

CATRE,

Tribunalul Bacau

Referitor dosar nr.3803/110/2017

Termen:21.06.2018

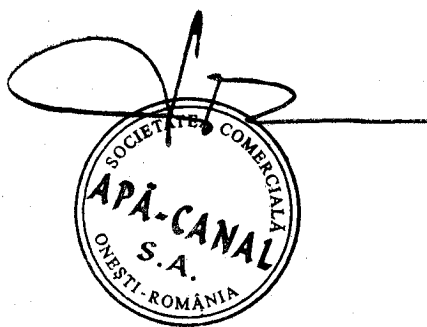
Spre stiinta: Sierra Quadrant SPRL

Subsemnatul , Ovidiu Budeanu , in calitate de administrator special la SC Apa-Canal SA Onesti, cu sediul in mun.Onesti, str.G.Bacovia, nr.24, jud.Bacau, depun alaturat planul de reorganizare al soxietatii Apa-Canal SA , intocmit pentru 24 luni de la data confirmarii de catre judecatorul sindic.

Cu consideratie,

Administrator special SC Apa-Canal SA

Ovidiu BUDEANU



PLAN DE REORGANIZARE

S.C. APĂ CANAL S.A.

TRIBUNALUL BACĂU DOSAR 3803/110/2017

3803 / 110 / 2017

ADMINISTRATOR SPECIAL

BUDEANU OVIDIU

CAP. I CONSIDERENTE GENERALE

1.1. Baza legală

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului plan de reorganizare este Legea 85/2014 privind procedura insolvenței. În baza prevederilor legale menționate se oferă posibilitatea debitorului în insolvență să-și continue activitatea economică, reorganizându-și activitatea pe baza unui plan de reorganizare; mai mult, legea insolvenței consacră explicit principiul preeminenței reorganizării judiciare a debitorului față de procedura falimentului.

În conformitate cu prevederile art. 133 (1): „ *planul de reorganizare va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului și va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică...*”.

1.2. Autorul planului

Planul de reorganizare al S.C. APĂ CANAL SA a fost întocmit și depus de către administratorul special al societății debitoare, conform prevederilor art.132 alin.(1) lit.a) coroborate cu prevederile art.67 alin.(1) lit.(g) din Legea insolvenței. Administratorul special are și calitatea de acționar majoritar – indirect, și cunoaște cel mai bine realitățile existente atât în mediul intern cât și în mediul extern al acesteia, având conturată o imagine fidelă asupra situației actuale și asupra obiectivelor de urmărit în perspectiva reorganizării, interesul său fiind direct în salvarea afacerii în care a investit.

1.3. Scopul și durata planului

Scopul principal al planului de reorganizare propus este în concordanță cu scopul principal prevăzut în cuprinsul Legii 85/2014, art.2 și anume *acoperirea pasivului debitorului în insolvență*, în contextul asigurării unui nivel al recuperării creanțelor pentru creditorii societății superior celui de care aceștia ar avea parte în cadrul unei ipotetice proceduri de faliment.

Principala modalitate de realizare a acestui scop, în concepția modernă a legii, este reorganizarea societății debitoare și menținerea activității economice a acesteia, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta. În acest mod este relevată funcția economică a procedurii instituite de Legea 85/2014, respectiv necesitatea salvării societății aflate în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică. Alternativa, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a activității debitoare, este procedura falimentului cu efectul binecunoscut al lichidării averii debitoare și radierii acesteia din registrul comerțului și circuitul economic.

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului plan de reorganizare este Legea 85/2014 privind procedura insolvenței. Conținutul prezentului plan atinge cerințele Secțiunii 6 din Legea 85/2014. Conform articolului 139, pct.2 din Legea 85/2014 planul urmărește tratamentul corect și echitabil pentru toate categoriile de creditori, respectând următoarele condiții:

- a) nici una dintre categoriile care resping planul și nici o creanță care respinge planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;
- b) nici o categorie sau nici o creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult

decât valoarea totală a creanței sale;

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

Reorganizarea prin continuarea activității debitorului presupune efectuarea unor modificări structurale în activitatea curentă a societății aflate în dificultate, pe baza unei strategii noi, conforme cu resursele existente și cu cele care urmează a fi atrase, menite să facă activitatea de bază a societății profitabilă.

Actorii principali în vederea derulării procedurii de reorganizare îl reprezintă creditorii debitoarei și alți parteneri de afaceri ai acesteia al căror sprijin este fundamental pentru adaptarea APĂ CANAL la rigurile competitivității economice și redresarea acesteia. Astfel, numai prin susținerea financiară a debitoarei în vederea derulării procedurii de reorganizare, pasivul societății va fi acoperit, iar societatea va reveni în circuitul economic.

Totodată, planul de reorganizare presupune protejarea intereselor creditorilor, cărora le acordă singura oportunitate de a-și recupera integral creanțele, deoarece în eventualitatea intrării debitoarei în faliment, lichidarea averii acesteia nu ar fi suficientă pentru acoperirea pasivului societății, având în vedere cuantumul creanțelor înscrise în Tabelul Definitiv.

În ceea ce privește măsurile de reorganizare a activității debitoare, cuprinse în prezentul plan, **acestea depind de soluționarea dosarului 3193/2/2015 (cu termen de judecată la data de 18.05.2018)** în care este implicată societatea, dosar fundamentat pe faptul că APĂ CANAL S.A. este un operator economic privatizat de statul român, iar conform Legii 241/2006 (lege specială privind distribuția de apă și canalizare) și a Ordinului președintelui ANRSC nr.65/2007 (art.3, alin.2) societatea APĂ CANAL S.A. Onești este un operator economic care poate să funcționeze legal fără contract de delegare a gestiunii, iar prețul trebuie aprobat doar de ANRSC. În cazul în care Înalta Curte de Casație și Justiție București dă câștig de cauză societății, atunci APĂ CANAL S.A. se poate reorganiza și continua activitatea, se va clarifica calitatea societății de operator economic care nu trebuie să aibă contract de delegare a gestiunii, va avea prețuri concurențiale și reglementate, se vor regla anumite sume trecute în tabel prin revizuire, iar cel mai important lucru este că acționarul majoritar va face infuzie de capital social cu întreaga sumă pentru acoperirea masei credale.

În favoarea reorganizării judiciare a entității economice pledează argumentele de ordin teoretic decurgând dintr-o analiză comparativă a procedurii falimentului și celei a reorganizării:

- spre deosebire de procedura de faliment, reorganizarea unui contribuabil presupune păstrarea în ființă a acestuia. La finalul procedurii, debitoarea își continuă activitatea în condiții normale de existență, cu masa pasivă acoperită în cadrul procedurii conform unui program de plăți aprobat de creditorii acesteia – ca o societate normală, viabilă în contextul pieței.

- deschiderea procedurii insolvenței unei societăți conduce la o situație duală în ceea ce privește relația debitor-creditori; pe de o parte procedura situează debitoarea și creditorii pe poziții contradictorii, debitoarea urmărind menținerea ei în viața comercială, în timp ce creditorii doresc recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitoarei, uneori cu orice preț – inclusiv acela al radierii debitoarei. Pe de altă parte, debitoarea și creditorii pot urmări același scop și anume plata datoriilor și menținerea partenerului în circuitul economic.

- dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării debitorului, a cărui avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării cele două deziderate converg, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării averii acesteia și a lichidităților suplimentare generate, realizându-și în acest fel creanțele.

Durata de implementare a planului de reorganizare este de **doi ani** de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic¹, ceea ce respectă prevederile art. 133 alin. 3 din Legea nr. 85/2014.

În situația în care nu se vor găsi condiții optime pentru buna desfășurare a reorganizării, în condițiile legii, se va analiza oportunitatea prelungirii planului cu încă 12 luni.

Pe durata de implementare a planului de reorganizare, activitatea societății debitoare va fi condusă de către administratorul special al debitoarei, sub supravegherea administratorului judiciar, păstrându-se dreptul de administrare al societății.

NOTĂ: deschiderea procedurii de insolvență a debitoarei APĂ CANAL S.A. s-a produs la solicitarea proprie a debitoarei conform art.58 din Legea 85/2014, prin Încheierea de Ședință din 21.09.2017 pronunțată în Dosarul 3808/110/2017 pronunțată de Tribunalul Bacău.

CAP. II PREZENTAREA APĂ CANAL

2.1. Date generale

S.C. APĂ CANAL S.A. are sediul social în Onesti, str.G.Bacovia nr.24, jud. Bacău, avand CUI RO14202590, fiind înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bacău sub nr. J04/625/2001.

Societatea se află în prezent sub incidența Legii nr. 85/2014, conform Încheierii de ședință pronunțată la data de 21.09.2017, în Dosarul nr. 3803/110/2017 aflat pe rolul Tribunalului Bacău.

2.2 Obiectul de activitate

Domeniul principal de activitate este „captarea, tratarea și distribuția apei”, căruia îi corespunde grupa CAEN 3600.

2.3. Asociați. Capitalul social

▪ **MĂGURA VERDE SRL**, Bacău, str.Ștefan cel Mare, nr.28, jud.Bacău, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr.J04/191/2006, CUI 18360770 - cota de participare la profit/pierderi de **82,79%**;

▪ **ASSET INVEST SA**, Bacău, str.Pictor Aman, nr.94C, județul Bacău, înmatriculata la Registrul Comerțului sub nr.J04/928/2013, CUI 32267040 - cota de participare la profit/pierderi de **6,72%**;

¹ Pentru că nu se poate anticipa data confirmării planului de reorganizare în toate previziunile financiare ale planului s-a utilizat numărul lunii de reorganizare (de la 0 la 24) în loc de numele acesteia.

- **Lista de Actionari Persoane Fizice** - cota de participare la profit/pierderi de **9,29%**;
- **DRUG ION**, domiciliat în municipiul Onești, Calea Mărăsești, nr.79A, jud.Bacău - cota de participare la profit/pierderi de **1,2%**.

2.4. Scurt istoric

APĂ CANAL S.A. a fost înființată în anul 2001 prin divizare parțială, în baza Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ONEDIL S.A. nr.10/25.05.2001.

Conform Proiectului de divizare a societății Onedil SA aprobat prin Hotărârea nr. 11/25.05.2001 acționarii au hotărât transmiterea către APA CANAL S.A. a următoarelor activități:

- captarea, tratarea, transportul și distribuția apei potabile în Municipiul Onesti si Comuna Cașin.
- Colectarea, transportul, epurarea și evacuarea apelor menajere și nemenajere.

La data înființării Apa Canal SA a preluat de la Onedil SA bunuri pe care aceasta le avea în patrimoniul său (în proprietate și în administrare) utilizate în activitatea de gospodărire a resurselor de apă, captare, tratare și distribuția apei.

Un aspect important în evoluția juridică și economică a societății îl constituie modul de înființare al societății mama, respectiv Onedil SA și privatizarea acesteia.

⇒ Onedil SA a fost înființată prin Hotărârea nr. 5/24.02.1995 emisă de Consiliul Județean Bacău prin reorganizarea RAGCL Onești, în conformitate cu prevederile Legii 15/1990 și OG 69/1994.

⇒ RAGCL Onești s-a înființat la rândul său prin Decizia nr. 34/23.01.1991 emisă de Prefectura Județului Bacău prin care s-a decis reorganizarea Întreprinderii Județene de gospodărie comunală și locative Bacău în regii autonome, înființându-se la 01.02.1991, astfel, alături de altele RAGCL Onești. RAGCL Onești a funcționat pe baza de gestiune economică și autonomie financiară și avea următorul obiect de activitate:

- Captarea și distribuția apei potabile, inclusiv în mediul rural.
- Colectarea și epurarea apelor uzate menajere și industriale, inclusiv în mediul rural.
- Colectarea, transportul și depozitarea rezidurilor menajere și industriale.
- Salubritatea străzilor.
- Producerea și distribuția energiei termice.
- Administrarea și întreținerea fondului locativ proprietate de stat, inclusiv în mediul rural.
- Sere, pepiniere, spații verzi.
- Prestări în construcții și alte asemenea.
- Prestări de servicii de gospodărie comunală, precum vidanjare, coserit, dezinsecții, deratizări, întreținerea curățeniei în spațiile comune la blocuri, întreținere cimitire, stropit pomi și altele.
- Vânzarea locuințelor din fondul locativ existent.
- Construcții de locuințe proprietate de stat și personală și altele.

Potrivit art. 4 din regulamentul de funcționare, RAGCL Onesti era proprietara bunurilor din patrimoniul său, putând să se folosească și să dispună de ele în mod autonom.

Patrimoniul RAGCL Onești a fost preluat de Onedil SA pe baza bilanțului de la data de 31.12.1994 conform căruia capitalul social al RAGCL Onești era format din capital social public și capital social privat. Prin Actul de transmitere a 30% din capitalul social al societăților comerciale nr. 4252/05.06.1995, Statul Român în calitate de acționar al Onedil SA a transferat 30% din capitalul social către Agenția Națională pentru Privatizare conform art. 23 din Legea 15/1990.

Prin Actul de transmitere a 70% din capitalul social al societăților comerciale nr. 4253/05.06.1995, Statul Român în calitate de acționar al Onedil SA a transferat 70% din capitalul social către Fondul Proprietății de Stat conform art. 28 din Legea 58/1991.

La data de 28.10.1999 între FPS în calitate de vânzător și societatea P.A.S. S.A., în calitate de cumpărător, s-a încheiat contractul de vânzare-cumpărare acțiuni nr. BC/42 având ca obiect transmiterea unui număr de 65.234 acțiuni cu o valoare nominală de 25.000 lei fiecare, reprezentând 70% din valoarea capitalului social subscris al Onedil SA. Contractul de privatizare menționează în cuprinsul său faptul ca Onedil SA deține în proprietate sistemele de canalizare și alimentare cu apă a Municipiului Onești.

