

**GOSPODARIE APA CANAL SI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L.**  
*in insolventa, in insolvency, en procedure collective*  
CUI 30531101, J13/1693/2012

**Catre,**

**Tribunalul Constanta**  
Sectia a II-a Civila  
Dosar nr. 8532/118/2021  
Complet F6  
Termen 17.04.2024

**Administrator judiciar**

CONSORȚIUL MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI S.P.R.L. &  
MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI S.P.R.L. FILIALA BACĂU

**Adunarea Creditorilor**

**Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Constanta**

Subscrisa **GOSPODARIRE APA CANAL SI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L.**  
prin administrator special **PÂNDICHI HRISTU**, depunem atasat Planul de Reorganizare propus de  
**debitoare** prin administrator special.

Deopotrivă, solicităm administratorului judiciar să convoace Adunarea Creditorilor pentru aprobarea  
Planului de reorganizare.

**PÂNDICHI HRISTU**

administrator special al debitoarei

**GOSPODARIRE APA CANAL SI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L.**



**TRIBUNALUL CONSTANTA**  
**Sectia a II-a Civila**  
**Dosar nr. 8532/118/2021**  
**Judecator sindic Simion Iuliana Maria**

**Actualizarea**  
**PLANULUI DE REORGANIZARE AL**  
**Societatii GOSPODARIE APA CANAL SI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L.**

**Propus de administratorul special al debitoarei**  
**Cf. Art.132 alin.(1) lit.a) din Legea nr.85/2014**

**Cogealac, martie 2024**

## Cap.1 - PREZENTARE SOCIETATII

### A.Date de identificare ale companiei :

Denumire	GOSPODARIE APA CANAL SI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L.
Forma juridică	Societate cu raspundere limitata
Sediul	Jud. Constanta, Comuna Cogeaalac, Str. Liceului Nr. 32, cod postal 907070
CUI	30531101
ORC Constanta	J13/1693/2012
Durata de functionare	Nelimitată, de la data inmatricularii
Capital social	233.000 RON , 2330 parti sociale cu o valoare nominala de 100 lei fiecare
Obiectul principal de activitate	3821 – tratarea si eliminarea deseurilor nepericuloase
Structura asociațiilor	Consiliul local al Comunei Cogeaalac = 100 %
Administrator special	Pîndichi Hristu

### B.Conducerea / personalul / administrarea societatii :

**Conducerea și administrarea** societății sunt asigurate de administratorul special Pîndichi Hristu desemnat în conformitate cu dispozitiile art.54 din Legea nr.85/2014 prin Hotărârea Consiliului Local Cogeaalac din data de 06.02.2023.

### C.Scurt istoric privind activitatea societatii :

Societatea GOSPODARIE APA CANAL SI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L., cu sediul în Comuna Cogeaalac, Str. Liceului, nr. 32, jud. Constanta, s-a infiintat in anul 2012, avand ca domeniu principal de activitate **tratarea si eliminarea deseurilor nepericuloase, cod CAEN 3821.**

**Activitatea de salubritate** este o activitate pentru care Primăria comunei Cogeaalac a obținut fonduri europene, cu obligativitatea de a menține un număr de salariați pe o perioadă de 5 ani de la finalizarea proiectului, perioadă în care Primăria comunei Cogeaalac se află în situația de monitorizare din partea autorității de management. Ordonanță de urgență nr. 63 din 30/06/2010 pentru modificarea și completarea Legii nr. 273/2006 privind finanțele publice locale, precum și pentru stabilirea unor măsuri financiare stabilește un număr maxim de posturi pentru administrația publică locală Cogeaalac. Pentru a realiza încadrarea în acest număr de posturi Primăria comunei Cogeaalac a procedat la transferul de personal către Gospodărie Apă Canal și Salubritate Cogeaalac S.R.L. Acest transfer de personal presupune realizarea unor cheltuieli lunare care trebuiesc susținute financiar de Primăria comunei Cogeaalac.

De-a lungul anilor, societatea GOSPODARIE APA CANAL SI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L. a realizat servicii de gospodărie și a primit în delegare de gestiune rețeaua de apă și canalizare a comunei Cogeaalac. GOSPODARIE APA

CANAL SI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L. este deținătoarea Licenței clasa III pentru serviciul de alimentare cu apă, obținută prin Ordinul președintelui ANRSC nr. 4849/20.02.2020, **valabila pana la data de 23.12.2024.**

Datorita experientei acumulate de-a lungul acestor ani, a dotarilor tehnice si a echipelor de muncitori ce au dorit realizarea unor servicii de înaltă calitate pentru locuitorii comunei Cogealac, GOSPODARIE APA CANAL SI SALUBRITATE COGEALAC SRL a pus intotdeauna la dispozitia clientilor un serviciu performant.

În perioada 2012-2022, societatea GOSPODARIE APA CANAL SI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L. a efectuat in principal servicii de alimentare cu apa si canalizare pentru comuna Cogealac si localitatile arondate, lucrari de intretinere si gospodarie a comunei Cogealac, alte lucrari solicitate de Primaria Comunei Cogealac.

#### ***D. Scurt istoric privind procedura de insolventa***

Activitatea societatii a fost finantata, in parte, in perioada anterioara deschiderii procedurii de catre asociatul unic - Consiliul local al comunei Cogealac, iar in urma lipsei lichiditatilor s-a ajuns la o acumulare de datorii ce nu au putut fi onorate.

Starea de incapacitate de plata a societatii s-a datorat in principal acumularii de creante nerecuperate si refuzului de branșare a utilizatorilor apei extrase din subteran.

Prin Sentința civilă nr.23/12.01.2022 pronunțată în Dosarul nr.8532/118/2021 al Tribunalului Constanța, Secția a II-a Civilă, instanța a dispus admiterea cererii formulate de creditorul MATEESCU IONUT INTREPRINDERE INDIVIDUALA. În temeiul art. 72 alin (6) din Legea privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență nr. 85/2014 a fost deschisă procedura generală a insolvenței față de societatea debitoare GOSPODĂRIE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L., iar în temeiul art. 73 din Legea privind procedura insolvenței nr.85/2014, în calitate de administrator judiciar provizoriu a fost desemnat GRECU NICOLA – CABINET INDIVIDUAL DE INSOLVENȚĂ.

Ulterior, prin Încheierea nr.988/21.09.2022 judecătorul sindic a admis cererea creditorului majoritar DIRECȚIA GENERALĂ REGIONALĂ A FINANTELOR PUBLICE GALAȚI prin Administrația Județeană a Finanțelor Publice Constanța, privind numirea administratorului judiciar al societății debitoare GOSPODĂRIE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L, și a numit CONSORȚIUL MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI S.P.R.L. & MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI S.P.R.L. FILIALA BACĂU în calitate de administrator judiciar al societății debitoare cu un onorariu fix de 489 de lei și un onorariu de succes de 1,87 % din sumele obținute prin valorificarea de bunuri și recuperarea de creanțe .

Analizând activitatea debitoare, prin raportul asupra cauzelor și împrejurărilor care au condus la apariția stării de insolvență, administratorul judiciar a apreciat că principalele cauze care au determinat apariția stării de insolvență a debitoare au fost:

#### **Cauze specifice în activitatea curentă a debitoare:**

- probleme de lichiditate generate de incapacitatea societății de a-și recupera creanțele la termen.

- Insuficiența activității de exploatare în a genera excedent din exploatare suficient pentru asigurarea desfășurării activității întreprinderii în condiții de independență financiară.
- Fluxul negativ de lichidități generând grave probleme în achitarea datoriilor curente.

## **Cap.2 - SUMARUL PLANULUI DE REORGANIZARE**

### **Prezentarea planului de reorganizare**

Planul este propus în termenul legal de administratorul special, cu acordul organelor statutare, conform dispozițiilor art. 132 alin.(l), lit.a) din Legea nr.85/2014.

Prin prezentul plan de reorganizare configurează perspectivele de redresare ale societății în raport cu posibilitățile și specificul activității desfășurate, cu mijloacele financiare disponibile sau care se pot mobiliza, măsurile concordante cu interesele creditorilor precum și cu ordinea publică, modalitățile de acoperire a pasivului precum și sursele de finanțare, programul de plată a creanțelor.

Măsurile pentru implementarea planului de reorganizare judiciară sunt prezentate în prezentul plan și prevăd măsuri adecvate potrivit prevederilor art. 133 alin.(5) din Legea nr. 85/2014.

De asemenea, Planul de reorganizare cuprinde modalitățile de acoperire a pasivului societății și sursele de finanțare. Elementele obligatorii prevăzute de Legea 85/2014, precum durata de implementare a planului, programul de plată a creanțelor și indicarea categoriilor de defavorizate și a tratamentului acestora sunt cuprinse în prezentul Plan de reorganizare.

Categoriile de creanțe carora le va fi supusă spre aprobare prin vot prezentul plan de reorganizare, în conformitate cu art. 138 alin.(3) din Legea nr. 85/2014, sunt următoarele:

1. **Creanțe salariale** (art.138 alin.(3) lit.c) din Legea nr.85/2014);
2. **Creanțe bugetare** (art.138 alin.(3) lit.b) din Legea nr.85/2014);
3. **Creanțe garantate** (art.138 alin.(3) lit.a) din Legea nr.85/2014);
4. **Creanțe chirografare** (art.138 alin.(3) lit.e) din Legea nr.85/2014).

Cuantumul categoriilor de creanțe **care vor vota planul** în conformitate cu art.138 alin.(3) din Legea nr. 85/2014 sunt prezentate în tabelul următor:

<b>Categoria de creante</b>	<b>Valoarea (LEI)</b>	<b>% în total creanțe</b>
Creanțe salariale	97.798	11,45%
Creanțe bugetare	395.247,35	46,43%
Creanțe garantate	263.968	31%
Creanțe chirografare	95.590,45	11,21%
<b>TOTAL</b>	<b>852.603,80</b>	<b>100,00</b>

La data propunerii planului de reorganizare, în patrimoniul debitoarei falite se regăsesc o serie de active, care însă, în ciuda numeroaselor solicitări adresate administratorului judiciar pentru desemnarea unei persoane de specialitate pentru evaluarea acestora, acesta nu a dat curs solicitării noastre, motiv pentru care debitoarea, pe cheltuiala asociatului unic a solicitat și obținut opinia unui evaluator pentru a stabili valoarea de lichidare a bunurilor aflate în patrimoniul debitoarei asupra

căroră există instituite măsuri în favoarea creditorului bugetar D.G.R.F.P. Galați prin A.J.F.P. Constanța.

Activul	Valoare de inventar (lei)	Valoare de lichidare stabilită de evaluator
Motor electric submersibil OPT7504	3.235,29	0
Motor electric submersibil	3.654,90	0
Pompă submersibilă multietajată	5.199,94	0
Pompă submersibilă ape curate	4.240,89	0
<b>TOTAL</b>	<b>16.331,02</b>	<b>0</b>

Având în vedere vechimea bunurilor (2013), durata de viață a acestora (2 ani), faptului că acestea sunt scoase din uz și nefuncționale de cca.10 ani, evaluatorul a apreciat că bunurile nu au o valoare de lichidare, neputând fi tranzacționate pentru motivele arătate.

Ca atare, dat fiind că obiectul garanției este zero, tabelul definitiv al creanțelor are următoarea structură:

Categoria de creante	Valoarea (LEI)	% în total creanțe
Creanțe salariale	97.798	11,47%
Creanțe bugetare	659.215,35	77,32%
Creanțe chirografare	95.590,45	11,21%
<b>TOTAL</b>	<b>852.603,80</b>	<b>100,00</b>

#### Scopul planului și necesitatea procedurii reorganizării

*Scopul principal al Planului coincide cu scopul Legii nr.85/2014, proclamată fără echivoc în art.2 al legii, și anume acoperirea pasivului debitorului, cu acordarea, atunci când este posibilă șansa de redresare a activității acestuia.*

Principala modalitate de realizare a acestui scop, în concepția modernă a legii, este reorganizarea debitorului și menținerea societății în viața comercială, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta. Astfel, este relevată funcția economică a procedurii instituite de Lege, respectiv necesitatea salvării societății prin reorganizare, inclusiv restructurare economică, și numai în subsidiar, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a debitoarei, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Este esențial ca o procedură de reorganizare să urmărească, în primul rând, menținerea debitorului pe piața pe care activează, obținerea unor surse de finanțare care să-i permită depășirea cu succes a perioadei dificile determinate de starea de insolvență și achitarea într-o proporție cât mai mare a datoriilor către creditorii respectarea principiului majorității, dar și egalității de tratament și al non-discriminării în aceeași categorie.

Planul de reorganizare trebuie de asemenea să se adapteze realităților economice prezente, în general și, mai ales, trendului de pe piața pe care activează Societatea pentru a crea premise reale de succes.

