



S.C. UZINA TERMoeLECTRICA GIURGIU S.A.  
IN INSOLVENTA, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE  
Romania, 8375 Giurgiu, sos. Sloboziei 194, Cod Postal 080334  
CIF RO 14351222, Reg. Com. J52/308/2001, SIRUES 1133402  
Tel.: 0769060259, Fax.: +40 246 216 665  
Email: cetgiurgiu@yahoo.com

TRIBUNALUL GIURGIU  
DOSAR NR.2296/122/2014

Uniunea Națională a Practicienilor  
in Insolvență din România  
A&A Consultants IURL  
INTRARE/IEȘIRE Nr. 1978  
Data 20.07.2015

S.C. UZINA TERMoeLECTRICA  
GIURGIU S.A.  
INTRARE Nr. 77 797  
IEȘIRE  
Ziua 20 Luna 07 Anul 2015

## PLAN DE REORGANIZARE

S.C. UZINA TERMoeLECTRICA GIURGIU S.A

ADMINISTRATOR JUDICIAR  
S.C. A@A CONSULTANTS SRL

ADMINISTRATOR SPECIAL  
HORIA CONSTANTIN BEJAN

## PREAMBUL

Planul de reorganizare este întocmit pentru Societatea Comercială „Uzina Termoelectrica Giurgiu” S.A, care are sediul în municipiul Giurgiu, sos. Sloboziei nr.194, județul Giurgiu. În cadrul Planului de reorganizare va fi utilizată denumirea prescurtată **S.C.U.T. GIURGIU S.A.**

Procedura generală a insolvenței a fost declarată prin depunerea la Tribunalul Giurgiu de către S.C.U.T. GIURGIU S.A., în calitate de debitoare, în conformitate cu dispozițiile art. 65 din Legea nr.85/2014, a unei Cereri de deschidere a procedurii insolvenței. Prin această cerere S.C.U.T. GIURGIU S.A., și-a exprimat intenția de reorganizare prin procedura de insolvență întrucât s-a constatat că în patrimoniul societății există un dezechilibru financiar bazat pe lipsa de lichidități, astfel încât nu va putea plăti datoriile exigibile către creditori.

Procedura generală a insolvenței a fost deschisă la data de 26.09.2014, când Secția Sindic a Tribunalului Giurgiu a pronunțat încheierea de ședință în dosarul nr.2296/122/2014.

### CADRUL LEGAL

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului Plan de reorganizare Legea 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență îl constituie dispozițiile art. 132 alin.1 lit. a din Legea 85/2014.

### AUTORUL PLANULUI

Planul de reorganizare a fost întocmit de către Administratorul special al S.C.U.T. GIURGIU S.A., în baza art.55, lit c) din Legea 85/2014.

### DURATA PLANULUI

În vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului societății debitoare, se propune implementarea Planului de reorganizare pe durata maximă prevăzută de prevederile art. 133 alin. 3 din Legea nr. 85/2014 și anume trei ani de la data confirmării acestuia de către Judecătorul sindic.

### SCOPUL PLANULUI

Scopul principal al Planului de reorganizare coincide cu scopul Legii nr. 85/2006, prevăzut la art. 2 din lege, și anume: instituirea unei proceduri colective pentru acoperirea pasivului debitorului, cu acordarea, atunci când este posibil, a șansei de redresare a activității acestuia.

Principala modalitate de realizare a acestui scop este reorganizarea S.C.U.T. GIURGIU S.A. și menținerea în viața comercială, cu toate consecințele economice și sociale care decurg din aceasta.

Reorganizarea S.C.U.T. GIURGIU S.A. prin continuarea activității presupune efectuarea unor modificări structurale în activitatea curentă a acesteia.

Totodată, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus în privința recuperării creanțelor. Prin continuarea activității debitoarei S.C.U.T. GIURGIU S.A. este mult mai probabil să se producă resursele necesare acoperirii pasivului decât prin lichidarea averii acesteia.

În actualul context economic, caracterizat printr-o acută criză de lichidități, încercarea de acoperire a pasivului S.C.U.T. GIURGIU S.A. prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat.

Prezentul Plan de reorganizare își propune să acționeze pentru modificarea structurală a S.C.U.T. GIURGIU S.A. în planurile economic, organizatoric, managerial, financiar și social, având ca scop principal plata pasivului și relansarea activității, sub controlul strict al Administratorului judiciar.

#### **SCURTĂ PREZENTARE A PLANULUI**

Planul de reorganizare prevede o combinație a metodelor prevăzute la art. 132, alin. (3) din Legea 85/2014, și anume: restructurarea și continuarea activității debitorului, concomitent cu lichidarea unor bunuri din patrimonial societății.

Potrivit art.132 din Legea 85/2014 planul de organizare cuprinde:

- programul de plată a creanțelor.
- categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, în sensul prezentului titlu;
- tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate;
- dacă și în ce măsură debitorul, membrii grupului de interes economic, asociații din societățile în nume colectiv și asociații comanditați din societățile în comandită vor fi descărcați de răspundere;
- ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment;
- modalitatea de achitare a creanțelor curente.



## CUPRINS

<b>CAPITOLUL I – ASPECTE INTRODUCTIVE</b>	Pag. 6
1.1. Prezentarea societății	Pag. 6
1.2. Scurt istoric	Pag. 7
1.3. Capitalul social și structura acționariatului	Pag. 7
1.4. Activitatea societății	Pag. 7
1.5. Situația personalului angajat	Pag. 8
1.6. Situația financiar-contabilă a societății	Pag. 8
1.6.1. Analiza situației patrimoniale	Pag. 8
1.6.2. Analiza echilibrului financiar al societății	Pag. 13
1.6.3. Analiza rezultatelor financiare în evoluție pe parcursul perioadei analizate	Pag. 14
1.6.4. Analiza riscului de faliment pe baza metodei scorurilor	Pag. 16
1.6.5. Cauzele și împrejurările care au condus la apariția stării de insolvență	Pag. 17
<b>Capitolul 2 - Necesitatea procedurii de reorganizare judiciară</b>	Pag. 19
2.1. Necesitatea aplicării procedurii de reorganizare	Pag. 19
2.2. Avantajele reorganizării	Pag. 20
2.3. Compararea avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment	Pag. 21
<b>Capitolul 3 – Strategia de reorganizare</b>	Pag. 26
3.1. Măsurile de punere în aplicare a planului	Pag. 26
3.2. Reorganizarea și continuarea activității S.C.U.T. GIURGIU S.A	Pag. 27
<b>Capitolul 4 – Previziunile financiare</b>	Pag. 29
4.1. Activitatea de exploatare	Pag. 29
4.2. Activitatea de valorificare a activelor	Pag. 30
4.3. Previziuni privind fluxul de numerar	Pag. 30
<b>Capitolul 5 - Tratatul creanțelor. Distribuiri</b>	Pag. 31
5.1. Tratatul creanțelor	Pag. 32
5.1.1. Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate prin plan	Pag. 32
5.1.2. Categoriile de creanțe care sunt defavorizate prin plan (art. 133, alin. (4), lit. b)	Pag. 32
5.1.3. Tratatul corect și echitabil al creanțelor	Pag. 33
5.2. Distribuiri	Pag. 33
5.2.1. Distribuiri către creditorii garanțai	Pag. 33
5.2.2. Distribuiri către creditorii salariați	Pag. 34
5.2.3. Distribuiri către ceilalți creditori chirografari prevăzuți de art. 138 alin. 3 lit. c, d, e	Pag. 34
5.3. Programul de plată al creanțelor înscrise în tabelul definitiv	Pag. 34
5.4. Plata creanțelor din perioada de observație	Pag. 34
5.5. Retribuția persoanelor angajate – art. 140 alin. 6 din Legea 85/2014	
<b>Capitolul 6 - Efectele confirmării Planului</b>	Pag. 34
<b>Capitolul 7. Descărcarea de obligații și de răspundere a debitorului</b>	Pag. 35



**Anexe**

**1. Tabelul definitiv al creantelor**

- 1. SITUATIA TERENURILOR LA 31.12.2014**
- 2. SITUATIA IMOBILIZARILOR CORPORALE LA 31.12.2014 –BUNURI MOBILE SI IMOBILE**
- 3. PROGRAM DE PLATA CREANTE**

## CAPITOLUL 1 - ASPECTE INTRODUCTIVE

### 1.1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

<b>Denumire</b>	SC UZINA TERMoeLECTRICA GIURGIU SA.
<b>Infiintare</b>	In baza HG nr. 1092/2001 prin reorganizarea unor activitati din cadrul Termoelectrica SA
<b>Sediul</b>	Giurgiu, sos. Sloboziei 194
<b>Forma juridica</b>	Societate pe Actiuni
<b>Numar de inregistrare la Registrul Comertului</b>	J 52/308/2001
<b>Cod fiscal</b>	R 14351222
<b>Capital social</b>	94.249.990 lei capital subscris si varsat
<b>Numar de actiuni</b>	9.424.999
<b>Obiect de activitate</b>	productia, transportul si distributia energiei electrice si termice
<b>Cod CAEN</b>	3511

#### OBIECTUL PRINCIPAL DE ACTIVITATE

Domeniul de activitate, conform CAEN (rev. 2): *cod 35 – Productia si furnizarea de energie electrică si termică, gaze, apă caldă si aer conditionat*

Activitatea principală, conform CAEN (rev. 2): *cod 3511 – Productia de energie electica*

Obiectele secundare de activitate, completate si revizuite conform CAEN (rev. 2):

1. 2521 – Productia de radiatoare si cazane pentru incalzirea centrala
2. 2361 – Fabricarea produselor din beton pentru constructii
3. 3311 - Repararea articolelor fabricate din metal
4. 3312 - Repararea masinilor
5. 3320 - Instalarea masinilor si echipamentelor industriale
6. 3512 - Transportul energiei electrice
7. 3513 - Distributia energiei electrice
8. 3514 - Comercializarea energiei electrice
9. 3831 – Demontarea (dezasamblarea) masinilor si echipamentelor scoase din uz pentru recuperarea materialelor
10. 3832 – Recuperarea materialelor reciclabile sortate
11. 4221 - Lucrări de constructii a proiectelor utilitare pentru fluide
12. 4321 - Lucrări de instalatii electrice
13. 4322 - Lucrări de instalatii sanitare, de încălzire si aer conditionat
14. 4329 - Alte lucrări de instalatii pentru constructii
15. 4520 - Întretinerea si repararea autovehiculelor
16. 4941 - Transporturi rutiere de mărfuri
17. 6209 - Alte activități de servicii privind tehnologia informatiei
18. 6311 - Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web si activități conexe

19. 6312 - Activități ale portalurilor web
20. 7112 - Activități de inginerie și consultanță tehnică legate de acestea
21. 7120 - Activități de testări și analize tehnice

## 1.2. SCURT ISTORIC . ÎNFIINTAREA S.C.U.T. GIURGIU S.A.

S.C. UZINA TERMOELECTRICA GIURGIU S.A. s-a înființat în 2001, prin H.G. 1092 din 25 octombrie 2001 de reorganizare a unor activități din cadrul Societății Comerciale de Producere a Energiei Electrice și Termice "Termoelectrica" - S.A., Ministerul Industriei și Resurselor reprezentând statul ca acționar unic al societății. Ulterior prin H.G nr. 638 din 20 iunie 2002 pachetul integral de acțiuni al societății a fost transferat în proprietatea privată a județului Giurgiu, având ca reprezentant Consiliul Județean Giurgiu.

În 2008, Consiliul Județean Giurgiu prin Hotărârea 32/10.04.2008 a aprobat strategia de privatizare a societății, acțiune finalizată în 2010 prin cumpărarea pachetului majoritar de acțiuni de către S.C. GLOBAL INTERNATIONAL 2000 S.A., vânzare aprobată de către Consiliul Județean Giurgiu, prin Hotărârea nr.125/31.05.2010.

## 1.3 .CAPITAL SOCIAL. ACTIONARIAT

La data prezentului plan de organizare capitalul social al societății este în valoare de 9.424.990lei, subscris și integral versat, fiind împărțit în 9.424.999 acțiuni nominative, fiecare având valoarea de 10lei.

### STRUCTURA ACTIONARIATULUI

ACTIONARI	Sold acțiuni la 31 decembrie 2014	%
S.C. GLOBAL INTERNATIONAL 2000 S.A – SOCIETATE ÎN INSOLVENTĂ	9.424.998	99.99999
GOLOVIN BORIS	1	0.00001

## 1.4. ACTIVITATEA SOCIETĂȚII

S.C.U.T. GIURGIU S.A. a fost înființată în noiembrie 2001, ca o societate comercială pe acțiuni, având sediul social în județul Giurgiu, Municipiul Giurgiu, sos. Sloboziei nr.194.

În perioada 2001-2014, societatea și-a desfășurat activitatea în domeniul producerii și furnizării energiei electrice și termice, astfel:

Intervalul 2001-2010 societatea a desfășurat activitatea de producere și furnizare a energiei electrice și termice în cogenerare, energia electrică fiind livrată în Sistemul Energetic Național, în timp de energia termică a asigurat necesarul consumatorilor urbani din Municipiul Giurgiu.

Ca urmare a costurilor mari de producție datorat echipamentului învechit, cu un randament redus, echipament ce nu a putut fi re tehnologizat, societatea a fost în imposibilitatea de a mai produce energie electrică și termică în cogenerare, menținând doar activitățile de producere, transport și distribuție a energiei termice către consumatorii din Municipiul Giurgiu, în baza contractului de delegare a serviciului public de alimentare cu energie termică nr.1/13.03.2009, încheiat cu Primăria Giurgiu.

Ca urmare a problemelor economico-financiare pe care societatea le-a întâmpinat, aceasta nu a mai reușit să se ridice la nivelul cerințelor impuse de către Primăria Giurgiu, în ceea ce privește asigurarea serviciului de alimentare cu energie termică în Municipiul Giurgiu, astfel încât începând cu 01.03.2013, acest serviciu a fost delegat de către administrația publică locală către un nou operator, societatea canalizându-și activitatea pe prestări servicii, închirieri de bunuri și recuperări de creanțe.



## 1.5. SITUATIA PERSONALULUI ANGAJAT

La momentul desprinderii din SUCURSALA ELECTROCENTRALE BUCURESTI, parte a S.C. TERMOELECTRICA S.A. Bucuresti societatea avea un numar de 780 salariatii.

In ultimii 4 ani evolutia personalului a fost:

Anul		2011	2012	2013	2014
Numărul mediu de angajati		269	219	164	56

În a doua parte a anului 2013 si prima jumătate a anului 2014, numărul de angajati a scăzut cu mai mult de 70% față de anul 2012, în urma aplicării a unor planuri de disponibilizare repetate.

La data de 30.06.2015, la S.C.U.T. GIURGIU S.A. mai erau angajati un număr de 37 de salariatii.

## 1.6. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILĂ A SOCIETĂȚII

Societățile comerciale au obligatia să organizeze si să conducă contabilitatea proprie, adaptate la specificul activității în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Contabilitatea, ca activitate specializată în măsurarea, evaluarea, cunoasterea, gestiunea si controlul activelor, datoriilor si capitalurilor proprii, precum si a rezultatelor obtinute din activitatea persoanelor juridice, trebuie să asigure înregistrarea cronologică si sistematică, prelucrarea, publicarea si păstrarea informatiilor cu privire la pozitia financiară, performanta financiară si fluxurile de trezorerie, atât pentru cerintele interne ale acestora, cât si în relatiile cu investitorii prezenti si potentiali, creditorii financiari si comerciali, clientii, institutiile publice si alti utilizatori.

Documentele oficiale de prezentare a situatiei economico-financiare a persoanelor juridice sunt situatiile financiare anuale, stabilite potrivit legii, care trebuie să ofere o imagine fidelă a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfășurată.

Perioada de timp luată ca referință pentru această analiză este reprezentată de ultimii patru ani de activitate de dinaintea deschiderii procedurii de insolvență, respectiv 2011, 2012 si 2013 si 2014.

Luând în considerare faptul că data declanșării procedurii a fost **26.09.2014**, s-au utilizat documentele mai sus mentionate pentru a putea vizualiza evolutia situatiei economico-financiare a debitoarei S.C.U.T. GIURGIU S.A. în perioada **2011÷ 31.12.2014** si ulterior, pentru a obtine o imagine asupra cauzelor si împrejurărilor care au dus la aparitia insolventei, precum si a modului cum a evoluat situatia societății în timpul procedurii.

### 1.6.1. ANALIZA SITUATIEI PATRIMONIULUI

Prin *analiza situatiei patrimoniului* se obtine o imagine asupra activității desfășurate de S.C.U.T. GIURGIU S.A.. Analiza presupune urmărirea evolutiei în timp a rezultatelor economico-financiare S.C.U.T. GIURGIU S.A., pe baza principalilor indicatori.