Practic, Onedil SA și ulterior Apa Canal SA sunt singurele societăți cu obiect de activitate „furnizare apă potabilă și servicii canalizare” privatizate în România.

Ulterior privatizării, legislația în domeniul administrației publice locale și în sistemul de gospodărire a apei a fost modificată, astfel încât cadrul legislativ creat nu a vizat situația particulară a societății privatizate care prestează în Onești un serviciu de interes public local.

Conform legislației actuale autoritatea locală are obligația asigurării și furnizării către populație a serviciilor publice locale (inclusiv apă potabilă și servicii canalizare), serviciul public fiind asigurat prin delegare de gestiune realizată prin încredințare directă sau licitație publică.

Prin Sentința civilă nr. 75/2016 și 27.01.2016 Tribunalul Bacău constată la cererea Municipiului Onești, reclamant în Dosarul nr. 5190/110/2013 faptul ca pârâta APĂ CANAL SA Onești prestează fără contract de delegare a gestiunii, serviciul public de alimentare cu apă și canalizare în mun. Onești și fără licență ANRSC serviciul public de apă și canalizare din mun. Onești.

2.5. Principalele cauze care au dus la insolvență

În urma analizei făcute pe baza situațiilor financiare, a bilanțurilor de verificare, coroborate cu discuțiile purtate cu reprezentanții Debitoarei, au fost identificate o serie de cauze care au condus la situația actuală. Dintre **cauzele** care au fost un impact negativ major asupra activității APA CANAL S.A. cea mai importantă este fără îndoială **lipsa avizului pentru prețul de furnizare eliberat de ANRSC și situația litigioasă existentă între societate și autoritatea locală cu privire la instalațiile de apă și canalizare pe care fiecare parte le pretinde în proprietate, lipsa unei delegări a activității sau acordul Municipiului Onești cu privire la acoperirea lacunei legislative în ceea ce privește activitatea societății Apă Canal SA.**

Această situație faptică nefavorabilă se reflectă în analizele economice prezentate în raport și au fost amplificate și de alte cauze care au favorizat evoluția nefavorabilă din ultima perioadă. Printre acestea amintim:

➤ creșterea prețului de achiziție a materiei prime – apa potabilă, aspect necorelat cu propriile prețuri de facturare către populație;

➤ dificultăți întâmpinate în privința recuperării unor debite restante, dar și întârzierile înregistrate până la momentul încasării acestor creanțe. Nesincronizarea ritmului încasărilor de fonduri cu ritmul plăților imperative legate de lichidarea datoriilor ajunse la scadență, încasarea cu întârziere a creanțelor a determinat apariția unor dificultăți de trezorerie așa cum rezultă din valorile nesatisfăcătoare ale ratei de lichiditate curentă și imediată;

➤ rentabilitatea de exploatare redusă – rezultatul din exploatare a scăzut în mod continuu, generând în final pierderi care au accentuat vulnerabilitatea financiară a societății.

2.6. Starea actuală a societății

2.6.1. Administrarea societății

În perioada reorganizării conducerea societății va fi asigurată de către administratorul special, dreptul de administrare fiind pastrat încă de la deschiderea procedurii. Administratorul special desemnat de către societate este dl. BUDEANU OVIDIU.

Administratorul judiciar este numit practicianul în insolvență SIERRA QUADRANT SPRL Bacău; acesta, conform art. 141 alin.1 din Legea 85/2014, va exercita atribuția de supraveghere a activității debitoarei și de verificare a modului de respectare a obligațiilor asumate prin plan.

2.6.2. Starea actuală a societății

De la înființare APĂ CANAL S.A. a desfășurat activități de ■ distribuție și transport apă potabilă în Mun. Onești, jud. Bacău și zonele limitrofe și ■ canalizare, epurare ape reziduale. Fiind o activitate în interes public, este supusă unor reglementări speciale prevăzute de Legea 51/2006 privind serviciile comunitare a utilităților publice.

În Mun. Onești, serviciul public de distribuție apă potabilă și canalizare a fost asigurat de-a lungul timpului prin societatea privatizată la data de 28.10.1999 Onedil SA și ulterior de către Apă Canal SA.

Un aspect important al situației existente îl constituie faptul că privatizarea societății Onedil SA care asigură serviciile publice în Mun. Onești s-a realizat anterior apariției Legii 51/2006 și că această lege nu reglementează situația juridică, unică în țară, a acestui prestator de servicii, în ceea ce privește vânzarea de către Statul Roman a pachetului de acțiuni la o societate care desfășoară activitate de interes public local și obligația autorității locale de a asigura furnizarea serviciului public, reglementare a prețului cu avizul prealabil al ANRSC și obligația delegării gestiunii acestui serviciu.

De la data înființării societății, tarifele/prețurile de facturare pentru distribuția apei potabile și canalizare ape reziduale în Municipiul Onești au fost avizate de Oficiul Concurenței/ Autoritatea Națională de Reglementare pentru Servicii Comunitare de Utilități Publice – ANRSC și apoi aprobate de Consiliul Local Onești.

Din hotărârile judecătorești analizate până în prezent rezultă că ultimul preț de facturare către populație / consumatori aprobat de autoritatea locală este cel acordat prin HCL Onești nr. 62/09.09.2011 și avizat de ANRSC prin avizul nr. 1027704 /10.08.2011.

În luna octombrie 2013 APĂ CANAL S.A. a depus la ANRSC documentația nr. 1277/21.10.2013 prin care solicita avizul privind modificarea tarifelor la distribuția apei potabile și la serviciile de canalizare-epurare a apelor reziduale în Mun. Onești. Prin adresa nr. 116461/1321/31.10.2013 ANRSC comunică faptul ca „societatea Apă Canal SA Onești nu se încadrează nici în categoria de operator, nici în categoria de operator economic al serviciului de apă și canalizare” și din acest motiv solicitarea de aprobare a modificării tarifului la distribuția apei potabile și la serviciile de canalizare-epurare a apelor reziduale nu poate fi soluționată.

La data de 02.09.2014 APĂ CANAL S.A. a formulat o noua solicitare, fundamentând economic și tehnic necesitatea actualizării prețului de facturare. ANRSC nu a formulat un răspuns favorabil către APĂ CANAL S.A. ceea ce a condus la o situație tensionată și litigioasă, societatea nemaiputând să asigure desfășurarea unei activități profitabile, costurile aferente activității de distribuție și transport apă potabila și canalizare fiind superioare, utimului preț de facturare către populație avizat de ANRSC (10.08.2011).

În aceste sens trebuie avută în vedere Decizia Consiliului Județean Bacău nr. 6/23.01.2014 privind majorarea prețului de furnizare a apei potabile de către CRAB S.A.

În lipsa unui refuz expres APĂ CANAL S.A. a acționat în judecată ANRSC în scopul obligării la emiterea unui aviz privind prețul de facturare. Acțiunea formează obiectul Dosarului nr. 3193/2/2015 aflat pe rolul ICCJ în faza de recurs.

Pe fondul acestor neînțelegeri cu ANRSC, începând cu 01.04.2014 prețul practicat de APĂ CANAL S.A. la facturarea apei potabile a fost determinat având în vedere tariful de distribuție al apei potabile aprobat în hotărârile AGEA la care se adaugă prețul apei furnizate de CRAB S.A. În mod identic, tariful serviciilor de canalizare-epurare ape reziduale în mun. Onești sunt aprobate prin hotărârile AGEA.

Din declarațiile conducerii statutare, hotărârile AGEA au avut ca fundament prevederile art. 2 din Ordinul 65/28.02.2007 privind aprobarea metodologiei de stabilire, ajustare sau modificare a prețurilor/tarifelor pentru serviciile publice de alimentare cu apă și canalizare potrivit cărora: „prețurile și tarifele trebuie să asigure viabilitatea economică a operatorilor prestatori ai serviciilor publice de alimentare cu apă și de canalizare, interesele utilizatorilor, inclusiv în ceea ce privește suportabilitatea acestora, precum și protecția mediului privind conservarea resurselor de apă”.

Această modalitate de stabilire individuală a prețului de facturare către populație a fost sancționată repetat atât de autoritățile implicate (ANRSC, Mun. Onești) cât și de instanțele de judecată. Astfel, APĂ CANAL S.A. a fost sancționată contravențional de Mun. Onești prin următoarele procese verbale de stabilire și sancționare a contravenției:

- ⇒ Nr. 0000490/04.04.2016 – amenda 50.000 lei
- ⇒ Nr. 0000493/14.07.2016 – amenda 50.000 lei
- ⇒ Nr. 0000494/15.07.2016 – amenda 50.000 lei
- ⇒ Nr. 0000495/09.08.2016 – amenda 50.000 lei
- ⇒ Nr. 0000496/09.08.2016 – amenda 50.000 lei
- ⇒ Nr. 0000497/02.11.2016 – amenda 50.000 lei

⇒ Nr. 0000498/02.11.2016 – amenda 50.000 lei

Prin Sentința civilă nr. 179/15.03.2017 pronunțată în Dosarul nr. 134/32/2015 de Tribunalul Bacău, APĂ CANAL S.A. a fost obligată să respecte prețul de furnizare a apei potabile conform aviz ANRSC 4027704/10.08.2011 și aprobat prin HCL Onești nr. 62/2011 și să restituie unor asociații de proprietari reclamante sume reprezentând diferența de preț în livrarea apei potabile.

Prețul crescut la furnizarea de apă potabilă perceput de CRAB a condus la acumularea de datorii crescute față de acest furnizor, care a inițiat prin BEJ Necula Sorica executarea silită a societății APĂ CANAL SA, ceea ce a condus la poprirea conturilor societății și a terților debitori fapt ce pune societatea în imposibilitatea de a achita salariile angajaților și de a continua activitatea.

Pe fondul înregistrării unei activități în pierdere și a amenzilor succesive primite de la autoritatea locală, la data de 21.12.2016 societatea APĂ CANAL S.A. a încetat activitatea de furnizare a apei potabile și a serviciilor de canalizare – epurare în Mun. Onești, după ce în prealabil (90 zile) a anunțat Municipiul Onești în vederea asigurării continuității furnizării serviciului public.

Conform HCL 169/2016 și HCL 77/2017 Municipiul Onești a asigurat continuitatea serviciului de furnizare apă potabilă și servicii canalizare ape reziduale prin:

- încredințarea serviciului în gestiune directă prin atribuire directă către societatea Domeniul Public și Privat Onești SA înființată de autoritatea locală, ca modalitate temporară de gestiune a serviciului public, până la finalizarea demersurilor de delegare a gestiunii către operatorul regional prin ADIB (în perioada 16.12.2016 – 18.04.2017);
- Raja SA Constanța prin delegare de gestiune prin atribuire directă începând cu data de 18.04.2017.

Pentru preluarea și desfășurarea acestei activități Municipiul Onești a încheiat mai multe protocoale de preluare bunuri, inclusiv pentru bunuri aparținând APĂ CANAL S.A.

2.6.3. Pasivul societatii

În urma depunerii cererilor de înscriere la masa credală la dosarul cauzei administratorul judiciar a procedat la verificarea declarațiilor de creanțe formulate împotriva societății debitoare. Ca și consecință a acestui demers a fost întocmit tabelul preliminar de creanțe, cuprinzând creanțele declarate împotriva societății debitoare, astfel cum acestea au fost admise de către administratorul judiciar.

Ca urmare a soluționării contestațiilor formulate împotriva Tabelului preliminar al creanțelor, a fost afișat și depus la dosarul cauzei Tabelul definitiv la data de 02.03.2018.

Cuantumul pasivului defalcat pe categoriile de creanțe prevazute de art.161 din Legea 85/2014 înscrise în tabelul definitiv de creanțe este:

1	CREANTE GARANTATE	215.273,00
3	CREANTE BUGETARE	1.601.012,00
4	CREANTE CHIROGRAFARE	4.264.961,32
TOTAL		6.081.246,32

CAP. III ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO - FINANCIARE

Analiza rezultatelor economico-financiare ale societății are o importanță deosebită întrucât prezintă situația financiară reală a societății ca o consecință a gestionării patrimoniului său. Studiul cuprinde analiza financiară în dinamică a calculelor periodice de sinteză (bilanț, cont de profit și pierderi, anexe la situațiile financiare, balanțe de verificare contabile) aparținând S.C. APĂ CANAL S.A., efectuându-se în acest sens cercetări pe mai multe planuri, care se referă la:

- analiza situației patrimoniale pe baza bilanțului contabil;
- analiza performanțelor financiare pe baza contului de profit și pierdere.

Perioada de timp, ca referință pentru această analiză, este reprezentată de ultimii doi ani de activitate anterior deschiderii procedurii de insolvență, deci perioada cuprinsă între anii 2015+2017, în vederea obținerii unei imagini complete și pertinente asupra evoluției economico-financiare a debitoarei, respectiv pentru a înțelege situația actuală și a perspectivelor de redresare a acesteia.

