajungând la 64.68% în 2014.



În urma analizei celor doi indicatori în perioada 2010 - 2014, se constată o situație nefavorabilă societății pentru anii 2010-2013, menită a trage un semnal de alarmă. Rezultatele obținute pe ultimii doi ani (2013-2014) dovedesc că eforturile companiei de reducere a datoriilor au dat rezultatele scontate.

4. Analiza rentabilității activității societății debitoare.

Formula de calcul :

$$RENTABILITATEA = \frac{PROFIT_{DIN\ EXPLOATARE}}{TOTAL_{ACTIVE}} \times 100$$

Interpretarea: Rentabilitatea economică a activității exprimă eficiența activității unei perioade. Ea reprezintă raportul dintre profitul din exploatare și totalul activelor.

-LEI-

DENUMIRE	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.06.2014
PROFIT DIN EXPLOATARE	497.835	88.885	28.880	-53.722	-100.275
TOTAL ACTIVE	1.809.394	2.101.843	1.989.443	1.225.887	1.096.212
RENTABILITATEA	27,51%	4,23%	1,45%	-4,38	-9,14
	Eficientă	Eficiență redusă	Eficiență redusă	Ineficiență	Ineficiență

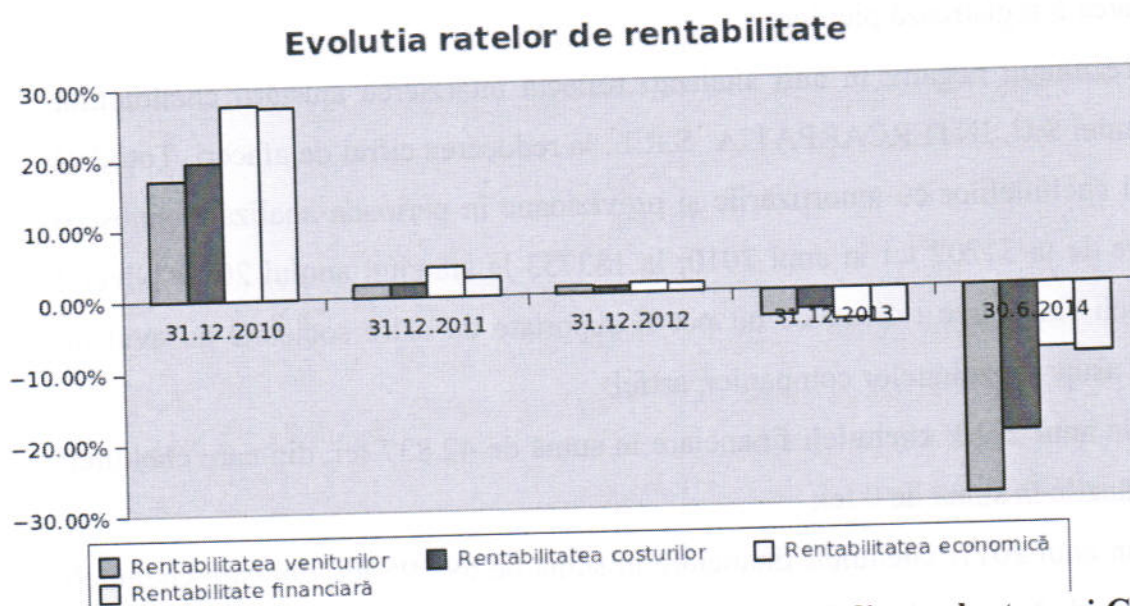
Din datele mai sus prezentate se observă faptul că societatea a avut o activitate eficientă în anul 2010, eficiență slabă în anul 2011 și 2012; profitul din

activitatea de exploatare reducându-se semnificativ în anul 2013-2014 față de anul 2010.

Analiza ratelor de rentabilitate

Ratele de rentabilitate exprimă eficiența utilizării resurselor materiale și financiare în activitatea de exploatare la nivelul societății în perioada analizată.

Ca urmare a situației economice dificile și a mutațiilor prin care a trecut sectorul transporturilor de mărfuri în perioada analizată, 2010-2014, nivelul ratelor de rentabilitate este în scădere.



Rentabilitatea veniturilor (raportul între rezultatul din exploatare și CA)

exprimă eficiența valorificării produselor și serviciilor oferite de entitate. După înregistrarea unui nivel pozitiv în anii 2010-2012, anii 2013-2014 nivelul rentabilității este negativ ca urmare a restructurării activității companiei.

Rentabilitatea costurilor (raportul între rezultatul din exploatare și total cheltuieli) măsoară eficiența consumului de resurse umane și materiale; înregistrează aceeași evoluție ca și rata rentabilității veniturilor.

Rentabilitatea economică (raportul între rezultatul din exploatare și totalul activelor) 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 financiar pe care și l-au asumat acționarii și creditorii unității. Rata rentabilității economice înregistrează o ușoară scădere în toată perioada analizată.

Rentabilitate financiară (raportul între rezultatul curent, activitatea de exploatare și financiară și totalul activelor) măsoară randamentul utilizării activelor, adică patrimoniul societății pus la dispoziție pentru administrare. Rata rentabilității financiare trebuie să fie superioară ratei medii a dobânzii. Rata rentabilității financiare prezintă în anul 2013-2014 o evoluție negativă, deoarece societatea înregistrează pierdere.

Rezultatul negativ în anii analizați reflectă întârzierea ajustării cheltuielilor companiei S.C. INTERCARPATIA S.R.L. la reducerea cifrei de afaceri. Totodată nivelul cheltuielilor cu amortizările și provizioane în perioada analizată cunosc o creștere de la 37202 lei în anul 2010, la 183753 la sfârșitul anului 2013. Nivelul cheltuieli financiare ridicat, ce nu pot fi suportate de către societate au avut un impact asupra rezultatelor companiei, astfel:

- în anul 2010: cheltuieli financiare în sumă de 42.837 lei, din care cheltuieli cu dobânzile în sumă de 0 lei;
- în anul 2011: cheltuieli financiare în sumă de 69.295 lei, din care cheltuieli cu dobânzile în sumă de 9.411 lei;
- în anul 2012: cheltuieli financiare în sumă de 36.859 lei, din care cheltuieli cu dobânzile în sumă de 5.600 lei.
- în anul 2013: cheltuieli financiare în sumă de 19.337 lei.
- în semestrul I al anului 2014: cheltuieli financiare în sumă de 7841 lei.