În concepția modernă a legii, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să producă resursele necesare acoperirii pasivului decât lichidarea averii debitoarei aflate în faliment.

Planul de reorganizare constituie o adevărată strategie de redresare, bazată pe adoptarea unei politici corespunzătoare menite să transforme Societatea din una aflată în stare de dificultate într-un competitor viabil generator de plus valoare și beneficii.

Pe parcursul perioadei de observație, s-au analizat în detaliu posibilitățile de reorganizare a activității, în vederea maximizării recuperării pentru toate clasele de creditori.

Prezentul plan de reorganizare își propune să acționeze pentru modificarea structurală a societății pe mai multe planuri: economic, organizatoric, managerial și financiar având ca scop principal plata într-o cât mai mare măsură a pasivului societății. Debitorii relansarea viabilă a activității, sub supravegherea administratorului judiciar în ceea ce privește realizarea obiectivelor menționate.

### Tratamentul categoriilor de creanțe

În conformitate cu prevederile art.139 alin.(2) din Legea nr.85/2014, tratament corect și echitabil există atunci când sunt îndeplinite **cumulativ** următoarele condiții:

- a) *nici una dintre categoriile care resping Planul și nici o creanță care resping Planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;*
- b) *nici o categorie sau nici o creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale;*
- c) *în cazul în care o categorie defavorizată resping Planul, nici o categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezulta din ierarhia prevăzută la art. 138 alin.(3) din Legea nr. 85/2014, nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului.*

Pentru respectarea acestei prevederi de echitate a planului, distribuțiile se vor realiza la nivelul programului de plăți estimate în ipoteza falimentului, pentru creanțele având rang inferior categoriei care nu votează planul, urmând a se constitui venit imposibil.

- d) *planul stabilește același tratament pentru fiecare creanță din cadrul unei categorii distincte.*

### Premisele reorganizării

Principalele premise ce stau la baza reorganizării sunt următoarele:

- ▶ *capacitatea societății de a continua activitatea curentă la un nivel superior față de prezentul și trecutul societății;*
- ▶ *exploatarea eficientă a logisticii, atragerea de noi clienți și încheierea unor contracte avantajoase;*
- ▶ *eșalonarea masei credite în conformitate cu capacitatea reală de plată a Societății.*

Aprobarea prezentului plan și continuarea procedurii reorganizării sunt măsuri menite, prin finalitatea lor, să satisfacă interesele tuturor creditorilor, precum și interesele debitorului care își continuă activitatea, cu toate consecințele economice și sociale aferente.

Falimentul unei societăți situează creditorii și debitorii pe poziții antagonice, primii urmărind recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitorului, iar acesta din urmă menținerea întreprinderii în viața comercială. Dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud

posibilitatea salvării intereselor debitorului, a cărui avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării cele două deziderate se cumulează, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute, realizându-și în acest fel creanțele într-o proporție superioară decât cea ce s-ar realiza în ipoteza falimentului.

Continuând activitatea curentă, crește considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor unei societăți „active”, față de situația valorificării patrimoniului unei societăți „inactive”, nefuncționale (patrimoniu care, nefolosit, este supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării).

Fezabilitatea unui plan de reorganizare se apreciază de către creditorii și prin **comparația sumelor pe care aceștia le-ar primi în caz de faliment al debitoarei față de sumele pe care le primesc prin plan.**

Astfel, în situația falimentului, lichidatorul desemnat va trebui să valorifice bunurile debitoarei. Aceste bunuri se vor valorifica în condiții speciale care nu permit obținerea în schimbul activelor societății debitoare a valorii de piață a acestora. Pentru corectă evaluare a valorii ce urmează să se obțină în procedura de lichidare a activelor societății debitoare se utilizează **valoarea de lichidare.**

**Conform teoriei Evaluării întreprinderilor și afacerilor**, în lichidări, valoarea tuturor activelor corporale reflectă circumstanțele lichidării. Deopotrivă, cheltuielile asociate cu lichidarea (*comisioane pentru vânzări, onorarii, impozite și taxe, alte costuri de închidere, cheltuielile administrative pe timpul încetării activității*) sunt calculate și deduse din valoarea estimată a întreprinderii.

Așa cum arătam anterior, la data propunerii planului de reorganizare, în patrimoniul debitoarei falite se regăsesc o serie de active, care însă, în ciuda numeroaselor solicitări adresate administratorului judiciar pentru desemnarea unei persoane de specialitate pentru evaluarea acestora, acesta nu a dat curs solicitării noastre, motiv pentru care debitoarea, pe cheltuiala asociatului unic a solicitat și obținut opinia unui evaluator pentru a stabili valoarea de lichidare a bunurilor aflate în patrimoniul debitoarei asupra cărora există instituite măsuri în favoarea creditorului bugetar D.G.R.F.P. Galați prin A.J.F.P. Constanța.

Activul	Valoare de inventar (lei)	Valoare de lichidare stabilită de evaluator
Motor electric submersibil OPT7504	3.235,29	0
Motor electric submersibil	3.654,90	0
Pompă submersibilă multietajată	5.199,94	0
Pompă submersibilă ape curate	4.240,89	0
<b>TOTAL</b>	<b>16.331,02</b>	<b>0</b>

Având în vedere vechimea bunurilor (2013), durata de viață a acestora (2 ani), faptului că acestea sunt scoase din uz și nefuncționale de cca.10 ani, evaluatorul a apreciat că bunurile nu au o valoare de lichidare, neputând fi tranzacționate pentru motivele arătate.

Astfel, analizând, diferența între valoarea de lichidare stabilită de evaluator de **0 lei** rezultată din



opinia de evaluare si valoarea creantelor înscrise în tabelul definitiv al creantelor de 852.603,80 lei, rezultă faptul că în **scenariul falimentului** se vor plăti:

- **Creanțele salariale** – 0%
- **Creanțele bugetare** – 0%
- **Creante garantate** - 0%
- **Creante chirografare** - 0%

\*\*\*

Alternativ, societatea își propune ca prin continuarea activității în **procedura reorganizării**, creanțele înscrise în tabelul definitiv se vor achita astfel:

- **Creanțele garantate** – 0% din creanta înscrisă în tabelul definitiv (raportat la valoarea de lichidare a garanției)
- **Creanțele salariale** – 100% din creanta înscrisă în tabelul definitiv
- **Creante bugetare** - 51.57% din creanta înscrisă în tabelul definitiv
- **Creante chirografare** - 0% din creanta înscrisă în tabelul definitiv

În scenariul în care până la momentul votării planului administratorul judiciar va actualiza tabelul definitiv al creanțelor prin raportare la opinia evaluatorului, creanțele înscrise în tabelul definitiv actualizat / rectificat se vor achita astfel:

- **Creanțele salariale** – 100% din creanta înscrisă în tabelul definitiv
- **Creante bugetare** - 51.57% din creanta înscrisă în tabelul definitiv
- **Creante chirografare** - 0% din creanta înscrisă în tabelul definitiv

### **Avantajele procedurii de reorganizare**

Principalul avantaj al insolvenței prin reorganizare, în cazul societății GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE S.R.L., pentru creditorii constă în recuperarea creanțelor **într-un procent superior celui obținut în caz de faliment**, cunoscut fiind faptul că în faliment pretul de vânzare al bunurilor nu reprezintă mai mult de 40% din valoarea de lichidare a acestora, iar în particular, în cazul societății falite, din valorificarea bunului nu se vor putea acoperi nici măcar cheltuielile de procedură.

Un alt avantaj considerabil al reorganizării, este acela ca toate costurile de administrare a procedurii vor fi asigurate din profitul curent si fluxul de numerar generat de societate.

**Cele mai importante avantaje pentru creditorii constau în mentinerea societății în circuitul economic, mentinerea si crearea de noi locuri de muncă, venituri la bugetul de stat, bugetul asigurărilor sociale, bugetul local si neafectarea bugetului de stat cu cheltuieli de somaj aferente indisponibilizării personalului.**

Rationamentul prezentului plan de reorganizare se bazează pe **continuarea activității societății, aceea de operator local de apă** și acoperirea datoriilor pe care GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L. într-un quantum superior îndestulării acestora în caz de faliment.

În vederea ducerii la buna îndeplinire a planului de reorganizare al societății GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC SRL, societatea își propune continuarea activității de baza,

**furnizarea apei potabile și preluarea apelor uzate**, printr-un management adecvat și un control sever al cheltuielilor, sub conducerea administratorului și supravegherea asociatului unic Consiliul Local al comunei Cogealac.

În prezent, societatea operează ca operator local de apă doar pentru localitățile Cogealac și Tariverde, apa furnizată în aceste localități generează venituri în baza cărora intenționează să ducă la îndeplinire strategia de reorganizare.

În urma finalizării și recepționării lucrărilor la rețeaua de apă din localitățile Râmnicul de Jos și Gura Dobrogei, comuna Cogealac prin Consiliul Local va preda societății GOSPODĂRIE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L. această lucrare dând posibilitatea realizării de venituri suplimentare din activitatea de bază.

#### **Avantaje pentru creditorii salariați**

Principalul avantaj pentru creditorii salariați constă în **recuperarea integrală a creanțelor înscrise în tabelul definitiv de creanțe și mai ales păstrarea locurilor de muncă.**

#### **Avantaje pentru creditorii bugetari**

Principalul avantaj oferit de Plan pentru creditorii bugetari îl constituie **continuarea activității societății și generarea de noi venituri la bugetul de stat, în perioada de reorganizare.**

**Cel de-al doilea avantaj pentru creditorii bugetari constă în achitarea în procent de 51,57% a creanțelor înscrise, față de 0% cât ar primi în scenariul falimentului.**

În plus, pe perioada de execuție a Planului de reorganizare toate datoriile față de bugetul consolidat al statului, născute ulterior procedurii de reorganizare sunt asumate a se achita integral prin Plan.

**Deopotrivă, cheltuielile acumulate de debitoare în perioada de observație vor fi achitate integral până la data Adunării Creditorilor având ca ordine de zi aprobarea Planului de reorganizare, prin intermediul asociatului unic, Comuna Cogealac.**

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

Principalul avantaj pentru această categorie de creanțe constă în **meninerea pe piață a unui partener de afaceri viabil.**

#### **Recuperarea estimată în planul de reorganizare**

Situația patrimonială a Debitoarei în momentul depunerii planului, conform activului evaluat și al pasivului corectat conform tabelului definitiv, prezintă o situație dezechilibrată, cu un volum al

datoriilor mult mai mare ca cel al activelor.

Situația sintetică a distribuțiilor propuse prin prezentul plan de reorganizare și tratamentul reducerii creanțelor este prezentată mai jos:

Categoria	Creanță admisă	Distribuții în faliment	Distribuții în reorganizare	% recuperare reorganizare
Creante salariale	97.798	0	97.798	100%
Creante bugetare	659.215,35	0	340.003,94	51,57%
Creante chirografare	95.590,45	0	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>852.603,80</b>	<b>0</b>	<b>437.801,94</b>	

Menționăm ca, pentru respectarea principiului acordării unui tratament corect și echitabil categoriilor defavorizate de creanțe, în cazul în care o categorie defavorizată va respinge acest plan de reorganizare, nicio categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate, astfel cum este prevăzută în ierarhia de la art. 138 alin. (3) din Legea nr. 85/2014, nu va primi mai mult decât ar primi în cazul falimentului, iar sumele convenite acestora prin programul de plăți vor fi alocate categoriei de creanțe superioare.

#### Recuperarea estimată în procedura de faliment

Considerăm ca, în cazul debitoarei, reorganizarea judiciară este singura cale prin care creditorii își pot recupera creanțele într-o proporție cât mai mare și, în mod cert, sumele recuperate vor depăși distribuțiile ce s-ar obține printr-o procedură de faliment declansată în perioada imediat următoare.

În perioada de faliment, estimarea încasărilor s-a realizat având în vedere valorile tuturor elementelor de activ pe care societatea le deține și pe care le-ar putea vinde, **valoarea totală a activelor ce se poate obține în condiții de lichidare este de 0 lei**.