Pentru efectuarea prezentei analize au fost studiate documentele financiar-contabile preluate de la departamentul financiar-contabile al debitoarei (acte de înființare, balanțe de verificare, situații financiare anuale și semestriale, diverse balanțe analitice și documente justificative), pornind de la premisa că acestea reflectă o imagine corectă, clară și fidelă a poziției financiare și rezultatelor. Precizăm că situațiile financiare ale Debitoarei au fost auditate de către auditorul independent S.C. AZALEE EXPERT AUDIT S.R.L. Onești, în conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

3.1. Analiza situației patrimoniale

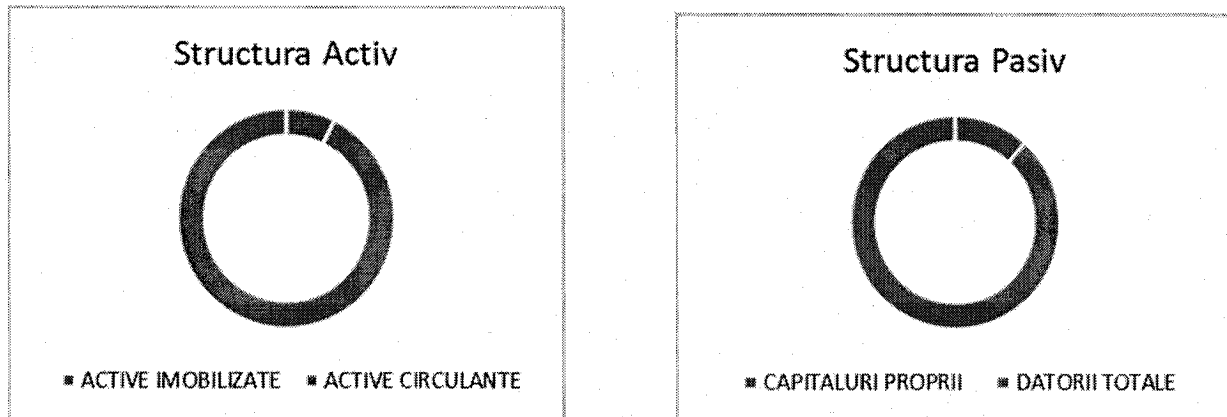
Primul pas în analiza poziției financiare îl reprezintă imaginea de ansamblu a situației echilibrului financiar al societății la momentul deschiderii procedurii de insolvență; conform bilanței de verificare, la data de 31.08.2017, debitoarea prezenta următoarea structură patrimonială:

	1.075,69	0,02%	Capital social	294.593,00	4,95%
	434.424,47	7,30%	Rezerve	212.035,62	3,56%
	0,00	0,00%	Rezultatul reportat	-1.308.247,90	-21,99%
	435.500,16	7,32%	Rezultat curent	1.495.703,30	25,15%
	672,01	0,01%	CAPITALURI PROPRII	694.084,02	11,67%
	5.465.559,67	91,88%	Datorii pe termen scurt	5.254.184,13	88,33%
	46.536,31	0,78%	Datorii pe termen lung	0,00	0,00%
			TOTAL DATORII	5.254.184,13	88,33%
	5.512.767,99	92,68%	Provizioane	0,00	0,00%
	0,00	0,00%	Venituri în avans	0,00	0,00%
	5.948.268,15	100,00%	PASIV TOTAL	5.948.268,15	100,00%

Se observă că activul Debitoarei este mai mare față de totalul datoriilor acesteia cu 694.084,02 lei, și este compus din 7,32% active imobilizate (din care cea mai mare pondere o au imobilizările corporale) și 92,68% active circulante (din care cea mai mare pondere a au

creanțele); în ceea ce privește pasivul societății, acesta este compus din capitaluri proprii în proporție de 11,67% și din datorii în proporție de 88,33%.

Se observă de asemenea că în primele opt luni ale anului 2017 societatea a înregistrat profit în valoare de 1.495.703,3 lei, dar rezultatul cumulat reportat este negativ, în valoare de - 1.308.247,90 lei.



Evoluția activului debitoarei, în perioada 01.01.2015÷31.08.2017, este prezentată mai jos pe principalele elemente componente:

Imobilizari necorporale	983	733	1.076
Imobilizari corporale, din care:	1.489.245	573.129	434.424
Constructii	659.668	15.711	-1.535
Instalati tehnice si masini	609.635	343.460	242.711
Mobilier, aparatura birotica	15.928	9.944	-3.514
Imobilizari corporale in curs	204.014	204.014	196.762
Total active imobilizate	1.490.228	573.862	435.500
Stocuri	82.623	90.693	672
Creante	2.941.836	3.386.219	5.465.560
Disponibilitati banesti	47.613	58.309	46.536
Total active circulante	3.072.072	3.535.221	5.512.768
	4.562.300	4.109.083	5.948.268

În structura și evoluția elementelor de activ se constată următoarele aspecte:

➤ **activele imobilizate**² înregistrează o evoluție semnificativ descrescătoare, de la valori de 1.490.228 lei la valori de 435.500 lei, variația negativă totală fiind de ~70%; această evoluție este afectată de înregistrarea ratelor de amortizare, precum și de transferurile patrimoniale efectuate de societate în perioada supusă analizei.

În contabilitatea Debitoarei au fost identificate active imobilizate de natura imobilizărilor necorporale și imobilizărilor corporale.

² Active imobilizate = acele bunuri și valori care, având în vedere destinația lor, au vocația să rămână o perioadă îndelungată (de regulă mai mare de un an) în întreprindere și care nu se consumă sau se înlocuiesc de la prima utilizare și ca atare nu sunt destinate comercializării.

Imobilizările necorporale³ – înregistrează o traiectorie ușor oscilantă în perioada analizată, în sensul unei evoluții descrescătoare în anul 2016, urmată de o evoluție crescătoare în primele opt luni ale anului 2017; per ansamblu perioadei imobilizările necorporale au înregistrat un trend crescător, abaterea pozitivă fiind de ~10%. Societatea prezintă ca active necorporale, la 31.08.2017 licențe, mărci, drepturi și alte active similare în valoare brută de 132.381,72 lei.

Imobilizările corporale⁴ - evoluția acestora este descrescătoare în perioada supusă analizei, de la o valoare de 1.489.245 lei la 31.12.2015 la o valoare de 434.424 lei la 31.08.2017, variația negativă cumulată fiind de ~30%. Se remarcă valorile negative înregistrate la 31.08.2017 de imobilizările corporale de natura construcțiilor și alte mijloace fixe, această situație fiind datorată valorii superioară a soldului de amortizare față de valoarea contabilă brută (considerăm că această situație a apărut cu ocazia scăderii din gestiune a activelor vândute/casate – se va regla cu ocazia valorificării operațiunii de inventariere).

Situația sintetică la valoare brută a imobilizărilor corporale în perioada analizată se prezintă astfel:

<i>Denumirea indicatorului</i>	<i>31-dec.-15</i>	<i>31-dec.-16</i>	<i>31-aug.-17</i>
Terenuri		0	
Construcții	1.021.976	71.637	62.461
Echipeamente tehnologice	1.885.866	1.802.446	1.789.411
Aparate, instalații masura	223.141	167.129	100.647
Mijloace de transport	193.484	96.662	96.662
Mobilier, aparatura birotică	34.441	30.981	17.523
Imobilizări corporale în curs	204.014	204.014	196.762
ACTIVE IMOBILIZATE	3.562.923	2.372.870	2.263.466

Se constată o reducere cu 33% a valorii imobilizărilor corporale în anul 2016 față de anul 2015, cauzată de faptul că în luna decembrie societatea a predat către Primăria Onești (prin societatea Domeniul Public și Privat Onești S.A.) bunuri de natura imobilizărilor corporale. În fapt la data de 21.12.2016, în baza HCL nr.169/2016 a fost predată rețeaua de apă și canalizare, în contrapartidă cu conturile de patrimoniu public (la data de 31.12.2016 societatea a rămas în evidență cu un patrimoniu public în sumă de 4.108 lei, reprezentând contravaloarea mijloacelor fixe aferente stației de apă Cașin, aflate în conservare).

În anul 2017 au fost înregistrate transferuri de active corporale către DPP Onești, respectiv au fost facturate investițiile din fonduri proprii în sistemul de apă și canalizare din municipiul Onești, valoarea de transfer fiind cea reevaluată.

Imobilizările corporale deținute de societate la 31.08.2017 sunt alcătuite din ●construcții, ●echipeamente tehnologice, aparate și instalații de măsură, mijloace de transport și ●mobilier, aparatură birotică și echipament de protecție și ●imobilizări corporale în curs de execuție. Ponderea deținută în prezent de imobilizările corporale în totalul activelor este redusă, de ~7,32%, situație normală dacă avem în vedere faptul că parte din activele imobilizate au fost predate patrimoniului public, iar societatea a rămas fără obiect de activitate.

Situația transferurilor patrimoniale efectuate de Debitoare în ultimii doi ani de activitate este prezentată în Anexa nr.1 la prezentul raport.

³ Imobilizări necorporale = active identificabile nemonetar, fără suport material și deținute pentru utilizare în procesul de producție sau furnizare de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriate terților sau în scopuri administrative.

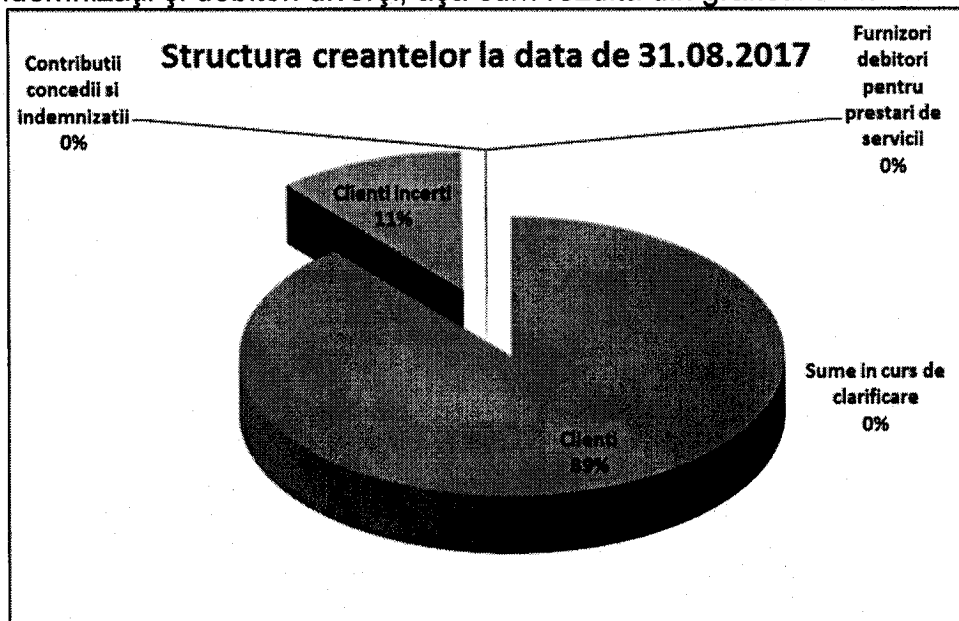
⁴ Imobilizări corporale = activele deținute de o întreprindere pentru a fi utilizate în producția de bunuri și în prestarea de servicii în scopuri administrative și care vor fi utilizate pe parcursul mai multor exerciții; în această categorie se înscriu elementele patrimoniului care au substanță concretă, individualizată prin anumite caracteristici fizice, tehnice, funcționale etc.

➤ **activele circulante**⁵ au înregistrat o evoluție crescătoare în perioadă supusă analizei, de la o valoare de 3.072.072 lei înregistrată la data de 31.12.2015 la o valoare de 5.512.768 lei înregistrată la 31.08.2017; variația pozitivă cumulată este de ~80%.

Activele circulante identificate la societatea debitoare sunt constituite, în ordinea inversă a lichidității, din: stocuri, creanțe neîncasate și disponibilități bănești.

Definite la modul general, **stocurile** reprezintă cantități de resurse materiale sau produse finite aflate într-un stadiu oarecare de fabricație, acumulate în depozitele de aprovizionare ale entităților într-un anumit volum și o anumită structură, pe o perioadă de timp determinată, în vederea unei utilizări ulterioare. Evoluția lor în perioada anterioară deschiderii insolvenței este semnificativ descrescătoare, în sensul în care valoarea acestora s-a redus de la 82.623 lei (înregistrată la 31.12.2015) la 672 lei (înregistrată la 31.08.2017); situația este normală și în acord cu evenimentele economice din ultimul an, în sensul în care din decembrie 2016 societatea nu mai desfășoară activitate, astfel că nu a mai făcut aprovizionări (intrări), iar stocurile existente au fost transferate către DPP Onești, în baza HCL 169/2016).

Creanțele sunt sumele ce urmează a fi încasate de societate în urma vânzării de bunuri sau prestării de servicii către terți numiți generic debitori. În cazul debitoarei, creanțele reprezintă valoarea cea mai însemnată a activelor circulante, cu o pondere de ~80% în total activ, respectiv 97% în total active circulante; în perioada 31.12.2015+31.08.2017 creanțele societății au înregistrat o traiectorie semnificativ crescătoare, variația cumulată pozitivă fiind de ~86%. Conform bilanței de verificare încheiate la 31.08.2017, societatea APA CANAL S.A. Onești are de recuperat creanțe în valoare de 5.969.696 lei, care se regăsesc în conturile de clienți și clienți incerti, avansuri acordate furnizorilor de servicii, contribuții concesi și indemnizații și debitori diverși, așa cum rezultă din graficul alăturat:



Structura creanțelor comerciale în perioada analizată este următoarea:

Element	31-dec.-15	31-dec.-16	31-mai.-17
Furnizori-debitori	165	2.496	165
Clienți	2.733.073	3.188.853	5.297.054
Clienți incerti	666.820	667.246	667.246
Avansuri acordate personalului	3.197		
Contribuții concesi și indemnizații	1.112		

⁵ Active circulante = active care ●sunt achiziționate sau produse pentru consum propriu sau în scopul comercializării și se așteaptă a fi realizate în termen de 12 luni de la data bilanțului, ●sunt reprezentate de creanțe aferente ciclului de exploatare, ●sunt reprezentate de numerar a căror utilizare nu este restricționată.