Analiza lichidității și solvabilității societății debitoare

A. Indicatori de lichiditate

1.LICHIDITATE CURENTĂ:

Formula de calcul :

$$LICHIDITATE = \frac{ACTIVE_{CIRCULANTE}}{DATORII_{CURENTE}}$$

Interpretare : Lichiditatea reprezintă capacitatea unor active de a fi transformate în bani la un moment dat. Raportul dintre totalul activelor unei societăți și lichiditățile de care dispune o entitate economică trebuie să fie de natură să îi permită să asigure derularea operațiunilor economice în siguranță.

-LEI-

DENUMIRE	2010	2011	2012	2013	2014S1
ACTIVE CIRCULANTE	1.050.032	1.201.425	1.169.323	643.229	612.375
DATORII CURENTE	1.280.992	1.441.717	1.415.473	726.639	709.020
LICHIDITATE	81,97	83,33	82,61	88,52	86,36

După cum se poate observa, în toată perioada analizată, nivelul lichidităților pare satisfăcător în raport cu nivelul total al activelor rămânând relativ constant în această perioadă și anume, crește în 2011 de la 81,97% cât a fost în 2010, la 83,33, iar în 2012 scade la 82,61%, atingând nivelul de 86,36% în anul 2014; însă datorită specificului activității în transporturi, acest indicator nu este relevant, fiind necesar să urmărim lichiditatea imediată.

2.LICHIDITATEA IMEDIATĂ:

Formula de calcul:

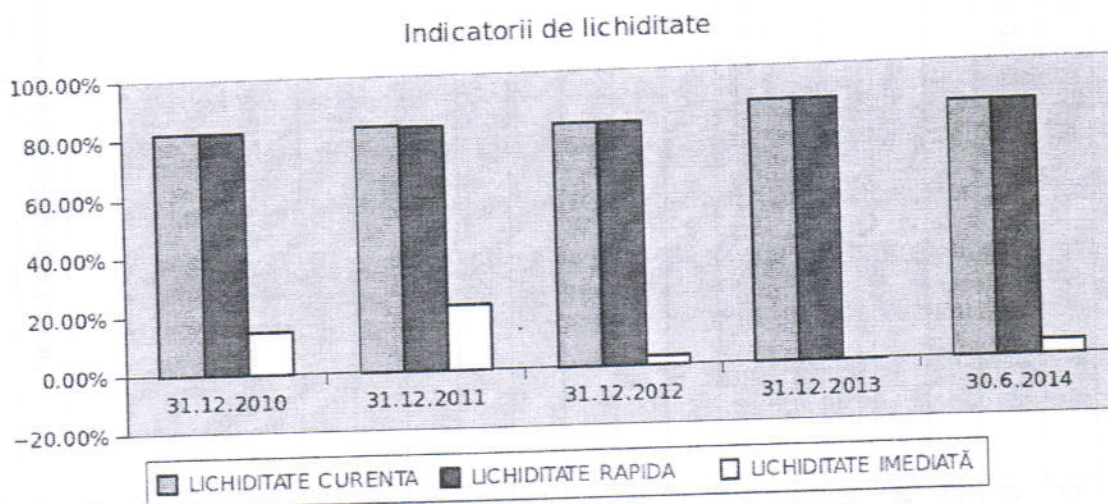
Trezorerie / Datorii pe termen scurt

Interpretare: Reflectă posibilitatea achitării datoriilor pe termen scurt pe seama numerarului aflat în casierie, a disponibilităților bancare și a plasamentelor

de scurtă durată. Pentru a fi considerat favorabil, indicatorul trebuie să tindă spre o mărime unitară.

DENUMIRE	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.06.2014
Trezorerie	182.134	315.320	38.497	-2	30.994
Datorii pe termen scurt	1.280.992	1.441.717	1.4615.473	726.639	709.020
Lichiditate imediată	14,21%	21,87%	2,63%	-0,0002%	4,37%
	Situație critică	Situație satisfăcătoare	Situație critică	Sit. nesatisfăcătoare	Situație critică

Lichiditatea curentă - compară ansamblul activelor circulante, cu ansamblul datoriilor pe termen scurt (scadente sub un an). La această rată nivelul asiguratoriu este 1,2, nivel care nu este atins în perioada 2010 – 2014. Se observă însă o evoluție pozitivă a acestui indicator pentru toată această perioadă.



Lichiditatea rapidă - exprimă capacitatea firmei de a-și onora datoriile pe termen scurt din creanțe și disponibilități bănești. Nivelul acestei rate, în perioada analizată, este în scădere, fiind situată peste nivelul asiguratoriu de 2/3.

Lichiditatea imediată - apreciază măsura în care datoriile exigibile pot fi acoperite pe seama disponibilităților bănești. Nivelul asiguratoriu pentru această rată este de 1/3. În perioada analizată se constată scăderea nivelului acestei rate.

Analizând indicatorii de lichiditate, putem concluziona că în perioada analizată deși societatea a luat măsuri pentru reducerea datoriilor aceste măsuri au avut impact în special asupra indicatorilor ce analizează lichiditate pe termen mediu; societatea nu dispune în acest moment de lichidități suficiente pentru a achita datoriile pe termen scurt. Îmbunătățirea ușoară a indicatorilor de lichiditate arată capacitatea companiei S.C. INTERCARPATIA S.R.L. de implementare a unor planuri de restructurare.

B. Indicatori de solvabilitate

1.Solvabilitatea patrimonială

Formula de calcul: Capitaluri proprii X 100 / Total pasiv

Interpretare: Reprezintă gradul în care unitățile patrimoniale pot face față obligațiilor de plată. Ea este considerată convenabilă când rezultatul obținut **depășește 30%**, indicând ponderea surselor proprii în totalul pasivului.

-LEI-

DENUMIRE	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.06.2014
Capitaluri proprii	528.402	553.176	564.788	499.248	387.192
Total resurse (pasiv)	1.809.394	2.101.843	1.989.443	1.225.887	1.096.212
Solvabilitate	29,19%	26,32%	28,39%	40,72%	35,32%
	Situație bună	Situație bună	Situație bună	Situație satisfăcătoare	Situație satisfăcătoare

Din datele prezentate în tabelul de mai sus rezultă că în perioada analizată capitalurile proprii ale societății sunt în scădere de la 499248 lei în 2010 la 387192 lei în 2014. Solvabilitatea cunoaște o îmbunătățire de la 29.19% în anul 2010, la 35.32% în 2014 ca urmare a reducerii datoriilor .