Estimarea cheltuielilor fixe generate de procedura falimentului după cum urmează:

onorariu administrator judiciar 1	5.000,00
onorariu administrator judiciar 2	489
onorariu lichidator judiciar	
cheltuieli de procedură	1.000

**Se poate observa cu ușurință că nici măcar în ipoteza falimentului cheltuielile de procedură nu vor putea fi acoperite, nicio categorie de creanțe neputând beneficia de distribuiri de sume, astfel că orice sumă propusă creditorilor spre a fi plătită prin Planul de reorganizare este superioară sumei ZERO primite în caz de faliment.**

**Prin Planul de reorganizare, urmare analizei efectuate, rezultă că societatea ar putea acoperi în cei 3 ani o valoare a datoriilor bugetare istorice de 437.801,94 lei, respectiv:**

Categoria	Creanță admisă	Distributii în faliment	Distributii în reorganizare	% recuperare reorganizare
Creante salariale	97.798	0	97.798	100%
Creante bugetare	659.215,35	0	340.003,94	51,57%
Creante chirografare	95.590,45	0	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>852.603,80</b>	<b>0</b>	<b>437.801,94</b>	

**din care 340.003,94 lei creanțe bugetare negarantate, reprezentând 51,57% din valoarea acestora, astfel:**

Nr.	Creditor bugetar	Creanță recuperata
1	D.G.R.F.P. Galați prin A.J.F.P. Constanța	322.422
2	Autoritatea Națională de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice	347,39
3	Administrația Națională Apele Române – Administrația Bazinală de Apă Dobrogea Litoral	17.234,55
	<b>TOTAL</b>	<b>340.003,94</b>

Ca urmare, **consideram ca acest plan de reorganizare, oferă majorității creditorilor cea mai buna soluție pentru recuperarea în proporție cât mai mare a creanțelor.**

### Cap.III - STRATEGIA DE REORGANIZARE

Strategia de reorganizare reprezintă ansamblul de masuri necesare a fi întreprinse de debitoare în vederea implementării planului în scopul redresării și a achitării datoriilor către creditori, în cuantumul indicat în cuprinsul planului.

#### Bugetul de venituri și cheltuieli

Pentru realizarea planului de reorganizare a fost prognozat BVC pentru fiecare din cei trei ani din perioada de reorganizare. Estimarea BVC s-a realizat funcție de istoricul activității și prognozele prevăzute prin plan. **(Anexa 1)**

#### Măsuri de implementare a Planului de reorganizare

Obiectivul fundamental al Planului îl constituie, **continuarea activității firmei și achitarea într-o proporție cât mai ridicată a creanțelor** înscrise în tabelul definitiv.

Principala premisa a Planului de reorganizare este restructurarea activității, readucerea afacerii peste pragul de profitabilitate și plata creditorilor din resursele generate din activitatea de exploatare.

Compania utilizează excedentul de numerar generat pe parcursul Planului, pentru achitarea datoriilor conform programului de plăți.

#### Măsuri privind punerea în aplicare a Planului de reorganizare

Măsurile specifice pentru punerea în aplicare a planului de reorganizare sunt conforme cu prevederile art. 133 alin.(5) din Legea nr. 85/2014, care se referă la:

**A)** păstrarea, în întregime, de către debitor, a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii;

În cadrul planului de reorganizare al societății este prevăzută conducerea activității de către administratorul special, domnul Pândichi Hristu, supravegherea urmând a se face în conformitate cu prevederile legale și respectiv atribuțiile stabilite administratorului judiciar prin lege și sentința de deschidere a procedurii insolvenței. Administratorul special ca și conducător al societății va păstra integral coordonarea activității curente.

**B)** obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și sursele de proveniență a acestora, finanțările aprobate prin plan urmând să beneficieze de prioritate la restituire potrivit prevederilor art. 159 alin. (1) pct. 2 sau, după caz, potrivit prevederilor art. 161 pct. 2;

Resursele financiare aflate la dispoziția societății pentru finanțarea planului de reorganizare pe cei **3 ani de la data confirmării planului** și care vor acoperi plățile propuse prin planul de reorganizare sunt date de încasarile veniturilor obținute din activitățile ce urmează a fi derulate în perioada de reorganizare respectiv, **continuarea activității curente și extinderea acesteia urmare preluării în gestiune a rețelelor extinse de alimentare cu apă și canalizare din satele arondate Comunei Cogealac**, precum și din împrumuturi acordate de către asociatul unic

**C)** transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării planului;

Este avută în vedere o astfel de măsură privind transferul activității către o entitate ce urmează a fi constituită în acest scop.

**D)** fuziunea sau divizarea debitorului, în condițiile legii, inclusiv cu respectarea obligațiilor de notificare a operațiunilor de concentrare, potrivit legislației în domeniul concurenței. În cazul divizării, dispozițiile art. 241<sup>1</sup> alin. (3) din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare;

În acest moment nu se prevede o asemenea măsură, însă în situația în care o asemenea oportunitate va apărea, aceasta va putea fi implementată.

**E)** lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului, separat ori în bloc, libere de orice sarcini, sau darea în plată a acestora către creditorii debitorului, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea debitorului. Darea în plată a bunurilor debitorului către creditorii săi va putea fi efectuată doar cu condiția prealabilă a acordului scris al acestora cu privire la această modalitate de stingere a creanței lor;

În acest moment nu este avută în vedere o astfel de măsură.

**F)** lichidarea parțială sau totală a activului debitorului în vederea executării planului. Sumele de bani obținute după vânzarea unor bunuri asupra cărora poartă cauze de preferință, potrivit prevederilor Codului civil, vor fi distribuite, obligatoriu, creditorilor titulari ai acelor cauze de preferință, cu respectarea dispozițiilor art. 159 alin. (1) și (2);

În acest moment nu este avută în vedere o astfel de măsură.

**G)** modificarea sau stingerea cauzelor de preferință, cu acordarea obligatorie în beneficiul creditorului titular a unei garanții sau protecții echivalente, potrivit prevederilor art. 78 alin. (2) lit. c), până la acoperirea creanței acestora, inclusiv dobânzile stabilite conform contractelor sau conform planului de reorganizare, pe baza unui raport de evaluare, cu parcurgerea procedurii prevăzute de art. 61;

Nu este cazul.

**H)** prelungirea datei scadenței, precum și modificarea ratei dobânzii, a penalității sau a oricărei alte clauze din cuprinsul contractului ori a celorlalte izvoare ale obligațiilor sale;

Nu este cazul.

**I)** modificarea actului constitutiv al debitorului, in conditiile legii;

Nu este cazul.

**J)** emiterea de titluri de valoare de catre debitor sau oricare dintre persoanele prevazute la lit. D si E, in conditiile prevazute de Legea nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, si de Legea nr. 297/2004, cu modificarile si completarile ulterioare. Pentru inscrierea in plan a unei emisiuni de titluri de valoare este necesar acordul expres, in scris, al creditorului care urmeaza sa primeasca titlurile de valoare emise, acord ce se da inainte de exprimarea votului asupra planului de reorganizare de catre creditorii. Prin exceptie de la prevederile art. 205 alin. (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificarile si completarile ulterioare, operatiunile prevazute de prezenta litera sunt considerate operatiuni exceptate in sensul art. 205 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificarile si completarile ulterioare;

Nu este cazul.

**K)** prin exceptie de la prevederile lit. J, planul de reorganizare nu poate prevedea conversia creantelor bugetare in titluri de valoare. Cu consimtamantul creditorului bugetar exprimat prin vot, planul de reorganizare poate prevedea doar conversia creantelor bugetare ale statului in actiuni, daca sunt indeplinite cumulativ urmatoarele conditii:

a) sa rezulte din continutul planului de reorganizare, pe baza analizei economico-financiare, faptul ca societatea debitoara isi poate continua activitatea, masura propusa fiind una viabila pentru societate;

b) sa rezulte din continutul planului de reorganizare faptul ca aceasta modalitate de stingere a creantei bugetare duce la maximizarea recuperarii creantei statului, fata de situatia intrarii debitorului in faliment;

c) conversia sa fie integrala si efectuata la valoarea creantei bugetare a statului, ea neputand fi cumulata cu masura reducerii creantei bugetare. Creditorul bugetar poate contracta serviciile unui evaluator sau specialist independent pentru realizarea unui raport de evaluare asupra conditiilor de la lit. a) si b), pe baza caruia sa isi exercite votul asupra planului de reorganizare care cuprinde propunerea de conversie a creantei bugetare a statului. Prevederile art. 5 alin. (1) pct. 71 raman aplicabile

Nu este cazul

### **Graficul de plăți**

Plățile se vor face conform anexei Programul de plata al creantelor, începând cu primul trimestru al perioadei de reorganizare.

### **Măsuri interne pentru realizarea Planului de reorganizare**

Măsurile interne au scopul de a transforma debitoarea dintr-o societate dezechilibrată, aflată în insolvență, într-o societate solvabilă, capabilă să respecte programul de plăți asumat.

Principala măsură care a stat la baza fundamentării Planului de restructurare o constituie ipoteza maximizării valorii de îndeplinire a creditorilor societății /de acoperire cât mai mare a pasivului acesteia către creditorii.

Măsurile interne pentru realizarea Planului de reorganizare se referă la măsurile manageriale, operaționale, măsurile financiar-contabile, măsurile de întreținere a activelor deținute, etc.

### **Măsuri operaționale**

Activitatea operațională va consta în continuare în realizarea activității de bază.

Așadar, societatea își va menține obiectul principal de activitate pe toată durata planului de reorganizare, dar va alinia modul de desfășurare a activității la noua strategie, conform cu resursele existente și cu cele care urmează a fi captate, toate aceste strategii aplicate fiind menite să conducă la achitarea debitelor societății și să facă activitatea de bază a societății profitabilă.

Această activitate va fi desfășurată de către debitoarea sub conducerea Administratorului Special.

### **Măsuri financiar-contabile**

Desfășurarea unei activități curente normale pe perioada derulării planului de reorganizare presupune și aplicarea unor măsuri de natură financiar-contabilă:

- Îmbunătățirea circuitului documentelor primare în vederea înregistrării în contabilitate;
- Monitorizarea operațiunilor financiar-contabile pentru a se asigura documentarea tuturor operațiunilor efectuate și a se evita erori de înregistrare;
- Urmărirea permanentă a indicatorilor financiari-contabili și a celor de lichiditate pentru estimarea gradului de realizare a țintelor previzionate;
- Asigurarea unor raportări extra-contabile (stabilite și prin modelele de raportare utilizate de către administratorul judiciar) în scopul asigurării unei comunicări transparente a datelor financiar-contabile către creditorii.
- O urmărire strictă a programului de plăți estimat prin Planul de reorganizare, va fi efectuată în mod constant și de către Administratorul Judiciar.

### **Conducerea activității debitoarei**

În perioada de reorganizare, **debitoarea își va păstra în întregime dreptul de administrare**, sub conducerea administratorului special și sub supravegherea administratorului judiciar, în conformitate cu prevederile art.141 și art.144 din Legea nr.85/2014.

### **Surse de finanțare pe perioada reorganizării**

Realizarea întocmai a planului presupune identificarea surselor care vor permite Societății continuarea activității și îndeplinirea obligațiilor asumate prin programul de plăți. Sursa de finanțare a activității curente este generată de continuarea activității societății, care, va genera resursele necesare implementării măsurilor propuse prin plan și deopotrivă din valorificarea în tot sau în parte a unităților locative nou create.

Resursele financiare aflate la dispoziția societății pentru finanțarea planului de reorganizare pe cei 3 ani de la data confirmării planului care vor acoperi plățile propuse prin planul de reorganizare sunt date de:

- **încasarea veniturilor obținute din activitatea de bază** ce va fi derulată în perioada de reorganizare;
- **extinderea activității de bază**
- dacă va fi cazul, pentru reușita planului de reorganizare - **împrumuturi acordate temporar** de către asociatul unic, atât pentru plata obligațiilor curente acumulate de societate în perioada de

observație către bugetul de stat / bugetele asigurărilor, cât și a celor acordate pentru a susține activitatea societarii și pentru a facilita efectuarea plăților prevăzute în cadrul Planului de plată al creanțelor. **Împrumuturile nu vor fi garantate și nu vor putea fi restituite pe perioada de reorganizare.**

#### Prezentarea previziunilor privind fluxul de numerar

Fluxurile de numerar sunt prezentate în **Anexa nr. 2** a planului de reorganizare și cuprind:

- **venituri pentru activitatea de baza, la care am adăugat TVA-ul.** Pentru determinarea acestor venituri s-au avut în vedere contractele în derulare precum și cele estimate a fi încheiate în perioada următoare. A fost avut în vedere și istoricul veniturilor.

- **încasări din surse atrase**, respectiv împrumuturi acordate de asociatul unic;

În situația în care va exista excedent, sumele vor putea fi distribuite către creditorii cu respectarea ordinii de prioritate, chiar dacă scadența de plată a acestora este prevăzută într-un alt semestru.