Impozit profit		1.504	1.504
Taxa pe val adaugata neexigibila	7.409	1.429	
Impozit pe salarii			1.964
Debitori diversi	36.162	28.460	
Sume in curs de clarificare			3.728
Creante immobilizate			
Ajustari pentru deprecierea crentelor clienti	-506.101	-506.101	-506.101
Total	2.941.836	3.383.887	5.465.560

La o analiză structurală se constată că valoarea creanțelor nete este dată în cea mai mare parte de quantumul sumelor de recuperat de la clienți activi, nefiind cuprinși de societate în categoria clienților incerti; valorile semnificative înregistrate în anul 2017 sunt generate în principal de operațiunea de predare a activității către DPP Onești, în sensul în care au fost predate și investițiile efectuate în perioada anterioară, ceea ce a generat creanțe curente semnificative.

O valoare semnificativă în cadrul creanțelor o au și creanțele incerte; valoarea acestora a suferit fluctuații ușoare în perioada analizată; în schimb valoarea provizioanelor pentru deprecierea creanțelor clienți a rămas constantă, ceea ce ridică anumite semne de întrebare privind realitatea sumelor, în sensul în care sunt respectate prevederile legale referitoare la inventarierea elementelor de creanțe și la prezentarea lor în situațiile financiare la valoarea probabilă de încasare.

Ca urmare a volumului mare de tranzacții, timpului limitat și lipsei de informații detaliate, nu s-a putut efectua deocamdată o analiză în amănunt a creanțelor, și nu s-a putut stabili valoarea probabilă a debitelor curente certe, recuperabile și încasabile în perioada de insolvență. Această analiză și demersurile aferente vor fi efectuate pe parcursul procedurii de insolvență, în baza informațiilor puse la dispoziție de către societatea debitoare.

Disponibilitățile bănești, cea mai lichidă resursă a unei entități economice, urmează o traiectorie ușor oscilantă în ultimii doi ani de activitate, în sens negativ, abaterea cumulată fiind de ~2%. Analizând evoluția disponibilităților bănești pe parcursul perioadei se poate observa că societatea nu dispune de suficiente lichidități pentru susținerea activității curente. Valoarea înregistrată la 31.08.2017 este alcătuită în cea mai mare parte din valoarea numerarului existent în casierie și într-o mai mică măsură din valoarea disponibilului existent în conturile bancare; până la data redactării prezentului raport nu a fost finalizată procedura de inventariere a disponibilităților bănești.

Evoluția pasivului debitoarei în intervalul de analiză 31.12.2015÷31.08.2017 este prezentat mai jos pe principale componente:

Furnizori	2.611.717	4.748.845	4.063.981
Datorii personal	119.269	16.192	170
Contributii salariale	134.383	54.861	0
TVA si alte datorii buget	141.726	63.004	1.183.544
Creditori diversi	75.976	20.548	6.489
Alte împrumuturi si datorii asimilate	153.717		
Credite bancare pe termen scurt	234.376		
Total datoriile	3.471.166	4.903.450	5.254.184
Capital social	290.485	290.485	290.485

Patrimoniu public	254.490	4.108	4.108
Rezerve	653.480	212.036	212.036
Rezultatul reportat	-376.265	169.378	-1.308.248
Rezultatul curent	268.944	-1.470.374	1.495.703
Total capitaluri proprii	1.091.134	-794.367	694.084
	4.562.300	4.109.083	5.948.268

În structura pasivului se remarcă, ca aspect, evoluția negativă ce a afectat societatea în cursul anului 2016, generând capitaluri proprii negative, dar și rezultatele aparent pozitive din cursul anului 2017 care compensează rezultatele negative din anul precedent (rezultatele înregistrate în anul 2017 nu sunt în concordanță cu situația de ansamblu a activității).

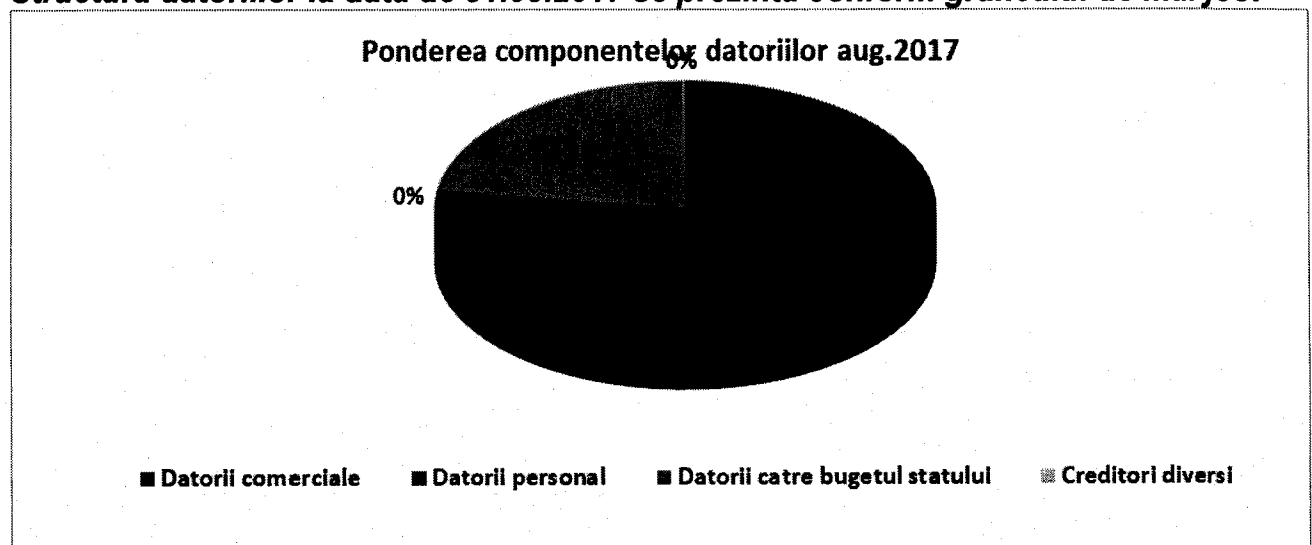
În structura și evoluția elementelor de pasiv se constată următoarele aspecte:

➤ **datoriile**⁶ – înregistrează o traiectorie crescătoare în perioada de analiză (variația pozitivă cumulată a fost de ~51%); dificultățile financiare pe care le-a traversat societatea au condus la o amânare a datoriilor scadente, fapt ce considerăm că are efecte negative atât asupra solvabilității entității cât și asupra rezultatelor financiare (prin includerea în cheltuieli curente a majorărilor și penalităților de întârziere).

Datoriile, din punct de vedere al termenului de decontare, pot fi clasificate în datorii pe termen scurt (se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare sau este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului) și în datorii pe termen lung (toate celelalte datorii care nu îndeplinesc criteriile menționate anterior). Conform datelor înregistrate în situațiile financiare întocmite, cât și din bilanțele de verificare puse la dispoziție de administratorul statutar, s-a observat faptul că societatea a avut, de-a lungul perioadei analizate numai datorii pe termen scurt

Totalul datoriilor la 31.08.2017 se ridică la suma de 5.254.184 lei, și sunt reprezentate de datoriile comerciale (către furnizori), datorii față de bugetul statului și bugetul local, salarii și asimilate salariilor și datorii către creditori diverși. Se remarcă o creștere semnificativă a datoriilor către bugetul de stat în anul 2017 (taxă pe valoare adăugată și alte datorii bugetare), operațiune care este în strânsă legătură cu creșterea creanțelor, în sensul în care transferurile de active către DPP Onești au generat TVA, care din lipsă de disponibil nu a putut fi achitat la scadență.

Structura datoriilor la data de 31.08.2017 se prezintă conform graficului de mai jos:



⁶ Datorii = obligații actuale apărute ca urmare a unor evenimente trecute, prin achitarea cărora se așteaptă să rezulte o ieșire de resurse.

După cum se observă datoriile comerciale sunt majoritare în totalul datoriilor – cu o pondere de ~77%, urmate de datoriile comerciale – cu o pondere de ~23%. Celelalte categorii de datorii au ponderi nesemnificative, sub 5%.

➤ **capitalurile proprii**⁷ – au o evoluție oscilantă în perioada analizată, în sensul unei evoluții negative în anul 2016, urmată de o creștere spectaculoasă în anul 2017 (fără substrat economic).

În componența capitalurilor proprii intră: capitalul social, patrimoniul public, rezervele de orice fel, rezultatele reportate și rezultatul curent. În ceea ce privește evoluția elementelor componente ale acestui indicator, se observă că: ■**capitalul social** – nu a suferit modificări în această perioadă, valoarea acestuia fiind de 290.485 lei (valoarea înregistrată în contabilitate este în concordanță cu datele extrase de la Registrul Comerțului); ■**patrimoniul public** – a înregistrat o reducere în anul 2016, în contrapartidă cu operațiunea de predare a rețelei de apă și canalizare; valoarea acestuia este la data de 31.08.2017 de 4.108 lei, reprezentând contravaloarea mijloacelor fixe aferente stației de apă Cașin, aflate în conservare; ■**rezervele societății** – sunt alcătuite din rezerve din reevaluare și rezerve legale (constituite în conformitate cu reglementările legale în vigoare din profitul brut); în perioada supusă analizei rezervele s-au redus, pe seama rezervelor din reevaluare; ■**rezultatul reportat** – are o evoluție crescătoare în anul 2016, urmată de o reducere considerabilă în anul 2017 ca urmare a înglobării pierderii din anul precedent; ■**rezultatul exercițiului** – reflectă profit în anul 2015 și 2017 și pierdere în anul 2016.

3.2. Analiza performanțelor financiare

Analiza contului de profit și pierdere explică modul de constituire a rezultatului exercițiului în diferite etape permițând desprinderea unor concluzii legate de nivelul performanțelor economice ale activității desfășurate de entitate într-un exercițiu financiar; această analiză este necesară pentru a contura o imagine cât mai fidelă și complexă a situației debitoarei, precum și pentru a putea defini cât mai precis cauzele și împrejurările care au determinat instalarea stării de insolvență a acesteia.

Imaginea de ansamblu asupra contului de profit și pierdere aferent ultimilor trei ani de activitate se prezintă după cum urmează:

<i>Denumirea indicatorului</i>	31-dec.-15	31-dec.-16	31-aug.-17
Cifra de afaceri neta	12.377.876	12.012.406	2.253.662
Alte venituri din exploatare	289.595	234.546	552.875
Venituri din exploatare	12.667.471	12.246.952	2.806.537
Cheltuieli materiale	6.228.601	7.699.120	147.394
Cheltuieli privind marfurile	5.103	1.175	332
Cheltuieli cu personalul	4.187.830	4.934.376	58.987
Ajustari de valoare priv imobiliarile	431.887	395.775	129.022
Alte cheltuieli de exploatare	1.386.374	676.392	975.162
Cheltuieli de exploatare	12.239.795	13.706.838	1.310.897
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	427.676	-1.459.886	1.495.641
Venituri financiare	6.647	2.174	63
Cheltuieli financiare	44.430	12.662	
REZULTATUL FINANCIAR	-37.783	-10.488	63
Venituri extraordinare			

⁷ Capitaluri proprii = averea de care dispune societatea la un moment dat, respectiv patrimoniul grevat de datorii, fiind incluse în categoria mai amplă a capitalurilor permanente, exprimând numai pasivul intern al societății.

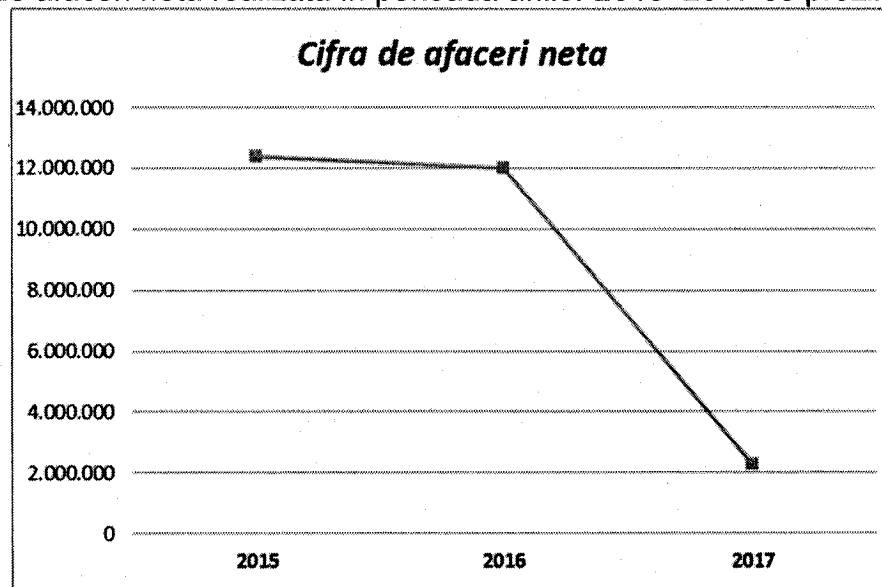
Cheltuieli extraordinare			
REZULTATUL EXTRAORDINAR	0	0	0
VENITURI TOTALE	12.674.118	12.249.126	2.806.600
CHELTUIELI TOTALE	12.284.225	13.719.500	1.310.897
REZULTATUL BRUT	389.893	-1.470.374	1.495.703
Impozit pe profit	120.949	0	0
REZULTATUL NET	268.944	-1.470.374	1.495.703

A. Activitatea din exploatare

Prezintă cea mai mare importanță în cadrul analizei pe baza contului de profit și pierdere, indiferent de specificul activității entității economice analizate; în analiză se iau în considerare veniturile din exploatarea activității și în contrapartidă, cheltuielile materiale și cele privind utilitățile, cheltuielile privind personalul (inclusiv contribuțiile aferente), cheltuielile privind prestațiile externe, cheltuielile privind taxele și impozitele datorate, alte cheltuieli de exploatare.