2.Solvabilitatea generală a societății

Formula de calcul : $INDICELE_{SOLVABILITĂȚII\ GENERALE} = \frac{ACTIV_{TOTAL}}{DATORII_{TOTALE}} * 100$

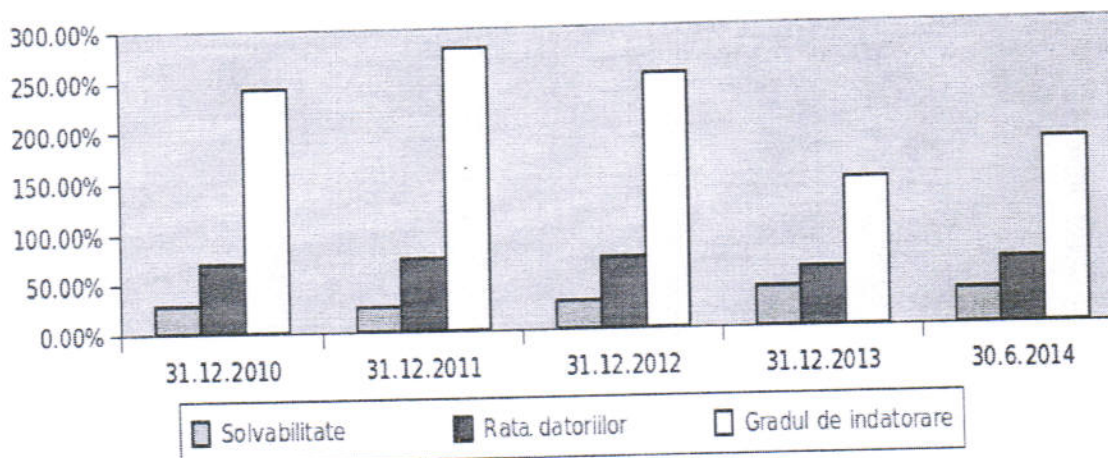
Interpretare: Solvabilitatea generală reprezintă aptitudinea întreprinderii de a face față angajamentelor sale în cazul lichidării societății. Solvabilitatea înseamnă asigurarea unor fonduri bănești capabile să susțină continuitatea activității de exploatare.

-LEI-

DENUMIRE	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.06.2014
Activ total	1.809.394	2.101.843	1.989.443	1.225.887	1.096.212
Datorii totale	1.280.992	1.548.667	1.424.655	726.639	709.020
Solvabilitate	141,25%	135,71%	138,42%	167,70%	154,60%

Din datele prezentate în tabel rezultă că în perioada 2010 – 2012, nivelul de solvabilitatea a fost în scădere, trendul modificându-se în anii 2013-2014. Deși nivelul acestui indicator este mai mare de 1 capacitatea companiei de a face față plăților pe termen scurt este scăzută datorită unei lichidități scăzute a activelor.

Ratele de solvabilitate



C.Rate de utilizare a activelor

Ratele de utilizare a activelor reflectă duratele de rotație a activelor circulante (stocuri, creanțe) prin cifra de afaceri exprimate în nr. de zile.

Viteza de rotație a activelor circulante	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	30.6.2014
ACTIVE CIRCULANTE	1,050,032	1,201,425	1,169,323	643,229	612,375
Cifra de afaceri	2 910 921	4 501 315	2 803 153	1 490 182	346 939
Viteza de rotație a activelor circulante	132	97	152	158	644

Viteza de rotație a activelor circulante este în creștere ca urmare a scăderii cifrei de afaceri de la peste 2.9 milioane de lei în 2010 la 346939 lei în primul semestru al anului 2014.

1.Durata de recuperare a creanțelor

Formula de calcul: (Total creanțe / Cifra de afaceri)*365

Interpretare: Indică ritmul încasării creanțelor concretizate în clienți, debitori. Cu cât mărimea acestui indicator este mai mică cu atât creanțele se încasează mai rapid.

Anul	Creanțe	Cifra de afaceri	Durata de recuperare	Obs.
2010	867.898	2.910.921	108,82	Situație critică
2011	882.281	4.501.315	71,54	Situație critică
2012	1.130.826	2.803.153	147	Situație critică
2013	643.231	1.490.182	157,55	Situație critică
2014S1	581.381	346.939	611,64	Situație critică

Deteriorarea situației financiare a debitoarei pe parcursul perioadei analizate este reflectată/cauzată și de creșterea duratei de recuperare a creanțelor, respectiv creșterea numărului de zile de încasare a creanțelor; de la 108 zile în 2010, la 611

zile în primul semestru al anului 2014 . Este evident că societatea are dificultăți în recuperarea creanțelor.

2.Durata de rambursare a datoriilor

Formula de calcul:(Datorii totale / Cifra de afaceri)*365

Interpretare: Indică ritmul achitării datoriilor față de terți ale agentului economic; valori mici ale acestui indicator indică faptul că societatea își achită obligațiile mai rapid.

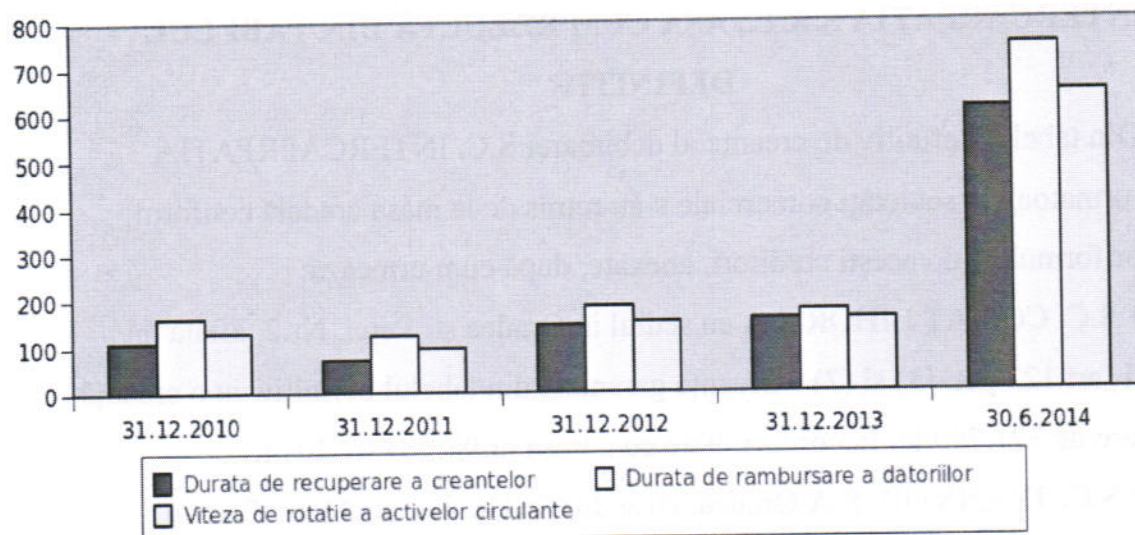
Anul	Datorii Totale	Cifra de afaceri	Durata de rambursare a datoriilor	Obs.
2010	1.280.992	2.910.921	160,62	Situatie critica
2011	1.548.667	4.501.315	125,58	Situatie critica
2012	1.424.655	2.803.153	185,51	Situatie critica
2013	726.639	1.490.182	177,98	Situatie critica
2014	709.020	346.939	745,93	Situatie critica

Încetinirea vitezei de rotație a creanțelor conduce inevitabil la dificultăți de achitare a datoriilor, reflectate prin creșterea duratei de rambursare a datoriilor. Durata de rambursare a datoriilor crește de-a lungul perioadei analizate, așadar societatea are dificultăți de achitare a datoriilor datorată în parte și creșterii duratei de încasare a creanțelor.