-lei-

Denumire indicator	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	49.333.725	47.069.776	33.188.252	<b>31.877.729</b>
Stocuri	550.804	491.833	293.465	<b>108.945</b>
Creante	35.936.817	34.208.115	51.419.969	<b>56.312.031</b>
Investitii pe termen scurt				
Disponibilități bănești	437.110	299.684	302.308	<b>343.226</b>

ACTIVE CIRCULANTE -	36.924.731	34.999.632	52.015.742	<b>56.764.202</b>
TOTAL				
Cheltuieli în avans	40772	40.772	40.772	<b>40.773</b>
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>86.299.228</b>	<b>83.373.004</b>	<b>85.244.766</b>	<b>87.370.295</b>
Capital social	94.249.990	94.249.990	94.249.990	<b>94.249.990</b>
Rezerve din reevaluare si alte rezerve	96.307.788	96.307.788	96.307.789	<b>96.307.789</b>
Alte elemente de capital	-302.080.801	-324.643.730	-363.635.265	<b>-378.216.406</b>
Capitaluri total	-111.523.023	-134.085.952	-173.077.486	<b>-187.658.627</b>
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	4.198.999	3.090.617	837.137	<b>837.137</b>
Subventii pentru investitii				
CAPITALURI PROPRII	-111.523.023	-134.085.952	-173.077.486	<b>-187.658.627</b>
CAPITAL IMPRUMUTAT	0	0	0	<b>0</b>
TOTAL CAPITALURI PERMANENTE	-111.523.023	-134.085.952	-173.077.486	<b>-187.658.627</b>
Datorii pe termen scurt	193.553.061	213.035.224	205.428.601	<b>258.679.302</b>
Venituri înreg. în avans	70.291	70.291	69.510	<b>57.550</b>
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>-111.523.023</b>	<b>-134.085.952</b>	<b>-173.077.486</b>	<b>-187.658.627</b>

#### 1.6.1.1. ANALIZA ACTIVELOR SOCIETĂȚII

##### ACTIVUL NET CONTABIL

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

Denumire indicator	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Activ total	86.299.228	83.373.004	85.244.766	56.764.202
Datorii totale	193.553.061	213.035.224	205.428.601	275.446.644
<b>Activ net contabil</b>	<b>-107.324.124</b>	<b>-130.995.335</b>	<b>-172.240.349</b>	<b>-218.682.442</b>

Activele sunt surse controlate de întreprindere, rezultat al unor evenimente trecute de la care se aștepta beneficii economice viitoare.

Din situația de mai sus se observă o ușoară creștere a activelor totale, nesemnificativă totuși, ținând cont de faptul că datoriile totale au crescut accelerat, cu cca 25%, pe seama creșterii obligațiilor la bugete, inclusiv a accesoriilor aferente acestora, astfel încât, astfel încât în perioada 2011-2014 se înregistrează active net contabil negativ.

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

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

Din analiza evoluției valorilor *activelor imobilizate*, reiese că în perioada supusă analizei acestea au avut o evoluție descrescătoare, ajungând ca la data de 31.12.2014, să înregistreze următoarele valori:



<b>imobilizări necorporale (la valoare contabilă brută), respectiv:</b>		
1) soldul contului 205	„Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale“:	4.986 lei
2) soldul contului 208	„Alte immobilizări necorporale“:	125.837 lei
Amortizarea aferentă immobilizărilor necorporale este în cuantum de		128.595lei
<b>imobilizări corporale (la valoare contabilă brută), respectiv:</b>		
1) soldul contului 211	„Terenuri“:	27.662.873 lei
2) soldul contului 212	„Constructii“:	8.250.252 lei
Amortizarea aferentă construcțiilor		3.998.645lei
De asemenea, au fost calculate ajustări pentru deprecierea construcțiilor, în cuantum de		363.922 lei.
3) soldul contului 213	„Echipamente tehnologice, mijloace de transport“:	3.601.921 lei
	- echipamente tehnologice:	2.252.113lei
	- aparate și instalații de măsură control reglare:	1.099.181 lei
	- mijloace de transport:	249.927 lei
Amortizarea echipamentelor tehnologice, instalațiilor și mijloacelor de transport		3.235.141 lei
Ajustările pentru deprecierea instalațiilor AMC și mijloacelor de transport		44.921lei
4) soldul contului 214	„Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și alte active corporale“	11.844lei
5) soldul contului 231	„Imobilizări corporale în curs de execuție“:	273.688lei
Ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale în curs		126.226lei

**imobilizări financiare (la valoare contabilă): 0 lei**

În iunie 2011, prin procesele verbale de sechestru bunuri mobile nr.3402/21.06.2011, nr.3409/21.06.2011, nr.3452/22.06.2011 și procesul verbal de sechestru bunuri imobile nr.3451/22.06.2011, DIRECTIA GENERALA A MARILOR CONTRIBUABILI BUCUREȘTI a instituit sechestru asiguratoriu asupra activelor imobilizate ale societății, iar începând cu anul 2012 a început executarea silită asupra acestora.

Din analiza evoluției valorilor activelor imobilizate pe parcursul perioadei 2011 – septembrie 2014 se observă o scădere semnificativă a acestora ca urmare a derulării procedurii de executare silită efectuată de Agenția Națională de Administrare Fiscală, în perioada 30.06.2011 - 26.09.2014, fiind valorificate prin procedura de executare silită un număr de 211 mijloace fixe cu o valoare de inventar de 57.496.857lei și o valoare amortizată de 44.490.512lei.



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

Activele circulante sunt recunoscute în contabilitate atunci când:

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

Activele circulante identificate la S.C.U.T. GIURGIU S.A. sunt: stocuri, creanțe neîncasate și disponibilități bănești. Evoluția acestora este una oscilantă în intervalul 2011 - 2014. Astfel, la data de 01.01.2011 activele circulante înregistrau valoarea de 52.365.565 lei, iar în anul 2011 au avut o scădere de cca 19%, având valoarea de 36.924.731 lei la data de 31.12.2011. După anul 2011, activele circulante ale S.C.U.T. GIURGIU S.A. au intrat pe un trend ascendent, înregistrând următoarele valori: 34.999.632 lei la 31.12.2012, 51.419.969 lei la 31.12.2013 și 56.312.031 la 31.12.2014. Scăderile înregistrate în perioada 31.12.2011 - 31.12.2013 se datorează în principal diminuării componentei stocuri iar creșterile ca urmare a înregistrării unor sentințe comerciale.

**Stocurile** sunt, de regulă, active circulante deținute de societate sub formă de materii prime, materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție.

Conform balanței de verificare provizorie la **31.12.2014**, în contabilitatea S.C. UZINA TERMOELECTRICA GIURGIU S.A. figurau **stocuri** în valoare de 145.984 din care:

- materii prime:	4.830
- materiale consumabile:	94.952
- materiale de natura obiectelor de inventar:	46.202

Această valoare fiind diminuată prin ajustări calculate pentru deprecierea stocurilor mai vechi de 365 zile (134.824 lei).

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

Se observă că pe parcursul perioadei de timp luată ca referință pentru analiză (31.12.2011 - 31.12.2014) creanțele au avut o evoluție oscilantă.

Astfel, la data de 31.12.2011 creanțele înregistrau valoarea de 35.936.817 lei, pentru ca la 31.12.2012 să înregistreze valoarea de 34.208.115 lei. După anul 2012, creanțele au avut o evoluție ascendentă, înregistrând următoarele valori: 51.419.969 lei la 31.12.2013, 55.429.448 lei la 31.12.2014.

Conform balanței de verificare provizorie la data de 31.12.2014, quantumul creanțelor neincasate este format din următoarele elemente:

- soldul contului 409 „Furnizori-debitori“:	
- soldul contului 411 „Clienți“:	36.723.283
clienți din activitatea de bază	20.004.390
client incerti sau în litigiu	16.718.893
client facturi de întocmit	0
- soldul contului 4282 „Alte creanțe în legătură cu personalul“:	74.760
- soldul contului 4382 „Alte creanțe sociale“	0
- soldul contului 4428 „T.V.A. neexigibilă“:	17.580

- soldul contului 445	„Subventii“:	1.900.902
- soldul contului 456	„Decontări cu actionarii“:	
- soldul contului 473	„Decontări din operatiuni în curs de clarificare“:	
- soldul contului 461	„Debitori diversi“:	29.529.529

În iunie 2012, a fost înregistrată Sentința comercială nr.1252/2011, pronunțată de Tribunalul Giurgiu în Dosarul nr.1557/122/2010, fapt ce a determinat anularea contractului de cesiune dintre S.C.U.T. Giurgiu S.A, Consiliul Județean Giurgiu, Primăria Giurgiu și S.C. Doriasi SRL, astfel încât obligațiile reciproce ale părților au fost repuse în forma inițială, prin înregistrarea creanțelor aferente instituțiilor de învățământ în suma de 2.594.927,30 lei, concomitent cu cea a obligațiilor societății către Doriasi SRL și Consiliul Județean Giurgiu.

Ca urmare a acestei operațiuni soldul contului clienți incerti s-a majorat cu suma de 2.594.927,30 lei.

La 31.12.2014, societatea are sume de recuperat de la diverși clienți în principal din activitatea de producție a energiei termice 45%, din alte activități 10%, în timp ce clienții incerti sau în litigiu reprezintă 46% din total clienții, din aceștia din urmă, 75% o reprezintă debitul pe care fostul operator al sistemului de termoficare din municipiul S.C. AQUATERM S.A-aflat în faliment îl are de plată către SCUT GIURGIU S.A.

În ceea ce privește soldul contului debitori diverși, acesta a fost influențat semnificativ ca urmare a înregistrării Sentinței civile nr.6173/16.08.2013, privind contestarea la executare silită în contradictoriu cu societatea Carbo One Limited, fosta Alinos Enterprises Limited, fosta Kutrade AG, în urma căreia au fost efectuate următoarele operațiuni: s-a înregistrat suma de 29.094.257,64 lei ca obligații ale Global International 2000 S.A în urma cesiunii creanțelor sale către Kutrade AG, concomitent cu înregistrarea datoriei în suma de 37.631.885,84 lei către Carbo One Limited, fosta Alinos Enterprises Limited, fosta Kutrade AG.

Precizăm că valoarea obligațiilor SCUT GIURGIU S.A. față de Global International 2000 S.A. la data cesiunii acestora către Kutrade AG era în suma de 18.441.457,03 lei, valoare la care s-au adăugat accesoriile în suma de 10.652.800,61 lei, astfel încât valoarea cesiunii a fost de 29.094.257,64 lei și nu de 37.631.885,84 lei așa cum au stipulat părțile în contract.

Suma de 8.537.628,2 lei, nu a făcut niciodată obiectul unei obligații din partea societății noastre către Global International 2000, S.A, însă ca urmare a Sentinței civile nr.6173/16.08.2013, așa ca aceasta a fost constatăată ca obligație în sarcina Global International 2000 S.A.

Dificultatea încasării creanțelor a reprezentat o problemă extrem de importantă cu care s-a confruntat S.C.U.T. GIURGIU S.A., atât până la intrarea în insolvență cât și în perioada de observație, societatea încercând repunerarea creanțelor atât prin procedurile curente de notificare, somată de plată cât și prin acționare în instanță și executare silită.

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

Urmărind cifrele, se poate observa că acestea urmează o traiectorie descendentă, de la valoarea de 437.110 lei la 31.12.2011, până la valoarea de 341.756 lei la 31.12.2014.

În ceea ce privește structura disponibilităților bănești ale S.C.U.T. GIURGIU S.A., acestea sunt alcătuite din disponibilul existent în conturile bancare, disponibilități de trezorerie existente în casierie și avansurile de casierie.



### 1.6.1.2. ANALIZA CAPITALURILOR PROPRII SI DATORIILOR SOCIETĂȚII

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

Capitalurile proprii cuprind, conform normelor contabile românești, în pasivul bilanțier: aporturile de capital, primele legate de capital, diferențele din reevaluare, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercitiului, repartizarea profitului, fondurile, subvențiile pentru investiții, provizioanele reglementate.

**Capitalurile permanente** sunt formate din capitalurile proprii la care se adaugă datoriile pe termen mediu și lung.

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

**Datoriile totale și asimilate** înregistrate în contabilitatea S.C.U.T. GIURGIU S.A. au avut o evoluție oscilantă, ajungând la data de 31.12.2014 la valoarea de **275.446.644 lei**.

Datoriile acumulate de S.C.U.T. GIURGIU S.A. la finele lunii **decembrie 2014** erau constituite astfel:

- datorii comerciale (furnizori și clienți creditori):	16.643.359 lei
- obligații neachitate către bug. de stat, bug. asigurări soc., bug.local:	19.375.123 lei
- personal salarii datorate:	530.586 lei
- personal ajutoare materiale datorate	0 lei
- drepturi de personal neridicate	1.515 lei
- rețineri din salarii datorate terților:	30.010 lei
- alte datorii în legătură cu personalul	416.399 lei
- TVA de plată	1.673.417 lei
- TVA neexigibilă	0 lei
- alte datorii în legătură cu bugetul de stat ct 4381+ct 4481	172.042.901 lei
- creditori diversi: ct 167+462	66.781.077lei

### 1.6.2. ANALIZA ECHILIBRULUI FINANCIAR AL SOCIETĂȚII

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

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

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

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

Evoluția fondului de rulment net este una descendentă și are valori negative, ceea ce înseamnă



că transformarea activelor circulante în lichidități nu acoperă datoriile pe termen scurt și determină societatea să apeleze la împrumuturi pentru a-și onora obligațiile de plată. Aceasta este considerată o situație nefavorabilă din punct de vedere al solvabilității societății și reflectă că societatea are dificultăți financiare grave în ceea ce privește echilibrul financiar.

**Necesarul de fond de rulment (NFR)** reprezintă partea din activele circulante ce trebuie finanțate din surse stabile permanente. Acest indicator are valori negative, iar acest lucru se întâmplă ca urmare a creșterii datoriilor pe termen scurt peste nivelul activelor circulante.

Indicatorul privind **lichiditatea generală globală** reflectă capacitatea activelor curente disponibile de a se transforma în disponibilități bănești care să acopere datoriile scadente ale firmei. Valoarea acestui indicator este sub limita normală de 1,30, respectiv 0,20 la 31.12.2014. Din această situație reiese faptul că societatea nu dispune de un excedent de lichiditate generală pentru a acoperi datoriile scadente ale firmei. Valorile sub limită ale indicatorului de lichiditate reflectă capacitatea redusă de transformare a activelor curente în disponibilități bănești necesare plății datoriilor.

Indicatorul privind solvabilitatea globală arată posibilitatea acoperirii datoriilor curente ale societății din active circulante mai puțin valoarea stocurilor; valoarea normală pentru acest indicator trebuie să fie supraunitară. Rezultatele obținute se situează peste limita minimă, ajungând până la valoarea de 0,31 la 31.12.2014.

**Valorile obținute pentru indicatorii de mai sus reflectă o situație critică în ceea ce privește lichiditatea și riscul de solvabilitate.**

### **1.6.3. ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE ÎN EVOLUTIE PE PARCURSUL PERIOADEI ANALIZATE**

#### **1.6.3.1. ANALIZA PERFORMANTELOR PE BAZA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE**

##### **Rezultatul din exploatare**

În ceea ce privește analiza rezultatului activității de exploatare, se poate observa evoluția descrescătoare a acestuia; rezultatul din exploatare se concretizează în pierdere pe parcursul perioadei analizate.

**Veniturile de exploatare** sunt formate, în principal, din venituri din servicii prestate și lucrări executate, venituri din chirii, venituri din activități diverse, venituri din vânzarea mărfurilor și alte venituri de exploatare.

Evoluția veniturilor de exploatare este una descendentă în intervalul analizat, valoarea acestora diminuându-se de la 37.554.236 lei în 2011, la 2.837.120 lei la 31.12.2014.

**Cheltuielile de exploatare** reprezintă totalul cheltuielilor generate de desfășurarea activității societății. Cheltuielile de exploatare detin o pondere importantă în totalul cheltuielilor, reprezentând majoritatea cheltuielilor generate de desfășurarea activității S.C.U.T. GIURGIU S.A.. Acest indicator înregistrează o evoluție oscilantă pe parcursul perioadei analizate.

Valoarea cheltuielilor de exploatare s-au diminuat față de anul 2011 la anul 2014, de la 66.808.606 lei la 25.796.792 lei.

Din analiza evoluției rezultatelor din exploatare am constatat că în perioada analizată s-au înregistrat valori negative, situația înrăutățindu-se de la un an la altul, ceea ce indică faptul că au existat cheltuieli de exploatare care nu au mai putut fi acoperite de valoarea veniturilor din activitatea de bază.

Analiza performanțelor înregistrate la nivel de exploatare se poate urmări și cu ajutorul indicatorului cifra de afaceri. Cifra de afaceri reprezintă suma veniturilor aferente bunurilor livrate,

lucrărilor executate, serviciilor prestate, precum și a altor venituri din exploatare, mai puțin rabaturile, remizele și alte reduceri acordate clienților.