Cifra de afaceri netă, ca indicator al dimensiunii afacerii, cuprinde sumele rezultate din vânzarea de produse și furnizarea de servicii care se înscriu în activitatea curentă a entității, după deducerea reducerilor comerciale și a taxei pe valoare adăugată, precum și a altor taxe legate direct de cifra de afaceri.

Evoluția cifrei de afaceri netă realizată în perioada anilor 2015+2017 se prezintă astfel:



Structura cifrei de afaceri în perioada 2015+2017 se prezintă astfel:

Denumirea indicatorului	31-dec.-15	31-dec.-16	31-aug.-17
Venituri din vanzarea produselor reziduale		42	
Venituri din prestari servicii/lucrari executate	12.139.745	11.773.204	1.871.063
Venituri din redevente, locatii gestiune	120	360	19.732
Venituri din vanzari de marfuri	5.108	1.165	351
Venituri din activitati diverse	232.903	237.635	362.516
Total cifra de afaceri	12.377.875	12.012.406	2.253.662

Se remarcă o evoluție ușor descrescătoare a cifrei de afaceri în anul 2016, pentru ca în anul 2017 cifra de afaceri să se reducă considerabil, valoarea înregistrată fiind ~19% din valoarea înregistrată în anul precedent; situația este normală, având în vedere faptul că societatea a rămas fără obiect de activitate.

În cadrul altor venituri din exploatare înregistrate în perioada analizată societatea a inclus veniturile din despagubiri și amenzi, veniturile din cedarea activelor și alte operațiuni de

capital și alte venituri din exploatare, ponderea lor în totalul veniturilor din exploatare fiind de ~4%.

De cealaltă parte cheltuielile din exploatare au o evoluție în linii mari similară cu cea a veniturilor aferente cifrei de afaceri, în sens unui trend ușor crescător în anul 2016, urmat de o reducere semnificativă în anul 2017.

Pe parcursul perioadei 2015+2017 ponderea cheltuielilor este deținută de cheltuielile materiale (cu ~52%), de cheltuielile cu salarizarea personalului (cu ~34%) și cheltuielile diverse de exploatare (cu ~11%), în timp ce cheltuielile privind mărfurile și cheltuielile cu amortizarea au ponderi nesemnificative. De remarcat faptul că cheltuielile generate de activele cedate nu sunt corelate cu veniturile din cedarea activelor, în condițiile în care în anul 2017 au fost înregistrate astfel de venituri în sumă de 549.363 lei, cheltuielile corespondente fiind în valoare de 2.758 lei.

Rezultatul din exploatare deși în trend oscilant în perioada 2015-2017 înregistrează valori pozitive în anii 2015 și 2017, și valori negative în anul 2016 – ceea ce reflectă o situație aparent favorabilă, în condițiile în care valorile pozitive cumulate sunt cu mult inferioare celor negative.

B. Activitatea financiară

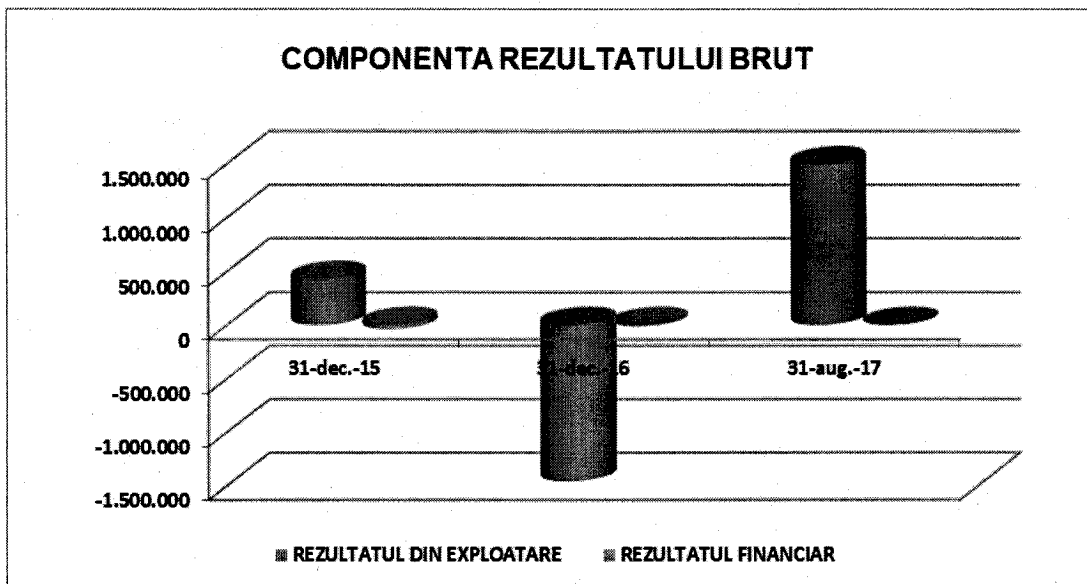
În ceea ce privește activitatea financiară a entității, aceasta cuprinde veniturile din dobânzile încasate ca urmare a existenței disponibilului în conturile pe care societatea le are deschise la bănci, veniturile rezultate din diferențele favorabile de curs valutar, venituri din sconturi obținute, cheltuielile cu dobânzile, cheltuieli rezultând din diferențele de curs valutar nefavorabile și din alte cheltuieli financiare – cheltuieli cu sconturile acordate.

Structura veniturilor și cheltuielilor financiare ale societății pentru perioada 01.01.2015÷31.08.2017 se prezintă după cum urmează:

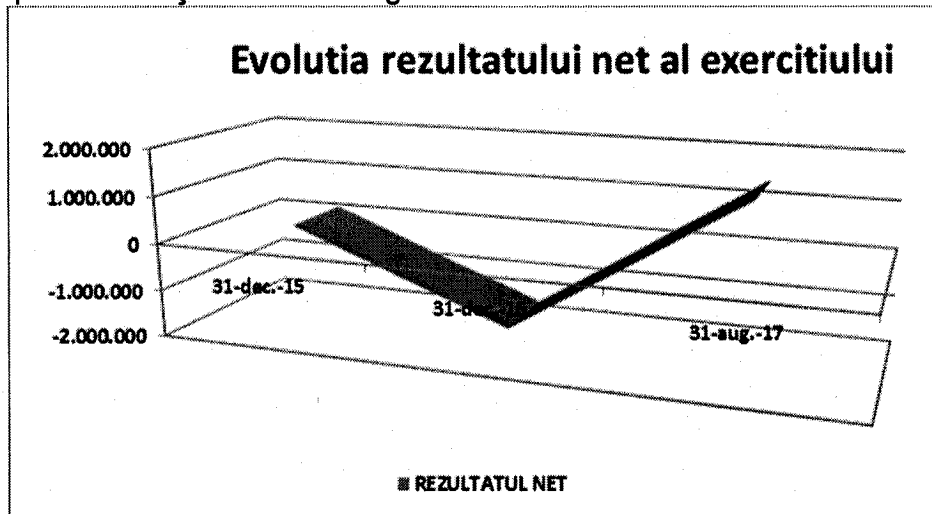
<i>Denumirea indicatorului</i>	<i>31-dec.-16</i>	<i>31-dec.-16</i>	<i>31-aug.-17</i>
Venituri financiare total, din care:	6.648	2.174	63
Dobanzi	19	176	2
Sconturi obtinute	6.628	1.998	61
Alte venituri financiare			
Cheltuieli financiare total, din care:	44.430	12.662	0
Diferente de curs valutar nefavorabile	3.275	1.897	
Dobanzi	41.155	10.744	
Sconturi acordate	0	21	
Rezultat financiar	-37.783	-10.488	63

Așa cum se poate observa și din tabelul de mai sus, pe parcursul perioadei analizate, societatea nu a înregistrat **evenimente cu caracter extraordinar**, în consecință valoarea acestuia este zero.

Rezultatul brut este format din rezultatele activității de exploatare și celei financiare. Componența acestuia este redată și în graficul de mai sus:



Rezultatul net (rezultatul brut corectat cu valoarea impozitului pe profit anual) se concretizează în profit în anii 2015 și 2017 și în pierdere în anul 2016. Evoluția acestui indicator este prezentată și în următorul grafic:



3.3. Analiza structurală a situației financiare

Pentru stabilirea unui diagnostic asupra situației economico-financiare reale și a rentabilității prezente și viitoare a societății se impune o analiză multiplă a bilanțului contabil. Astfel se realizează o analiză funcțională a bilanțului contabil care constă în aprecierea modului de afectare a resurselor la nevoi, la un moment dat și o analiză financiară care reflectă solvabilitatea, lichiditatea și implicit riscul de faliment al societății. Rezultatele sunt reflectate în tabelul prezentat în cele ce urmează:

Indicatori	Formula		2015	2016	aug.2017	Obs.
ANALIZA RATELOR DE STRUCTURA						
Rata stabilitatii financiare	<u>Datorii pe termen scurt</u>					
	Total Pasiv	x100	76,08	119,33	88,33	Rsf
Rata autonomiei financiare	<u>Capital propriu</u>					
	Total Pasiv	x100	23,92	-19,33	11,67	Raf
Rata indatorarii globale	<u>Datorii Totale</u>					
	Total Pasiv	x100	76,08	119,33	88,33	Rig
ANALIZA ECHILIBRULUI FINANCIAR						
Fond de rulment	Capital perm. - Active imob. nete		-399.094,00	-1.368.229,00	258.583,86	FR

Active circ - Datorii pe TS						
Rata de finantare a Cifrei de Afaceri	<u>Fond de Rulment</u> Cifra de afaceri	x360	-11,61	-41,00	28,00	RfCA
Rata de finantare a Activelor Circulante	<u>Fond de Rulment</u> Active circulante	x360	-46,77	-139,33	11,45	RfAC
Rata de acoperire a datoriilor pe termen scurt	<u>Fond de Rulment</u> Datorii pe termen scurt	x100	-11,50	-27,90	4,92	RaDTS
Necesarul de Fond de Rulment	Active curente (AC - D) - Pasive curente		-446.707,00	-1.426.538,00	212.047,55	NFR
Rata Necesarului de Fond de Rulment	<u>Necesar de Fond de Rulment</u> Cifra de afaceri	x360	-12,99	-42,75	22,96	Rnfr
Rata de acoperire a Necesarului de Fond de Rulment	<u>Fond de rulment</u> Necesar de Fond de Rulment	x100	89,34	95,91	121,95	Ranfr
ANALIZA LICHIDITATII SI SOLVABILITATII						
Rata lichiditatii generale	<u>Active Circulante</u> Datorii pe termen scurt		0,89	0,72	1,05	1,2<RIg<2
Rata lichiditatii reduce	<u>Active circulante - Stocuri</u> Datorii pe termen scurt		0,86	0,70	1,05	0,6<RIr<1
Rata lichiditatii curente	<u>Disponibilitati + Invest. Fin. pe TS</u> Datorii pe termen scurt		0,01	0,01	0,01	0,4<RIc<0,6
Rata lichiditatii imediate	<u>Disponibilitati</u> Datorii pe termen scurt		0,01	0,01	0,01	0,2<RIi<0,3
Solvabilitatea patrimoniala la termen	<u>Total Activ</u> Datorii Totale		1,31	0,84	1,13	Spt
ANALIZA RATELOR DE GESTIUNE						
Viteza de rotatie a stocurilor (nr)	<u>Cifra de afaceri</u> Stoc mediu		149,81	132,45	3.353,61	Vrsn
Viteza de rotatie a stocurilor (durata in zile)	<u>Stoc mediu</u> Cifra de afaceri	x360	2,40	2,72	0,07	Vrsz
Viteza de rotatie a creantelor (nr)	<u>Cifra de afaceri</u> Sold mediu clienti		4,53	3,77	0,89	Vrcn
Viteza de rotatie a creantelor (durata in zile a creditului clienti)	<u>Sold mediu clienti</u> Cifra de afaceri	x360	81,91	95,57	573,50	Vrcz
Viteza de rotatie a furnizorilor (nr)	<u>Cifra de afaceri</u> Sold mediu furnizori		3,57	2,53	0,55	Vrfn
Viteza de rotatie a datoriilor (durata in zile a creditului furnizori)	<u>Sold mediu furnizori</u> Cifra de afaceri	x360	100,96	142,32	440,00	Vrfz
ANALIZA CORELATIEI CREANTE OBLIGATII						
Raport creante obligatii	<u>Creante curente</u> Obligatii curente		0,85	0,69	1,04	Cr/Ob
Durata de folosire a surselor atrase	<u>Obligatii curente</u> Cifra de afaceri	x360	100,96	146,95	568,86	Df
Durata de incasare a creantelor	<u>Creante curente</u> Cifra de afaceri	x360	85,56	101,48	591,75	De
ANALIZA RENTABILITATII						
Rata rentabilitati economie	<u>Rezultatul exploatarii</u> Total Activ		0,09	-0,36	0,25	Re
Rata rentabilitatii financiare	<u>Rezultatul exploatarii</u> Capitaluri proprii		0,39	1,84	2,15	Rf

Analiza ratelor de structură ale pasivului permit aprecierea politicii financiare a

întreprinderii prin punerea în evidență a unor aspecte privind stabilitatea și autonomia financiară a acesteia; se observă o evoluție nefavorabilă a autonomiei financiare în prima parte a analizei și aparent favorabilă în ultimul an, în sensul în care mărimea acesteia s-a redus de la o valoare de ~24% înregistrată la 31.12.2015 la o valoare de -19% înregistrată la 31.12.2016, respectiv 12% înregistrată la 31.05.2017; în același timp rata de îndatorare a înregistrat același trend semnificativ crescător în anul 2016, până la o valoare de ~120%, pentru ca în anul 2017 să coboare la o valoare de ~88%; valorile înregistrate de ratele de structură în anul 2017 au valori corespunzătoare unei stări financiare stabile. **Analiza echilibrului financiar** măsoară capacitatea întreprinderii de a-și asigura plata fără întrerupere a datoriilor contractate anterior, inclusiv a datoriilor curente generate de realizarea obiectului de activitate, sau de legislația fiscală, din încasările sale, deci aprecierea gradului de armonizare a resurselor cu nevoilor; principalii indicatori care măsoară echilibrul financiar, respectiv fondul de rulment și necesarul de fond de rulment înregistrează o traiectorie oscilantă în această perioadă. Fondul de rulment înregistrează valori negative în anii 2015 și 2016, pentru ca în anul 2017 să înregistreze valori pozitive; valorile negative semnifică faptul că resursele stabile sunt insuficiente pentru acoperirea utilizărilor stabile, fiind un indiciu al riscului de insolvabilitate al societății. Similar, necesarul de fond de rulment a înregistrat valori negative în anii 2015 și 2016 până la o valoare negativă de -1.426.538 lei, pentru ca în anul 2017 să înregistreze valori pozitive.