#### Cap.IV - CATEGORII DE CREANTE

##### **Categoriile de creante defavorizate în sensul legii care votează planul și tratamentul corect și echitabil aplicat**

Categoria de creante defavorizate este prezumată a fi categoria de creante pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una din modificările următoare pentru oricare din creanțele categoriei respectiv:

- o reducere a cuantumului creanței și/sau a accesoriilor acesteia la care creditorul este îndreptățit potrivit prezentei legi;
- o reducere a garanțiilor ori reșalonarea plăților în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia;

**Fiecare din categoriile de creante va fi supusă unui tratament corect și echitabil.**

Tratamentul corect și echitabil aplicat creanțelor defavorizate prin Planul de reorganizare, se apreciază în funcție de următoarele elemente de referință:

- i) Tabelul definitiv al obligațiilor debitoare;
- ii) Programul de plăți prevăzut prin Planul de reorganizare;
- iii) Testul creditorului privat.

Situația distribuirilor propuse prin prezentul plan de reorganizare și tratamentul fiecărei creanțe este prezentată mai jos:

a. în varianta în care până la termenul pentru exprimarea votului asupra Planului, administratorul judiciar nu va modifica tabelul obligațional prin raportare la valoarea garanțiilor:

Categoria	Creanță admisă	Distributii în faliment	Distributii în reorganizare	% recuperare reorganizare
Creanțe garantate	263.968	0	136.128,30	51,57%
Creante salariale	97.798	0	97.798	100%
Creante bugetare	395.247,35	0	203.875,64	51,57%



Creante chirografare	95.590,45	0	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>852.603,80</b>	<b>0</b>	<b>437.801,94</b>	

b. în varianta în care până la termenul pentru exprimarea votului asupra Planului, administratorul judiciar va modifica tabelul obligațional prin raportare la valoarea garanțiilor:

Categoria	Creanță admisă	Distributii în faliment	Distributii în reorganizare	% recuperare reorganizare
Creante salariale	97.798	0	97.798	100%
Creante bugetare	659.215,35	0	340.003,94	51,57%
Creante chirografare	95.590,45	0	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>852.603,80</b>	<b>0</b>	<b>437.801,94</b>	

Concluzionând, putem spune următoarele:

- Categoriile de creanțe defavorizate nu primesc mai mult decât creanța înscrisă în Tabelul definitiv de creanțe;
- Categoriile de creanțe defavorizate nu primesc mai puțin decât suma ce ar putea fi recuperată în ipoteza falimentului.

#### Creanțe născute după data deschiderii procedurii de insolventa

Creanțele născute după data deschiderii procedurii vor fi plătite în perioada de reorganizare judiciară potrivit documentelor din care acestea rezultă.

### Cap.V - PROGRAMUL DE PLAȚI

Cu respectarea prevederilor legii insolvenței, programul de plăți cuprinde:

- Totalul creanțelor înregistrate în tabelul creanțelor conform art.133 alin.(2) - **Anexa nr.3**
- Fluxul de încasări și plăți - **Anexa nr.1;**
- Cuantumul sumelor pe care Debitoarea se obligă să le achite în perioada de reorganizare judiciară, stabilit prin raportare la Tabelul definitiv al obligațiilor debitoarei și la fluxurile de numerar estimate prin Plan - **Anexa nr.2**
- Termenele la care Debitoarea se angajează să plătească aceste sume.

Prin programul de plată al creanțelor se prevede:

I. în varianta în care până la termenul pentru exprimarea votului asupra Planului, administratorul judiciar nu va modifica tabelul obligațional prin raportare la valoarea garanțiilor:

**A. Creanțele GARANTATE** vor beneficia de distribuire de sume în proporție de 51,57% din totalul grupei, situația acestora este prezentată după cum urmează:

Nr. Crt.	Creditor garantat	Creanță admisă	Creanță achitată prin plan
1	D.G.R.F.P. Galați prin A.J.F.P. Constanța	263.968	136.128,30
	<b>TOTAL</b>	<b>263.968</b>	<b>136.128,30</b>

**B. Creanțele SALARIALE vor beneficia de distribuții prin plan.**

Nr. Crt.	Creditor garantat	Creanță admisă	Creanță achitată prin plan
1	Salariați	97.798	97.798
	<b>TOTAL</b>	<b>97.798</b>	<b>97.798</b>

**C. Creanțele BUGETARE nu vor beneficia de distribuții prin plan.**

Nr. Crt.	Creditor bugetar	Creanță admisă	Creanță achitată prin plan
1	D.G.R.F.P. Galați prin A.J.F.P. Constanța	361.154	186.247,12
2	Autoritatea Națională de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice	673,63	347,39
3	Administrația Națională Apele Române – Administrația Bazinală de Apă Dobrogea Litoral	33.419,72	17.234,55
	<b>TOTAL</b>	<b>395.247,35</b>	<b>203.829,06</b>

**D. Creanțele CHIROGRAFARE nu vor fi achitate prin plan.**

Nr. Crt.	Creditor chirografar	Creanță admisă	Creanță achitată prin plan
1	Mateescu Ionuț I.I.	62.677,03	0
2	Enel Energie S.A.	32.913,42	0
	<b>TOTAL</b>	<b>95.590,45</b>	<b>0</b>

II. În varianta în care până la termenul pentru exprimarea votului asupra Planului, administratorul judiciar va modifica tabelul obligațional prin raportare la valoarea garanțiilor:

**A. Creanțele SALARIALE vor beneficia de distribuții prin plan.**

Nr. Crt.	Creditor garantat	Creanță admisă	Creanță achitată prin plan
1	Salariați	97.798	97.798
	<b>TOTAL</b>	<b>97.798</b>	<b>97.798</b>

**B. Creanțele BUGETARE nu vor beneficia de distribuții prin plan.**

Nr. Crt.	Creditor bugetar	Creanță admisă	Creanță achitată
----------	------------------	----------------	------------------

			<b>prin plan</b>
1	D.G.R.F.P. Galați prin A.J.F.P. Constanța	625.122	322.422
2	Autoritatea Națională de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice	673,63	347,39
3	Administrația Națională Apele Române – Administrația Bazinală de Apă Dobrogea Litoral	33.419,72	17.234,55
	<b>TOTAL</b>	<b>659.215,35</b>	<b>340.003,94</b>

### C. Creanțele CHIROGRAFARE nu vor fi achitate prin plan.

Nr. Crt.	Creditor chirografar	Creanță admisă	Creanță achitată prin plan
1	Mateescu Ionuț I.I.	62.677,03	0
2	Enel Energie S.A.	32.913,42	0
	<b>TOTAL</b>	<b>95.590,45</b>	<b>0</b>

### Cap.VI - PLATA ONORARIULUI ADMINISTRATORULUI JUDICIAR

Plata remunerației administratorului judiciar urmează să se efectueze conform prevederilor art. 102, alin.(6) din Legea nr.85/2014 și a Încheierii nr.988/21.09.2022 pronunțate de judecătorul sindic în prezenta cauză, pe baza de facturilor emise de către acesta, după următoarea structură:

- onorariul fix: 489 lei + TVA;
- onorariul de succes de 1,87 % din sumele obținute prin valorificarea de bunuri și recuperarea de creanțe.

### Cap.VII - TERMENUL DE EXECUTARE AL PLANULUI

Termenul de executare a planului este prevăzut la **3 ani de la data confirmării lui de judecătorul sindic.**

Termenul poate fi prelungit, în condițiile art.139 alin.(5) din Legea nr.85/2014, cu încă cel mult un an, dacă prelungirea este aprobată de creditorii.

Prezentul plan va fi considerat ca fiind executat la data stingerii ultimei creanțe înscrise în programul de plăți, inclusiv onorariul administratorului judiciar.

În oricare dintre variantele prevăzute mai sus, poate fi cerut judecătorului sindic, de către partea interesată, să **constate plata tuturor creanțelor conform programului de plată și închiderea procedurii chiar înainte de împlinirea oricăruia dintre termenele alternative previzionate mai sus.**

### Cap.VIII - DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE A DEBITOAREI

Conform prevederilor art. 133, alin. (4) lit.c) din Legea nr. 85/2014, în planul de reorganizare va trebui să se menționeze **“dacă în ce măsură debitorul, membrii grupului de interes economic, asociații din societățile în nume colectiv și asociații comanditați din societățile în comandita vor fi descărcați de răspundere”.**

Prin Raportul asupra cauzelor și împrejurărilor care au condus la apariția stării de insolvență a debitorului GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L., întocmit în conformitate cu prevederile art. 97 din Legea nr. 85/2014, după la dosarul cauzei, administratorul judiciar apreciază *“Potrivit analizei economico-financiară efectuată de către administratorul judiciar în baza informațiilor financiar-contabile ale debitoarei, se poate observa faptul că starea de insolvență a GOSPODĂRIE APA CANAL SI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L. nu i se poate imputa administratorului statutar al acesteia, motivele fiind prezentate în capitolul 2 al prezentului raport. Totodată, concluzionăm, raportat la documentele contabile pe care le-am analizat, că nu sunt aplicabile dispozițiile art. 169 din Legea 85/2014. Administratorul judiciar nu poate indica persoanele cărora li s-ar putea imputa starea de insolvență a societății debitoare.”*

Potrivit dispozițiilor art 140, alin.(1) din Legea nr. 85/2014, când sentința care confirmă un plan intră în vigoare, activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător; creanțele și drepturile creditorilor, precum și ale celorlalte părți interesate sunt modificate astfel cum este prevăzut în plan. În cazul intrării în faliment se va reveni la situația stabilită prin tabelul definitiv al tuturor creanțelor împotriva debitorului prevăzut la art.112, alin.(1), scăzându-se sumele achitate.

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. În cazul trecerii la faliment, dispozițiile art.140, alin (1) devin aplicabile.*

## Cap.IX - CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI

Conform prevederilor Secțiunii a 6-a din Legea nr.85/2014, aplicarea planului de reorganizare de către societatea debitoare este supravegheată de 3 entități independente, care colaborează pentru punerea în practică a prevederilor din cuprinsul acestuia: Judecătorul sindic; Creditorii; Administratorul judiciar.

**Judecătorul sindic**, conform prevederilor Legii nr.85/2014, are atribuții strict jurisdicționale, acestea fiind limitate la controlul judecătoresc al activității administratorului judiciar și la procesele și cererile de natură judiciară aferente procedurii insolvenței.

În teza finală a art. 45 alin. (2) din Legea nr. 85/2014 se menționează în mod expres că *“deciziile manageriale ale administratorului judiciar, lichidatorului judiciar sau debitorului pot fi controlate sub aspectul oportunității de către creditorii, prin organele acestora”*, lăsându-se astfel în sarcina judecătorului sindic doar controlul legalității măsurilor luate de desfășurarea activității societății.

**Creditorii** sunt principalii beneficiari în favoarea cărora se derulează întreaga procedură. Interesul evident al acestora pentru îndeplinirea obiectivelor propuse prin plan (acoperirea pasivului) reprezintă un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar și a administratorului special, întrucât din coroborarea opiniilor divergente ale creditorilor se pot contura cu o mai mare claritate modalitățile de intervenție, în vederea corectării sau optimizării din mers a modului de lucru și de aplicare a planului.

Legea nr.85/2014 conferă creditorilor, prin organele lor reprezentative (comitetul creditorilor și

adunarea creditorilor) posibilitatea de a controla periodic modul de desfășurare a activității societății după aprobarea planului de reorganizare.

**Societatea debitoare prin administrator special va trebui să prezinte trimestrial rapoarte comitetului creditorilor, asupra situației financiare a averii debitorului, care se aproba în ședința de comitet și apoi se înregistrează la greșă tribunalului. Rapoartele astfel aprobate vor fi notificate de către debitor tuturor creditorilor, în vederea consultării lor.**

**De asemenea, administratorul special va prezenta și situația cheltuielilor efectuate pentru bunul mers al activității, în vederea recuperării acestora, potrivit art. 144 alin. (2) din Legea nr. 85/2014.**

**Administratorul judiciar este entitatea care exercită în mod nemijlocit controlul activității debitoare, având legătură directă cu latura palpabilă a activității acesteia, exercitând un control riguros asupra derulării întregii proceduri, supraveghind din punct de vedere financiar societatea și având posibilitatea și obligația legală de a interveni acolo unde constată că din varii motive, s-a deviat de la punerea în practică a planului votat de creditorii.**

Pe perioada executării planului de reorganizare, administratorul judiciar supraveghează conformitatea acțiunilor și măsurilor întreprinse de administratorul special cu planul confirmat.

De asemenea, acesta verifică îndeplinirea fără întârziere a schimbărilor de structură prevăzute în plan și efectuarea distribuțiilor în conformitate cu graficul de plăți stabilit. Prin instituirea unui control exigent din partea celor 3 factori - judecătorul sindic, creditorii și administratorul judiciar - se realizează un sistem eficient de preîntâmpinare, detectare și corectare a oricăror abateri de la planul de reorganizare aprobat și confirmat, care ar putea interveni pe durata derulării activității debitoare în procedura reorganizării judiciare.