Cifra de afaceri netă a avut o evoluție descendentă în perioada analizată, evidențiind reducerea volumului veniturilor obținute din activitatea de bază a S.C.U.T. GIURGIU S.A.. La finele perioadei analizate, activitatea de bază desfășurată de societate a devenit nerentabilă; cifra de afaceri s-a redus de la 26.997.747 lei, la data de 31.12.2011, la 1.485.713 lei la data de 31.12.2014, ca urmare a rezilierii contractului de delegare încheiat cu administrația publică locală pentru serviciul public de alimentare cu energie termică a consumatorilor din Municipiul Giurgiu, principal sursă de venit a societății.

#### **Rezultatul financiar**

Din evoluția contului de profit și pierdere se poate observa faptul că în perioada supusă analizei S.C.U.T. GIURGIU S.A. a înregistrat rezultate negative în activitate financiară. Veniturile financiare în cuantum de 3.627 lei la data de 31.12.2014 au fost formate din venituri din diferențe de curs valutar, venituri din dobânzi. Cheltuielile financiare în cuantum de 567 lei la data de 31.12.2014 au fost constituite din cheltuieli cu dobânzile bancare și cheltuieli cu diferențe de curs valutar.

#### **Rezultatul extraordinar**

Rezultatul extraordinar sintetizează rezultatul concretizat în profit sau pierdere ca urmare a pierderilor din calamități sau exproprii de active. În cazul S.C.U.T. GIURGIU S.A., pentru perioada analizată nu s-au înregistrat operațiuni cu caracter excepțional.

#### **Rezultatul net**

Rezultatul exercitiului se definește ca diferență între veniturile obținute în cursul unui exercițiu și cheltuielile ocazionate pentru obținerea acestor venituri. În ceea ce privește rezultatul net al exercitiului observăm că la S.C.U.T. GIURGIU S.A., în perioada analizată s-au înregistrat următoarele valori:

- **-29.915.374 lei** la 31.12.2011; pierderea din exploatare a fost de **-29.254.370 lei**, iar rezultatul financiar în sumă de **-661.004 lei**,
- **-22.334.922 lei** la 31.12.2012; pierderea din exploatare a fost de **-22.315.321 lei**, iar rezultatul financiar în sumă de **-19.601 lei**,
- **-36.322.966 lei** la 31.12.2013; pierderea din exploatare a fost de **-36.329.640 lei**, iar rezultatul financiar în sumă de **6.686 lei**;
- **-22.956.612 lei** la 31.12.2014; pierderea din exploatare a fost de **-22.959.672 lei**, iar rezultatul financiar în sumă de **3.060 lei**.

În concluzie, se poate spune că pe parcursul perioadei analizate, rezultatele curente indică valoric o scădere a performanțelor financiare ale societății, datorată în principal diminuării înregistrate din activitatea de exploatare, dar și pierderilor obținute din activitatea financiară. Concretizarea activității în „pierdere” denotă faptul că în perioada analizată S.C.U.T. GIURGIU S.A. s-a confruntat cu o lipsă de rentabilitate.

#### **1.6.3.2. ANALIZA MODIFICĂRII RESURSELOR ȘI DATORIILOR SOCIETĂȚII**

Din analiza comparativă statică, grafică și dinamică a datelor din *situațiile financiare anuale*, pentru perioada analizată se observă următoarele:



*o reducere a activelor imobilizate:*

31.12.2011 valoare netă de <b>335.264.000</b> RON	31.12.2014 valoare netă de <b>31.877.729</b> RON
--	---

*o reducere a stocurilor:*

31.12.2011 valoare netă de <b>24.809.482</b> RON	31.12.2014 valoare netă de <b>11.161</b> RON
---	---

*o crestere a creantelor:*

31.12.2011 valoare netă de <b>30.391.083</b> RON	31.12.2014 valoare netă de <b>56.764.202</b> RON
---	---

*o diminuare a numerarului si a echivalentelor de numerar:*

31.12.2011 valoare netă de <b>437.110</b> RON	31.12.2014 valoare netă de <b>343.226</b> RON
--	--

*o crestere a datoriilor totale ale societății:*

31.12.2011 valoare netă de <b>193.553.061</b> RON	31.12.2014 valoare netă de <b>275.446.644</b> RON
--	--

Referitor la resursele societății se observă următoarele:

- *valoarea netă* a imobilizărilor are o evoluție descendentă, iar în baza documentelor de care dispunem putem presupune că acest lucru se datorează cedărilor de active și casărilor;
- *rotatia stocurilor*, care exprimă numărul de înlocuiri (teoretice) ale stocurilor cu ajutorul cifrei de afaceri este, cu excepția valorii de la 31.12.2011, sub limita normală de 6, ceea ce subliniază un aspect negativ în activitatea societății;
- *rotatia creantelor*, care exprimă numărul încasărilor (teoretice) ale creantelor în raport de cifra de afaceri are valori sub limita normală de 45, ceea ce ne sugerează că au fost probleme majore privind capacitatea de încasare a facturilor ori a TVA-lui de recuperat;
- *rotatia datoriilor curente*, care exprimă numărul plăților (teoretice) ale datoriilor curente din cifra de afaceri, are valori mai mici de limita minimă de 30, ceea ce ne sugerează probleme privind capacitatea de plată a facturilor, a datoriilor la buget, precum și a creditelor contractate cu atât mai mult cu cât plata cu întârziere și depășirea termenelor contractuale sunt purtătoare de majorări și penalități.

#### **1.6.4. ANALIZA RISCULUI DE FALIMENT PE BAZA METODEI SCORURILOR**

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

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



redresarea si consolidarea stării financiare, cresterea performantelor si, în consecință, anularea riscului de faliment al agentului economic.

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

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

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

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

Vulnerabilitatea întreprinderii în funcție de scor se apreciază astfel:

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

Determinarea funcției-scor Z (modelul Altman) pentru S.C.U.T. GIURGIU S.A.:

Nr. crt.	Denumirea variabilelor (ratelor)	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
1	R1 = Activ circulant /Activ total	0.428	0.420	0.610	0.634
2	R2 = Profit reinvestit (AF) /Activ total	0	0	0	0
3	R3 = Profit brut /Activ total	-0.347	-0.268	-0.426	-0.265
4	R4 = Capitaluri proprii /Datorii	-0.576	-0.629	-0.843	-0.677
5	R5 = Cifra de afaceri /Activ total	0.139	0.308	0.114	0.017
6	<b>Funcția – scor Z</b>	<b>0,838</b>	<b>0,449</b>	<b>-1,066</b>	<b>-0,503</b>

Potrivit rezultatelor obtinute în urma calculelor efectuate conform modelului Altman se poate constata, teoretic, că în perioada analizată S.C.U.T. GIURGIU S.A. a avut o situație financiară preară ( $1,81 < Z < 2,675$ ). La data de 31.12.2014 scorul Z situează societatea într-o situație dificilă si cu risc de insolvabilitate/faliment ( $Z < 1,81$ ).

#### 1.6.5. CAUZELE SI ÎMPREJURĂRILE CARE AU CONDUS LA APARIȚIA STĂRII DE INSOLVENTĂ

Starea de insolventă a fost determinată de concurența cel puțin a următorilor factori:

1. Acumularea de datorii către furnizori, bugetul de stat si institutii bancare, a căror neplată la timp a atras după sine calcularea de majorări si penalități, îngreunând redresarea societății si ducând în final la dezechilibre financiare. Putem spune că aceasta este principala cauză care a dus la starea de insolventă.

Datoriile totale ale societății la 31.12.2011 au fost în suma de 193.553.061lei, pentru ca la 31.12.2014 acestea sa se ridice la suma de 275.446.644lei, ca urmare a accesoriilor calculate pentru creanțele bugetare – 29.422.865lei, înregistrării penalității Administrației Fondului de Mediu –

9.994.233lei, precum și prin înregistrarea Sentinței civile nr.6173/16.08.2013 -37.631.886lei.

**2. Dificultățile întâmpinate în privința recuperării unor debite restante, precum și întârzierile înregistrate până la momentul încasării acestor creanțe** au condus la o lichiditate scăzută și au generat plăți restante către creditorii comerciali, instituții bancare și instituții de stat. La data de la 31.12.2014 creanțele sunt în suma de 56.312.031 lei, din care cele din activitatea de bază reprezintă 37%.

Valoarea *creanțelor neîncasate* ale societății are o pondere importantă în totalul activelor circulante, ducând la însemnate imobilizări monetare care afectează echilibrul financiar pe termen scurt al societății. Evoluția acestui indicator poate fi explicată și prin dificultățile financiare cu care se confruntă segmentul de piață cărui i se adresează S.C.U.T. GIURGIU S.A., care a înregistrat o scădere ca urmare a crizei economice ce a afectat economia mondială începând cu anul 2008.

**În concluzie, dificultatea încasării creanțelor a reprezentat o problemă extrem de importantă cu care s-a confruntat S.C.U.T. GIURGIU S.A. și care a contribuit totodată la instalarea stării de insolvență.**

**3. Insuficiența disponibilităților bănești din sold** (343.226 lei la data de 31.12.2014) necesare pentru plata obligațiilor de plată scadente. Neachitarea acestor obligații a dus la dificultăți de ordin financiar și la agravarea situației financiare în care se află societatea.

În ceea ce privește structura *disponibilităților bănești* ale S.C.U.T. GIURGIU S.A., acestea erau alcătuite la data de 31.12.2014 din:

- Disponibilul existent în conturile bancare: 336.326,3 lei
- Disponibilități de trezorerie existente în casierie: 5.430,30 lei
- Avansuri de trezorerie: 1.469,74 lei

**În concluzie, comparând nivelul disponibilităților bănești cu cel al datoriei, se poate spune că S.C.U.T. GIURGIU S.A. nu a avut resursele necesare plății datoriei scadente ale societății.**

**4. Stocurile.** Conform *balanței de verificare* la 31.12.2014, în contabilitatea S.C.U.T. GIURGIU S.A. figurau stocuri în valoare de 11.161 lei, formate din materii prime, materiale consumabile, materiale de natura obiectelor de inventar. Această valoare este valoarea diminuată prin ajustări calculate pentru deprecierea stocurilor mai vechi de 365 zile (134.824 lei).

#### **5. Alte cauze importante:**

**Scăderea producției de energie termică pe fondul scăderii cererii.** În perioada ianuarie 2002 - februarie 2013, cantitatea de energie termică livrată de societate a avut un trend descrescător accentuat (o scădere de cca. 49%) datorită următorilor factori de influență: dispariția segmentului de consum industrial; deconectarea de la sistemul centralizat de termoficare a unui număr semnificativ de consumatori finali (la începutul anului 2000 existau în sistemul de termoficare cca. 15.000 apartamente, pentru ca la 31.12.2013 numărul acestora să fie de cca. 10.000 apartamente / o reducere de aprox. 33%); reabilitarea și modernizarea parțială a sistemului de termoficare, acțiuni care au condus la reducerea pierderilor în rețele; promovarea proiectelor de reabilitare termică a imobilelor din municipiu (anveloparea clădirilor), pentru ca în 2012 Primăria Giurgiu pe fondul problemelor financiare ale societății, să rezilieze contractul de delegare a serviciului public de alimentare cu energie termică în Municipiul Giurgiu, principal sursă de venit a societății.

**Cresterea pretului gazelor pe piețele internaționale și devalorizarea leului.** În perioada 2002 - 2013 evoluția pretului de achiziție a gazelor a înregistrat un trend ascendent determinând creșterea costurilor pentru asigurarea combustibilului de bază.

**Pierderi din activitatea de transport și distribuție a energiei termice.** De la data înființării S.C.U.T. GIURGIU S.A. și până la 28.02.2013, activitatea de transport și distribuție a energiei termice a



înregistrat pierderi în valoare de 35% din costurile de producție. Aceste pierderi s-au datorat neacoperirii din tarifele aprobate de autoritatea de reglementare a cheltuielilor înregistrate cu energia termică și apa de adaos pierdute, energia electrică consumată în punctele termice, materii prime și materiale, reparații, personal, redevență etc. Datorită neasigurării fondurilor financiare necesare modernizării și reabilitării intergale a sistemului de transport și distribuție a energiei termice în municipiul Giurgiu, în structura cheltuielilor totale s-au înregistrat pierderi de 28% în perioada 2002 - 2013, rezultate din diferența dintre energia termică livrată la gardul centralei și energia termică facturată

**Încasarea cu întârziere a contravalorii energiei termice de la populație și asociațiile de proprietari, precum și a penalităților aferente acestor obligații.**

**Plata cu întârziere a subvențiilor datorate de autoritatea publică locală a subvențiilor în perioada 2001-2010.** În perioada 01.01.2007 - 30.09.2011 de la **bugetul de stat** s-a asigurat compensarea a maxim 45% din costurile unitare pentru combustibilul folosit la producerea de energie termică furnizată populației prin sisteme centralizate. Cu toate că există obligația ca de la **bugetul local** să se asigure acoperirea integrală a diferenței de pret la energia termică furnizată populației, până la finele lui 2011, acestea au fost achitate cu întârziere generând astfel, întârzieri la plățile către furnizori și bugetul de stat, astfel încât, aceste întârzieri au fost generatoare la rândul lor de întârzieri la plata creanțelor bugetare și automat au generat accesorii.

**Angajarea de credite bancare.** Restanțele datorate de populație pentru plata energiei termice livrate și restanțele datorate de bugetul local pentru plata subvențiilor au constituit principalele cauze care au determinat societatea să contracteze credite bancare. Astfel, de la data înființării (17.11.2001) și până la data de 31.12.2013, S.C.U.T. GIURGIU a achitat pentru **costul creditelor bancare**, cu garanția statului și cu garanții proprii, suma de 23.270.770,91 lei.

## **CAPITOLUL 2 - NECESITATEA PROCEDURII DE REORGANIZARE JUDICIARĂ**

### **2.1. NECESITATEA APLICĂRII PROCEDURII DE REORGANIZARE**

#### **ASPECTUL ECONOMIC**

În plan **economic**, procedura reorganizării este un mecanism care permite S.C.U.T. GIURGIU S.A., care se află într-o stare precară din punct de vedere financiar, să se redreseze.

Din punct de vedere conceptual, reorganizarea înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuie atinse în orizontul de timp planificat, sub aspectul îmbunătățirii calității și cantității produselor și serviciilor furnizate sau sub aspectul angajării unor noi afaceri și lansării pe piață a unor noi produse și servicii.

Planul de reorganizare constituie o adevărată strategie de redresare, bazată pe adoptarea unei politici corespunzătoare de management, marketing, organizatorice și structurale.

#### **ASPECTUL SOCIAL**

Reorganizarea S.C.U.T. GIURGIU S.A. și continuarea activității sale își manifestă **efectele sociale** prin păstrarea/crearea unor locuri de muncă în cadrul societății precum și în cadrul altor entități care vor contribui la realizarea proiectului de reorganizare propus.

## 2.2. AVANTAJELE REORGANIZĂRII

### 1) PREMISELE REORGANIZĂRII S.C.U.T. GIURGIU S.A.

Principalele **premise** de la care pleacă reorganizarea S.C.U.T. GIURGIU S.A.:

- Continuitatea activității societății pe *perioada de observatie* (până la intrarea în procedura de reorganizare judiciară);
- Baza materială și forța de muncă de care dispune societatea, îi permite acesteia să desfășoare activități de prestări servicii de întreținere și reparatii;
- Existența unor active excedentare în raport cu activitatea societății, care pot genera venituri din închiriere sau pot fi sursă alternativă de venituri prin vânzarea acestora (exemplu: construcții, terenuri, obiecte de inventar, creanțe de recuperat);

Demararea procedurii de reorganizare a societății și continuarea unor activități de bază (lucrări de reparatii instalatii specifice producției de energie termică), precum și valorificarea unor active excedentare ale societății, vor crea posibilitatea de *generare a unor fluxuri de numerar suplimentare* ce va permite efectuarea de distribuiri către creditori.

Dimpotrivă, vânzarea în acest moment al întregului patrimoniu al S.C.U.T. GIURGIU S.A., în cazul falimentului, ar duce la înstrăinarea acestui patrimoniu la o valoare mult inferioară atât a valorii sale reale, cât și a valorii creanțelor și ar **ar reduce șansele de recuperare a creanțelor de către creditorii chirografari și creditorii garantati.**

Votarea de către creditori a *planului* și demararea procedurii reorganizării sunt măsuri menite, prin finalitatea lor, să satisfacă interesele tuturor creditorilor, atât ale creditorilor garantati, cât și ale celorlalți creditori (chirografari, salariați și bugetari) și **conduc la o mai bună acoperire a masei credale față de procedura falimentului.** De asemenea, prin demararea *procedurii reorganizării* vor fi satisfăcute și interesele debitoarei S.C.U.T. GIURGIU S.A., care își va continua activitatea cu toate consecințele economice și sociale aferente.