Analiza lichidității și solvabilității unei întreprinderi măsoară capacitatea acesteia de a face față plăților scadente (la termen) sau mai degrabă garanția acoperirii datoriilor din capitalul circulant. Deși în întreaga perioadă analizată valorile lichidității nu au înregistrat valori care se încadrează în limitele normale, totuși valorile din anul 2017 sunt cu mult superioare celor din 2015 și 2016. Solvabilitatea patrimonială înregistrează valori supraunitare în anii 2015 și 2017, valorile fiind subunitare în anul 2016.

Ratele de gestiune reflectă duratele de rotație a activelor și pasivelor circulante prin cifra de afaceri – calculate fie prin numărul de rotații fie prin durata în zile; calculul acestor indicatori reflectă o situația favorabilă, în sensul în care acestea înregistrează în general un trend constant, fluctuația în perioada supusă analizei este mică (cifra de afaceri a înregistrat o evoluție în linii mari liniară, iar celelalte elemente luate în calculul acestor indicatori nu au avut fluctuații însemnate). La 31.08.2017: ●durata creditului clienți este de ~573 zile, ceea ce indică o încasare medie mult sub limitele considerate favorabile și ●durata creditului furnizor este de ~440 zile, ceea ce indică o situația nefavorabilă în ceea ce privește plata datoriilor curente către furnizori.

Corelația creanțe-obligații cercetează în primul rând evoluția creanțelor și datoriilor în raport cu cifra de afaceri pentru a pune în evidență raportul dintre mobilizarea capitalului firmei și cel ce privește folosirea surselor atrase; durata de încasare a creanțelor are valori foarte ridicate, cu mult inferioare nivelului considerat optim (apreciat de literatura de specialitate la 10 zile); durata de folosire a surselor atrase are de asemenea valori foarte ridicate (cu mult peste cele 30 de zile considerate ca fiind optime), ceea ce confirmă dificultățile financiare pe care le are societatea. Raportul creanțe-obligații are valori supraunitare, ceea ce indică o stare nefavorabilă, creditul de timp acordat propriilor clienți este mai mare decât perioada de timp acordată de creditori.

Analiza rentabilității se realizează pe seama contului de profit și pierdere, scopul acesteia fiind de a stabili performanțele proprii în ceea ce privește capacitatea actuală și în perspectivă de a genera profit. Societatea înregistrează valori pozitive în anul 2015 și 2017 și valori negative ale acestor indicatori în anul 2016.

CAP. IV STRATEGIA DE REORGANIZARE

4.1. Perspective și măsuri de redresare a activității

Planul urmărește acoperirea integrală a pasivului debitoarei și continuarea unei activități economice eficiente, prin asigurarea unui echilibru patrimonial între activului real al societății și pasivul aferent, eliminând acele datorii suplimentare care nu au cotespondent în activ, în contextul unei îndestulări suplimentare față de cea în care s-ar fi îndestulat creditorii în situația falimentului.

Creditorii monitorizează în perioada de reorganizare activitatea debitoarei prin intermediul administratorului judiciar. Interesul evident al acestora pentru îndeplinirea obiectivelor propuse prin plan reprezintă un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar, întrucât din coroborarea opiniilor divergente ale creditorilor se pot contura cu o mai mare claritate modalitățile de intervenție, în vederea corectării sau optimizării din mers a modului de lucru și de aplicare a planului. În ceea ce privește administratorul judiciar, acesta este entitatea care are legătură directă cu latura palpabilă a activității debitoarei, exercitând un control riguros asupra derulării întregii proceduri, supraveghind din punct de vedere financiar societatea și având posibilitatea legală de a interveni acolo unde constată că, din varii motive, s-a deviat de la punerea în practică a planului votat de creditorii.

În vederea asigurării reușitei Planului de reorganizare al Societății, prezentul plan va prevedea măsuri adecvate ce să asigure Societății resursele financiare necesare îndeplinirii acestuia și în special, asigurării resurselor financiare pentru efectuarea distribuțiilor asumate prin programul de plăți și, finalmente acoperirea într-o cât mai mare măsură a creanțelor creditorilor Societății.

4.2. Mecanismul reorganizării

Strategia de reorganizare reprezintă ansamblul de măsuri necesare a fi întreprinse de Debitoare, în vederea implementării planului în scopul redresării debitoarei și a distribuțiilor către creditorii săi, în quantumul indicat în cuprinsul planului.

Mecanismul reorganizării este stabilit conform art.133 alin.5 din Legea 85/2014 și se referă la restructurarea operațională, financiară și corporativă a debitorului. Măsurile au scopul de a transforma debitoarea dintr-o companie dezechilibrată, aflată în insolvență, într-o societate solvabilă, capabilă să respecte programul de plăți asumat.

În esență Planul prevede ca măsuri de restructurare financiară a debitorului reeșalonarea datoriilor pe o perioadă de 2 ani conform cash-flow-ului și a programului de plăți prezentat. De asemenea Planul prevede :

- restructurarea operațională a activității Societății astfel încât să se asigure realizarea unei activități profitabile pe perioada de implementare a planului;
- eșalonarea datoriilor rămase în urma ajustării, pe intervalul de implementare a Planului pentru a putea fi achitate de către societate.

Măsurile – aplicate în condițiile unui tratament corect și echitabil pentru toți creditorii – vor permite echilibrarea patrimonială a debitoarei în scopul continuării activității și a îndestulării creditorilor într-o măsură mai eficientă decât în cazul falimentului.

În conformitate cu prevederile art. 133 alin. 5 lit. B din Legea nr. 85/2014, planul de reorganizare prevede care vor fi sursele de finanțare ale acestuia.

Sursele de finanțare a programului de reorganizare se bazează pe elementele generatoare de surplus de numerar destinat achitării pasivului asumat prin plan, respectiv:

- aport propriu în numerar din partea acționarului majoritar, concretizat în majorarea de capital social;
- excedentul rezultat din continuarea derulării activității curente;
- excedent rezultat din valorificarea prin vânzare a unor active excedentare;
- anularea unor amenzi acordate societății de Municipiul Onești în cazul câștigării Dosarului nr.3193/2/2015 ca urmare a formulării unei cereri de revizuire ce vor fi întocmite de societate.

Măsurile efective avute în vedere pentru punerea în aplicare a planului sunt prezentate mai jos conform prevederilor art. 133 alin. 5 din Legea nr. 85/2014.

4.3. Strategia de reorganizare

Având în vedere situația dificilă cu care se confruntă, societatea a demarat un amplu program de reorganizare a activității sale. Acest proces este unul continuu, o parte din măsuri fiind implementate anterior deschiderii procedurii insolvenței, continuate apoi după deschidere, iar unele măsuri sunt implementate în perioada curentă sau vor fi luate în perioada următoare.

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea S.C. APĂ CANAL S.A. sunt următoarele:

- continuitatea activității debitoarei pe perioada de reorganizare;
- continuarea dosarelor în curs pe care le are societatea și ajustarea activității în funcție de soluțiile acestor dosare;
- adoptarea ca urmare a deschiderii procedurii insolvenței de față de societate a unor măsuri de reducere a costurilor acesteia și un control sporit asupra acestora;
- stingerea tuturor obligațiilor datorate către creditori prin plata acestora;
- valorificarea unor active, ceea ce va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare ce va permite efectuarea de distribuiri către creditori;

Per a contrario, deschiderea procedurii falimentului împotriva societății va determina dizolvarea societății, șanse mai reduse de valorificare a bunurilor societății având în vedere că acestea s-ar vinde ca simple active și nu ca active funcționale, iar în contextul actual al pieței imobiliare interesul unor potențiali investitori pentru achiziționarea de imobile ar fi redus.

4.4. Durata de implementare a planului

Perioada de executare a prezentului plan de reorganizare este de 24 de luni de la data confirmării de către judecătorul sindic.

Potrivit prevederilor art.139 alin.5 din Legea nr.85/2014 în cazul în care pe parcursul executării planului de reorganizare, vor apărea elemente noi cu privire la strategia de reorganizare (inclusiv soluțiile care se vor da în dosarele în care este implicată societatea), oricând se va putea efectua modificarea acestuia cu o perioadă de 12 luni, cu îndeplinirea condițiilor legale de vot.

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

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

4.5. Modificarea planului

În conformitate cu art. 139 alin. 5 din Legea 85/2014, modificarea planului de poate face oricând pe parcursul procedurii de reorganizare. Modificarea planului poate fi propusă de oricare dintre cei care au vocația de a propune un plan, indiferent dacă au propus sau nu planul. Votarea modificării de adunarea creditorilor se va face cu creanțele rămase în sold la data votului, în aceleași condiții ca și votarea planului de reorganizare.

Având în vedere faptul că valoarea totală a datoriilor înscrise în tabelul de creanțe depinde de soluțiile dosarelor în care este implicată în prezent societatea, există posibilitatea modificării acestuia, situație ce va impune și modificarea planului; astfel, valoarea datoriilor declarate de către Primăria Onești poate suferi modificări în unor cereri de revizuire care ar putea fi admise, în sensul în care soluția ce va fi pronunțată în Dosarul nr.3193/2/2015 aflat pe rolul ICCJ poate determina anularea unor amenzi percepute de Primăria Onești, și deci reducerea considerabilă a valorii creanței deținută de Primăria Onești.

Planul modificat va intra în vigoare la data confirmării lui de către judecătorul sindic.

4.6. Prognoza activității pe perioada implementării planului de reorganizare

Conform prevederilor art.133 alin.1 și 5 lit.B din Legea 85/2014 planul de reorganizare trebuie să prevadă sursele de finanțare ale acestuia, respectiv sursele necesare finanțării continuității activității și plății datoriilor.

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, în sensul recuperării creanțelor bilanțiere ale societății, ceea ce va genera resursele necesare implementării măsurilor propuse prin plan. Pentru achitarea creanțelor prevăzute prin programul de plăți al planului de reorganizare, sursele sunt reprezentate de recuperarea creanțelor restante, din valorificarea bunurilor prezentate în anexa nr.3 și din aporturile de numerar aduse de asociați.

În ceea ce privește obținerea de resurse financiare pentru realizarea planului și sursele de proveniență acestea sunt prezentate în anexa nr.1. Sintetizat, se estimează următoarele încasări ce vor contribui la plata creditorilor, din activitatea desfășurată și din alte surse, condorm cu anexa nr.2.

O sinteză a încasărilor de numerar se prezintă astfel:

Incasari	Anul I	Anul II	Total
Lichiditati existente	23.200		23.200
Incasari din activitatea curenta	19.278	19.278	38.556
Recuperari creante	793.000	1.420.000	2.213.000
Vanzari bunuri mobile/imobile	816.430	103.128	919.558
Aporturi de numerar	0	250.000	250.000
TOTAL	1.651.908	1.792.406	3.444.314

CAP. V TRATAMENTUL CREANȚELOR ȘI DISTRIBUIRI

5.1. Aspecte generale

Conform prevederilor exprese ale Legii 85/2006, planul va indica "perspectivele de redresare" ale debitoarei, "măsurile concordante" propuse în acest sens, "tratamentul creanțelor" și "măsurile adecvate" pentru aplicarea planului.

În conformitate cu art. 133, alin. 4, planul de reorganizare va menționa categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate (lit. a), tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate (lit. b), ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea ce ar fi primită prin distribuire în caz de faliment (lit. d).

5.2. Categoriile de creanțe

Categoriile de creanțe propuse spre votarea planului în conformitate cu art. 138 alin. 3 din Legea nr. 85/2014 sunt:

1. **Creanțele garantate** –D.G.F.P. Iași (art. 138, alin. 3, lit. a).
2. **Creanțele bugetare** - Municipiul Onești și D.G.F.P. Iași (art. 138 alin. 3, lit. c).
3. **Creanțele chirografare** înscrise în tabelul definitiv conform art. 161 pct. 8 (art 138 alin. 3 lit. e).

Categoriile de creanțe defavorizate prin plan și tratamentul acestora

În conformitate cu art.5 pct.16 din Legea 85/2014, categoria de creanțe defavorizate de plan este considerată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru creanțele respective:

- o reducere a cuantumului creanței la care creditorul este îndreptățit potrivit legii;
- reducerea garanțiilor sau reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia.

Raportat la prevederile de mai sus, categoriile de creanțe defavorizate sunt:

- creanțele garantate;
- creanțele bugetare;
- creanțele chirografare.