**În concluzie, controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia, de către factorii menționați mai sus constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului și redresarea activității economice a societății**  
**GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L.**

## **Cap.X - MODIFICAREA PLANULUI**

Pe toată perioada de aplicare a Planului de reorganizare, acesta poate fi modificat potrivit art. 139, alin.(5) din Legea nr.85/2014, dacă vreuna din condițiile în care a fost propus planul de reorganizare nu mai corespund ipotezelor de calcul și previziune sau au fost identificate alte modalități de stingere a creanțelor sau surse de finanțare.

Modificările propuse ce vor fi aduse planului de reorganizare vor fi prezentate creditorilor cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de lege.

## **Cap.XI – CONCLUZII**

Așa cum am prezentat și în cuprinsul prezentului plan, falimentul societății nu reprezintă o alternativă viabilă în vederea acoperirii pasivului societății, creditorii acesteia urmând a nu beneficia de nicio distribuție de sume față de cele propuse a fi distribuite prin prezentul plan de

reorganizare.

Menționăm faptul că, implementarea prezentului Plan de reorganizare, va avea consecințe și pe plan economic asigurând menținerea în circuitul comercial a unei afaceri viabile, restructurate atât din punct de vedere operațional cât și financiar, un viitor contribuabil la bugetul consolidat al statului.

În funcție de oportunitățile care vor apărea, societatea va putea propune operațiuni economice care depășesc sfera activității normale și care nu au fost incluse în acest plan întrucât în acest moment sunt incerte, urmând ca acestea să fie realizate după obținerea aprobării creditorilor.

De asemenea, în funcție de situația viitoare, aceste măsuri vor putea viza prelungirea planului de reorganizare conform prevederilor Legii nr.85/2014 modificată, sau devansarea termenelor de plată a creanțelor cuprinse în tabelul de plăți.

**Ca o concluzie generală, se poate afirma ca societatea debitoare GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L. are capacitatea de a surmonta situația dificilă în care se află, prin implementarea și punerea în aplicare a măsurilor prevăzute în acest Plan de reorganizare, care însă nu poate fi realizat fără sprijinul și suportul creditorilor societății.**

**Votul pozitiv exprimat de creditorii asupra acestui plan constituie suportul de care societatea are nevoie pentru a-și continua activitatea și relațiile cu partenerii săi.**

**Anexe:**

**Anexa 1** - Flux numerar

**Anexa 2** - Grafic de plată al creanțelor

**Anexa 3** - Tabel definitiv al creanțelor (forma la data depunerii planului)

**Anexa 4** - Testul creditorului privat

**GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L.**

Prin administrator special

Pândichi Hristu



## **Anexa 1**

Fluxul de numerar

Cash-flow	Trim.I	Trim.II	Trim.III	Trim.IV	Trim.V	Trim.VI	Trim.VII	Trim.VIII	Trim.IX	Trim.X	Trim.XI	Trim.XII
<b>Sold initial de numerar *</b>	0	10200	10700	11200	12200	13200	14200	15200	15220	15240	15260	15280
<b>Incasari</b>	150000	225000	225000	280000	280000	280000	280000	340000	340000	340000	340000	460000
Incasari din prestari servicii	150000	225000	225000	280000	280000	280000	280000	340000	340000	340000	340000	460000
<b>Total incasari</b>	150000	235200	235700	291200	292200	293200	294200	355200	355220	355240	355260	475280
<b>Plati</b>	74300	200000	200000	252000	252000	252000	252000	294480	294480	294480	294480	421200
Cheltuieli de exploatare	20000	60000	60000	90000	90000	90000	90000	102000	102000	102000	102000	152000
Cheltuieli cu personalul	25000	75000	75000	90000	90000	90000	90000	105000	105000	105000	105000	148000
Cheltuieli intretinere	15000	45000	45000	60000	60000	60000	60000	75000	75000	75000	75000	110000
Investitii	9500											
Cheltuieli impozite	4800	20000	20000	12000	12000	12000	12000	12480	12480	12480	12480	11200
<b>Rambursarea datoriilor</b>	65500	24500	24500	27000	27000	27000	27000	45500	45500	45500	45500	33302
Rambursari datorii	65500	24500	24500	27000	27000	27000	27000	45500	45500	45500	45500	33302
<b>Total Plati</b>	139800	224500	224500	279000	279000	279000	279000	339980	339980	339980	339980	454502
<b>Fluxul net de numerar (+/-)</b>	10200	500	500	1000	1000	1000	1000	20	20	20	20	5498
<b>Sold final de numerar</b>	10200	10700	11200	12200	13200	14200	15200	15220	15240	15260	15280	20778

*Handwritten signature*



## **Anexa 2**

Grafic de plata al creantelor

(Var.1 si Var.2)

Gratic de plati - varianta I.

Anexa nr. 2

Nr. crt	Denumire creditor	Creanță admisă în tabelul definitiv RON	Sumă creanță propusă în plan a fi plătită RON	Trim I	Trim II	Trim III	Trim IV	Trim V	Trim VI	Trim VII	Trim VIII	Trim IX	Trim X	Trim XI	Trim XII
1	creante salariale	97.798	97798	0	0	0	0	0	0	0	20.500	20.500	20.500	20.500	15.798
2	creante bugetare	395.247,35	203.829,06												
	D.G.R.F.P. Galați prin A.J.F.P. Constanța		186.247,12	0,00	0,00	0,00	5.719,09	9.765,45	27.000,00	27.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	16.762,58
	Autoritatea Națională de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice		347,39	0,00	0,00	0,00	347,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Administrația Națională Apele Române - Administrația Bazinală de Apă Dobrogea Litoral		17.234,55	0,00	0,00	0,00	0,00	17.234,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	creante garantate	263.968	136.128,30												
	D.G.R.F.P. Galați prin A.J.F.P. Constanța		136.128,30	65.500	24.500	24.500	21.628	0	0	0	0	0	0	0	0
4	creante chirograf	95.590,45	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		852.603,80	437801,94	65.500	24.500	24.500	27.000	27.000	27.000	27.000	45.500	45.500	45.500	45.500	32560,58

Gospodarie Apa Canal si Salubritate S.R.L.  
Pândichi Hristu  
Administrator special



Grafic de plata a creantelor - varianta II.

Anexa nr. 2

Nr. crt	Denumire creditor	Creanță admisă în tabelul definitiv RON	Sumă creanță propusă în plan a fi plătită RON	Trim I	Trim II	Trim III	Trim IV	Trim V	Trim VI	Trim VII	Trim VIII	Trim IX	Trim X	Trim XI	Trim XII
1	creante salariale	97.798	97798	0	0	0	0	0	0	0	20.500	20.500	20.500	20.500	15.798
2	creante bugetare	659.215,35	340.003,94												
	D.G.R.F.P. Galați prin A.J.F.P. Constanța	625.122	322.422	65.500	24.500	24.500	27.000	9.765,45	26.652,61	27.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	17.503,94
	Autoritatea Națională de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice	673,63	347,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	347,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Administrația Națională Apele Române - Administrația Bazinală de Apă Dobrogea Litoral	33.419,72	17.234,55	0,00	0,00	0,00	0,00	17.234,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	creante chirograf	95.590,45	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		1.511.819,15	437801,94	65.500	24.500	24.500	27000	27000	27000	27000	45500	45500	45500	45500	33301,94

Gospodarie Apa Canal si Salubritate S.R.L.

Pândichi Hristu

Administrator special

### **Anexa 3**

Tabel definitiv al creantelor la data depunerii Planului



MINISTERUL JUSTIȚIEI  
OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI

# BULETINUL PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ



## Citații

### Comunicări

#### 1. Hotărâri judecătorești

##### 1. Convocări

##### 1. Notificări

##### 1. Alte documente emise în cadrul procedurii de insolvență

**Judetul Constanta**

Secțiunea I - Profesioniști

**1. Societatea GEORAM UTIL CONSTRUCT S.R.L.**, cod unic de înregistrare: 39319197

**Raport**

nr. 436/11.04.2022

1. Date privind dosarul: nr. dosar nr. 5949/118/2020, Tribunalul Constanța Secția a II-a Civilă, Judecător-sindic: Ilie Constanta.

2. Arhiva instanței: str. Traian, Nr.31, Constanța, telefon 0241-551345, Program Luni -Vineri 08.30 -12.30.

3. Debitor: SC Georam Util Construct SRL, Cod de identificare fiscală 39319197, Sediul: sat Adamclisi, comuna Adamclisi, str. Traian, nr. 16. C1 (cam 1), județ Constanța număr de ordine în registrul comerțului J13/1229/2018.

4. Lichidator judiciar: Cabinet Individual de Insolvență Evdochim Mariana. Cod de identificare fiscală R35304401, sediul social: municipiul Constanța, str. Alexandru Șteflea, nr. 9, județ Constanța, număr de înscriere în tabloul practicienilor în insolvență RFO I-3439, CUI 35304401, tel. 0727743989, E-mail evdochim.mariana@outlook.com, nume și prenume reprezentant Lichidator judiciar persoană juridică: Evdochim Mariana.

5. Subscria: Cabinet Individual de Insolvență Evdochim Mariana, în calitate de Lichidator judiciar al debitorului SC Georam Util Construct S.R.L, conform Sentinței civile nr. 1080/18.10.2021, pronunțată de Tribunalul Constanța, secția a II-a civilă, în dosarul nr. 5949/118/2020, în temeiul art. 59 din Legea nr.85/2014 **comunică** Extras al Raportului nr. 2

6. Actele și operațiunile efectuate în perioada 01.02.2022-11.04.2022

A. Demersuri efectuate în vederea evaluării și valorificării bunurilor aflate în patrimoniul debitoarei;

B. Efectuarea demersurilor în vederea recuperării creanțelor deținute față de terți.

7. Analiza actelor și operațiunilor de încasări și plăți

În perioada 01.02.2022-11.04.2022 Lichidatorul judiciar nu a efectuat încasări și nici plăți.

8. Acte și operațiuni necesare continuării procedurii.

Pentru continuarea actelor și operațiunilor specifice, Lichidatorul judiciar va proceda la :

- Publicarea în Buletinul Procedurilor de Insolvență a Raportului de activitate nr.2.
- Efectuarea demersurilor în vederea valorificării bunurilor din averea debitoarei.
- Efectuarea demersurilor în vederea recuperării creanțelor deținute față de terți;
- Întocmirea Raportului asupra fondurilor obținute din lichidarea averii debitoarei și a planului de distribuire.
- Distribuirea sumelor obținute din lichidarea averii debitoarei.
- Întocmirea Raportului final și a Situațiilor financiare.

Lichidator judiciar Cabinet Individual de Insolvență Evdochim Mariana

**2. Societatea GOSPODĂRIE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC SRL**, cod unic de înregistrare: 30531101

**Tabel definitiv gospodărie Apă Canal Și Salubritate Cogecalac SRL**

Nr. 04/11.04.2022

1. Dosar nr. 8532/118/2021, Tribunalul Constanța, secția a II-a Civilă, Judecător-sindic: Adrian Oprea;

2. Arhiva instanței de judecată: Tribunalul Constanța, str. Traian, nr. 31, program registratură: Luni-Vineri între orele 8:30-12:30;

3. Creditori: Mateescu Ionuț-II,

4. Debitor: Gospodărie Apă Canal Și Salubritate Cogecalac SRL, cu sediul social în sat Cogecalac, comuna Cogecalac, str. Liceului nr. 32, jud. Constanța, CUI 30531101, J13/1693/2012.