### 2) AVANTAJE GENERALE FATĂ DE PROCEDURA FALIMENTULUI

Falimentul unei societăți situează creditorii și debitoarea pe poziții antagonice, primii urmărind recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitorului, iar acesta din urmă menținerea societății 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 îndeplinirea obligațiilor sale economice și sociale, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute, realizându-și în acest fel creanțele într-o proporție superioară față de ceea ce s-ar realiza în ipoteza falimentului.

Făcând o comparație între gradul de satisfacere a creanțelor în cadrul celor două proceduri (*reorganizare* și *faliment*), în ambele cazuri există un patrimoniu vandabil destinat plății pasivului, însă în *procedura reorganizării*, la lichiditățile obținute din eventuala vânzare a unor bunuri din patrimoniul debitoarei care nu sunt necesare reusitei *Planului de reorganizare* se adaugă și *veniturile realizate* din continuarea activității debitoarei, toate destinate plății pasivului.

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

- *Continuând activitatea, crește considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor unei societăți*



“active”, față de situația valorificării patrimoniului unei societăți „moarte”, nefuncționale (patrimoniul nefolosit este supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării).

- Continuarea activității mărește considerabil șansele ca activul societății să fie închiriat și poate ulterior vândut ca un **ansamblu în stare de funcționare (ca afacere)**, atât în procedura de reorganizare cât și în eventualitatea nedorită a deschiderii procedurii de faliment.
- S.C.U.T. GIURGIU S.A. are **costuri fixe semnificative** (utilități, salarii, impozite, taxe locale, pază etc.), cheltuieli care nu pot fi acoperite decât prin venituri obținute din *continuarea activității, valorificarea prin vânzare a unor bunuri din patrimonial societății și închirierea unor active*. În cazul falimentului societății, toate aceste cheltuieli ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, diminuând în mod direct gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor.
- De asemenea o parte importantă a activității este cea desfășurată de compartimentul de recuperare a creanțelor, compartiment ce gestionează procedurile de notificare, recunoaștere debite, pregătire dosare, punere în executare a titlurilor castigate, având ca finalitate aportul de numerar.
- Avantajele de ordin *economic și social* ale reorganizării sunt evidente, ținând cont de menținerea în circuitul economic a unei societăți comerciale și derularea unei activități economice cu toate beneficiile acestora pentru salariați, parteneri comerciali, bugetul local și bugetul central, precum și pentru mediul de afaceri și economia zonei în care activează societatea.
- S.C.U.T. GIURGIU S.A. are potențial și deține baza materială necesară pentru ca, odată cu depășirea blocajului în care se află, să poată să-și desfășoare activitatea, menținând totodată o parte din locurile de muncă.

### 2.3. COMPARATIA AVANTAJELOR REORGANIZĂRII ÎN RAPORT CU VALOAREA DE LICHIDARE A SOCIETĂȚII ÎN CAZ DE FALIMENT

**Valoarea de piață** este „suma estimată pentru care o proprietate va fi schimbată, la data evaluării, între un cumpărător decis și un vânzător hotărât, într-o tranzacție cu pret determinat obiectiv, după o activitate de marketing corespunzătoare, în care părțile implicate au acționat în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere”.

Valorificarea activelor societății debitoare în **procedura de faliment** se realizează în condiții speciale, care nu permit obținerea **valorii de piață** a acestora.

Pentru corectă evaluare a valorilor ce urmează a se obține în **procedura de faliment**, prin lichidarea bunurilor din averea societății debitoare, se utilizează o **valoare de vânzare forțată**, prezumată a fi identică cu **valoarea de lichidare**.

**Valoarea de lichidare** este definită ca „suma care ar putea fi primită, în mod rezonabil, din vânzarea unei proprietăți, într-o perioadă de timp prea scurtă pentru a fi conformă cu perioada de marketing necesară specificată în definiția valorii de piață”.

**Valoarea de lichidare** (valoarea de vânzare forțată) se determină cu relația:

$$VL = VP \times KL$$

Unde: VL - **valoarea de lichidare** (valoarea de vânzare forțată), VP - **valoarea de piață**, KL - **coeficient de corecție pentru lichidare** (coeficient de vânzare forțată).

KL se stabilește ținând cont de factorii de risc și de diverse tipuri de cheltuieli asociate cu lichidarea.

În lichidări, valoarea multor active necorporale tinde spre zero (de exemplu fondul comercial),

iar valoarea tuturor activelor corporale reflectă circumstanțele lichidării.

Având în vedere că în cazul **falimentului/lichidării** majoritatea bunurilor vor putea fi valorificate numai ca material recuperabil (valoarea reziduală), apreciem că valoarea de lichidare a acestora va fi de cca 15% față de valoarea de piață, la care se adauga costurile de administrare a lichidării și de perioada de realizare a acestor tranzacții, factorul timp putând influența în mod semnificativ procesul de plată a creanțelor.

Raportându-ne, în estimarea valorii de lichidare a activului SCUT GIURGIU S,A la valoarea de evaluare a patrimoniului societății debitoare, se poate desprinde concluzia că implementarea cu succes a planului de reorganizare a societății debitoare, va asigura acoperirea creanțelor creditorilor într-o măsură mult mai ridicată decât în cazul falimentului.

#### Simulare la faliment

La estimarea **veniturilor** și **cheltuielilor** aferente falimentului s-a avut în vedere că o perioadă rezonabilă de finalizare a unei *proceduri de lichidare* este de minim 3 ani.

Nr. Crt.	Explicatii	Suma (în lei)
1	Venituri din vânzări bunuri (valorificare active)	16.081.962
2	Sume din recuperare creante	6.016.491
<b>A</b>	<b>Total VENITURI estimate (linia 1 + linia 2)</b>	<b>22.098.453</b>
3	Cheltuieli curente	2.209.845
4	Cota UNIPIR	441.968
5	Onorariu fix lichidator	486.000
6	Onorariu variabil	1.104.923
<b>B</b>	<b>Total CHELTUIELI estimate (linia 3 + linia 4 + linia 5 + linia 6)</b>	<b>4.242.736</b>
<b>7</b>	<b>SUMA DE DISTRIBUIT ÎNTRE CREDITORI (linia A - linia B)</b>	<b>17.855.717</b>

La stabilirea *veniturilor* și *cheltuielilor* S.C.U.T. GIURGIU S.A. s-au avut în vedere următoarele:

1. **Venituri din vânzări bunuri (valorificare active)** - au fost estimate la valoarea de 16.081.962 lei
2. **Venituri din recuperare creante** - în funcție de instrumentarea dosarelor aflate în litigii pe rolul instanțelor, estimăm că în perioada de lichidare, de 3 ani, se vor încasa creanțe în valoare de 6.016.491 lei.
3. **Cheltuieli curente** - s-au avut în vedere cheltuielile lunare necesare funcționării societății în procedura de faliment (cheltuieli salariale, utilități etc.)- 10%
4. **Cota UNIPIR** - a fost calculată prin aplicarea cotei de 2% asupra încasărilor estimate a se realiza din valorificarea activelor și recuperarea creanțelor.
5. **Onorariu fix lichidator** - a fost stabilit la 3.000 euro/lună, exclusiv TVA (pentru un curs valutar de 1 euro = 4,5 lei).
6. **Onorariu variabil** - a fost stabilit prin aplicare cotei de 5% la veniturile obținute din valorificarea activelor și din recuperarea de creanțe, exclusiv TVA .
7. **Sume de distribuit între creditori în caz de faliment: 17.855.717 lei.**

Prin intrarea în faliment a S.C.U.T. GIURGIU S.A., totalul **veniturilor** obținute ar fi de **22.098.453 lei**. Admitând un nivel minim a **cheltuielilor de lichidare** de **4.242.736 lei** în trei ani, se poate desprinde concluzia că în ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de S.C.U.T. GIURGIU S.A., valoarea pe care creditorii acesteia este posibil a o primi după deducerea cheltuielilor de lichidare, va fi de **17.855.717 lei**.



**Plan de distribuire către creditorii în caz de faliment**

NR	CREDITOR	ADRESA	CREANTA ACCEPTATA	TOTAL CREANTA CE SE VA ACHITA IN CAZ DE FALIMENT LEI
<b>GRUPA NR. I - CREANTE IZVORATE DIN RAPORTUL DE MUNCA</b>				
1	BADALAU MARCEL	Com Slobozia, jud Giurgiu	8,989	8,989
2	BADEA MARIAN	Str.Bucuresti,bl.68/1D,sc.C,ap.42, Giurgiu	10,786	10,786
3	BARDAUNE MARILENA ANA	Bd. CFR,bl. 20C, sc.B, ap. 17, Giurgiu	8,022	8,022
4	BATRINU ION, cu sediul ales la SCPA Staionovici si Asociati	G-ral Berthelot, bl. 79, sc. B, ap. 25, jud Giurgiu	7,009	7,009
5	BERBEC CONSTANTIN	Comuna Botoroaga, sat Tirnava,jud.Teleorman	8,989	8,989
6	BERBEC STELIAN	Str. 23 August,bl.R, sc.A, ap. 12,Giurgiu	10,455	10,455
7	BEZERCU SORIN	Str. Bucuresti,bl.B3/1S, sc.B, ap. 11,Giurgiu	10,042	10,042
8	BOTEA FLORIAN, cu sediul ales la SCPA Staionovici si Asociati	G-ral Berthelot, bl. 79, sc. B, ap. 25, jud Giurgiu	8,022	8,022
9	BOTEZATU COSTEL	Str. Bucuresti, bl. B4/1S, sc. D, ap. 73, Giurgiu	8,022	8,022
10	BRATU IONEL	Str.Acd.Miron Nicolescu,bl.FE3, sc.A, ap.3, Giurgiu	927	927
11	BRATU SANDEL	Comuna Stanesti ,Jud.Giurgiu	8,989	8,989
12	CATRINESCU ION	Str. Tineretului, bl. L1, sc.B, ap. 33, Giurgiu	8,022	8,022
13	CHIREA MUGUR VIOREL	Fdt.Caraiman, nr.4, Giurgiu	3,335	3,335
14	CIOCOIU MARIN	Str. Selari , nr. 52, Giurgiu	11,300	11,300
15	COJOCARU LUCIAN	G-ral Berthelot, bl. 79, sc. B, ap. 25, jud Giurgiu	7,422	7,422
16	COMAN CRISTINEL cu sediul ales la SCPA Staionovici si Asociati	G-ral Berthelot, bl. 79, sc. B, ap. 25, jud Giurgiu	8,022	8,022
17	CONSTANTIN VASILE	Str.1 Decembrie 1918,bl.312, sc.A, ap.24, Giurgiu	811	811
18	DIMA MIHAI	Str. Selari , nr. 32, Giurgiu	11,028	11,028
19	DOBRE ION	Str. Victor Babes , nr. 11, Giurgiu	4,022	4,022
20	DONA MARIAN	Str.Bucuresti, bl.68/1D, sc.B, ap.32, Giurgiu	8,022	8,022
21	DRAGOMIR MARCEL	Str.Negru Voda, bl.502, sc.B ,ap.29, Giurgiu	9,892	9,892
22	DRAGOMIR VASILE	Comuna Malu , str. Giurgiului,nr.128 , jud. Giurgiu	8,989	8,989
23	FALAN TUDOR	Str. Bucuresti, bl.47/3D1, sc.F, ap.59, Giurgiu	8,989	8,989
24	FURTUNA IULIAN	Str. Bucuresti, bl.208/3S1, sc.A, ap.12, Giurgiu	7,605	7,605
25	GHIMUS NICOLAE	Str. 23 August, ,bl.R, sc.A, ap. 19, Giurgiu	433	433
26	GLAVAN GHEORGHE, cu sediul ales la SCPA Staionovici si Asociati	G-ral Berthelot, bl. 79, sc. B, ap. 25, jud Giurgiu	7,022	7,022
27	IANCU LUCIAN	Str. Bucuresti, bl.208/3S1, sc.A, ap.1, Giurgiu	846	846
28	LAZAR ADRIAN	Str.Bucuresti, bl.103, sc.B, ap.28, Giurgiu	4,022	4,022
29	LINCU MARIAN	Str. Tineretului, ,bl.P6, ap. 19, Giurgiu	4,375	4,375
30	MIU AUREL	Str. Bucuresti, bl.61/2D, sc.A, ap. 12, Giurgiu	3,325	3,325
31	MURESANU IONEL	Comuna Toporu, jud.Giurgiu	8,989	8,989
32	MUSCALU DUMITRU	Str. Bucuresti, bl. 71/1D, sc.D, ap. 43, Giurgiu	5,494	5,494
33	NECULA EDMOND	Str.Sloboziei , bl.4 gars.,sc. A, ap. 24, Giurgiu	144	144
34	NEGREANU CARMEN	G-ral Berthelot, bl. 79, sc. B, ap. 25, jud Giurgiu	7,022	7,022
35	NENU VICTOR	Comuna Botoroaga,sat Valea Ciresului, jud.Teleorman	8,989	8,989
36	OLTEANU MIHAI	Comuna Slobozia, str Viilor, nr 783, Jud Giurgiu	8,989	8,989
37	OLTEANU TUDOREL, cu sediul ales la SCPA Staionovici si Asociati	G-ral Berthelot, bl. 79, sc. B, ap. 25, jud Giurgiu	7,022	7,022



38	OPREA GHEORGHE	Str. Daciei ,bl.28, sc.A, ap.14, Giurgiu	8,989	8,989
39	PETCU ION	Str. Rozelor ,nr.14 , Giurgiu	8,989	8,989
40	PITROACA DAN VIOREL	Str. Bucuresti ,bl.202/5D, sc.B, ap. 35, Giurgiu	2,708	2,708
41	POPESCU PAULA	Bd. CFR, bl. 35/335, sc.B, ap. 30, Giurgiu	8,022	8,022
42	RADUCU ION	Str. Transilvaniei, nr. 27, Giurgiu	8,989	8,989
43	ROSU CONSTANTIN	Str. Negru Voda, bl. 33/511, sc.E, ap. 63, Giurgiu	8,022	8,022
44	ROTARU DUMITRU	Str. Biruintei, nr.13, Giurgiu	8,022	8,022
45	SAPAI DON VIOREL	Str. Tudor Vianu , nr.19, Giurgiu	1,237	1,237
46	SERB ION	Str. Daciei ,bl.47/853, sc.C, ap. 32, Giurgiu	8,989	8,989
47	SIMA MARIAN	Str. Bucuresti ,bl.202/5D, sc.J, ap. 204, Giurgiu	8,989	8,989
48	STAN GHEORGHE cu sediul ales la SCPA Staionovici si Asociati	G-ral Berthelot, bl. 79, sc. B, ap. 25, jud Giurgiu	514	514
49	STANESCU FLOREA	Str. Cuza Voda, nr.31, Giurgiu	8,989	8,989
50	STOIAN ALIN-DANIEL	Str. Jean Monet, nr.7, sc.A, ap. 7, sect.1, Bucuresti	11,406	11,406
51	STOICA LAURENTIU	Str. Grivitei nr., 26, Giurgiu	8,022	8,022
52	STOICA P. NICOLAE cu sediul ales la SCPA Staionovici si Asociatii	G-ral Berthelot, bl. 79, sc. B, ap. 25, jud Giurgiu	8,022	8,022
53	TUDOR AUREL cu sediul ales la SCPA Staionovici si Asociatii	G-ral Berthelot, bl. 79, sc. B, ap. 25, jud Giurgiu	8,022	8,022
54	TUDOSA IULIAN	Str. Vaporului, bl. T10, sc.B, ap. 22, Giurgiu	7,989	7,989
55	VISAN DANIEL LINICA	Str. Tineretului, bl 203, sc C, et I, ap 48, Giurgiu	8,989	8,989
56	VLAD CLAUDIA-IONELA	Str. Bucuresti, bl. 65/1D, sc. D, ap. 57, Giurgiu	4,490	4,490
57	VLAD GHEORGHE	Str. Tabiei, nr. 103, Giurgiu	2,860	2,860
58	VLASCU TUDOR	Comuna Slobozia, jud. Giurgiu	10,513	10,513
59	BALAIANU MARIN	Str. Bucuresti, bl. B3/15, sc.E, ap. 56, Giurgiu	7,544	7,544
60	BALANEAN VIOREL	Str. Tabiei, nr.68, Giurgiu	30,742	30,742
61	BANU ALEXANDRU	Str. Sloboziei ,bl.49gars., et. 1, ap.15, Giurgiu	9,442	9,442
62	BEJAN-TOPSI VALENTIN	Str. Sloboziei, bl.40gars., ap.6, Giurgiu	6,338	6,338
63	BRAILA COSTEL	Str. Tineretului , bl.214, sc.A ap. 3, Giurgiu	6,754	6,754
64	CALDARARU VIOREL	Str. Clopotari, bl.517, sc.B, ap. 28, Giurgiu	7,272	7,272
65	CHITU AUREL	Sos. Sloboziei, nr.16, Giurgiu	8,828	8,828
66	CRACIUN MARIAN	Str. Clopotari, bl.515, sc.B, ap. 17, Giurgiu	10,079	10,079
67	CRAICIU MIRCEA	Str. Bucuresti, bl.208/3s1, sc.A , ap.11, Giurgiu	12,062	12,062
68	DANET IOAN	Str. Tineretului, bl.21, sc.D, ap.60, Giurgiu	9,846	9,846
69	DOBRE NICULAE	Str. Bucuresti, bl. B2/1S, sc. C, ap.51, Giurgiu	9,979	9,979
70	DRACEA GHEORGHE	Comuna Slobozia, jud. Giurgiu	3,011	3,011
71	FURTUNA MIHAELA	Str. Bucuresti, bl.208/3S1, sc. A , ap.12, Giurgiu	2,607	2,607
72	GRIGORAS CONSTANTIN	Str. Bucuresti ,bl.26/511, sc.A, ap. 14 Giurgiu	6,985	6,985
73	GRISCIUC ELENA	Str. Bucuresti 208/3S1, sc.A ap. 16 Giurgiu	6,193	6,193
74	ICONARU IONEL	Str. Bucuresti ,bl.26/511, sc.D, ap. 52, Giurgiu	6,978	6,978
75	IONESCU CONSTANTIN	Str. Alexandriei ,bl.32, sc.A, ap. 21, Giurgiu	3,259	3,259
76	LAZAR MARIAN	Str. Bucuresti ,bl.66/1D, sc.C, ap. 46, Giurgiu	9,999	9,999
77	MANOLE CONSTANTA	Str. Puisor, bl. 504, sc.C, ap. 38, Giurgiu	4,987	4,987
78	MANOLE MARIN	Str. Puisor, bl. 504, sc.C, ap. 38, Giurgiu	6,740	6,740
79	MARCIAN ION	Comuna Daia, Jud. Giurgiu	5,729	5,729
80	MARCU MARIA CARMEN	Str. Preda Buzescu, nr.10, Giurgiu	5,051	5,051
81	MARIN CORNEL	Str. Chopin, nr. 4, Bucuresti ,sect.2	13,658	13,658
82	MIHAILA GHEORGHE	Str. Foisor ,bl. B5/1B, ap. 15, Giurgiu	10,884	10,884
83	MIHALCEA COSTEL	Str. Bucuresti ,bl.208/3s1, sc.A, ap. 18, Giurgiu	6,651	6,651
84	MIHALCEA DANIELA	Str. Bucuresti ,bl.208/3s1, sc.A, ap. 18, Giurgiu	15,837	15,837
85	MUTULIGA EUGENIA	Str. Trandafirilor ,bl.11/2S, sc.A, ap. 12, Giurgiu	4,424	4,424
86	NEAGU IOAN	Str. Daciei ,bl.42/853, sc.A, ap. 10, Giurgiu	5,560	5,560