Durata de încasare a creanțelor se situează peste limita considerată normală (30 zile), cu influențe negative asupra trezoreriei. Durata de încasare a creanțelor crește în perioada analizată de la 108 zile în 2010 la 612 de zile în 2014, situându-se mult peste limita considerată normală (30 zile), cu influențe negative asupra trezoreriei.

Durata medie de achitare a furnizorilor nivelul acestei rate depășește cu mult limita unor decontări normale (30 zile).

Ratele de utilizare a activelor



Durata medie de achitare a furnizorilor înregistrează o tendință de creștere în perioada analizată, ajungând de la 160 zile în anul 2010 la 745 zile în 2014. Nivelul acestei rate depășește cu mult limita unor decontări normale (30 zile).

Raportul dintre durata medie de încasare a creanțelor și durata medie de achitare a furnizorilor este net favorabil societății. Unitatea creditează beneficiarii, în medie 612 zile și beneficiază de surse atrase de la furnizori în medie 745 zile. Însă datorită faptului că durata medie de încasare a clienților, respectiv durata medie de achitare a furnizorilor este mult mai ridicată decât media normală acestui sector atestă de fapt un blocaj în relațiile cu clienții și furnizorii. Această situație fiind una din cauzele intrării în insolvență.

CAPITOLUL 2 - PREZENTAREA PASIVULUI S.C. INTERCARPATIA S.R.L., AȘA CUM REZULTĂ DIN TABELUL DEFINITIV

Din tabelul definitiv de creanțe al debitoarei S.C. INTERCARPATIA S.R.L. următoarele societăți comerciale s-au retras de la masa credală conform cererilor formulate de acești creditori, anexate, după cum urmează:

1.S.C. COMAT BIHOR S.A cu sediul in Oradea str.Peței, Nr.2, aflată în Grupa 1, art.123 pct. (3) și (7) - Creanțe garantate din tabelul definitiv cu o creanță în valoare de 371.799 lei în conformitate cu adresa nr.943/04.09.2014.

2.S.C. TRANS OIL S.A Oradea, cu sediul în Oradea, str.Matei Corvin, Nr.1B, aflată în Grupa 3, art.123 pct. (7) și (8) - Creanțe chirografare din tabelul definitiv cu o creanță în valoare de 127.829,94 lei în conformitate cu adresa înaintată Tribunalului Bihor.

În urma celor arătate mai sus, tabelul definitiv a suferit modificari majore, rămânând , dupa cum urmeaza:

Grupa 1, art.123 pct. (3) și (7) - Creanțe garantate

1.ING BANK NV , cu sediul în București, B-dul Iancu de Hunedoara,nr 48, parter + etaj1, etajele 5-12, Sector 1, cu creanță în valoare de 154.755,87lei.

Grupa 2, art.123 pct. (4) - Creanțe bugetare

1. DGFP BIHOR DRFP Cluj- Napoca prin AJFP Bihor, cu sediul în Oradea , Str. D. Cantemir, Nr.2 -4, cu o creanță în valoare de 11.400 lei.

Grupa 3, art.123 pct. (7) și (8) - Creanțe chirografare

1. S.C. TRACTUS SPED S.R.L., cu sediul în Paleu, Orizont 2, Nr.153, Județul Bihor, cu o creanță în valoare de 334.557,84 lei.



CAPITOLUL 3- PREZENTAREA SURSELOR DE FINANȚARE

În vederea realizării măsurilor dispuse prin prezentul Plan de Reorganizare și asigurării surselor de finanțare, se are în vedere continuarea activității debitoarei conform obiectului principal de activitate, precum și dispunerea într-un mod mai accelerat, a măsurilor legale necesare în vederea încasării creanțelor.

Sursele de finanțare se vor baza în principal pe sumele obținute din valorificarea unor active, care sunt indispensabile pentru realizarea planului de reorganizare urmând să fie valorificate pentru acoperirea masei credale.

Bunuri care vor fi scoase la vânzare pentru realizarea planului de reorganizare sunt cuprinse în anexa 4 la prezentul plan.

Suntem conștienți că momentul vânzării activelor nu poate fi prevăzut cu certitudine, suntem din acest punct de vedere strâns dependenți de evoluția pieței imobiliare; avem însă avantajul expunerii adecvate și într-un timp mai îndelungat, respectiv minim un an, nefiind în situația unei vânzări forțate prin lichidarea patrimoniului în faliment.

Lichidarea parțială a activelor debitoarei în vederea executării planului de reorganizare se va face conform art. 116-120 din Legea nr. 85/2006, urmând să fie convocată Adunarea Creditorilor în vederea aprobării metodei de valorificare și a regulamentelor de vânzare.

Sumele încasate în urma vânzărilor de active vor fi distribuite către creditori în termen de 30 de zile de la încasarea integrală a prețului acestora.

Menționăm că atât programul de plăți prevăzut în anexa 1 la prezentul plan cât și cash-flow-ul (Anexa 3), construite în sistem liniar, pot fi influențate de momentul vânzărilor de active, respectiv plățile cuprinse în program pot fi devansate sau decalate în funcție de vânzările realizate.

Lichiditățile vor fi strict urmărite din punct de vedere al obținerii și mai ales al utilizării acestora, de către administratorul judiciar, în mod transparent pentru creditori.

Proiecția fluxurilor financiare aferente perioadei de derulare a Planului de Reorganizare (Anexa nr.1) este realizată în condiții de menținere a unui nivel relativ constant al încasărilor realizate din activitatea curentă, pe fiecare an de derulare a planului de reorganizare, cu creștere de la an la an de cca 8%. Astfel, previziunile au fost realizate în condiții de prudență maximă.

În Planul de Reorganizare se prevede pentru primul an dispunerea într-o manieră concertată a măsurilor legale care să conducă la încasarea creanțelor pe care societatea le înregistrează la data aprobării Planului de reorganizare.