5. Administrator judiciar: Cabinet Individual de Insolvență Grecu Nicola, sediul social: Constanța, Bd. Alexandru Lăpușneanu, nr. 179A, Verona Residence et. 7. ap. 52, jud. Constanța, CUI RO32052911, tel: 0721 255 076, email: cabinet@grecunicola.ro Număr de înscriere în tabloul practicienilor în insolvență: 1B 3887,

Nume și prenume reprezentant persoană juridică: Grecu Nicola;

6. Subscria: Cabinet Individual de Insolvență Grecu Nicola, administrator judiciar al debitoarei Gospodărie Apă Canal Și Salubritate Cogecalac SRL, conform sentinței civile nr. 23/12.01.2022, pronunțată de către Tribunalul Constanța, secția a II-a Civilă, în dosarul nr. 8532/118/2021, în temeiul art. 112 alin. 1 din Legea 85/2014 publică Tabelul Definitiv de creanțe al debitoarei Gospodărie Apă Canal Și Salubritate Cogecalac SRL

Nr. Crt.	Creditor	Creanță solicitată -Lei-	Creanță admisă -Lei-	% din total	Observații
Creditori beneficiari ai unei cauze de preferință – art. 159, alin. 3 din Legea 85/2014					
1.	A.J.F.P. Constanța	263.968	263.968	31%	
Total Creanțe Care Beneficiază De O Cauză De Preferință		263.968	263.968	31%	
Creditori salariați – art. 161, alin. 3 din Legea 85/2014					
2.	Gîrțu Paul	24.774	24.774	2,9%	
3.	Marcu Liliana	23.476	23.476	2,75%	
4.	Butcaru Constantin	24.774	24.774	2,9%	
5.	Jichitu Marcelini	24.774	24.774	2,9%	
Total Creanțe Salariale		97.798	97.798	11,45%	

Destinat exclusiv beneficiarilor publicației Buletinul Procedurilor de Insolvență pe bază de abonament sau furnizare punctuală în conformitate cu prevederile HG nr. 460/2005, modificată și completată prin HG nr. 1881/2006 și prevederile HG nr. 124/2007

Nr. Crt.	Creditor	Creanță solicitată -Lei-	Creanță admisă -Lei-	% din total	Observații
Creditori bugetari – art. 161, alin. 5 din Legea 85/2014					
6.	A.J.F.P. Constanța	361.154	361.154	42,36 %	
7.	Autoritatea Națională de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice	673,63	673,63	0,08%	
8	Administrația Națională Apele Române – Administrația Bazinală de Apa Dobrogea Litoral	33.419,72	33.419,72	3,99%	
Total Creanțe Bugetare		395.247,35	395.247,35	46,43%	
Creditori chirografari – art. 161, alin. 8 din Legea 85/2014					
9.	Enel Energie SA	32.913,42	32.913,42	3,86%	
10.	Mateescu Ionuț I.I.	62.677,03	62.677,03	7,35%	
Total Creanțe Chirografare		95.590,45	95.590,45	11,21%	
Total Creanțe		794.410,08	794.410,08	100%	

(1) Orice parte interesată poate formula contestație împotriva înscrierii unei creanțe în tabelul definitiv în condițiile prevăzute de art. 113 din Legea 85/2014.

Administrator judiciar: Cabinet Individual de Insolvență Grecu Nicola

**3. Societatea ZENITH NAVAL SRL, cod unic de înregistrare: 35875661**

**Convocarea adunării creditorilor**

Nr. 556/11.04.2022

1.Date privind dosarul: nr. dosar 4019/118/2017, Tribunalul Constanța, Secția a II-a Civilă, Judecător-sindic: Adrian Oprea.

2.Arhiva instanței: str. Traian, nr. 31, Constanța, telefon 0241-551345, Program Luni-Vineri 08.30-12.30.

3.Debitor: ZENITH NAVAL SRL-în faliment, în bankruptcy, en faillite Cod de identificare fiscală 35875661, Sediul: Constanța, Bd. Ferdinand, nr. 50, parter, ap. 2, cam. 2, jud. Constanța, Număr de ordine Reg. Com. J13/820/2016.

4.Creditori:

a) A.J.F.P. Constanța-Constanța, str. I.G. Duca, nr. 18, județ Constanța;

b) Intertex Distribution SRL-Brașov, str. Dimitrie Anghel, nr. 21, jud. Brașov.

5.Lichidator judiciar: DĂSCĂLESCU & CO S.P.R.L. Cod de identificare fiscală RO14955032, sediul social: Strada Marcus Aurelius, nr. 8, parter, Constanța, Număr de înscriere în tabloul practicienilor în insolvență RFO 0267, tel 0241.559.033, fax 0241.508.351, E-mail office@dascălescu-insolv.ro, nume și prenume reprezentant lichidator judiciar persoană juridică: Av. Elena Dăscălescu.

6.Subscrisa: Dăscălescu & Co S.P.R.L., în calitate de lichidator judiciar al debitorului Zenith Naval SRL conform Sentință civilă nr. 2013 din data de 06/12/2017 pronunțată de Tribunalul Constanța, Secția a II-a Civilă, în dosarul nr. 4019/118/2017, în temeiul art. 47 și urm. din Legea nr. 85/2014, **convoca:** adunarea creditorilor debitoarei ZENITH NAVAL SRL – în faliment, în bankruptcy, en faillite-Ordinea de zi:

1. Prezentarea și aprobarea Ofertei de cumparare inregistrata la sediul Lichidatorului judiciar sub nr. 833/11.04.2022.

Adunarea creditorilor va avea loc la sediul Lichidatorului judiciar DĂSCĂLESCU & CO S.P.R.L.

Adresa: Constanta, str. Marcus Aurelius, nr.8, Judet Constanta. Data: 19.04.2022. Ora: 12.00.

Creditorii pot fi reprezentați în cadrul adunării prin împuterniciți, cu procură specială autentică sau, în cazul creditorilor bugetari și a celorlalte persoane juridice, cu delegație semnată de conducătorul unității.

Creditorii vor putea vota și prin corespondență. Scrisoarea prin care se exprimă votul, semnată de creditor, sau înscrisul în format electronic, căruia i s-a raportat, atașat sau asociat semnătura electronică extinsă, bazată pe un certificat valabil, poate fi comunicată prin orice mijloace, până în ziua fixată pentru exprimarea votului.

Lichidator judiciar DĂSCĂLESCU & CO S.P.R.L.

Asociat coordonator av. Elena Dăscălescu

**4. Societatea ZENITH ZONE PROTECTION SRL, cod unic de înregistrare: 25782212**

**Convocarea adunării creditorilor**

Nr.: 558/11.04.2022

1. Date privind dosarul: nr. dosar 2285/118/2016, Tribunalul Constanța Secția a II-a Civilă, Judecător-sindic: Elena Laura Suliman.

2.Arhiva instanței: str. Traian, Nr.31. Constanța, telefon 0241-551345, Program Luni-Vineri 08.30-12.30.

3.Debitor: Zenith Zone Protection SRL-în faliment, în bankruptcy, en faillite Cod de identificare fiscală 25782212, Sediul: Constanța, Bd. Ferdinand, nr. 50, parter, ap. 1, jud. Constanța, Număr de ordine în registrul comerțului J13/1653/2009.

4.Creditori:

a) Dumitrache Ionela;

## **Anexa 4**

Testul creditorului privat  
si opinie evaluator



**TESTUL CREDITORULUI PRIVAT PRUDENT**

**intocmit conform art.5 pct.71 din Legea nr.85/2014**

**GOSPODARIRE APA CANAL SI SALUBRITATE  
COGEALAC S.R.L.**

# CUPRINS

I.	ASPECTE PRELIMINARE.....	3
II.	DEFINITIE SISCOP.....	4
	<i>a) Definitia testului creditorului privat prudent din perspectiva Lg.85/2014</i>	
	<i>b) Conceptul testului creditorului privat prudent din perspectiva dreptului Uniunii Europene</i>	
	<i>c) Trăsături generale și particulare ale testului creditorului privat prudent</i>	
	<i>d) Sinteze-condițiile testului creditorului privat prudent</i>	
III.	PARTICULARITĂȚILE APLICABILE CREAȚIEI BUGETARE .....	6
	<i>a) Stabilitatea normelor legale</i>	
IV.	COMPARAȚIE ÎNTRE MECANISMUL PROPUȘ DE PLANUL DE REORGANIZARE ȘI FALIMENT..	8
	<i>a) Varianta deschiderii procedurii de faliment</i>	
	<i>b) Varianta propusă prin planul de reorganizare întocmit conform Lg.85/2014</i>	
V.	CONCLUZII.....	11

## I. ASPECTE PRELIMINARE

Conform evidentei contabile, **Societatea GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L.** figureaza la data de 08.03.2024 cu creante totale înscrise in tabelul definitiv al creanțelor nr.04/11.04.2022 publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.6454/12.04.2022 in valoare de **852.603,80 lei** din care obligații bugetare (garantate si simple) in valoare totala de :

<i>Categorie</i>	<i>Cuquantum (lei)</i>
Creante bugetare garantate	263.968 lei
Creante bugetare	395.247,35 lei
<b>TOTAL la 08.03.2024</b>	<b>659.215,35 lei</b>

defalcate astfel:

<i>Nr.</i>	<i>Creditor garantat</i>	<i>Creanță admisă</i>
1	D.G.R.F.P. Galați prin A.J.F.P. Constanța	263.968
	<b>TOTAL</b>	<b>263.968</b>

<i>Nr.</i>	<i>Creditor bugetar</i>	<i>Creanță admisă</i>
1	D.G.R.F.P. Galați prin A.J.F.P. Constanța	361,154
2	Autoritatea Națională de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice	673,63
3	Administrația Națională Apele Române – Administrația Bazinală de Apă Dobrogea Litoral	33.419,72
	<b>TOTAL</b>	<b>395.247,35</b>

**Societatea GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L.** si-a manifestat intentia de a depune un plan de reorganizare a activității intocmit in conformitate cu dispozițiile art.132 alin.(1) din Legea nr.85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență.

In vederea aprobarii planului de restructurare, care cuprinde masura anterior mentionata, Societatea GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L. isi propune sa achite partial obligatia bugetara garantata, conform graficului de plată a creanțelor anexat planului de reorganizare.

**In urma implementarii planului de reorganizare, debitoarea urmeaza a achita, pe langa obligatiile bugetare curente aferente perioadei de derulare a planului de reorganizare, 51,57% din obligatiile bugetare negarantate, respectiv suma de 340.003,94 lei. (a se vedea explicațiile de la cap.IV)**

In consecinta, in urma implementarii planului de reorganizare in conformitate cu prevederile Lg.85/2014, **D.G.R.F.P. Galați prin A.J.F.P. Constanța va recupera suma de 322.422 lei reprezentând 51,57% din creanța bugetară negarantata înscrisă în tabelul definitiv al creanțelor.**

## II. DEFINITIEȘI SCOP

### a) Definiția testului creditorului privat prudent din perspective Lg.nr.85/2014 modificata prin Lg. nr.216/2022

Definiția testului creditorului privat este prevăzută în cuprinsul art. 5 alin. (1) pct.71 din Lg. nr.85/2014 și modificată la pct.22 al Lg. nr.216/2022 lege care modifică și completează Lg. nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență și a altor acte normative.

*"71. Testul creditorului privat reprezintă analiza comparativă a gradului de îndeplinire a creanței bugetare prin raportare la un creditor mediu diligent, în cadrul unei proceduri de prevenire a insolvenței sau reorganizare, comparativ cu o procedură de faliment. Analiza are la bază un raport de evaluare întocmit de un evaluator autorizat și se raportează inclusiv la durata unei proceduri de faliment comparativ cu programul de plăți propus. Nu constituie ajutor de stat situația în care testul creditorului privat atestă faptul că distribuțiile pe care le-ar primi creditorul bugetar în cazul unei proceduri de prevenire a insolvenței sau reorganizare sunt superioare celor pe care le-ar primi într-o procedură de faliment. Testul creditorului privat poate fi efectuat și la solicitarea părții care propune un acord/plan de restructurare sau un plan de reorganizare, pe cheltuielile acestuia, de un expert independent, inclusiv de practicianul în insolvență din cadrul procedurii, și va fi comunicat creditorului bugetar odată cu acordul de restructurare/planul de restructurare sau odată cu planul de reorganizare;"*

Astfel, testul creditorului privat prudent reprezintă o analiză de sine statatoare, efectuată pe baza premiselor avute în vedere în cadrul planului de reorganizare a societății, din care rezultă că statul se comportă similar unui creditor privat suficient de prudent și diligent aflat în situația statului, care ar obține un grad mai mare de recuperare a creanțelor în varianta reorganizării comparată cu varianta deschiderii procedurii falimentului.

### b) Conceptul testului creditorului privat prudent din perspectiva dreptului Uniunii Europene

Conceptul de test al creditorului privat a fost conturat în practica dreptului Uniunii Europene cu privire la interpretarea prevederilor art. 107 (fostul art. 87 din Tratatul Comunității Europene - denumit în continuare "TCE") din Tratatul asupra Funcționării Uniunii Europene (denumit în continuare "TFUE") cu privire la acordarea ajutoarelor de stat:

Articolul 107 din TFUE (fostul articol 87 din TCE) stabilește următoarele:

*"(1) Cu excepția derogărilor prevăzute de tratate, sunt incompatibile cu piața internă ajutoarele acordate de state sau prin intermediul resurselor de stat, sub orice formă, care denaturează sau amenință să denatureze concurența prin favorizarea anumitor întreprinderi sau a producerii anumitor bunuri, în măsura în care acestea afectează schimburile comerciale dintre statele membre. (...)".*

Practic, obiectivul de principiu al testului creditorului privat este acela de a se asigura că statul acționează după aceleași principii după care ar acționa un creditor privat (care are ca scop primordial maximizarea propriului profit, a gradului de recuperare a propriilor creanțe împotriva altor participanți la circuitul economic, respective minimizarea pierderilor potențiale) atunci când întreprinde o anumită acțiune ce presupune recuperarea creanței bugetare de la un operator economic.