87	NEAGU MARIAN	Str. Bucuresti ,bl.208/3S1, sc.A, ap. 30, Giurgiu	6,794	6,794
88	PASCAL VIOREL-MIHAI	Bd. 1907 , nr. 47, Giurgiu	9,605	9,605
89	PENCEA MARIN	Comuna Slobozia, jud.Giurgiu	5,879	5,879
90	PIRLOG ALEXANRU ION	Str. Aurel Vlaicu, nr.27, Giurgiu	7,722	7,722
91	POROJAN ILIE	Str. Gradinitei, nr. 10, Giurgiu	7,167	7,167
92	RABINCA ANGELA	Str. V.Alexandri ,bl.39, ap.17, Giurgiu	7,198	7,198
93	RABOJ MARIN	Str. Nicolae Titulescu, nr.232, Giurgiu	11,390	11,390
94	RADOI IULIANA AURORA	Str. Clopotari ,bl.516, sc.B, ap. 23, Giurgiu	7,075	7,075
95	RADULESCU FLOREA	Str. Bucuresti, bl.106, sc.B, ap. 34, Giurgiu,	8,225	8,225
96	SIMION CONSTANTIN	Str. Bucuresti,bl.26/511, sc.B, ap. 25, Giurgiu	9,676	9,676
97	STANCIU MIHAELA	Pta.1848, bl.48,sc.C,ap.39, Giurgiu	7,726	7,726
98	STOIAN NICULAE	Str. ,Tineretului,bl.24/513, sc.A, ap. 5, Giurgiu	52,908	52,908
99	TIRU GEORGETA	Str. Bucuresti,bl.208, sc.A, ap. 9, Giurgiu	4,435	4,435
100	TOPALA OANA MIRELA	Str. Dimitrie Cantemir ,nr.16B, Giurgiu	3,980	3,980
101	TUDOR ELENA	Str. Negru Voda,bl.24/511, sc.B, ap. 16, Giurgiu	17,139	17,139
102	TUGUI EUGEN	Str. ,Bucuresti,bl.104, sc.B, ap. 42, Giurgiu	4,380	4,380
103	ULEA CIPRIAN	Str. N.Titulescu,bl.U30, sc.B, ap. 6, Giurgiu	2,211	2,211
104	ZAHARIA VIOLETA	Str. Acd.Miron Nicolescu,bl.Fe3, sc.A, ap. 4, Giurgiu	5,080	5,080
105	ZAHARIA NICOLAE	Str. Ion Marinescu, nr. 15, ap. 1, sector 1, Bucuresti	9,300	9,300
106	BEJAN HORIA CONSTANTIN	Bd Decebal, nr. 8, bl. S9, sc. 1, ap. 13, sector 3, Bucuresti	24,000	24,000
<b>TOTAL CREANTE IZVORATE DIN RAPORTUL DE MUNCA</b>			<b>856.484</b>	<b>856.484</b>
<b>GRUPA NR. II - CREANTE GARANTATE</b>				
107	ADMINISTRATIA JUDETEANA A FINANTELOR PUBLICE GIURGIU	Sos Bucuresti, nr. 12, Giurgiu, jud Giurgiu	153.073.397	10.325.922
108	ADMINISTRATIA JUDETEANA A FINANTELOR PUBLICE GIURGIU	Sos Bucuresti, nr. 12, Giurgiu, jud Giurgiu	36.230.457	1.668.986
109	ADMINISTRATIA NATIONALA A REZERVEI DE STAT SI PROBLEME SPECIALE - UNITATEA TERITORIALA 515 BUCURESTI ANPSP - UT 515 BUCURESTI	G-ral Berthelot, nr. 13, sector 1, Bucuresti	25,064,060	2.465.779
110	SC CARBO ONE LIMITED fosta ALINOS ENTERPRISE LIMITED (CARBO ONE) cu sediul ales la Voicu & Filipescu SCA	str. Stirbei Voda, nr. 26-28, et. 5, sector 1, Bucuresti	37,631,886	2.538.546
<b>TOTAL CREANTE GARANTATE</b>			<b>251.999.800</b>	<b>16.999.233</b>
<b>GRUPA NR.III - CREANTE BUGETARE</b>				
111	ADMINISTRATIA FONDULUI PENTRU MEDIU	Splaiul Independentei, nr. 294, Corp A, sector 6, Bucuresti	9,995,393	0
112	ADMINISTRATIA JUDETEANA A FINANTELOR PUBLICE GIURGIU	Sos Bucuresti, nr. 12, Giurgiu, jud Giurgiu	831.089	0
113	AUTORITATEA NATIONALA PENTRU ADMINISTRARE SI REGLEMENTARE IN COMUNICATII ANCOM - Directia Regionala Bucuresti	str. Lucian Blaga, nr. 4, bl. M110, Tronson 1, sector 3, Bucuresti	545	0
114	DIRECTIA DE IMPOZITE SI TAXE LOCALE GIURGIU	str. Alexandriei, nr. 7, bl. G2, Giurgiu, jud Giurgiu	1,847,924	0
115	AGENTIA NATIONALA DE IMBUNATATIRI FUNCIARE	Sos Oltenitei, nr. 35-37, sector 4, Bucuresti	208,903	0

TOTAL CREANTE BUGETARE			12,883,854.	
GRUPA NR.III - CREANTE CHIROGRAFARE				
116	SC ELECTRO ENERGY SUD SRL	str. Jean Monnet, nr. 54, sect 1, Bucuresti	548,795.33	0
117	SC DORIASI SRL	Loc Holboca, jud Iasi	825,346	0
118	INSTITUTUL NATIONAL DE CERCETARE DEZVOLTARE PENTRU ENERGIE ICEMENERG BUCURESTI	Bd Energeticienilor, nr. 8, sector 3, Bucuresti	0	0
119	SC INFO GRUP SRL	str. Savin Popescu, bl. MUV3, parter, Giurgiu, jud Giurgiu	8,434.00	0
120	SC GENERAL TURBO S.A.	Sos Berceni, nr. 104, sector 4, Bucuresti	191,387.57	0
121	SC APA SERVICE S.A	str. Uzinei, nr. 2, Giurgiu, jud Giurgiu	368,352.98	0
122	SC CERAMICA IMPEX SRL	sos Ghizdarului, nr. 173, Giurgiu, jud Giurgiu	8,561.78	0
123	SC SIAD ROMANIA SRL	str. Drumul Osiei, nr. 75-79, sector 6, Bucuresti	6,234.12	0
124	MUNICIPIUL GIURGIU	Sos Bucuresti, nr. 49-51, Giurgiu, jud Giurgiu	0	0
125	SC DANFOSS SRL cu sediul procesual ales la Cabinet Avocat Ionel Vacarescu	Bd. Carol I, nr, 47, et. 4, ap. 09, sector 2, Bucuresti	5,940.80	0
126	COMPANIA NATIONALA PENTRU CONTROLUL CAZANELOR, INSTALATIILOR DE RIDICAT SI RECIPIENTELOR SUB PRESIUNE S.A C.N.C.I.R. SA cu sediul procesual ales la Cabinet Avocat Cosmin Theohari	Bd. Tineretului, nr. 53, bl. 65, sc. B, ap. 39, sector 4, Bucuresti	4,163.15	0
127	SC GLOBAL ENERGY PRODUCTION SA	Sos Sloboziei, nr. 194, Giurgiu, jud Giurgiu	703,516.30	0
128	SC GENERAL FLUID SOLUTION S.A	Sos. Bucuresti - Domnesti, nr. 17, Camera CTC, Comuna Domnesti, jud. Ilfov	24,064.96	0
129	SC ENEL ENERGIE MUNTENIA SA	Bd Ion Mihalache, nr. 41-43, Corp A, sector 1, Bucuresti	3,624,628.62	0
130	SC ENECO CONSULTING SRL	Sos. Pantelimon nr.247, bl. 54, sc.A, ap.76, Bucuresti	12.859,45	0
TOTAL CREANTE CHIROGRAFARE			6.332.285.32	17.855.717
TOTAL CREANTE			272.072.423,98	17.855.717

### 3. STRATEGIA DE REORGANIZARE

Măsurile de reorganizare judiciară prezentate în cuprinsul prezentei secțiuni au ca și finalitate restructurarea financiară a afacerii derulate de către Societate, astfel încât aceasta să permită generarea de beneficii pentru părțile implicate în procedura insolvenței Societății. În vederea asigurării reușitei planului de reorganizare, potrivit prevederilor art. 133 alin. 5 din Legea nr. 85/2014, planul va specifica măsuri adecvate pentru punerea sa în aplicare, precum măsurile enumerate cu caracter exemplificativ în cuprinsul textului normativ anterior menționat.

#### 3.1. MĂSURILE PENTRU PUNEREA ÎN APLICARE A PREZENTULUI PLAN SUNT URMĂTOARELE:

- păstrarea în întregime sau în parte, 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 (art.133, alin.5, lit.a)
- obținerea de resurse financiare pentru susținerea planului din activitatea curentă și din valorificarea de active (art.133, alin.5, lit.b),



- lichidarea unora din bunurile averii debitorului, separate ori în bloc, libere de orice sarcini (art.133, alin.5, lit.e),

Aceste măsuri vor fi puse în aplicare alternativ sau cumulate parțial în funcție de evoluția societății în perioada reorganizare având însă ca finalitate respectarea obligațiilor asumate prin plan, iar neaplicarea uneia din aceste măsuri nu va fi considerată o nerespectare a planului atâta timp cât obligațiile de plată vor fi respectate conform programului de plăți.

### 3.2 REORGANIZAREA ȘI CONTINUAREA ACTIVITĂȚII S.C.U.T. GIURGIU S.A., RESPECTIV REALIZAREA UNOR DISTRIBUIRI ÎN CONFORMITATE CU PROGRAMUL DE PLATĂ PROPUȘ PE O PERIOADĂ DE 36 LUNI

În vederea reorganizării prin continuarea activității se are în vedere continuarea procesului de restructurare operațională și financiară a societății, cu reorientarea activității societății către sfera prestatilor de servicii de intretinere și reparatii echipamente tehnologice de producere, transport și distribuție a energiei termice, 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 societății profitabilă.

Pentru realizarea planului de reorganizare în această modalitate importantă este obținerea de resurse financiare pentru susținerea sa și sursele de proveniență a acestora.

Astfel, conform planului propus, principalele surse de finanțare ale Societății sunt:

#### **Activitatea curentă**

Principala sursă de venituri este prestari servicii intretinere si reparatii .

Prin prezentul *plan de reorganizare* administratorul special propune în fapt creditorilor debitoarei, redresarea economico-financiară a societății pe baza unei strategii coerente pe termen lung.

Pentru realizarea planului și implicit redresarea societății, se vor adopta o serie de măsuri interne de restructurare prin reducerea costurilor, precum și din punct de vedere al strategiei comerciale și de marketing, precum și al managementului, inclusiv cel financiar-contabil, respectiv:

- Extinderea portofoliului de clienți;
- Redimensionarea structurii de personal, prin reducerea numărului acestuia, prin reducerea unui număr de 8 posturi, de la 37 la 29 salariați, echivalent a 20 de salariați cu norma întreaga, întrucât din cei 29 de salariați doar 13 sunt cu timp integral, restul de 16 au part-time (cu 6, 4 sau 2 ore).
- reorientarea activității spre o gamă de servicii pentru care există cerere și competiția pe piață este mai mică;
- generarea de venituri suplimentare societății prin închirierea de spații și terenuri
- susținerea cash-flowului cu sume provenite din valorificarea unor active care nu mai sunt utilizate;
- urmărirea realizării tuturor activităților și proiectelor respectiv cuantificarea permanentă a rezultatelor,
- controlul strict asupra cheltuielilor efectuate și al recuperării creanțelor;
- menținerea costurilor la un nivel optim, proporțional cu cifra de afaceri realizată, în vederea stabilizării financiare a societății:

Planul este bazat pe 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.

Păstrarea dreptului de conducere a activității este în concordanță cu art. 141 din Lege care subliniază faptul că după confirmarea planului, activitatea debitorului va fi condusă de către administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar.

Ținând cont de specificul Societății, de modul în care conducerea acesteia cunoaște și administrează situația, se dorește păstrarea în întregime a conducerii activității de către actuala echipă



de management - administrare, dreptul de a administrare fiind exercitat sub supravegherea administratorului judiciar.

Această condiție este deosebit de importantă pentru asigurarea succesului planului de reorganizare.

- **Activitatea de valorificare a unor active**

În perioada de observație au fost identificate o serie de active care nu servesc la desfășurarea activității curente a societății și care se doresc a fi scoase la vânzare. Valorificarea acestor bunuri în cadrul procedurii de reorganizare se va face conform dispozițiilor din Legea 85/2014, respectiv în bloc, pe pachete funcționale sau individual, urmând a fi aleasă de societate împreună cu administratorul judiciar în funcție de avantajele financiare pe care le aduce. De asemenea data la care se vor face valorificările va fi aleasă în funcție de necesarul de lichidități al societății pe parcursul derulării planului de reorganizare, dar nu mai târziu de finalul primului an al planului.

Având în vedere faptul că bunurile propuse spre valorificare sunt bunuri atit imobile cat si mobile, prin plan se propune ca acestea să fie vândute prin licitație publică

Valorificarea bunurilor va fi efectuată de către administratorul judiciar într-un cadru organizat și controlat conform prevederilor legii nr. 85/2014 privind procedura insolvenței.

Din sumele obținute din valorificarea activelor se vor suporta doar costurile privind retribuiția de succes a administratorului judiciar și taxa de 2% datorată către U.N.P.I.R., acestea urmând a fi achitate la momentul la care vor fi datorate conform legislației aplicabile, din lichiditățile obținute în urma valorificării activelor.

În cazul valorificării unor bunuri aflate în garanția creditorilor, sumele obținute se vor distribui acestuia mai puțin cheltuielile de procedură privind retribuiția de succes a administratorului judiciar și taxa de 2% datorată către U.N.P.I.R., urmând ca programul de plăți să fie ajustat în privința plăților programate către acest creditor prin scăderea sumelor achitate ca urmare a distribuirilor efectuate.