Pe de altă parte art.139, alin.1, lit.e din Legea 85/2014 prevede că sunt considerate creanțe nedefavorizate numai acele creanțe pentru care planul de reorganizare prevede că vor fi plătite în termen de 30 de zile de la confirmarea sa. Având în vedere că prin prezentul plan nu este prevăzută achitarea creanței în termen de 30 de zile de la confirmarea sa, *nu există nici o categorie de creanțe nedefavorizate, toate creanțele fiind defavorizate.*

5.3. Distribuiri

Potrivit prevederilor art.133 alin.2 din Legea 85/2014, planul de reorganizare trebuie să cuprindă în mod obligatoriu programul de plată a creanțelor. În conformitate cu art.5 pct.53 din Legea 85/2014, programul de plată al creanțelor este graficul de achitare a acestora și include: cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creanțe și termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume.

Raportat la situația societății, respectiv pe de o parte rezultatul dosarului nr.3193/2/2015 în funcție de care depinde reușita prezentului plan de reorganizare, iar pe de altă parte dosarele

privind recuperarea creanțelor deținute în prezent, prin prezentul plan de reorganizare **debitorul își asumă stingerea integrală a creanțelor înscrise în Tabelul definitiv** astfel:

➤ creanțele beneficiare a unei clauze de preferință vor fi stinse în proporție de 100% din cuantumul sumelor înscrise în tabelul definitiv, plata urmând a se face în trimestrul VII al planului de reorganizare.

➤ creanțele bugetare înscrise în tabelul de creanțe, vor beneficia de distribuire în proporție de 100%, plata urmând a se face în trimestrul VII al planului.

➤ creanțele chirografare vor fi achitate în proporție de 100% din cuantumul sumelor înscrise în tabelul definitiv, plata acestora urmând a fi eșalonată începând cu trimestrul IV al planului de reorganizare.

Concluzionând, putem sublinia următoarele aspecte:

- categoriile de creanțe defavorizate nu primesc mai mult decât creanța înscrisă în tabelul definitiv de creanțe;
- categoriile de creanțe defavorizate nu primesc mai puțin decât suma ce ar putea fi recuperată în ipoteza falimentului;
- în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul de reorganizare, nici o categorie cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului.

5.4. Descărcarea de obligații și de răspundere a debitorului

În conformitate cu art. 181 alin. 2 din Legea 85/2014, când sentința care confirmă un plan intra în vigoare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare. În cazul trecerii la faliment, dispozițiile art.140 alin.1 devin aplicabile. Descărcarea de răspundere a debitorului nu va opera decât în momentul închiderii procedurii de insolvență deschisă împotriva debitorului, în condițiile în care se va constata, pe parcursul derulării procedurii, că sunt incidente în cauză prevederile art.169 și următoarele din Legea 85/2014, privind antrenarea răspunderii juridice a membrilor organelor de conducere sau a altor persoane.

5.5. Plata retribuției administratorului judiciar

Retribuția administratorului judiciar pentru perioada de reorganizare a fost stabilită în cadrul Adunării Creditorilor din data de 22.11.2017 ca un onorariu fix în cuantum de 2.000 lei / lună la care se adaugă TVA, de la data deschiderii procedurii de reorganizare și până la data când devine irevocabilă hotărârea judecătoarei de închidere a procedurii de reorganizare judiciară. Totodată, este stabilit și un onorariu variabil în valoare de 6% din sumele încasate din vânzări de bunuri și 10% din sumele încasate din recuperări de creanțe. Plata acestuia se va suporta din patrimoniul debitorului, fiind prevăzută la plată în cuprinsul bugetului de venituri și cheltuieli și a fluxul de numerar previzionate pe perioada reorganizării.

Onorariu de succes. Acționarul majoritar și administratorul special au admis plata de către APĂ CANAL S.A. către administratorul judiciar a unui onorariu de succes în cazul reușitei planului și finalizării reorganizării cu reinsertia societății în activitatea economică, în valoare de 15.000 euro net, plătit în lei la cursul BNR din ziua plății, care se achită în termen de 30 de la data închiderii procedurii de reorganizare, din patrimoniul debitorului sau din surse externe fără a afecta bugetului de venituri și cheltuieli și a fluxul de numerar previzionate pe perioada reorganizării.

CAP. VI CONCLUZII

Principala modalitate de realizare a scopului acestui plan – acoperirea pasivului societății, este reorganizarea debitorului, menținerea societății.

Astfel, este relevantă funcția economică a procedurii instituite de Legea 85/2014, respectiv necesitatea salvării societății în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică, și numai în subsidiar, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a debitoarei, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

În temeiul art.132 alin.1 lit.a din Legea 85/2014 privind procedura insolvenței, prezentul plan de reorganizare este propus de debitoare, prin administratorul special, în conformitate cu capacitățile reale de redresare a societății.

Condițiile preliminare pentru depunerea planului de reorganizare a activității APĂ CANAL S.A., conform art.132 din Legea 85/2014 privind procedura insolvenței au fost îndeplinite, în sensul în care prin cererea deschidere a procedurii debitorul și-a formulat intenția de reorganizare.

Posibilitatea reorganizării a fost analizată și de către administratorul judiciar în raportul privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția stării de insolvență a debitoarei APĂ CANAL S.A., întocmit în termenul legal și depus la dosarul cauzei; potrivit raportului întocmit conform prevederilor art.97, administratorul judiciar opina că debitoarea are posibilități de reorganizare a activității sale în vederea plății creanțelor față de creditorii, mai ales având în vedere acordul administratorului special de a susține deficitul financiar la reluarea activității în reorganizare, în situația admiterii cererii în Dosarul nr.3193/2/2015.

Debitorul nu a mai fost subiect al procedurii instituite în baza Legii nr.85/2014 privind procedura insolvenței.

Nici societatea și nici un membru al organelor de conducere al acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru nici una dintre infracțiunile prevăzute de art.132, alin.4 din Legea 85/2014.

Planul prevede ca metodă de reorganizare restructurarea și continuarea activității în vederea maximizării veniturilor din încasarea creanțelor comerciale de la partenerii săi, valorificarea unor bunuri din patrimoniu și aport în numerar din partea asociaților. Planul respectă prevederile art.132, alin.3 din Legea 85/2014 potrivit căruia „planul va putea să prevadă fie restructurarea și continuarea activității debitorului, fie lichidarea unor bunuri din averea sa, fie o combinație a celor două variante de reorganizare”.

Măsurile pentru implementarea Planului de reorganizare judiciară a SC APĂ CANAL S.A. sunt cele prevăzute de art.133 alin.5 din Legea 85/2014 privind procedura insolvenței.

Termenul de executare a planului de reorganizare a S.C. APĂ CANAL S.A. este de 24 de luni de la data confirmării acestuia, cu posibilitatea modificării și prelungirii în condițiile legii.

Raportat la prevederile art.5 pct.16 din Legea 85/2014, toate creanțele înscrise în Tabelul definitiv împotriva averii debitoarei, sunt defavorizate ca urmare a reeșalonării plăților.

Strategia de reorganizare pornește de la capacitatea debitoarei de a obține surse de finanțare interne sau externe, pentru plata integrală a datoriilor, ceea ce constituie un real avantaj față de o eventuală situație de faliment.

Plățile se vor efectua trimestrial, conform programului de plăți.

Valoarea creanțelor propuse a fi stinse de către debitoare în urma aprobării Planului de reorganizare este de 6.081.246,32 lei, reprezentând 100% din totalul datoriilor cu drept

de vot înscrise la masa credală, la care se vor adăuga creanțele curente din perioada de observație.

Controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia, de către factorii menționați în cuprinsul planului, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului și menținerea debitoarei în viața comercială. Plata retribuției administratorului judiciar este prezentată în conținutul prezentului plan.

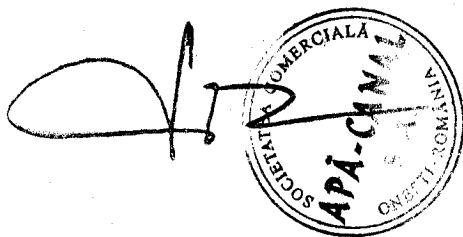
Printr-un control ferm și o monitorizare permanentă a aplicării și derulării planului de reorganizare, cu prognoze realiste, analiza principalilor indicatori financiari indică faptul că societatea poate obține surse de finanțare, fiind capabilă să achite creanțele conform celor stabilite anterior și să-și continue activitatea.

Prezentul plan de reorganizare este întocmit în conformitate cu cerințele Legii 85/2014, secțiunea 6, art. 132 ÷ 144.

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 propus planul de reorganizare nu mai corespund ipotezelor de calcul și previziune sau au fost identificate alte modalități de stingere a creanțelor/surse de finanțare. Modificările propuse vor fi prezentate creditorilor cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de lege.

**ÎNTOCMIT DE
S.C. APĂ CANAL S.A.
ADMINISTRATOR SPECIAL**



BUGET VENITURI SI CHELTUIELI S.C. APA CANAL S.A

SPECIFICATIE	Realizat		Estimat					Estimat
	An 2017	An 2018					An 2019	
	1	2	3	4	5	6=(2+3+4+5)	7	
I. VENITURI TOTALE, din care	2,810,015	1,083	1,083	344,121	344,121	690,408	102,882	
(1+2+3)								
1. Venituri din exploatare, total, din care:	2,809,951	1,080	1,080	344,118	344,118	690,396	102,862	
a) venituri din vanzarea marfurilor	351	0				0		
b) venituri din productia vanduta	1,871,063	0				0		
c) venituri din chirii	21,172	1,080	1,080	1,080	1,080	4,320	16,200	
d) venituri din prestari servicii	362,516	0	0	0	0	0		
CIFRA DE AFACERI	2,255,102	1,080	1,080	1,080	1,080	4,320	16,200	
f) productie realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata(ct721+722)	0	0	0	0	0	0		
g) subventii	0	0	0	0	0	0		
h) alte venituri din exploatare	554,849	0	0	343,038	343,038	686,076	86,662	
i) venituri din provizioane	0	0	0	0	0	0	0	
2. Venituri financiare	64	3	3	3	3	12	20	
3. Venituri exceptionale	0	0	0	0	0	0	0	
II. CHELTUIELI TOTALE, din care	2,217,736	97,595	102,095	60,527	61,727	321,944	241,280	
(6)								
1. Cheltuieli din exploatare, total, din care:	2,217,736	97,595	102,095	60,527	61,727	321,944	241,280	
a) cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, combustibili	55,170	4,500	4,500	4,500	4,500	18,000	20,000	
b) cheltuieli cu ob de inventar	53,044	0	0	0	0	0	0	
c) cheltuieli privind marfurile	332	0	0	0	0	0	0	
d) cheltuieli cu energia si apa	43,634	2,400	1,200	1,200	2,400	7,200	8,500	
e) cheltuieli de protocol, reclama, publicitate	743	100	100	100	100	400	400	
f) lucrari si servicii efectuate de terti	67,824	28,200	28,200	28,200	28,200	112,800	115,000	
g) impozite, taxe si varsaminte asimilate	6,554	900	900	200	200	2,200	200	

BUGET VENITURI SI CHELTUIELI S.C. APA CANAL S.A

h) cheltuieli cu remuneratiile salariatilor	73,713	15,545	21,245	21,245	21,245	79,280	87,380
i) cheltuieli cu asig si protectia sociala <i>total cheltuieli cu personalul</i>	17,046	600	700	700	700	2,600	2,900
j) pierderi din creante si din debitori diversi	90,759	16,145	21,845	21,945	21,945	81,880	90,280
j) alte cheltuieli de exploatare	28,460	1,000	1,000	1,000	1,000	4,000	5,000
j) alte cheltuieli de exploatare	1,683,219	100	100	100	100	400	400
k) amortizari si provizioane	187,997	44,250	44,250	3,282	3,282	95,064	1,500
2. Cheltuieli financiare	0	0	0	0	0	0	0
3. Cheltuieli exceptionale	0	0	0	0	0	0	0
6. Acoperirea pierderilor din anul precedent	1,576,429						
7. Impozit pe profit	0						
III. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	592,279	-96,512	-101,012	283,594	282,394	368,464	-138,398

BUGET VENITURI SI CHELTUIELI S.C. APA CANAL S.A

anul 2018

- * veniturile din chirii provin din inchirierea spatiului din str Mercur 2 parter Onesti. Aceste venituri se vor incasa pana cand spatiul va fi vandut
- * alte venituri din exploatare: vanzarea utilajelor auto - valoare evaluata 891900 lei din care am estimat ca valoarea incasata va fi cu 30% mai mica decat va
- * am estimat cresterea fondului de salarii luand in calcul angajarea unui inspector de personal pentru eliberarea adeverintelor pentru sporuri si alte beneficii catre salariatii care au lucrat in RAGCL/ONEDIL/ APA CANAL pana la 01 aprilie 2001

*

*anul 2019

- * veniturile din chirii provin din inchirierea spatiului din str Mercur 2 parter Onesti. Aceste venituri se vor incasa pana cand spatiul va fi vandut
- * alte venituri din exploatare: vanzarea mijloacelor fixe ramase: aparatura, birotica, precum si constructiile detinute
- * am estimat cresterea fondului de salarii luand in calcul posibile masuri fiscale luate de guvern cu privire la cresterea salariului minim pe tara

S.C. APA CANAL S.A.
SOCIETATE IN INSOLVENTA
IN INSOLVENCY
EN PROCEDURE COLLECTIVE

BUGET VENITURI SI CHELTUIELI S.C. APA CANAL S.A

anul 2018

- * veniturile din chirii provin din inchirierea spatiului
- * alte venituri din exploatare: vanzarea utilajelor auctoarea stabilita de evaluator
- * am estimat cresterea fondului de salarii luand in calcul angajatii in RAGCL/ONEDIL/ APA CANAL pana la 01 aprilie

*anul 2019

- * veniturile din chirii provin din inchirierea spatiului c
- * alte venituri din exploatare: vanzarea mijloacelor fixe
- * am estimat cresterea fondului de salarii luand in calc