La sfârșitul anului doi și la finele anului trei se are în vedere valorificarea unor active din patrimoniul S.C. INTERCARPATIA S.R.L., asigurându-se astfel resursele financiare necesare realizării Planului de Reorganizare.



CAPITOLUL 4 - EXECUTAREA PLANULUI DE REORGANIZARE

4.1. Constituirea categoriei prevazute de art. 96 alin. 1 din Legea 85/2006 (Categoria furnizorilor indispensabili).

În conformitate cu prevederile legii nr. 85/2006, în vederea administrării eficiente a procedurii, Planul de Reorganizare poate desemna o categorie separată de creanțe, compusă numai din acele creanțe chirografare care aparțin furnizorilor, fără de care activitatea debitorului nu poate fi desfășurată.

Societatea nu are furnizori indispensabili.

4.2. Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate în sensul legii

În conformitate cu art. 3 pct. 21 din Legea nr. 85/2006, se prezumă că o categorie de creanțe este defavorizată de plan dacă, pentru oricare dintre creanțele categoriei respective, planul prevede o modificare fie a cuantumului creanței, fie a condițiilor de realizare a acesteia.

Pe de altă parte, art. 101 alin 1 lit D din legea nr. 85/2006 prevede că sunt considerate creanțe nedefavorizate numai acele creanțe pentru care planul de reorganizare prevede că vor fi achitate în termen de 30 zile de la confirmarea sa.

Având în vedere că prin prezentul plan nu se prevede achitarea în termen de 30 de zile a vreunei categorii de creanțe, toate categoriile de creanțe sunt defavorizate.

4.3. Categoriile de creanțe care sunt defavorizate în sensul legii

În temeiul art. 95 alin. 5 lit. b) din Legea 85/2006, categoriile defavorizate de creditorii sunt următoarele:

- Creanțele creditorilor garantați – art. 100 alin. 3 lit. a din Lege;
- Creanțele bugetare – art. 100 alin. 3 lit. c din Lege;
- Creanțele creditorilor chirografari – art. 100 alin. 3 lit. e din Lege.

4.4. Tratamentul creditorilor defavorizați

Având în vedere situația rezultată în urma estimării valorii patrimoniului debitoarei la data de 01.09.2014, conform evaluării întocmite în acest sens prin raportul de evaluare nr. 35 din 02.06.2014 și analizei comparative reorganizare – faliment, privind achitarea creanțelor au rezultat următoarele:

- Grupa creanțelor creditorilor garantați – art. 100 alin. 3 lit. a din Legea nr. 85/2006 – având în vedere că societatea nu are resurse disponibile pentru a-și asuma prin plan toate creanțele în termen de 30 de zile de la confirmare, urmează ca acestea să fie achitate în proporție de 100%, într-un termen de 36 luni de la confirmare;

- Grupa creanțelor bugetare – art. 100 alin. 3 lit. c din Legea nr. 85/2006 – având în vedere că societatea nu are resurse disponibile pentru a-și asuma prin plan toate creanțele în termen de 30 de zile de la confirmare, urmează ca acestea să fie achitate în proporție de 100%, într-un termen de 36 luni de la confirmare;

- Grupa creanțelor creditorilor chirografari – art. 100 alin. 3 lit. e din Legea nr. 85/2006 – având în vedere că societatea nu are resurse disponibile pentru a-și asuma prin plan toate creanțele în termen de 30 de zile de la confirmare, urmează ca acestea să fie achitate în proporție de 100%, într-un termen de 36 luni de la confirmare.

4.5. Creanțele curente

Creanțele curente reprezintă datoriile generate ca urmare a continuării activității curente, după intrarea în insolvență, aflate în cadrul termenelor de plată contractuale și cuprinzând:

- Furnizori curenți marfă;
- Furnizori curenți de servicii;
- Soldul lunar al datoriilor către salariați;
- Soldul creanțelor la bugetul general consolidat înregistrat pe parcursul procedurii,

- Soldul lunar al datoriilor către bugetul general consolidat și bugetele locale;

- Alte datorii contactate pe perioada de insolvență.

Aceste creanțe se vor achita pe parcursul activității, la termenele stabilite prin contractele în derulare, simultan cu angajarea altor sume, soldul evoluând în funcție de volumul și de structura activității.

4.6. Analiza comparativă reorganizare-faliment privind achitarea creanțelor

Situația procentului de achitare al creanțelor prin comparație reorganizare-faliment este următoarea:

Creditor	Suma înscrisă în tabel	Suma ce se va achita în caz de reorganizare	Procent achitare reorganizare	Suma ce se va achita în faliment	Procent de achitare în faliment
Creditor garantat					
ING BANK NV	154.755,87	154.755,87	100%	154.755,87	100%
Creditor bugetar					
DGFP BIHOR, DRFP Cluj- Napoca prin AJFP Bihor	11.400	11.400	100%	11.400	100%
Creditori chirografari					
SC TRACTUS SPEED SRL	334.557,84	334.557,84	100%	334.557,84	100%
TOTAL					

4.7. Reprezentarea asociaților

Pe perioada executării planului, societatea va fi reprezentată de către administratorul special, dl. Valentin Balint, care va exercita toate atribuțiile prevăzute de Legea 85/2006 pentru administratorul special și va reprezenta societatea în procedura insolvenței, conform normelor legale în vigoare.

4.8 Conducerea activității societății în perioada de reorganizare

În conformitate cu dispozițiile art. 95 alin. 6 lit. A, de la data confirmării planului de reorganizare, dreptul de administrare al debitoarei va fi păstrat, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar.

4.9. Modul de achitare al creanțelor conform planului de reorganizare

4.9.1. Categoria creanțe garantate

Categoria de creanțe garantate, prevăzută de art.100 alin.3 lit a) din Legea nr.85/2006, respectiv creanța deținută de ING BANK NV este înscrisă în tabelul definitiv de creanțe cu valoarea de 154.755,871 lei. Această creanță este prevăzută a fi achitată în proporție de **100%** în cadrul planului de reorganizare, în funcție de vânzarea de active, într-o perioadă de 36 de luni de la confirmarea planului.

Termene de plata stabilite prin contractul de credit mai scurte de 3 ani pot fi prelungite în cursul perioadei de reorganizare, cu acordul expres al creditorului, materializat prin act adițional la contractul de credit.

În cazul valorificării bunurilor mobile și imobile, sumele rezultate din vânzarea bunurilor se vor achita cu prioritate creditorului garantat, până la stingerea integrală a principalului și a dobânzilor/penalităților ce se vor calcula până la rambursarea în totalitate a debitului.