**Graficul de plăți:** plățile se vor face conform anexei **Programul de plată al creanțelor**, începând din primul trimestru al perioadei de reorganizare;

#### **Recuperarea creanțelor societății**

S.C.U.T. GIURGIU S.A are la acest moment de încasat de la proprii debitori creanțe anterioare deschiderii procedurii de insolvență în cuantum de 55.192.444 lei. Pentru recuperarea creanțelor cu posibilitate reală de încasare, vor continuate toate demersurile legale de recuperare de către Biroul de Recuperare Creanțe înființat în cadrul societății.

Din analiza mai multor elemente ce vizează creanțele de recuperat, cum ar fi cuantumul sumelor de recuperat, vechimea creanței, starea debitorului (insolvență, faliment), existența sau nu a unor angajamente de plată/acorduri de mediere care se respectă etc, se estimează că din totalul creanțelor de recuperat la acest moment, doar un procent de 15% reprezintă creanțe recuperabile pe termen mediu și lung.

Din procentul de creanțe recuperabile estimările de încasare anuale pe parcursul celor 3 ani de plan sunt următoarele:

- În anul 2014-1.500.000 lei
- În anul 2015-3.500.000 lei
- În anul 2016-1.016.091 lei

**Total previzionat de încasat : 6.016.091 lei**

Principalele demersuri legale care stau la baza acestor recuperări constau în principal în acorduri de mediere/angajamente de plată, executări silite și acțiuni în instanță.

Restul de 85%, reprezentând creanțe care se estimează că nu vor putea fi recuperate pe termen scurt și mediu, reprezintă în principal creanțe ale unor debitori insolvabili, cum ar fi persoane juridice aflate în procedura falimentului, față de care debitoarea are o creanță chirografară, iar patrimoniul liber de sarcini este insuficient pentru acoperirea masei credale, persoane fizice decedate fără moștenitori, dosare de executare silită împotriva unor debitori care nu au bunuri urmăribile etc.



Cu privire la creanțele recuperabile ale societății mai trebuie menționat că în cadrul planului de reorganizare acestea vor putea fi valorificate la pachet, cu acordul Adunării Creditorilor, fapt care va genera lichidități pentru societate și va reduce costurile antrenate pentru recuperarea lor.

#### 4. PREVIZIUNILE FINANCIARE

Prognoza fluxului de numerar și programul de plăți au fost realizate pornind de la activitatea Societății și a constrângerilor generate de piață. În întocmirea situațiilor s-a ținut cont de structura costurilor directe și a celor indirecte, de bunurile garantate ale societății, precum și de datoriile din perioada de observație.

Ca și modalitate de întocmire s-au parcurs pașii specifici acestor activități, fiind analizate:

- Activitatea de exploatare
- Veniturile aferente
- Cheltuielile
- Valorificările de active
- Prognoza fluxului de numerar cu evidențierea modului de distribuire a sumelor înscrise la masa credală (*Flux de Numerar*).

##### 4.1. ACTIVITATEA DE EXPLOATARE

Referitor la sursele de finanțare a programului de plăți, potrivit prevederilor art. 133 alin. 5 lib b din legea nr. 85/2014, cu modificările și completările ulterioare, planul de reorganizare prevede sursele de finanțare ale acestuia.

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, așa cum s-a prezentat în cuprinsul prezentei secțiuni, va genera resursele necesare implementării măsurilor propuse prin plan.

Activitatea de prestari servicii, inchirieri si vanzari active.

Venituri estimate	An 1	An 2	An 3
Prestari servicii	610.000	850.000	850.000
Inchirieri active	60.000	120.000	150.000
Vanzari active	3.500.000	10.000.000	2.581.962
Alte vanzari	50.000	150.000	50.000
Venituri din diferenta de pret			2.284.118
<b>Total venit</b>	<b>4.220.000</b>	<b>11.120.000</b>	<b>5.916.080</b>

Premisele care stau la baza acestor estimări sunt următoarele:

- S-a luat în considerare o creștere a producției prin identificarea unor noi clienți din zona industrială.
- Au fost estimate venituri (extraordinare) din vânzarea activelor. Situația mijloacelor activelor societății este prezentată în anexe.
- Au fost previzionate venituri din închirierea unor mijloace fixe constând teren și construcții, precum și din vânzarea diverselor stocuri fără mișcare.

Acest nivel al activității de exploatare asigură venituri lunare pe parcursul perioadei de reorganizare, destinate în continuare finanțării activității.

Fundamentarea tabloului de cheltuieli are la bază împărțirea cheltuielilor pe elemente de cheltuieli, precum și analiza evoluției în timp a acestora. Cheltuielile au fost estimate în funcție de ponderea acestora în total venituri, precum și prin analiză și antecalcul. Cheltuielile au fost estimate în funcție de nivelul mediu istoric, urmărindu-se o rentabilizare a acestora pe perioada celor 3 ani de reorganizare.

Pe baza acestor informații a fost elaborată structura cheltuielilor cuprinzând elementele principale de cheltuieli.

În tabelul următor sunt prezentate cheltuielile necesare pentru desfășurarea activității.

Cheltuieli	Anul I	Anul II	Anul III
Cheltuieli materiale	204,000	300,000	300,000
Deplasari	2,000	7,350	7,350
Cheltuieli postale	5,000	9,000	9,000
Servicii bancare	4,000	14,700	14,700
Alte servicii cu tertii	102,000	150,000	150,000
Impozite si taxe locale	800,205	480,000	50,000
Cheltuieli cu personalul	969,020	869,020	869,020
Amortizare	299,138	123,420	25,000
Onorariu fix lichidator	162,000	162,000	162,000
Onorariu de succes	250,000	675,000	258,844
Cota UNIPIR 2%	100,000	270,000	103,538
<b>Total</b>	<b>2,897,363</b>	<b>3,060,490</b>	<b>1,949,452</b>

#### 4.2. ACTIVITATEA DE VALORIFICARE A ACTIVELORE

În cadrul procedurii de insolvență, activitatea de valorificare are rolul de a suplimenta veniturile societății în vederea respectării programului de plăți fără a afecta activitatea de bază.

Planul prevede că valorificările de active vor fi efectuate în decursul celor trei ani etapizat.

#### 4.3. PREVIZIUNI PRIVIND FLUXUL DE NUMERAR

Fluxul de încasări și plăți a fost construit după **metoda directă**, iar în ceea ce privește condițiile de formă, fluxul de numerar a fost construit astfel:

Încasările au fost structurate pe următoarele categorii:

- Încasări din prestări servicii, închirieri;
- Încasări din recuperări de creanțe anterioare deschiderii procedurii;
- Incasari din vanzari de active;

Plățile au fost structurate pe următoarele categorii:

- Plăți directe, aferente activității de producție;
- Plăți pentru datoriile născute în perioada de observație;
- TVA de plată previzionat pentru perioada curentă;

În ceea ce privesc premisele care s-au avut în vedere pentru construcția fluxului de numerar pe parcursul reorganizării acestea sunt următoarele:

Societatea a acționat în instant Consiliul Local Giurgiu în vederea recuperării sumei de 2.284.118,26 lei, reprezentând despăgubiri ca urmare a neacoperirii diferenței de prêt majorat prin decizia ANRE nr.2971/2009 în pretul local de facturare al energiei termice către populație pentru perioada 01.11.2010-31.03.2011



În cadrul încasărilor provenind din recuperare de creanțe s-au încadrat doar acele creanțe care se vor încasa cu certitudine, existând titluri executorii, graficul de încasare de mai jos a fost construit pe baza acordurilor, angajamentelor și executărilor aflate pe rol la momentul întocmirii prezentului plan:

Recuperare creanțe	Previziuni plan		
	Anul 1	Anul 2	Anul 3
Creanțe anterioare	1.500.000	3.500.000	1.016.091
<b>Total</b>	<b>1.500.000</b>	<b>3.500.000</b>	<b>1.016.091</b>

Plățile din perioada de observație au în vedere datoriile curente în sold la data intrării pe plan; Plățile cu salariile personalului angajat au fost estimate pentru un efectiv de echivalent a 20 de persoane pentru primul an 15 salariați pentru anul II și III luându-se în considerare toate drepturile prevăzute de Contractul Colectiv de Muncă;

- Plata creanțelor este prevăzută a fi efectuată după cum urmează:

Plăți program de plată	AN1	AN2	AN3	Total
<b>Creante garantate</b>	<b>1,966,153</b>	<b>11,559,510</b>	<b>4,982,719</b>	<b>18,508,382</b>
ADMINISTRATIA NATIONALA A REZERVELOR DE STAT SI PROBLEME SPECIALE - UNITATEA TERITORIALA 515 BUCURESTI ANPSP - UT 515 BUCURESTI	435,700	2,014,277	742,467	3,192,444
ADMINISTRATIA JUDETEANA A FINANTELOR PUBLICE GIURGIU	1,107,360	6,828,034	3,039,459	10,974,853
ADMINISTRATIA JUDETEANA A FINANTELOR PUBLICE GIURGIU	166,906	1,098,868	503,212	1,768,986
SC CARBO ONE LIMITED fosta ALINOS ENTERPRISE LIMITED (CARBO ONE) cu sediul ales la Voicu & Filipescu SCA	256.187	1,618,331	697,581	2,572,099
<b>Creante salariale</b>	<b>856,484</b>			<b>856,484</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2,822,637</b>	<b>11,559,510</b>	<b>4,982,719</b>	<b>19,364,866</b>

## 5. TRATAMENTUL CREANȚELOR. DISTRIBUIRI

### 5.1 TRATAMENTUL CREANȚELOR

Așa cum prevede Legea 85 / 2014, planul va indica "*perspectivele de redresare*" ale debitoarei, "*măsurile concordante*" propuse în acest sens, "*tratamentul creanțelor*" și "*măsurile adecvate*" pentru aplicarea planului.

La acest capitol vom insista asupra "*tratamentului creanțelor*" în cadrul procedurii reorganizării S.C.U.T GIURGIU S.A

În conformitate cu acest articol, planul de reorganizare va menționa categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate, tratamentul corect și echitabil.

În acest sens, menționăm *categoriile de creanță propuse spre votarea planului* în conformitate cu art. 138 alin 3 din Legea nr. 85/2014 :

- Creanțele garantate.
- Creanțele salariale
- Creanțele bugetare
- Creanțe chirografare stabilite

Având în vedere procedurile specifice de votare a planului de reorganizare, toate proiecțiile financiare au fost construite pornind de la premisa că prima lună a planului de reorganizare este luna iulie 2015. Astfel, în cele ce urmează, trimestrele vor fi considerate începând cu iulie 2015. Programul de distribuiri va demara în primul trimestru al anului I al perioadei de reorganizare, urmând ca distribuiri să fie trimestriale. În cazul în care, sub aspect procedural, confirmarea planului de reorganizare va avea loc la o altă dată față de cea stabilită prin lege, calendarul de plăți se va decala corespunzător, prima lună a planului urmând să fie prima lună calendaristică imediat următoare confirmării planului de reorganizare.

#### 5.1.1. CATEGORIILE DE CREANȚE CARE NU SUNT DEFAVORIZATE PRIN PLAN

Definiția dată de către legiuitor creanțelor defavorizate o găsim la art. 5 a Legii nr. 85/2014 punctul 16, potrivit căreia „categoria de creanțe defavorizate este considerată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru creanțele categoriei respective:

a) o reducere a cuantumului creanței și/sau a accesoriilor acesteia la care creditorul este îndreptățit potrivit prezentei legi;

b) o reducere a garanțiilor ori reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia;

De asemenea, potrivit art. 139 alin. (1) lit. E din Legea 85/2014, „vor fi considerate creanțe nedefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau de leasing din care rezultă:

Având în vedere, că nici una din creanțe nu este propusă a fi achitată în primele 30 de zile de la data confirmării planului, putem spune că toate categoriile de creanțe vor fi defavorizate conform art.133, alin.4, lit.a, din Legea85/2014.

#### 5.1.2. CATEGORIILE DE CREANȚE CARE SUNT DEFAVORIZATE PRIN PLAN (ART. 133, ALIN. (4), LIT. B)

Având în vedere faptul că dispozițiile art. 139 alin. 1 lit. e din Legea nr. 85/2006 prevăd în mod expres că „vor fi considerate creanțe nedefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau de leasing din care rezultă coroborat cu definiția creanțelor defavorizate menționată mai sus, rezultă că aceia sau acele categorii de creanțe pentru care nu se prevede respectarea uneia dintre condițiile de mai sus, sunt considerate a fi defavorizate prin plan, chiar și în ipoteza în care se achită integral creanțele la finele aplicării planului de reorganizare.

Din această categorie fac parte următoarele:

- **creanțele garantate** – nu se achită conform contractelor din care rezultă, nici în termen de 30 de zile de la confirmarea planului de reorganizare, deoarece plățile sunt reeșalonate pe toată durata planului; se achită în proporție de 9% din sumele înscrise în tabelul definitiv;
- **creanțe salariale** – se vor achita în termen de 12 luni de la aprobarea planului, în proporție de 100%
- **creanțele bugetare** - nu vor fi achitate prin planul de reorganizare, fiind prevăzută reducerea acestora la 0 cu privire la efectuarea de distribuiri.
- **creanțele chirografare conform** nu vor fi achitate prin planul de reorganizare, fiind prevăzută reducerea creanțelor chirografare la 0 cu privire la efectuarea de distribuiri.



### **Concluzionând, putem spune că:**

Niciuna din categoriile de creanțe defavorizate nu primește mai mult decât creanța înscrisă în tabelul definitiv de creanțe;

Niciuna din categoriile de creanțe defavorizate nu primește mai puțin decât suma ce ar putea fi recuperată în ipoteza falimentului.

### **5.1.3. TRATAMENTUL CORECT ȘI ECHITABIL AL CREANȚELOR**

În conformitate cu prevederile art.139 alin. 2 din Legea nr. 85/2014, tratament corect și

a) niciuna dintre categoriile care resping planul și nicio creanță care respinge planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;

b) nicio categorie sau nicio creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale;

c) în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nicio categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptante, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 138 alin. (3), nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului;

De asemenea, potrivit art. 139 alin. 3 din Legea nr. 85/2014, planul stabilește același tratament pentru fiecare creanță din cadrul unei categorii distincte.

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

- Tabelul definitiv de creanțe împotriva Societății;
- Programul de plăți prevăzut prin Planul de reorganizare;
- Valorile de evaluare ale patrimoniului SCUT GIURGIU S.A., determinate în prezenta procedură.

Fiecare dintre categoriile de creanțe defavorizate prin Plan potrivit legii vor fi analizate din perspectiva elementelor de referință menționate mai sus.

Pentru calificarea tratamentului corect și echitabil aplicat creanțelor defavorizate prin Plan, a fost efectuată o estimare a sumelor distribuite în caz de faliment creditorilor, prezentată în cuprinsul prezentului plan.

Raportat la elementele prezentate mai sus, respectarea tratamentului corect și echitabil va putea fi precizat cu acuratețe vizavi de fiecare dintre categoriile de creanțe și vizavi de fiecare dintre creanțele luate individual doar după examinarea votului asupra planului, pentru că îndeplinirea anumitor condiții depinde de aprobarea sau respingerea planului de către fiecare dintre creditorii.

## **5.2.DISTRIBUIRI**

### **5.2.1. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII GARANTAȚI**

Valoarea totală a creanței creditorului ANRS-UT515 este de 25.064.060 lei. Aceasta urmează a fi achitată parțial în perioada reorganizării prin programul de plăți, astfel:

- Anul I se va rambursa trimestrial în quantum total de 435.700 lei conform programului de plăți ;
- Anul II se va rambursa trimestrial capital în quantum total de 2.014.277 lei conform programului de plăți;
- Anul III se va rambursa trimestrial capital în quantum total de 742.467 lei conform programului de plăți.

**Creditorul garantat ANAF** va beneficia de distribuiri în valoare de 10.974.853 lei, fond de risc și 1.768.986 lei buget asigurărilor sociale și buget de stat.

**Creditorul garantat SC CARBO ONE LIMITED** fosta ALINOS ENTERPRISE LIMITED, va beneficia de suma de 2.572.099 lei.

#### **5.2.2. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII SALARIAȚI**

Așa cum am arătat anterior, prin programul de plăți se propune achitarea creanțelor salariale în procent de 100%, în primul an al perioadei de reorganizare.

#### **5.2.3. DISTRIBUIRI CĂTRE CEILALȚI CREDITORI CHIROGRAFARI PREVĂZUȚI DE ART. 138 ALIN. 3 LIT. C, D, E**

Având în vedere că raportat la cash-flow-ul previzionat întocmit în baza producției previzionate pe perioada maximă admisă de lege de 3 ani de zile, se poate constata că societatea nu are capacitatea de a genera suficient excedent de numerar pentru a se face distribuiri de sume către categoria creanțelor bugetare și chirografare prevăzute de art. 138 alin. 3 lit. c, d și e din Legea 85/2014, sens în care planul nu prevede plăți în contul creanțelor sus menționate.