Pentru a determina dacă alocarea de fonduri din resurse de stat, renunțarea la venituri bugetare,

garanțiile de stat constituie măsuri ale creditorului public (statul, prin intermediul diverselor entități publice) ce pot fi considerate ajutor în sensul prevederilor art. 107 din TFUE (art. 87 din TCE), conform testului creditorului privat, trebuie determinat dacă debitorul obligației bugetare beneficiază de un avantaj pe care nu l-ar fi obținut în condiții normale de piață.

**c) Trăsături generale și particulare ale testului creditorului privat prudent**

Asadar, cu titlu de principiu, testul creditorului privat prudent reprezintă o analiză comparativă a gradului de îndestulare a creanței bugetare, prin raportare la judecata de oportunitate a unui creditor privat suficient de prudent și diligent aflat în situația și beneficiind de pârghiile și caile disponibile statului în vederea recuperării creanței sale de la un debitor, în condiții normale și rezonabil de prevăzător pe piață în care acesta operează.

**Cu alte cuvinte, testul creditorului privat prudent va trebui să verifice dacă, pentru a-și recupera datoria, un creditor privat aflat într-o situație similară statului și utilizând aceleași pârghii disponibile acestuia, ar folosi mecanismul prevăzut în planul de restructurare al datoriilor bugetare pentru a-și atinge scopul de îndestulare a propriei creanțe, în contextul unei diligențe și unei prudențe rezonabile.**

**d) Sinteză – condițiile testului creditorului privat prudent**

Din toate cele expuse mai sus, se conturează condițiile pe care o anumită măsură acordată unui agent economic trebuie să le îndeplinească pentru a îndeplini testul creditorului privat prudent și diligent.

*Astfel, măsura adoptată de către autoritatea publică în vederea îndestulării propriei creanțe trebuie să:*

**i. Respecte condițiile normale de piață (să nu denatureze piața);**

- ▶ Măsura nu trebuie să intervină ca o expresie a puterii discreționare a autorității statale și să aibă un caracter general.
- ▶ Măsura trebuie să fie accesibilă oricărui beneficiar de pe piața respectivă, fără a restricționa accesul anumitor categorii.

**ii. Îndeplinească scopul creditorului privat (minimizarea pierderii și recuperarea creanței într-un termen previzibil și rezonabil);**

- ▶ Scopul creditorului privat prudent și diligent este acela de a-și îndestula creanța într-o proporție cât mai mare, urmând ca, în cazul în care perspectivele de îndestulare a creanței nu îi sunt favorabile, să fie orientate către minimizarea propriilor pierderi;
- ▶ De asemenea, creditorul privat prudent și diligent va fi considerat că având acces la informații disponibile în mod rezonabil pe piața pe care acesta activează;

**iii. Fie aleasă în mod rezonabil de către un creditor privat aflat în aceeași situație, având aceleași pârghii disponibile.**

- ▶ Conduita creditorului privat în alegerea modalității de îndestulare a propriei creanțe trebuie să aibă în vedere pârghiile și limitările creditorului bugetar în relația cu debitorul, și nu conduita oricărui creditor privat care urmărește îndestularea propriei sale creanțe de la oricare debitor al său.

- ▶ Astfel, planul de reorganizare satisface pe langa protejarea intereselor creditorilor si scopul reorganizării *lato sensu*, anume mentinerea debitoarei in viata comerciala si sociala, cu efectul mentinerii serviciilor si produselor debitorului pe piata.
- ▶ Argumentele care pledeaza in favoarea acoperirii pasivului Societatii prin reorganizarea activitatii acesteia sunt accentuate cu atat mai mult in actualul context economic caracterizat printr-o acuta criza de lichiditati. In acest context economic incercarea de acoperire a pasivului Societatii prin procedurile de insolventa, respective prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de indelungat generat de specificul bunurilor existente in patrimoniu, dar si de cererea redusa pentru acestea. De asemenea, cheltuielile generate de derularea unei proceduri de lichidare a activelor Societatii sunt superioare celor generate de continuarea activitatii acesteia, diminuand astfel sansele de maximizare a gradului de recuperare a creantelor.
- ▶ Din punct de vedere conceptual, redresarea societății prin reorganizarea activitatii debitorului inseamna trasarea realista a unor obiective ce trebuie atinse in orizontul de timp planificat, sub aspectul angajarii unor noi afaceri.
- ▶ Planul de reorganizare constituie o adevarata strategie de reorganizare a activitatii debitorului, bazata pe adoptarea unei politici corespunzatoare de management, marketing, organizator icesi structurale, toate menite sa transforme Societatea din una aflata in dificultate intr-un competitor viabil generator de plus valoare si beneficii.

**Astfel, in situatia de fata, un creditor privat prudent si diligent care s-ar situa in locul creditorului bugetar va avea de optat pentru cea mai eficienta metoda de a-si indestula creanta sa impotriva Societatii GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L., prin minimizarea pierderii suferite, intr-un orizont temporal cat mai predictibil.**

### III. COMPARATIE INTRE PROCEDURA PROPUSA DE REORGANIZARE SI PROCEDURA FALIMENTULUI.

Pentru a analiza indeplinirea conditiilor testului creditorului privat prin prisma variantei propuse prin Planul de reorganizare, se impune efectuare aanalizei prin comparatia cu varianta deschiderii procedurii de faliment.

#### a) *Varianta deschiderii procedurii de faliment,*

Falimentul unei societati situeaza creditorii si debitorul pe pozitii antagonice, primii urmarind recuperarea intr-o masura cat mai mare a creantei detinute impotriva averii debitorului si inscrisa in tabelul definitive al creantelor, iar acesta din urma mentinerea societatii in viata comerciala. Daca in cazul falimentului interesele creditorilor exclude posibilitatea salvarii intereselor debitorului a carui avere este vanduta (lichidata) in intregime, **in cazul creorganizarii judiciare, cele doua deziderate se cumuleaza, debitorul continuandu-si activitatea, cu consecinta cresterii sale economice, iar creditorii profita de pe urma maximizarii valorii averii si a lichiditatilor suplimentare obtinute, realizandu-si in acestfel creantele intr-o proportie superioara decat ceea ce s-ar realiza in ipoteza falimentului.**

**Procedura reorganizării judiciare comporta și alte avantaje:**

- Continuarea activității mărește considerabil șansele ca activul societății să fie vândut ca un ansamblu în stare de funcționare (ca afacere), chiar în eventualitatea nedorită a deschiderii procedurii de faliment;
- Societatea are costuri fixe semnificative (utilități, salarii, impozite, etc), cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin desfășurarea activității. Toate aceste cheltuieli, în cazul nefericit al falimentului Societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, conform art. 161 pct. 1 din Legea nr. 85/2014 (ca și cheltuieli de conservare și administrare), împietând asupra valorii obținute din vânzare, și diminuând în mod direct gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor.
- Societatea are potențial și deține baza materială necesară, know-how-ul necesar pentru ca, o dată cu depășirea blocajului în care se afla, să poată să-și desfășoare activitatea la un grad de rentabilitate mai ridicat, menținând totodată locurile de muncă.
- Demararea procedurii de reorganizare a Societății și continuarea activității comerciale a acesteia va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare, ce va permite efectuarea de distribuiri către creditorii. De asemenea, activitatea Societății restructurată ca și afacere în derulare, cum se prezintă aceasta în ipoteza implementării Planului de reorganizare, prezintă un ridicat grad de probabilitate de a genera profit achitând din acesta o mare parte din datoriile acumulate.

Vanzarea în acest moment a întregului patrimoniu al GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L. în cazul falimentului, ar anula orice șansă de recuperare a creanțelor pentru creditorii acesteia (bugetari garantati sau negarantati) și ar duce la instrainarea acestui patrimoniu oricum la o valoare inferioară valorii sale (cel mai probabil ca deșeu de fier vechi, având în vedere componentele acestuia).

Această apreciere este raportată la contextul economic actual, caracterizat prin dificultăți ale potențialilor cumpărători de a accesa finanțări de nivelul celor pe care le-ar implica procedura falimentului Societății, precum și pe valoarea de inventar a bunurilor, care confirmă dificultățile existente în prezent pe piață.

**Dacă ne referim la lichidarea patrimoniului societății prin faliment, valoarea de lichidare obținută din valorificarea patrimoniului va acoperi (parțial) doar cheltuielile de procedură. Astfel, nici creanța bugetară garantată și cu atât mai puțin creanța bugetară negarantată NU VOR BENEFICIA DE NICIO DISTRIBUȚIE.**

\*\*\*

**b) Varianta propusă prin planul de reorganizare întocmit conform Lg.85/2014/Lg.216/2022**

Asa cum am arătat mai sus, Societatea GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L. datorează creditorilor bugetari negarantati suma de 659.215,35 lei, valoarea garantiilor fiind zero, imposibil de a acoperi în ipoteza falimentului cheltuielile de procedură. Prin urmare, în ipoteza falimentului, nici creanța bugetară negarantată nu ar putea beneficia de distribuiri de sume.

**Prin intermediul planului de reorganizare, Societatea GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI**

**SALUBRITATE COGEALAC S.R.L. ar putea sa achite creditorilor bugetari negarantati suma de 340.000 lei, reprezentand 51,57% din valoarea creantei inscrise in tabelul definitiv, deziderat urmarit de orice creditor privat prudent si diligent.**

**Astfel creditorii bugetari negarantati este avantajat in ipoteza reorganizarii activitatii Societatii GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L., conform planului depus in conformitate cu prevederile Lg. nr.85/2014 modificata prin Lg.216/2022, intrucat acesta primeste 51,57% (fata de ZERO in ipoteza falimentului) din obligatiile bugetare restante si continua sa incaseze si obligatiile bugetare curente scadente ce vor fi generate de continuitatea activitatii.**

Avand in vedere toate acestea, punand in balanta parghiile posibile detinute de un creditor ce actioneaza cu o prudenta si o diligenta rezonabila, precum si informatiile disponibile acestuia cu privire la durata de recuperare a propriei creante precum si continuitatea incasarilor de noi creante, **creditorul prudent privat si diligent pus in pozitia creditorilor bugetari garantati / negerantati astfel cum acestia au fost prezentati anterior, fata de Societatea GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L., va cauta sa isi minimizeze pierderile si sa-si mentina nivelul incasarilor ca o consecinta a continuarii activitatii debitoarei in procedura de reorganizare judiciara .**

#### **IV. PREZENTAREA COMPARATIVA A REZULTATELOR OBTINUTE IN IPOTEZA REORGANIZARII JUDICIARE PROPUSA CF. Lg. nr.85/2014 modificata prin Lg. nr.216/2022.**

Asa cum am arata in cuprinsul capitolului I, Societatea GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L. a optat pentru depunere a unui plan de reorganizare intocmit in conformitate cu Lg. nr.85/2014 modificata prin Lg. nr.216/2022.

Potrivit tabelului definitiv al creantelor nr.04/11.04.2022 publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr.6454/12.04.2022, structura creantelor este urmatoarea:

<b>Categoria de creante</b>	<b>Valoarea (LEI)</b>	<b>% în total creanțe</b>
Creanțe salariale	97.798	11,45%
Creanțe bugetare	395.247,35	46,43%
Creanțe garantate	263.968	31%
Creanțe chirografare	95.590,45	11,21%
<b>TOTAL</b>	<b>852.603,80</b>	<b>100,00</b>

La data propunerii planului de reorganizare, în patrimoniul debitoarei falite se regăesc o serie de active, care însă, în ciuda numeroaselor solicitări adresate administratorului judiciar pentru desemnarea unei persoane de specialitate pentru evaluarea acestora, acesta nu a dat curs solicitării noastre, motiv pentru care debitoarea, pe cheltuiala asociatului unic a solicitat și obținut opinia unui evaluator pentru a stabili valoarea de lichidare a bunurilor aflate în patrimoniul debitoarei asupra cărora există instituite măsuri în favoarea creditorului bugetar D.G.R.F.P. Galați prin A.J.F.P. Constanța.



Activul	Valoare de inventar (lei)	Valoare de lichidare stabilită de evaluator
Motor electric submersibil OPT7504	3.235,29	0
Motor electric submersibil	3.654,90	0
Pompă submersibilă multietajată	5.199,94	0
Pompă submersibilă ape curate	4.240,89	0
<b>TOTAL</b>	<b>16.331,02</b>	<b>0</b>

Având în vedere vechimea bunurilor (2013), durata de viață a acestora (2 ani), faptului că acestea sunt scoase din uz și nefuncționale de cca.10 ani, evaluatorul a apreciat că bunurile nu au o valoare de lichidare, neputând fi tranzacționate pentru motivele arătate.