4.9.2. Categoria creanțelor bugetare

Pentru categoria creanțelor bugetare, prevăzută de art.100 alin.3 lit c) din Legea nr.85/2006, în valoare de 11.400 lei sumă care include debitele înscrise în tabelul definitiv și debitele curente, urmează a fi achitată în cadrul planului de reorganizare la nivel de **100%** în cadrul planului de reorganizare, în funcție de vânzarea de active, într-o perioadă de 36 de luni de la confirmarea planului.

4.9.3. Categoria creanțe chirografare

Pentru categoria creanțelor chirografare, prevăzută de art.100 alin.3 lit e) din Legea nr.85/2006, în valoare de 334557,84 lei, nu se vor face achitări în cadrul planului de reorganizare, această categorie de creanțe urmând să fie defavorizată în proporție de 100%.

4.9.4. Onorariul administratorului judiciar

În conformitate cu dispozițiile art. 102 alin. 4 din Legea 85/2006 remunerația administratorului judiciar pentru perioada de reorganizare judiciară se va achita din fondurile debitoare. Conform deciziei Instanței în urma aprobării Adunării Creditorilor, onorariul fix al administratorului judiciar este de 1500 Lei / lună.

În ANEXELE 1 – 3 care fac parte integrantă din prezentul plan de reorganizare, se regăsește desfășurătorul programului de plăți al creanțelor (Anexa 1 – Programul de plăți), fluxul de numerar (Anexa 2) și bugetul de venituri și cheltuieli (Anexa 3) pe care se bazează prezentul plan de reorganizare.

4.9.5. Tratamentul creanțelor sub condiție

Având în vedere că până la data depunerii prezentului plan creditorii înscriși sub condiție nu au întreprins niciun demers pentru a fi înscriși în tabel, sumele respective vor fi provizionate și urmează să fie achitate doar în cazul, eventual, al îndeplinirii respectivelor condiții, din profitul rezultat din activitatea curentă sau din vânzarea de active.

4.10. Măsuri speciale

Având în vedere că planul de reorganizare are ca principale surse de finanțare continuarea activității curente prin continuarea relațiilor contractuale, precum și lichidare parțială de active, este necesar ca planul de reorganizare să prevadă o serie de măsuri speciale în vederea punerii sale în aplicare.

Astfel, în conformitate cu dispozițiile art. 95 alin. 6 lit. F din Legea 85/2006, atunci când printr-un plan de reorganizare se fac lichidari parțiale de active, valorificarea acestora se va face cu respectarea dispozițiilor art. 116-120 din Legea 85/2006. În acest sens, a fost efectuată evaluarea bunurilor din patrimoniul debitoarei.

CAPITOLUL 5 - CONCLUZII

Administratorul special Valentin Balint propune spre aprobare Adunării Creditorilor prezentul Plan de Reorganizare, așa cum a fost el întocmit în baza informațiilor, a documentelor debitoarei, precum și a strategiei de reorganizare propusă și asumată de către administratorul special și ale cărui măsuri au fost prezentate acționariatului societății debitoare prin administrator special.

Solicităm instanței ca: prin sentința de confirmare a planului de reorganizare să constate, în temeiul art. 76 din legea 85/2006 ca orice persoană titulară a unei creanțe născute anterior deschiderii procedurii, care nu și-a depus cererea de creanță până la expirarea termenului este decăzută din dreptul de a-și realiza creanța împotriva debitorului ulterior confirmării planului.

De asemenea, având în vedere faptul că prezentul plan de reorganizare a fost dat publicității prin toate mijloacele legale impuse de Legea 85/2006 și a fost comunicat tuturor celor interesați prin afișare pe site-ul administratorului judiciar și luând în considerare faptul că toți creditorii interesați și-ar fi putut valorifica creanțele născute anterior deschiderii procedurii prin înscrierea creanței lor la dosarul cauzei până la data limită precizată de judecătorul sindic prin sentința de deschidere a procedurii.

Având în vedere dispozițiile art. 102 din legea 85/2006 solicităm instanței în mod expres, ca prin hotărârea de confirmare a Planului de Reorganizare să constate că activitatea debitorului S.C. INTERCARPATIA SRL este reorganizată în mod corespunzător în sensul „creanțele și drepturile creditorilor și ale celorlalte părți interesate sunt modificate așa cum este prevăzut în Planul de reorganizare.”

Condițiile de legalitate ale planului de reorganizare

sunt prevăzute la art. 95 din legea insolvenței nr. 85/2006 și le vom analiza punctual în cele ce urmează:

(1) Planul de reorganizare va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului, și va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică, inclusiv în ceea ce privește modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și a directorilor.

Prin asigurarea lichidităților necesare stingerii tuturor datoriilor înregistrate de către societatea debitoare conform graficului de plăți ca și celelalte măsuri pe care le-am arătat mai sus.

(2) Planul de reorganizare va cuprinde în mod obligatoriu programul de plată a creanțelor.

Această cerință este îndeplinită conform capitolului 4 și Anexei 1 la prezentul plan.

(3) Executarea planului de reorganizare nu va putea depăși 3 ani, socotiți de la data confirmării.

Această cerință este îndeplinită conform capitolului 4 și Anexei 1 la prezentul plan.

(4) La recomandarea administratorului judiciar, după trecerea unui termen de cel mult 18 luni de la confirmarea planului, această perioadă va putea fi extinsă cu cel mult încă o perioadă de un an, dacă propunerea este votată de cel puțin două treimi din creditorii aflați în sold la acea dată.

În cazul în care administratorul judiciar va considera oportun, pe baza consultării creditorilor, se va propune o asemenea măsură.

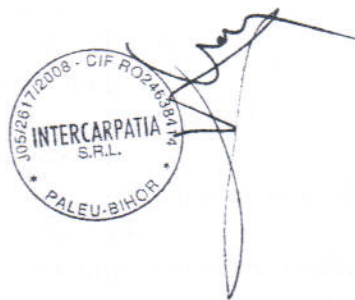
(5) Planul de reorganizare va menționa:

- a) categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, în sensul legii;
- b) tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate;

- Nu în ultimul rând, achitarea creanțelor creditorilor, lucru care, în covârșitoarea majoritate a cazurilor, nu se întâmplă în ipoteza intrării debitorului în faliment și a valorificării forțate a patrimoniului acestuia.

Oradea - 17.09.2014

**SC Intercarpattia SRL
Administrator special
Valentin Balint**



c) dacă și în ce măsură debitorul, membrii grupului de interes economic, asociații din societățile în nume colectiv și asociații comanditați din societățile în comandită vor fi descărcați de răspundere;

d) ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment; valoarea estimativă se va calcula la data propunerii planului.