#### **5.3. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR ÎNSCRISE ÎN TABELUL DEFINITIV**

Potrivit prevederilor legii 85/2014 programul de plată al creanțelor este tabelul de creanțe menționat în planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor prin raportare la tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente planului de reorganizare și care cuprinde: a) cuantumul sumelor datorate creditorilor conform tabelului definitiv de creanțe pe care debitorul se obligă să le plătească acestora; b) termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume.

#### **5.4. PLATA CREANȚELOR DIN PERIOADA DE OBSERVAȚIE**

Cu privire la creanțele născute în cursul perioadei de observație acestea se vor achita integral la scadența conform actelor din care rezultă.

#### **5.5. RETRIBUȚIA PERSOANELOR ANGAJATE –ART. 140 ALIN. 6 DIN LEGEA 85/2014**

Onorariul fix lunar al administratorului judiciar pentru perioada de reorganizare se va suporta din patrimoniul debitoare și a fost aprobat în cadrul Adunării Generale a Creditorilor S.C.U.T GIURGIU S.A fiind în cuantum de 3000 Euro+ T.V.A/lună.

#### **6. EFECTELE CONFIRMĂRII PLANULUI**

- Când sentința care confirmă un plan intră în vigoare, activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător, iar creanțele și drepturile creditorilor precum și ale celorlalte părți interesate sunt modificate conform planului.
- În urma confirmării planului, societatea debitoare își va conduce activitatea prin administratorul special și sub supravegherea administratorului judiciar și potrivit celor statuate prin plan.
- Potrivit prevederilor legii 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.
- Creanțele ce urmează a se naște pe parcursul implementării planului de reorganizare urmează a fi achitate în conformitate cu actele juridice din care acestea se nasc.
- În cazul intrării în faliment ca urmare a eșuării planului sau a unei executări silite, planul confirmat va fi socotit ca o hotărâre definitivă și irevocabilă împotriva debitorului. Pentru executarea acestor creanțe, sentința de confirmare a planului va constitui titlu executoriu (art. 181 alin. 2 din Legea nr. 85/2014).



## 9. DESCĂRCAREA DE OBLIGAȚII ȘI DE RĂSPUNDERE A DEBITORULUI

Potrivit prevederilor art.184 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".

Prezentul plan de reorganizare a fost întocmit pe premisa că prima lună a planului va fi luna august 2015, iar ultima iulie 2018. Această perioadă depinde de data la care va fi confirmat planul de reorganizare al societății.

### **NOTĂ:**

PE TOATĂ PERIOADA DE APLICARE A PLANULUI DE REORGANIZARE ACESTA POATE FI MODIFICAT POTRIVIT ART. 139 ALIN. 5 din LEGEA 85/2014, DACĂ CONDIȚIILE ÎN CARE A FOST PROPUȘ PLANUL DE REORGANIZARE NU MAI CORESPUND IPOTEZELOR DE CALCUL ȘI PREVIZIUNE SAU AU FOST IDENTIFICATE ALTE MODALITĂȚI DE STINGERE A CREAȚELOR, 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.

S.C. UZINA TERMoeLECTRICA GIURGIU S.A.

Prin administrator special  
HORIA CONSTANTIN BEJAN



## SITUATIE TERENURI la 31.12.2014 - GARANTII

Nr. crt	Amplasament	Cu/Fara titlu de proprietate	Suprafata (m2)	Valoarea contabila (lei)	Observatii	Nr. Carte Funciara	Nr. cadastral
1	LOT 1 CENTRALA TERMOELECTRICA	Sentinta civila nr.1742/28.04.1998	371.039	16.567.169	la inscrierea ipotecii si sechestrului au fost notate si interdictiile de instrainare pentru constructiile de pe acest amplasament	31.657	31.657
2	LOT 5 DRUM SERVITUTE	Sentinta civila nr.1742/28.04.1998	1.250	55.813	la inscrierea ipotecii si sechestrului au fost notate si interdictiile de instrainare pentru constructiile de pe acest amplasament	31.661	31.661
3	LOT 6 DRUM SERVITUTE	Sentinta civila nr.1742/28.04.1998	1.464	65.370	la inscrierea ipotecii si sechestrului au fost notate si interdictiile de instrainare pentru constructiile de pe acest amplasament	31.662	31.662
4	INCINTA -CET EXTINDERE	Sentinta civila nr.1742/28.04.1998	166.279	7.290.670	la inscrierea ipotecii si sechestrului au fost notate si interdictiile de instrainare pentru constructiile de pe acest amplasament	30.879	5.756
5	INCINTA - DEPOZIT ZGURA SI CENUSA	Sentinta civila nr.1742/28.04.1998	837.866	667.950	la inscrierea ipotecii au fost notate si interdictiile de instrainare pentru constructiile de pe acest amplasament	30.878	5.825
6	INCINTA - CT	Sentinta civila nr.1742/28.04.1998	143.243	2.283.870	la inscrierea ipotecii au fost notate si interdictiile de instrainare pentru constructiile de pe acest amplasament	30.875	5.766
7	INCINTA -CALE FERATA	Sentinta civila nr.1742/28.04.1998	44.784	357.020	la inscrierea ipotecii au fost notate si interdictiile de instrainare pentru constructiile de pe acest amplasament	30.876	5.758
8	Incinta -Conducta evacuare zgura si cenusa	Sentinta civila nr.1742/28.04.1998	23.226	375.011	la inscrierea ipotecii au fost notate si interdictiile de instrainare pentru constructiile de pe acest amplasament	NEINTABULAT,	
	<b>TOTAL</b>		<b>1.589.151</b>	<b>27.662.873</b>	<b>SECHESTRU ANAF</b>	<b>NEINTABULAT</b>	



ADMINISTRATOR SPECIAL  
HORIA CONSTANTIN BEJAN



SITUATIA IMOBILIZARILOR CORPORALE  
LA 31.12.2014

Nr.crt	Nr. inventar	Denumire	Cod de clasificare	Valoare actualizata	Valoarea ramasa de amortizat	Amortizare totala	Observatii
1	115028	DEPOZIT ZGURA SI CENUSA	1.1.13.	853.075,00	0,00	853.075,00	inscriere ipoteca cu interdictie instrainare Kutrade/Sechestrul ANAF
2	115055	LINE CF ORGANIZARE SANTIER L18	1.3.2.1.	101.000,00	83.044,64	17.955,36	inscriere ipoteca cu interdictie instrainare Kutrade/Sechestrul ANAF
3	225089	CABINE ACAR	1.3.1.1.	3.000,00	818,19	2.181,81	inscriere ipoteca cu interdictie instrainare Kutrade/Sechestrul ANAF
4	225090	RETEA ILUMINAT LINII CF.	1.7.1.2.	17.290,00	6.985,63	10.304,37	inscriere ipoteca cu interdictie instrainare Kutrade/Sechestrul ANAF
5	225001	DEPOZIT EXTERIOR DIN BETON ARMAT	1.5.9.	358.500,00	39.833,31	318.666,69	contract. Garantie Kutrade/ Sechestrul ANAF
6	225053	DRUMURI INCINTA CET	1.3.7.3.	593.000,00	343.315,83	249.684,17	contract. Garantie Kutrade/ Sechestrul ANAF
		<b>Garantii KUTRADE</b>		<b>1.925.865,00</b>	<b>473.997,60</b>	<b>1.451.867,40</b>	

Nr.crt	Nr. inventar	Denumire	Cod de clasificare	Valoare actualizata	Valoarea ramasa de amortizat	Amortizare totala	Observatii
1	110007	SALA DE CAZANE 4*105T/H,CT BALTA	1.1.4.	16.000,00	12.717,76	3.282,24	Sechestrul ANAF PV 3049/08.04.2008
2	110010	STATIE APA POTABILA	1.8.12.	46.000,00	36.564,16	9.435,84	Sechestrul ANAF PV 3049/08.04.2008
3	110011	STATIE DE COMBUSTIBIL GAZOS/ CET	1.5.5.	20.613,00	0,00	20.613,00	Sechestrul ANAF PV 3049/08.04.2008
4	110013	STATIE DE TRATARE APA C.T	1.8.8.	438.000,00	324.967,68	113.032,32	Sechestrul ANAF PV 3049/08.04.2008
5	110016	LINII CF ACCES RAMPA PACURA (2*300)	1.3.2.1.	22.000,00	17.907,04	4.092,96	Sechestrul ANAF PV 3049/08.04.2008
6	110017	LINIE CF LEGATURA	1.3.2.1.	4.000,00	3.261,62	738,38	Sechestrul ANAF PV 3049/08.04.2008
7	110018	LINII CF LEGATURA RACORD VERACHIM CT	1.3.2.1.	15.000,00	12.209,28	2.790,72	Sechestrul ANAF PV 3049/08.04.2008
8	220036	CIRCUIT HIDROTEHNIC CT (CANALIZARE)	1.8.7.	31.000,00	24.297,28	6.702,72	Sechestrul ANAF PV 3049/08.04.2008
9	220039	DRUMURI SI ALEI	1.3.7.3.	70.000,00	32.666,56	37.333,44	Sechestrul ANAF PV 3049/08.04.2008
10	220049	CANALIZARE METEORICA	1.8.7.	26.000,00	21.162,75	4.837,25	Sechestrul ANAF PV 3049/08.04.2008
11	110012	STATIE DE COMBUSTIBIL LICHID	1.5.5.	700.365,00	0,00	700.365,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
12	115005	GOSPODARIE COMBUSTIBIL LICHID TR.1	1.5.5.	167.000,00	64.230,75	102.769,25	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
13	115006	GOSPODARIE COMBUSTIBIL LICHID TR.2	1.5.5.	145.000,00	55.769,25	89.230,75	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
14	115008	CLADIREA PICHELULUI DE INCENDIU	1.1.1.	61.000,00	53.910,40	7.089,60	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
15	115011	CLADIRE CORP LABORATOARE	1.1.1.	358.000,00	314.051,20	43.948,80	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
16	115012	ATELIER INTRETINERE SI REPARATII	1.1.1.	132.000,00	117.501,12	14.498,88	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
17	115014	AT REPARATII GOSPODARIE CARBUNE	1.1.1.	67.000,00	57.915,09	9.084,91	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
18	115026	STATIE POMPE ULEI	1.1.1.	14.000,00	12.307,48	1.692,52	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
19	115029	STATIA NR.1 POMPE BAGGER	1.8.12.	164.500,00	138.696,16	25.803,84	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
20	115030	STATIA NR.2 POMPE BAGGER	1.8.12.	106.500,00	89.739,36	16.760,64	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
21	115031	CLADIRE CORP POARTA	1.1.1.	13.000,00	11.420,32	1.579,68	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
22	115038	BLOC 40 GARSONIERE CET, AP.10+AP.35	1.6.1.	10.000,00	8.820,64	1.179,36	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
23	115042	CABINA DE COMANDA	1.1.2.1.	4.618,00	0,00	4.618,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
24	115044	CLADIRE CORP ANEX PRETRATARE	1.1.1.2.	29.000,00	24.248,96	4.751,04	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
25	115045	CLADIRE STATIE PRETRATARE	1.1.1.2.	293.000,00	245.163,20	47.836,80	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
26	115069	RETEA EXTERIOARA APA RECE	1.8.6.	114.349,00	25.261,00	89.088,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011



Nr. crt	Nr. inventar	Denumire	Cod de clasificare	Valoare actualizata	Valoarea ramasa de amortizat	Amortizare totala	Observatii
27	115070	ALEI CAROSABILE 40G	1.3.7.3.	14.000,00	11.152,64	2.847,36	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
28	115071	RETEA TERMOFICARE LEG.MAG.SI BLOC 40G	1.9.2.2.	10.690,00	0,00	10.690,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
29	115072	CANALIZARI APE MENAJERE SI PLUVIALE 40G	1.8.7.	8.849,00	3.795,50	5.053,50	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
30	115074	RACORDURI EXTERIOARE TELEFONIE 200.3S1A	1.3.20.	16.283,00	0,00	16.283,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
31	115076	RACORD TERMIC 208/3S1A	1.9.2.2.	15.595,00	2.303,91	13.291,09	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
32	115077	RETEA TERMICA PRIMAR FE3	1.9.2.2.	8.017,00	1.850,52	6.166,48	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
33	115078	RETEA ALIMENTARE CU APA FE3	1.8.6.	2.679,00	1.410,00	1.269,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
34	115079	CANALIZARI APE MENAJERE SI PLUVIALE FE3	1.8.7.	23.842,00	14.462,00	9.380,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
35	115105	PUNCT TERMIC SI RETEA DISTRIBUTIE MARIN GELEA	1.9.4.	185.757,95	154.153,44	31.604,51	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
36	115109	BLOC FE3 SC.A AP.14	1.6.1.	396.838,00	360.461,00	36.377,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
37	220031	DISPOZITIV DE ACTIONARE VENTILATIE	2.1.17.3.	2.187,00	0,00	2.187,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
38	220032	DISPOZITIV DE ACTIONARE VENTILATIE	2.1.17.3.	2.187,00	0,00	2.187,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
39	220033	DISPOZITIV DE ACTIONARE VENTILATIE	2.1.17.3.	2.187,00	0,00	2.187,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
40	220034	DISPOZITIV DE ACTIONARE VENTILATIE	2.1.17.3.	2.187,00	0,00	2.187,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
41	220042	PLAFORMA DE REACTIVI INCL.CAM.PPE.NAOH	2.1.6.2.1.	190.423,00	0,00	190.423,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
42	225004	TURN DE RACIRE	1.1.12.	350.000,00	229.136,63	120.863,37	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
43	225005	CONDUCTE METAL DE CAP.SI RACIRE APA TH.	1.9.3.	55.646,00	0,00	55.646,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
44	225009	RETEA EXT. ALIM.HIDRANTI SI APA POTABILA	1.8.6.	267.000,00	0,00	267.000,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
45	225011	PISTA EXT. LA DEPOZIT 40*110M	1.3.7.1.	115.405,00	0,00	115.405,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
46	225051	IMPREJMUIRE CET	1.6.3.2.	78.000,00	21.272,67	56.727,33	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
47	225052	ESTACADA PT.COND. EVACUARE ZGURA+CENUSA	1.1.9.	126.000,00	78.000,00	48.000,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
48	225054	TUNEL DEZGHET	1.3.18.	603.000,00	526.428,48	76.571,52	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
49	225073	DEPOZIT EXTERIOR DIN BETON ARMAT	1.5.9.	235.000,00	26.111,13	208.888,87	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
50	225074	CLADIRE STATIE ELECTRICA TUNEL DEZGHET	1.1.3.	92.000,00	81.307,52	10.692,48	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
51	225081	ESTACADA TERMOFICARE	1.1.9.	56.000,00	26.133,44	29.866,56	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
52	225085	RACORD CANALIZARE PLUVIALA	1.8.7.	30.000,00	21.724,29	8.275,71	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
53	225086	RACORD CANALIZARE MENAJARE	1.8.7.	33.000,00	23.896,53	9.103,47	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
54	225095	CANALIZARE SI CABLE TELEFONIE	1.3.21.	252.816,00	0,00	252.816,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
55	225096	REZERVOARE APA INCENDIU NR 1	1.8.11.	13.000,00	11.459,20	1.540,80	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
56	225097	REZERVOARE APA INCENDIU NR 2	1.8.11.	13.000,00	11.459,20	1.540,80	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
57	225098	REZERVOR APA POTABILA	1.8.11.	20.000,00	17.600,00	2.400,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
58	225099	CONDUCTE ROPAFS	1.8.7.	31.000,00	25.723,36	5.276,64	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
59	225101	CANAL DESECARE	1.8.2.	109.614,00	0,00	109.614,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
60	225102	CAI RULARE MACARA PORTAL	1.3.2.1.	5.000,00	4.069,76	930,24	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
61	225112	STATIE POMPE APA BRUTA	1.8.12.	88.410,00	54.987,25	33.422,75	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
62	225113	MASINA DE CURATAT INTER.TEVI RAM4XA-50	2.1.5.8.	26.698,00	0,00	26.698,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
63	225114	DISP.HIDRAULIC DE INSURUBAT-DESURUBAT SQ	2.1.19.	54.602,00	0,00	54.602,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
64	225118	AP. DE PROTECTIE RESPIRATORIE PA94-1800	2.1.25.2.	3.273,00	0,00	3.273,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
65	225119	AP. DE PROTECTIE RESPIRATORIE PA94-1800	2.1.25.2.	3.273,00	0,00	3.273,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
66	225229	ECHIP.SUDURA LHV140 CU PISTOLET+REGULAT.	2.1.5.5.	3.854,00	0,00	3.854,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
67	225230	ECHIP.SUDURA LHV140 CU PISTOLET+REGULAT.	2.1.5.5.	3.854,00	0,00	3.854,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
68	225231	ECHIP.SUDURA LHV140 CU PISTOLET+REGULAT.	2.1.5.5.	3.854,00	0,00	3.854,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
69	225245	GRUP GENERATOR SUDURA MPM 8/300-IC-EL	2.1.5.5.	22.677,00	0,00	22.677,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
70	225247	GRUP GENERATOR SUDURA TIP MPM 8TC-I-EL	2.1.5.5.	22.677,00	0,00	22.677,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
71	225251	TRANSFORMATOR SUDURA TS 200	2.1.16.3.2.	1.580,00	328,00	1.252,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
72	225252	SISTEM SPLIT*LM (AIRWELL)	2.1.17.3.1.	1.680,00	0,00	1.680,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
73	225253	SISTEM SPLIT*LM (AIRWELL)	2.1.17.3.1.	1.680,00	0,00	1.680,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
74	225256	RETROPROIECTOR 1750	2.1.26.1.	1.280,00	0,00	1.280,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
75	225261	APARAT AER CONDITIONAT	2.1.17.3.1.	1.600,00	0,00	1.600,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
76	225262	APARAT AER CONDITIONAT	2.1.17.3.1.	1.600,00	0,00	1.600,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
77	225263	APARAT AER CONDITIONAT	2.1.17.3.1.	1.600,00	0,00	1.600,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
78	225269	ELECTROPOMPE SUMERSIBILE CU CONVERTIZOR	2.1.17.1.1.1.	326.343,00	0,00	326.343,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011
79	225270	ELECTROPOMPA SUMERSIBILA CU CONVERTIZOR	2.1.17.1.1.1.	326.343,00	0,00	326.343,00	Sechestru ANAF PV 3451/22.06.2011