Ca atare, dat fiind că obiectul garanției este zero, tabelul definitiv al creanțelor are următoarea structură:

Categoria de creante	Valoarea (LEI)	% în total creanțe
Creanțe salariale	97.798	11,47%
Creanțe bugetare	659.215,35	77,32%
Creanțe chirografare	95.590,45	11,21%
<b>TOTAL</b>	<b>852.603,80</b>	<b>100,00</b>

Consideram ca, in cazul debitoarei, **reorganizarea judiciara este singura cale prin care creditorii isi pot recupera creanțele într-o proporție cat mai mare si, in mod cert, sumele recuperate vor depăși distribuțiile ce s-ar obține printr-o procedura de faliment declansata în perioada imediat următoare.** Având în vedere că **societatea nu deține active** pe care le-ar putea vinde în perioada de faliment, estimarea veniturilor s-a realizat exclusiv pe baza încasărilor ce s-ar putea realiza în această perioadă din presatarea serviciilor specifice de apimentare cu apă / canalizare către populație / persoanele juridice.

**Estimarea cheltuielilor fixe generate de procedura falimentului după cum urmează:**

onorariu administrator judiciar 1	5.000,00
onorariu administrator judiciar 2	489
onorariu lichidator judiciar	
cheltuieli de procedură	1.000

**Se poate observa cu usurinta ca nici măcar in ipoteza falimentului cheltuielile de procedura nu vor putea fi acoperite, nicio categorie de creante neputand beneficia de distribuire de sume, astfel ca orice suma propusa creditorilor spre a fi platita prin Planul de reorganizare este superioara sumei ZERO primite in caz de faliment.**

**Prin Planul de reorganizare, urmare analizei efectuate, rezulta ca societatea ar putea acoperi in cei 3 ani o valoare a datoriilor bugetare istorice de 437.801,94 lei, din care 340.003,94 lei creanțe bugetare negarantate, reprezentând 51,57% din valoarea acestora, astfel:**

Nr.	Creditor bugetar	Creanță recuperata
1	D.G.R.F.P. Galați prin A.J.F.P. Constanța	322.422

2	Autoritatea Națională de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice	347,39
3	Administrația Națională Apele Române – Administrația Bazinală de Apă Dobrogea Litoral	17.234,55
	<b>TOTAL</b>	<b>340.003,94</b>

Elementele avute in vedere sunt urmatoarele:

- a) *Capacitatea GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L. de a sustine plata datoriilor cuprinse in planul de reorganizare pe durata derularii acestuia.*

Pentru a alege varianta viabila de plata prin plan a creantei bugetare, Societatea GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L. a analizat capacitatea de rambursare prin raportare la necesarul de EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization-profitul inainte de dobanzi, impozite, depreciere si amortizare) pe care Societatea ar trebui sa-l genereze pentru a putea acoperi obligatiile bugetare prevazute in plan.

In situatia tabelara de mai jos se prezinta nivelul EBIDA si rezultatul financiar cuantificat dupa nivelul EBIDA, ce urmeaza a se realiza prin continuarea activitatii si mentinerea activitatii pe perioada Planului de reorganizare intocmit conform Lg. nr.85/2014 modificata prin Lg.nr.216/2022.

GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L.	2024	2025	2026	2027
<b>EBIDA previzionata in plan (lei)</b>	235.200	252.000	262.080	81.200
<b>1. EBIT previzionat in plan (lei)</b>	280.000	300.000	312.000	92.400
<b>2. Rezultat financiar net previzionat in plan (lei)</b>	235.200	252.000	262.080	81.200

Este lesne de observat ca, in cazul in care Societatea GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L. beneficiaza de aprobarea planului de reorganizare propus, isi continua activitatea si isi onoreaza obligatiile restante conform planului, achitand deopotriva si obligatiile curente.

Pentru perioada 01.05.2024 – 30.04.2027, propusa pentru reorganizare, Societatea a previzionat un cash flow in functie de valoarea veniturilor si cheltuielilor, conform situatie de mai jos:

Cash -flow	2024	2025	2026	2027
<b>Sold initial de numerar (cash+banca)</b>	0	125.700	237.700	419.780
<b>Incasări</b>	600.000	1.120.000	1.360.000	460.000
Venituri prestari servicii	700.000	1.260.000	1.440.000	480.000
<b>Total incasari</b>	600.000	1.120.000	1.360.000	460.000
<b>Plăți</b>				
Cheltuieli mat.si intretinere	105.000	240.000	300.000	110.000
Cheltuieli personal	175.000	360.000	420.000	148.000

Cheltuieli energie	70.000	180.000	204.000	76.000
Cheltuieli Mediu, Apele Romane	70.000	180.000	204.000	76.000
Investitii	9.500	-	-	
Impozit profit	44.800	48.000	49.920	11.200
<b>Total Plati</b>	<b>474.300</b>	<b>1.008.000</b>	<b>1.177.920</b>	<b>421.200</b>
Fluxul net de numerar (+/-)	125.700	112.000	182.080	38.800
Sold final de numerar	125.700	237.700	419.780	458.580

Continuitatea activitatii asigura un nivel al cash-flowului pozitiv astfel incat Societatea sa aiba capacitatea platii datoriilor curente cat si a unui procent din datoriile istorice inscrise in tabelul definitive al creantelor, procent superior celui care putea fi recuperate in ipoteza falimentului.

In Anexa la prezentul raport este prezentata situatia detaliata pe trimestre a cash flowului previzionat pe perioada reorganizarii judiciare.

## CONCLUZII

Urmare aplicarii dispozitiilor art.5 alin.(1) pct.71 din Legea nr.85/2014 privind procedura de prevenire a insolventei si de insolventa, **solutia propusa indeplineste toate criteriile alin.art.132 alin.(5<sup>1</sup>) din Legea nr.85/2014**, respectiv: *Creditorul bugetar poate aproba planul de reorganizare în care este propusă reducerea creanței bugetare negarantate, reducere fundamentată în cuprinsul planului, dacă sunt îndeplinite următoarele criterii:*

- a) măsura de reducere reprezintă modalitatea optimă de recuperare a creanței bugetare negarantate, față de situația intrării debitorului în faliment;
- b) debitoarea deține un fond de comerț care să îi permită continuarea activității;
- c) măsura de reducere conduce la viabilizarea societății debitoare.

(5<sup>2</sup>) În cazul în care prin planul de reorganizare se propune măsura reducerii creanțelor bugetare negarantate cu până la 50%, în lipsa unei manifestări exprese, planul se consideră aprobat de creditorul bugetar dacă sunt îndeplinite cumulativ criteriile prevăzute la alin. (5<sup>1</sup>) și cel puțin încă un criteriu din următoarele:

- a) să rezulte un nivel de cel puțin 50% al obligațiilor fiscale curente datorate pe perioada executării planului de reorganizare față de nivelul mediu anual al acestora înaintea intrării în insolvență;
- b) societatea debitoare trebuie să desfășoare o activitate de interes public;
- c) societatea debitoare trebuie să desfășoare o activitate strategică într-o anumită ramură economică.

Raportat la informatiile cuprinse in prezentul test al creditorului privat prudent, in ipoteza aprobarii planului de restructurare intocmit conform Lg. nr.85/2014 modificata prin Lg. nr.216/2022, creditorul bugetar va avea un grad de recuperare al creantei sale intr-un procent superior scenariului falimentului si va continua incasarile fata de ipoteza falimentului, luand in calcul deciziile de oportunitate ce in mod rezonabil un creditor privat prudent le-ar putea adopta din pozitia ANAF si avand acces la informatiile disponibile acestuia. Debitoarea desfasoara o activitate de interes local in sensul dispozitiilor art.5 pct.74 din Lg. nr.85/2014, fiind prestator al serviciilor de apa, canalizare si salubritate din comuna Cogealac si localitatile arondate acesteia.

In concluzie, masura cuprinsa in planul de reorganizare respecta testul creditorului privat suficient de prudent si diligent, atat in ceea ce priveste trasaturile conceptuale ale acestuia, cat si in ceea ce priveste variantele comparative propuse.

Pe cale de consecinta, propunem aprobarea Planului de reorganizare propus de debitoarea GOSPODĂRIRE APĂ CANAL ȘI SALUBRITATE COGEALAC S.R.L..

EXPERT CONTABIL

CONTAB PREST 2007 SRL

*Aut*



CUI 38673608  
PFA SCURTU IONUȚ-CRISTIAN

Mun.Constanța,Str.Soveja,Nr.110, Jud. Constanța

Tel Mobil: **0771.189.811**  
E-mail: [scurtucristian@yahoo.com](mailto:scurtucristian@yahoo.com)  
[www.scurtucristian.ro/](http://www.scurtucristian.ro/)

Data 13.03.2024

### OPINIE VALOARE BUNURI MOBILE

La data de am procedat la inspecția echipamentelor din gestuinea  
**GOSPODARIE APA CANAL SI SALUBRITATE COGEALAC SRL,**  
CUI 30531101, J13/1693/2012, constatând următoarele:

Nr. Crt	Denumire mijloc fixare	Stare	Obs
1.	Motor electric submersibil	Nefunctional, Demontat	Propun casare echipament
2.	Pompa Sumbersibila multietajata	Nefunctional, Placuta de identificare corodata	Propun casare echipament
3.	Pompa Submersibila ape curate	Nefunctional	Propun casare echipament
4.	Motor electric submersibil OPT7504"	Nefunctional	Propun casare echipament

Se propune casarea echipamentelor mai sus prezentate. Nu se pot evalua intrucat la data inspectiei nu sunt functionale si sunt demontate parțial. Nu au o valoare de lichidare deoarece ele nu pot fi tranzactionate pe piata ca bunuri mobile.

Cu stimă,  
Ing. Ionut SCURTU



Scurtu Ionut Cristian P.F.A.

Căutați în site...

[🏠 Noutăți](#)
[Despre ANEVAR](#)
[Evaluatori Autorizați](#)
[Etică](#)
[Baze de date BIG și BIF](#)
[Educație și evenimente](#)
[Profesie](#)
[Informații din piață](#)

Media

Membri titulari

Membri corporativi

Nume sau prenume:

scurtu cristian

Legitimații (separate prin virgulă):

Județ:

Toate județele

<b>EI</b>	<b>EPI</b>
Orice Nu	Orice Nu

Da Da

<b>EBM</b>	<b>EIF</b>
Orice Nu	Orice Nu

Da Da

Evaluări de proprietăți în orice județ

Orice Nu Da

<b>VE-EI</b>	<b>VE-EPI</b>
Orice Nu	Orice Nu

Da Da

<b>VE-EBM</b>	<b>VE-EIF</b>
Orice Nu	Orice Nu

Da Da

<b>MAA-EI</b>	<b>MAA-EPI</b>
Orice Nu	Orice Nu

Da Da

🔍 Afișați rezultatele


## A FOST GĂSIT 1 EVALUATOR


Informațiile suplimentare privind datele de contact ale membrilor titulari și acreditați sunt disponibile doar pentru cei care și-au comunicat acordul privind publicarea datelor personale.


### SCURTU Ionut Cristian


EPI EBM

 Legitimație: 18827

 Județ: BRAILA

 Adresă: Constanta, str. Soveja, nr. 110

 Telefon: 0771-189811

 E-mail: scurtucristian@yahoo.com

 Website: <http://www.scurtucristian.ro>

Gospodarie Apa Canal si Salubritate

30531101

J13/1693/2012

Gestiunea Gestiunea 1

BALANTA DE MF luna August anul 2023

Nr. inventar	Codul de clasificare	Denumire mijloc fix	Data P.I.F.	Durata utila	D.S.C.	D.S.R.	N.A.	Valoare de inventar	Amortizarea totala	Amortizare lunara	Valoarea ramasa	Tip amo	Cont a
1	1.8.13.	Motor electric submersibil	25-04-2013	32	124	260	0.03	3,654.90	1,180.48	9.52	2,474.42	Linara	
2	1.8.13.	Pompa Submersibila multietajata	26-04-2013	32	124	260	0.03	5,199.94	1,678.96	13.54	3,520.98	Linara	
3	1.8.13.	Pompa Submersibila ape curate	26-04-2013	32	124	260	0.03	4,240.89	1,369.03	11.04	2,871.86	Linara	
20	1.8.13.	Motor electric submersibil OPT7504"	02-08-2018	8	60	36	0.12	3,235.29	2,022.00	33.70	1,213.29	Linara	
Total cont: 2131								16,331.02	6,250.47	67.80	10,080.55		
Total gestiune: Gestiunea 1								16,331.02	6,250.47	67.80	10,080.55		

Gospodarie Apa Canal si Salubritate

30531101

J13/1693/2012

BALANTA DE MF luna August anul 2023

Recapitulatie	Valoare de inventar	Amortizarea totala	Amortizare lunara	Valoarea ramasa
Total cont: 2131	16,331.02	6,250.47	67.80	10,080.55
Total gestiune: Gestiunea 1	16,331.02	6,250.00	67.80	10,080.55