Tratamentul diferitelor categorii de creanțe este prevăzut la capitolul 4; nu se pune problema descărcării de gestiune deoarece nu vor surveni modificări în structura societății.

(6) Planul va specifica măsurile adecvate pentru punerea sa în aplicare.

Cerința este îndeplinită conform art. 3 și 4 de mai sus.

Alin (7) și (8) nu își găsesc aplicarea în prezenta speța.

Managementul actual și-a reconsiderat poziția față de contextul actual și a luat act de avertismentele creditorilor și ale pieței și, astfel, mai înțelept și mai precaut, va depune toate diligențele și energia sa în reorganizarea și redresarea firmei, sub supravegherea vigilentă a administratorului judiciar.

Considerăm că sunt îndeplinite condițiile de fond necesare unei reorganizări de succes și anume:

- Găsirea unei surse de finanțare prin care să se asigure o infuzie de capital necesară asigurării fluxului de numerar (cash-flow);
- Întărirea managementului prin acordarea de asistență de specialitate în persoana unui manager de criză, respectiv a administratorului judiciar, pe care creditorii se pot baza în scopul sprijinirii și controlului redresării societății;
- Celeritatea și simplitatea procedurii este asigurată de modalitatea de desfășurare a acesteia, după cum am arătat mai sus;

ANEXA 2-BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI (BVC)

PROECȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR - CALCULUL PROFITULUI (BUGET VENITURI ȘI CHELTUIELI) 2014-2017

Denumire	TRIM I 2014	TRIM II 2015	TRIM III 2015	TRIM IV 2015	TRIM I 2016	TRIM II 2016	TRIM III 2016	TRIM IV 2016	TRIM I 2017	TRIM II 2017	TRIM III 2017
Producția vândută	198 429	201,813	208,757	212,318	215,940	219,623	223,370	227,180	231,055	234,996	239,005
Alte venituri din exploatare	18 978	19,302	19,966	20,306	20,653	21,005	21,363	21,728	22,098	22,475	22,859
Total venit din expl. - CA (rd.1+rd.2)	217 406	221,115	228,723	232,624	236,592	240,628	244,733	248,907	253,153	257,472	261,864
Ch. materii prime, materiale	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199
Ch. cu salarii-total	45,344	45,344	45,344	45,566	45,789	46,014	46,239	46,466	46,694	46,922	47,152
Ch. privind prestații externe-collaboratori	54,713	54,713	54,713	54,981	55,251	55,521	55,793	56,067	56,341	56,617	56,895
Ch cu impozite și taxe-locale	-8,872	8,915	9,003	9,047	9,091	9,136	9,181	9,226	9,271	9,316	9,362
Ch cu amortizarea	49,410	42,452	42,452	36,551	36,551	36,551	31,470	31,470	31,470	27,095	27,095
Ch. Procedura - onorariu Adm. Jud.	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500
TOT CHELT (suma rd.4 la rd.9)	236,538	229,623	229,711	224,344	224,881	225,421	189,412	221,427	221,975	218,150	218,703
Profit din exploatare = Venituri - Cheltuieli	-19,131	-8,508	-988	8,280	11,711	15,207	55,321	27,480	31,179	39,322	43,161
Dobanda - ch. financiare	2,346	2,246	2,150	2,062	1,964	1,856	1,758	1,660	1,562	1,464	1,268
Rezultat pentru impozitare	-21,477	-10,754	-6,930	6,316	9,855	13,449	53,661	25,918	29,715	37,956	41,893
Impozit pe profit	0	0	0	0	0	0	0	4,147	4,754	6,073	6,703
Profit net	-21,477	-10,754	-6,930	6,316	9,855	13,449	53,661	21,771	24,960	31,883	35,190
Rata rentab. Com=profit net/CA(%)	-9.88%	-4.86%	-3.08%	2.72%	4.17%	5.59%	21.93%	8.75%	9.86%	12.38%	13.44%

ANEXA 2 - BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI (BVC)

PROIECTIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR - CALCULUL PROFITULUI (BUGET VENITURI SI CHELTUIELI) 2014-2017

Denumire	TRIM IV 2014	TRIM I 2015	TRIM II 2015	TRIM III 2015	TRIM IV 2015	TRIM I 2016	TRIM II 2016	TRIM III 2016	TRIM IV 2016	TRIM I 2017	TRIM II 2017	TRIM III 2017
Producția vândută	198 429	201,813	205,256	208,757	212,318	215,940	219,623	223,370	227,180	231,055	234,996	239,005
Alte venituri din exploatare	18 978	19,302	19,631	19,966	20,306	20,653	21,005	21,363	21,728	22,098	22,475	22,859
Total venit din expl. - CA (rd.1+ rd.2)	217,406	221,115	224,887	228,723	232,624	236,592	240,628	244,733	248,907	253,153	257,472	261,864
Ch. materii prime, materiale	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199
Ch. cu salarii-total	45,344	45,344	45,344	45,344	45,566	45,789	46,014	46,239	46,466	46,694	46,922	47,152
Ch. privind prestati externe-colaboratori	54,713	54,713	54,713	54,713	54,981	55,251	55,521	55,793	56,067	56,341	56,617	56,895
Ch cu impozite și taxe-locale	8,872	8,915	8,959	9,003	9,047	9,091	9,136	9,181	9,226	9,271	9,316	9,362
Ch cu amortizarea	49,410	42,452	42,452	42,452	36,551	36,551	36,551	31,470	31,470	31,470	27,095	27,095
Ch. Procedura - onorariu Adm. Jud.	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500
TOT CHELT (suma rd.4 la rd.9)	236,538	229,623	229,667	229,711	224,344	224,881	225,421	189,412	221,427	221,975	218,150	218,703
Profit din exploatare = Venituri - Cheltuieli	-19,131	-8,508	-4,780	-988	8,280	11,711	15,207	55,321	27,480	31,179	39,322	43,161
Dobanda - ch. financiare	2,346	2,246	2,150	2,062	1,964	1,856	1,758	1,660	1,562	1,464	1,366	1,268
Rezultat pentru impozitare	-21,477	-10,754	-6,930	-3,050	6,316	9,855	13,449	53,661	25,918	29,715	37,956	41,893
Impozit pe profit	0	0	0	0	0	0	0	0	4,147	4,754	6,073	6,703
Profit net	-21,477	-10,754	-6,930	-3,050	6,316	9,855	13,449	53,661	21,771	24,960	31,883	35,190
Rata rentab.Com=profit net/CA(%)	-9.88%	-4.86%	-3.08%	-1.33%	2.72%	4.17%	5.59%	21.93%	8.75%	9.86%	12.38%	13.44%