Nr. crt	Nr. inventar	Denumire	Cod de clasificare	Valoare actualizata	Valoarea ramasa de amortizat	Amortizare totala	Observatii
80	225386	CIOCAN DEMOLATOR GSH27 CU DALTA SI SPITZ	2.1.20.4.1.	7.493,55	0,00	7.493,55	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
81	225701	LAPTOP DELL 1501-05	2.2.9.	4.066,39	0,00	4.066,39	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
82	225915	TESTER DE MASURARE A IZOLATIEI 3125	2.2.3.1.	3.285,00	0,00	3.285,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
83	226180	INVERTOR CADDY -220+PLAN MANUAL 0,5T	2.1.5.5.	4.000,00	1.633,41	2.366,59	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
84	226181	INVERTOR CADDY -220+PLAN MANUAL 0,75T	2.1.5.5.	4.000,00	1.633,41	2.366,59	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
85	226182	INVERTOR CADDY -380+PLAN MANUAL 1,5T	2.1.5.5.	6.800,00	2.776,58	4.023,42	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
86	226204	DETECTOR PORTABIL DE GAZE NATURALE GT-44	2.2.5.2.	5.650,99	3.013,95	2.637,04	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
87	226205	GRUP SUDURA ESAB-KHM 190HS	2.1.16.1.2.3	9.531,29	5.083,21	4.448,08	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
88	226206	GRUP SUDURA ESAB-KHM 190HS	2.1.16.1.2.3	9.531,29	5.083,21	4.448,08	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
89	226207	CENTRALA TELEFONICA DIGITALA LDK 100	2.1.22.5.3.	44.910,72	24.118,72	20.792,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
90	226211	GRUP SANITAR SI VESTIARE INCINTA CAI 2X105TH	2.1.24.7.	68.205,89	53.111,93	15.093,96	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
91	226212	STATIE DE TRATARE A APEI	2.1.16.1.1.	133.893,80	112.043,03	21.850,77	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
92	226213	DEBITMETRU ULTRASONIC	2.2.1.1.3.	17.581,44	8.973,86	8.607,58	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
93	226214	DEBITMETRU ULTRASONIC	2.2.1.1.3.	17.581,44	8.973,86	8.607,58	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
94	226215	DEBITMETRU ULTRASONIC	2.2.1.1.3.	17.581,44	8.973,86	8.607,58	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
95	226216	ECHIP.MASURA ET.INC.DN.15 STR.ARCULUI NR.12	2.2.4.2.	1.716,69	894,21	822,48	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
96	226217	ECHIP.MASURA ET.INC.DN.25 STR.GR.BERTHLOT NR.12	2.2.4.2.	2.453,30	1.277,75	1.175,55	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
97	226218	ECHIP.MASURA ET.INC.DN.15 STR.H.BOTEV NR.23	2.2.4.2.	2.477,79	1.290,53	1.187,26	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
98	226219	ECHIP.MASURA ET.INC.DN.15 STR.M.GELEA NR.57	2.2.4.2.	1.800,42	937,75	862,67	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
99	226220	ECHIP.MASURA ET.INC.DN.15 STR.N.TITULESCU NR.15A	2.2.4.2.	2.477,79	1.290,53	1.187,26	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
100	226221	ECHIP.MASURA ET.INC.DN.15 STR.SLOBOZIEI NR.60A	2.2.4.2.	1.716,69	894,21	822,48	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
101	226222	ECHIP.MASURA ET.INC.DN.15 STR.CETATUIA NR.2	2.2.4.2.	1.716,69	894,21	822,48	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
102	226223	ECHIP.MASURA ET.INC.DN.15 STR.UZUNU NR.44A	2.2.4.2.	1.716,69	894,21	822,48	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
103	226224	ECHIP.MASURA ET.INC.DN.25 STR.DECEBAL NR.2C	2.2.4.2.	2.453,30	1.277,75	1.175,55	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
104	226225	ECHIP.MASURA ET.INC.DN.15 STR.T.VIANU NR.19	2.2.4.2.	1.800,42	937,75	862,67	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
105	226226	ECHIP.MASURA ET.INC.DN.15 STR.T.VIANU NR.25	2.2.4.2.	1.800,42	937,75	862,67	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
106	226227	ECHIP.MASURA ET.INC.DN.15 STR.M.GELEA NR.2	2.2.4.2.	1.716,69	894,21	822,48	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
107	226228	ECHIP.MASURA ET.INC.DN.20 STR.M.GELEA NR.16	2.2.4.2.	2.693,02	1.402,72	1.290,30	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
108	226229	ECHIP.MASURA ET.INC.DN.25 STR.M.GELEA NR.35	2.2.4.2.	2.273,59	1.184,25	1.089,34	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
109	226230	ECHIP.MASURA ET.INC.DN.20 STR.ION IGNAT NR.27	2.2.4.2.	2.693,02	1.402,72	1.290,30	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
110	226231	ECHIP.MASURA ET.INC.DN.25 STR.ION IGNAT NR.29	2.2.4.2.	2.693,02	1.402,72	1.290,30	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
111	226232	ECHIP.MASURA ET.INC.DN.20 STR.ALEXANDREI NR.20	2.2.4.2.	2.693,02	1.402,72	1.290,30	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
112	226233	CONTOR E.T. DN 20-PT 14- CRUCEA ROSIE	2.2.4.2.	1.683,00	894,15	788,85	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
113	226234	CONTOR E.T. DN 25-PT 12- GARAJ POLITIE STR.POMPIERI	2.2.4.2.	1.878,32	997,81	880,51	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
114	226235	CONTOR E.T.DN 40 ARHIVELE POLITIE - BD.CFR	2.2.4.2.	2.284,36	1.213,54	1.070,82	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
115	226236	CONTOR E.T.DN 40 POLITIA JUD. STR.CALUGARENI	2.2.4.2.	2.284,36	1.213,54	1.070,82	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
116	226237	CONTOR E.T.DN 40 POLITIA MUNICIPII PT16	2.2.4.2.	2.284,36	1.213,54	1.070,82	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
117	226238	CONTOR E.T.DN 40 SEDIU GARA GIURGIU ORAS	2.2.4.2.	2.284,36	1.213,54	1.070,82	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
118	226239	CONTOR E.T.DN 40 SEDIU ENEL STR.FRUMOASEI	2.2.4.2.	2.284,36	1.213,54	1.070,82	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
119	226240	CONTOR E.T.DN 50 SEDIU GARA GIURGIU SUD-PT CAMEI	2.2.4.2.	2.700,69	1.434,84	1.265,85	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
120	226241	CONTOR E.T.DN 50 COLEGIUL ION MAIORESCU	2.2.4.2.	2.700,69	1.434,84	1.265,85	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
121	226242	CONTOR E.T.DN 65 SEDIU DGPF GIURGIU-PT18	2.2.4.2.	3.260,93	1.732,28	1.528,65	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
122	226243	CONTOR E.T.DN 65 SEDIU GARA GIURGIU NORD+DAS	2.2.4.2.	3.260,93	1.732,28	1.528,65	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
123	226244	CONTOR E.T.DN 80 LICEUL DE MARINA	2.2.4.2.	3.711,52	1.971,82	1.739,70	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
124	226246	CONSOLA MULTITERM KAMSTRUMP	2.2.4.3.	3.428,34	1.964,23	1.464,11	Sechestrul ANAF
125	226247	CONSOLA MULTITERM KAMSTRUMP	2.2.4.3.	3.428,34	1.964,23	1.464,11	Sechestrul ANAF
126	226248	GENERATOR ELECTRIC	2.1.16.1.2.1	9.998,00	7.637,38	2.360,62	Sechestrul ANAF
127	335165	REZERVOARE ULEI 700	2.1.17.4.	271.395,00	0,00	271.395,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
128	335166	REZERVOARE ULEI40 MC NR.4	2.1.17.4.	9.998,00	0,00	9.998,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
129	335167	REZERVOARE ULEI40 MC NR.5	2.1.17.4.	9.998,00	0,00	9.998,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
130	335168	REZERVOARE ULEI40 MC NR.6	2.1.17.4.	9.998,00	0,00	9.998,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
131	335185	INST. CAMERA DE COMANDA	2.1.16.5.	57.116,00	0,00	57.116,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
132	335418	TABLOU DISTRIBUTOR BAGGER ST.1	2.1.16.5.	28.154,00	0,00	28.154,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011



Nr. crt	Nr. inventar	Denumire	Cod de clasificare	Valoare actualizata	Valoarea ramasa de amortizat	Amortizare totala	Observatii
133	335427	TABLOU 0.4KV INCENDIU	2.1.16.5.	484,00	0,00	484,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
134	336182	CONVERTIZOR CS 315 A /3000 R/M	2.1.5.5.	2.995,00	0,00	2.995,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
135	336186	COMPRESOR 120 L	2.1.16.4.2.	375,00	0,00	375,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
136	336198	CENTRALA TELEFONICA DIGITALA ALCATEL4200	2.1.22.5.3.	47.000,00	0,00	47.000,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
137	336232	STATIE DE LUCRU CELERON 2 GHZ	2.2.9.	2.807,00	0,00	2.807,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
138	336240	SISTEM DE ALARMA ANTI-FRACIE SI SUP. VIDEO CASIERIE PT13	3.3.5.	30.596,67	21.460,03	9.136,64	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
139	336241	SISTEM DE ALARMA ANTI-FRACIE SI SUP. VIDEO CASIERIE PT63	3.3.5.	28.806,86	20.204,71	8.602,15	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
140	445303	STRUNG UNIV. SNDA800	2.1.5.2.	300.435,00	0,00	300.435,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
141	445330	FOARFECA DE DEBITAT TABLA FDT825	2.1.5.1.	17.780,00	0,00	17.780,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
142	448332	AUTOTUN DE STINS INCENDII	2.1.24.3.	28.484,00	0,00	28.484,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
143	448507	STRUNG CARUSEL SC14	2.1.5.2.	87.500,00	0,00	87.500,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
144	448557	INST.DECOLM.COND.SI CANALE-CISTERNA URINA	2.1.24.2.	53.968,00	0,00	53.968,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
145	448729	CENTRALA HILOM 120+ANEXE	2.1.22.5.2.	1.649,00	0,00	1.649,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
146	448776	DETECTOR PORTABIL	2.2.3.1.	8.222,00	0,00	8.222,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
147	448789	PICAMER GSH 10 C	2.1.20.4.1.	1.844,00	0,00	1.844,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
148	555303	CAMERA COMANDA TERMICA	2.2.8.	204.179,00	0,00	204.179,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
149	555320	INST. TEHN. PT. COMANDA SI REGLARE CCT1	2.2.8.	645.418,00	0,00	645.418,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
150	557643	TRUSA MONITORIZARE VIBRATII TIP 9612	2.2.2.2.1.	32.244,00	0,00	32.244,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
151	665103	MACARA PORTAL 32T	2.3.6.2.	39.354,00	0,00	39.354,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
152	668065	ELECTROPALAN SIDERURGIC I	2.3.6.1.	15.327,00	0,00	15.327,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
153	668219	MACARA MT 125	2.3.6.2.	160.320,00	0,00	160.320,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
154	668322	NACELA	2.3.6.1.	34.926,00	0,00	34.926,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
155	668357	COPIATOR CANON NP 6317	3.2.1.	3.790,00	0,00	3.790,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
156	668360	COPIATOR MITA	3.2.1.	1.000,00	0,00	1.000,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
157	668361	CASA DE BANI B 1040-3-0 SERIA 1124	3.3.2.	1.820,00	1.541,92	278,08	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
158	668362	CASA DE BANI B 1040-3-0 SERIA 1125	3.3.2.	1.820,00	1.541,92	278,08	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
159	781003	COPIATOR MITA DC 1560	3.2.1.	3.414,00	0,00	3.414,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
160	781004	TELEFON DIGITAL ALCATEL 4034 (7 BUC)	2.1.22.6.2.	6.279,00	0,00	6.279,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
161	781005	TELEFON DIGITAL ALCATEL 4012 (17 BUC)	2.1.22.6.2.	10.685,00	0,00	10.685,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
162	781006	TELEFON DIGITAL ALCATEL 4011 (15 BUC)	2.1.22.6.2.	7.466,00	0,00	7.466,00	Sechestrul ANAF PV 3451/22.06.2011
		<b>GARANTII ANAF</b>		<b>9.938.151,84</b>	<b>3.741.230,69</b>	<b>6.196.921,15</b>	

ADMINISTRATOR SPECIAL

HORIA CONSTANTIN BEJAN





## PROGRAMI DE PLATĂ

Masa credala	Creanță conform tabel definitiv	Anul I				Anul II				Anul III				Diferență de plată în afara planului	Distribuit prin plan
		T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4		
Creante garantate	251.733.417	0	0	891.906	1.074.247	T1	3.204.853	3.204.853	3.346.032	1.245.603	1.245.603	1.245.603	1.245.910	233.225.035	18.508.382
ADMINISTRATIA NATIONALA A REZERVELOR DE STAT SI PROBLEME SPECIALE - UNITATEA TERITORIALA 515 BUCURESTI ANPSP - UT 515 BUCURESTI	25.064.060	0	0	200.000	235.700	500.000	550.000	550.000	414.277	185.000	185.000	185.000	187.467	21.871.616	3.192.444
ADMINISTRATIA JUDETEANA A FINANTELOR PUBLICE GIURGIU	153.073.397	0	0	500.000	607.360	650.000	2.000.000	2.000.000	2.178.034	759.800	759.800	759.800	760.059	142.098.544	10.974.853
ADMINISTRATIA JUDETEANA A FINANTELOR PUBLICE GIURGIU	36.230.457	0	0	66.906	100.000	250.000	250.000	250.000	348.868	125.803	125.803	125.803	125.803	34.461.471	1.768.986
SC CARBO ONE LIMITED fosta ALINOS ENTERPRISE LIMITED (CARBO ONE) cu sediul aies la Voicau & Filipescu SCA*	37.365.503	0	0	125.000	131.187	403.772	404.853	404.853	404.853	175.000	175.000	175.000	172.581	34.793.404	2.572.099
Creante salariale	856.484				856.484									0	856.484





Masa credala	Creanță conform tabel definitiv	Anul I				Anul II				Anul III				Diferență de plată în afara planului	Distribuit prin plan		
		T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4				
SC DANFOSS SRL cu sediul procesual ales la Cabinet Avocat Ionel Vacarescu	5.940,80	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00	
COMPANIA NATIONALA PENTRU CONTROLUL CAZANELOR, INSTALATIILOR DE RIDICAT SI RECIPIENTELOR SUB PRESIUNE S.A.C.N.C.I.R. SA cu sediul procesual ales la Cabinet Avocat Cosmin Theohari	4.163,15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00	
SC GLOBAL ENERGY PRODUCTION SA	703.516,30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00	
SC GENERAL FLUID SOLUTION S.A	24.064,96	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00	
SC ENEL ENERGIE MUNTENIA SA	3.624.628,62	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00	
S.C. ENECO CONSULTING SRL	12.859,45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00	
TOTAL CREANTE	271.806.040,34															0,00	
																233.225.035	19.364.866

Nota: Soldul creantei CARBO ONE LIMITED a fost diminuat cu suma de 266.383lei, suma distribuita de catre ANAF conform proceselor verbale privind distribuirea sau eliberarea sumelor rezultate din executari silit.

ADMINISTRATOR SPECIAL  
HORIA CONSTANTIN