ANEXA 3 - FLUXUL DE ÎNCASĂRI ȘI PLĂȚI (CASH-FLOW)

2014-2017

Nr. crt.	Denumire	TRIM IV 2014	TRIM I 2015	TRIM II 2015	TRIM III 2015	TRIM IV 2015	TRIM I 2016	TRIM II 2016	TRIM III 2016	TRIM IV 2016	TRIM I 2017	TRIM II 2017	TRIM III 2017
1	Incasari din vanzarea de active					15,000			15,000	15,000	15,000		
2	Incasari din productia vanduta si alte venituri	217,406	221,115	224,887	228,723	232,624	236,592	240,628	244,733	248,907	253,153	257,472	261,864
3	Lichid din per anterioara	30,994	17,617	8,005	2,217	310	16,867	21,964	30,655	58,006	84,938	115,059	132,727
4	Totale incasari (rd1+rd2)	248,400	238,732	232,892	230,940	247,934	253,460	262,592	290,388	321,913	353,091	372,530	394,590
5	Ch. cu marfurile	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Ch. materii prime, materiale	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199
7	Ch. cu salarii-total	45,344	45,344	45,344	45,344	45,566	45,789	46,014	46,239	46,466	46,694	46,922	47,152
8	Ch. privind prestatiile externe-colaboratori	54,713	54,713	54,713	54,713	54,981	55,251	55,521	55,793	56,067	56,341	56,617	56,895
9	Ch cu impozite si taxe-locale	8,872	8,915	8,959	9,003	9,047	9,091	9,136	9,181	9,226	9,271	9,316	9,362
10	Ch. Procedura - onorariu Adm. Jud.	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500
11	Dobanda - ch. financiare	2,346	2,246	2,150	2,062	1,964	1,856	1,758	1,660	1,562	1,464	1,366	1,268
12	Plati catre creditorii	36,810	36,810	36,810	36,810	36,810	36,810	36,810	36,810	36,810	36,810	36,810	36,810
13	Impozit pe profit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	Plata TVA												
15	Tot plati (rd4-d11)	230,783	230,727	230,674	230,630	231,067	231,496	231,937	232,382	236,976	238,033	239,803	240,888
16	Excedent= T incas- T plati	17,617	8,005	2,217	310	16,867	21,964	30,655	58,006	84,938	115,059	132,727	153,702

Creșterea încasării – 7% din textul planului

Plati către creditorii – rambursare credit (12896.32 lei), DGFP (950 LEI), Tractus Sped (22963). Rate egale

Plata TVA -nu e cazul ca urmare a specificului activitatii de transport internațional marfuri



Tribunalul Bihor dos. nr. 6685/111/2013

Administrator judiciar PROMT INSOLV I.P.U.R.L.

Pagina 50

ANEXA 3.FLUXUL DE ÎNCASĂRI ȘI PLĂȚI (CASH-FLOW)

2014-2017

Nr. crt.	Denumire	TRIM IV 2014	TRIM I 2015	TRIM II 2015	TRIM III 2015	TRIM IV 2015	TRIM I 2016	TRIM II 2016	TRIM III 2016	TRIM IV 2016	TRIM I 2017	TRIM II 2017	TRIM III 2017
1	Incasari din vanzarea de active					15,000			15,000	15,000	15,000		
2	Incasari din productia vanduta și alte venituri	217,406	221,115	224,887	228,723	232,624	236,592	240,628	244,733	248,907	253,153	257,472	261,864
3	Lichid din per anterioara	30,994	17,617	8,005	2,217	310	16,867	21,964	30,655	58,006	84,938	115,059	132,727
4	Totale incasari (rd1+rd2)	248,400	238,732	232,892	230,940	247,934	253,460	262,592	290,388	321,913	353,091	372,530	394,590
5	Ch. cu marfurile	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Ch. materii prime, materiale	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199	78,199
7	Ch. cu salarii-total	45,344	45,344	45,344	45,344	45,566	45,789	46,014	46,239	46,466	46,694	46,922	47,152
8	Ch. privind prestatii externe-colaboratori	54,713	54,713	54,713	54,713	54,981	55,251	55,521	55,793	56,067	56,341	56,617	56,895
9	Ch cu impozite și taxe-locale	8,872	8,915	8,959	9,003	9,047	9,091	9,136	9,181	9,226	9,271	9,316	9,362
10	Ch. Procedura - onorariu Adm. Jud.	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500
11	Dobanda - ch. financiare	2,346	2,246	2,150	2,062	1,964	1,856	1,758	1,660	1,562	1,464	1,366	1,268
12	Plati catre creditorii	36,810	36,810	36,810	36,810	36,810	36,810	36,810	36,810	36,810	36,810	36,810	36,810
13	Impozit pe profit	0	0	0	0	0	0	0	0	4,147	4,754	6,073	6,703
14	Plata TVA												
15	Tot plati (rd4-d11)	230,783	230,727	230,674	230,630	231,067	231,496	231,937	232,382	236,976	238,033	239,803	240,888
16	Excedent=T incas-T plati	17,617	8,005	2,217	310	16,867	21,964	30,655	58,006	84,938	115,059	132,727	153,702

Creștere încasări – 7% din textul planului

Plati către creditorii – rambursare credit (12896.32 lei), DGFP (950 LEI), Tractus Speed (22963). Rate egale

Plata TVA -nu e cazul ca urmare a specificului activitatii de transport internațional marfuri



Tribunalul Bihor dos. nr. 6685/111/2013

Administrator judiciar PROMT INSOLV I.P.U.R.L.

Pagina 50

ANEXA 4 - LISTA MIJLOACELOR FIXE (BUNURI MOBILE)

Nr. Crt.	Denumirea bunului	Valoarea estimată(Lei)	Valoarea estimată(Euro)
1.	DAF XF95. 430- BH10 CRP	24.500	5.500
2.	DAF XF 95.430 –BH14 CRP	24.500	5.500
3.	VOLVO FM 12-420 BH21 CRP	25.900	5.800
4.	IVECO CURSOR BH 17 GAN	11.600	2.600
5.	SEMIREMORCA SDC SK40/R3 BH 18 CRP	8.000	1.800
6.	SEMIREMORCA SDC SK40/R3 BH 13 CRP	7.600	1.700
7.	SEMIREMORCA KRONE SDP27 BH23 CRP	8.500	1.900
8.	SEMIREMORCA TIRSAN RS/233 BH 24 CRP	8.500	1.900
9.	SEMIREMORCA RENDERS 800 BH 11 CRP	9.400	2.100
10.	SEMIREMORCA DENNISON EF25 BH 17 CRP	5.800	1.300
TOTAL		134.300	30.100