PROGNOZA CASH - FLOW - ULUI

Specificatie	Trim.I	Trim.II	Trim.III	Trim.IV	Total An 1
DISPONIBIL LA INCEPUTUL PERIOADEI	23,200	17,657	207,690	1,488,305	23,200
INCASARI DIN EXPLOATARE	60,820	264,820	1,391,250	1,521,250	3,238,139
Incasari din exploatare, din care:	32,820	134,820	698,035	763,035	1,628,708
Incasari create restante	28,000	130,000	285,000	350,000	793,000
Incasari din vanzari de active	0	0	408,215	408,215	816,430
Incasari din alte surse (aporturi de numerar)	0	0	0	0	0
INCASARI FINANCIARE	0	0	0	0	0
TOTAL INCASARI	60,820	264,820	1,391,250	1,521,250	3,238,139
Plati pentru salarii, inclusiv contributi	16,145	25,996	21,845	21,845	85,831
Plati pentru energie, gaze si apa	2,856	1,428	1,428	2,856	8,568
Plati pentru lucrari executate de terti	33,558	33,558	33,558	33,558	134,232
Alte plati	6,664	6,664	46,664	46,664	106,656
Plati cf. art. 102, alin. 4 - comision fix	7,140	7,140	7,140	7,140	28,560
PLATI PENTRU EXPLOATARE	66,363	74,786	110,635	112,063	363,847
PLATI FINANCIARE	0	0	0	0	0
TOTAL PLATI	66,363	74,786	110,635	112,063	363,847
ESALONARE CREDITORI GARANTATI, din care:	0	0	0	0	0
ESALONARE CREDITORI BUGETARI, din care:	0	0	0	0	0
- MUNICIPIUL ONESTI	0	0	0	0	0
- DGFP	0	0	0	0	0
ESALONARE CREDITORI CHIROGRAFARI	0	0	0	852,992	852,992
SOLD la sfarsitul perioadei	17,657	207,690	1,488,305	2,044,600	2,044,600

PROGNOZA CASH - FLOW - ULUI

Specificatie	Trim.I	Trim.II	Trim.III	Trim.IV	Total An 1
	3,845,026				
	1,296,234				
	138,763				
	10,736				
	667,246				
	5,958,005				
	744,751				

PROGNOZA CASH - FLOW - ULUI

Specificatie	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Total An 2	TOTAL GENERAL
DISPONIBIL LA INCEPUTUL PERIOADEI	2,044,500	1,858,044	212,356	251,525	2,044,500	23,200
INCASARI DIN EXPLOATARE	771,075	1,094,820	964,820	484,820	3,315,534	6,553,672
Incasari din exploatare, din care:	387,947	674,820	484,820	244,820	1,792,406	3,421,114
Incasari create restante	280,000	420,000	480,000	240,000	1,420,000	2,213,000
Incasari din vanzari de active	103,128	0	0	0	103,128	919,558
Incasari din alte surse (aporturi de numerar)		250,000			250,000	250,000
INCASARI FINANCIARE	0	0	0	0	0	0
TOTAL INCASARI	771,075	1,094,820	964,820	484,820	3,315,534	6,553,672
Plati pentru salarii, inclusiv contributi	21,845	21,845	21,845	21,845	87,380	173,211
Plati pentru energie, gaze si apa	3,094	1,785	1,904	3,332	10,115	18,683
Plati pentru lucrari executate de terti	33,558	33,558	34,867	34,867	136,850	271,082
Alte plati	38,902	6,902	6,902	6,902	59,608	166,264
Plati cf. art. 102, alin. 4 - comision fix	7,140	7,140	7,140	7,140	28,560	57,120
PLATI PENTRU EXPLOATARE	104,539	71,230	72,658	74,086	322,513	686,360
PLATI FINANCIARE	0	0	0	0	0	0
TOTAL PLATI	104,539	71,230	72,658	74,086	322,513	686,360
ESALONARE CREDITORI GARANTATI, din care:	0	215,273	0	0	215,273	215,273
ESALONARE CREDITORI BUGETARI, din care:	0	1,601,012	0	0	1,601,012	1,601,012
- MUNICIPIUL ONESTI	0	788,563	0	0	788,563	788,563
- DGFP	0	812,449	0	0	812,449	812,449
ESALONARE CREDITORI CHIROGRAFARI	852,992	852,992	852,992	852,992	3,411,969	4,264,961
SOLD la sfarsitul perioadei	1,858,044	212,356	251,525	-190,733	-190,733	-190,733

PROGNOZA CASH - FLOW - ULUI

Specificatie	Trim.I	Trim.II	Trim.III	Trim.IV	Total An 2	TOTAL GENERAL

LISTA BUNURILOR DIN PATRIMONIUL S.C. APA CANAL S.A.
 PROPUSE LA VANZARE IN CADRUL PROCEDURII DE REORGANIZARE

Nr. crt.	Denumire mijloc fix	Valoare evaluata fara TVA (lei)	Valoare estimata vanzare fara TVA (lei)
1	MINIEXCAVATOR JCB 8014	39,330.00	27,531.00
2	BULDOEXCAVATOR JCB 3CX	115,010.00	80,507.00
3	BULDOEXCAVATOR JCB 3CXSMAT GALBEN 2012	144,450.00	101,115.00
4	BULDOEXCAVATOR ICX BC2012+ACCESORII	131,100.00	91,770.00
5	AUTOTRACTOR VIDANJA COMBINATA BC 21 APC	209,250.00	146,475.00
6	AUTOVIDANJOR MAN TGM 15250X4X2BB BC 04 APC	226,770.00	158,739.00
7	CAMIONETA VW LT35 DK MR2.5TDI BC 11 APC	20,300.00	14,210.00
8	REMORCA PLATFORMA HUMBAUR BC 207	5,690.00	3,983.00
9	ATELIER + MAGAZIE, STR.MERCUR NR.2 SC.C ONESTI	75,900.00	53,130.00
10	INVERSOR SUDURA (Marca Helvi Util 186)	160.00	112.00
11	GENERATOR ENERGETIC	930.00	651.00
12	SISTEM CLORINARE APA HS-2.1TC	1,179.79	825.85
13	PLACA COMPACTOARE GP2500S	1,400.00	980.00
14	TAIEROR ASTFALT CR350	1,960.00	1,372.00
15	GENERATOR NTW+KIT SUDURA	930.00	651.00
16	STRUNG SN 560X2000	7,880.00	5,516.00
17	SPECTOFOTOMETRU DR 2800 LPV422990001 JAVRENI	6,720.00	4,704.00
18	POMPA VACUUM CU MEMBRANE LABOPORT CU UNIT.DE FILTRU	1,259.04	881.33
19	SISTEM CLORINARE CHLORMIX HS-2.1 TC	1,637.62	1,146.33
20	SERVER DATE (RACK 19"27)	5,948.64	4,164.05
21	SISTEM DELL OPTIPLEX-UNITATE CENTRALA CALCULATOR	180.00	126.00
22	UPS APC BR1500G-GR	70.00	49.00
23	SISTEM CALCUL DELL+MICROSOFT WINDOWS	180.00	126.00
24	SISTEM CALCUL DELL+MICROSOFT WINDOWS	180.00	126.00
25	SISTEM CALCUL INTEL+MONITOR +alte periferice	1,459.03	1,021.32
26	IMPRIMANTA LASER MONO LBP6020	141.18	98.83
27	UNITATE CALCULATOR LENOVO M73	510.00	357.00
28	IMPRIMANTA LEXMARK MFP 654N	510.00	357.00
29	IMPRIMANTA LEXMARK MFP T654N	510.00	357.00
30	BALANTA ANALITICA KERN EG 220-3NM	1,490.00	1,043.00
31	APARAT DE CLORINAT ADVANCE 200	2,082.12	1,457.48
32	SISTEM CALCUL INTEL 2.53 GHZ	180.00	126.00
33	SIST.AUT.INCUBARE PT.DET.INDICAT.CBO5 JAVRENI -	6,998.40	4,898.88
34	ETUVA SLN 53 ECO	1,590.00	1,113.00
35	BALANTA ANALITICA ABJ220-4M	1,490.00	1,043.00
36	DOZATOR CLOR NXT 3000 cu anexe	2,637.80	1,846.46
37	PH. METRU WTW JAVRENI	674.38	472.07
38	PH METRU INOLAB PH110 ST CUCIUR	809.25	566.48
39	SET CONDUCTOMETRU VARIOCONDV WTW2X00-001A	1,302.64	911.85
40	SERVER FUJITSU PRIMERGI TX 100S3 CU WINDOWS	1,350.00	945.00
41	COPIATOR DIGITAL SHARP MX-M200D	1,584.44	1,109.11
42	MASINA DE NUMARAT BANI	650.00	455.00
43	UNITATE CALCULATOR SISTEM DELL OPTIPLEX360 16GHZ	180.00	126.00
44	UNITATE CALCULATOR SISTEM DELLOPTIPLEX360	180.00	126.00
45	UNITATE CALCULATOR SISTEM DELLOPTIPLEX360 16GHZ	180.00	126.00
46	CENTRALA TERMICA EOLO MINI 24KW +KIT str.Mercur	0.00	0.00
TOTAL		1,024,924.33	717,447.03

Incasari	Anul I	Anul II	Total
Lichiditati existente	23,200		23,200
Incasari din activitatea curenta	19,278	19,278	38,556
Recuperari creante	793,000	1,420,000	2,213,000
Vanzari bunuri mobile/imobile	816,430	103,128	919,558
Aporturi de numerar	0	250,000	250,000
TOTAL	1,651,908	1,792,406	3,444,314

TABEL DEFINITIV AL CREDITORILOR

Nr. crt.	Denumire creditor	Adresa creditorului	Valoarea creanței declarată de creditor	Valoarea creanței recunoscute de lichidator și înscrisă ca legal	Gradiul de prioritate
1	DGFP Bacau	lasii, str. Anastasie Panu, nr. 26, jud. lasii	821.092,00	215.273,00	Creanta garantate cf. art. 159 pct. 3 din Legea 85/2014
	Total Creante garantate cf. art. 159 pct. 3 din Legea 85/2014			215.273,00	
1	MUNICIPIUL ONESTI	Onesti, bd. Otuz, nr. 17, jud. Bacau	788.563,00	788.563,00	Creanta bugetara art.161, pct. 5, Lg. 85/2014
2	DGFP Bacau	lasii, str. Anastasie Panu, nr. 26, jud. lasii	506.630,00	812.449,00	Creanta bugetara art.161, pct. 5, Lg. 85/2014
	Total Creante bugetare art.161, pct. 5, Lg. 85/2014			1.601.012,00	
1	COMPANIA REGIONALA DE APA BACAU S.A.	Bacau, str. Narcisului, nr. 14	4.075.261,81	4.075.261,81	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	E.ON ENERGIE ROMANIA S.A.	sediu alies Bucuresti, Bd Dimitrie Pompei, nr. 10A, Ciadirea C3, et. 7, sector 2	23.273,02	23.273,02	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI BACOVIA NR. 1	Onesti, str. George Bacovia, nr. 1, bl. 1, jud. Bacau	2.830,30	2.830,30	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI MERCUR 2/A	Onesti, str. Mercur, nr. 2/A, jud. Bacau	1.892,23	1.892,23	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI MERCUR 2/B	Onesti, str. Mercur, nr. 5, jud. Bacau	1.572,34	1.572,34	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 3	Onesti str. Radu Rosetti, nr. 4, B, jud. Bacau	6.772,09	6.772,09	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI MERCUR 4	Onesti, str. Mercur, nr. 4, jud. Bacau	3.679,19	3.679,19	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 14	Onesti, str Otuz, nr. 24, ap.2, jud. Bacau	13.850,28	13.850,28	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI EML REBREANU 7/A (As. 19)	Onesti, str. Emil Rebreanu nr. 7, jud. Bacau	4.855,21	4.855,21	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 21	Onesti, jud. Bacau	5.389,81	5.389,81	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 41	Onesti, str. George Bacovia, nr. 140, jud. Bacau	19.589,58	19.589,58	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 47	Onesti, str. Al Cuza, nr. 6, C, jud. Bacau	13.148,59	13.148,59	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 37	Onesti, str. Belvedere, nr. 14/A, jud. Bacau	26.293,54	14.563,73	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 42	Onesti, str. George Bacovia, bl. 2, B, jud. Bacau	50.045,61	12.267,51	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 36	Onesti, str. Palura, nr. 10, jud. Bacau	6.695,68	5.894,61	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 52	Onesti, jud. Bacau	2.859,44	2.859,44	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI JUPITER NR. 1/Cbis	Onesti, str. Jupiter, nr. 1/Cbis	541,67	541,67	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI MERCUR 2/12	Onesti, str. Mercur, nr. 2/12 jud. Bacau	1.274,17	1.274,17	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI VENUS NR. 1/A	Onesti, str. Venus, nr. 1/A, jud. Bacau	1.178,80	1.178,80	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI LIBERTATI NR. 7A/B	Onesti, str. Libertatii, nr. 7A/B, jud. Bacau	467,73	1.178,80	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI MERCUR NR. 4 D/E	Onesti, str. Mercur, nr.4D/E jud. Bacau	2.827,80	2.827,80	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI GEORGE BACOVIA NR. 5/A	Onesti, str. Republicii, nr. 5/22, jud. Bacau	3.703,25	0,00	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI VICTOR BABES 12/A	Onesti, str. Victor Babes, nr. 12/A	832,06	832,06	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 12/D	Onesti, str. Citizantelor, nr. 5, jud. Bacau	4.490,87	4.490,87	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI GEORGE CALINESCU NR. 25	Onesti, str. George Calinescu nr. 11, jud. Bacau	682,26	682,26	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 32	Onesti, str. George Calinescu nr. 11, jud. Bacau	5.604,68	5.604,68	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 63	Onesti, str. Libertatii, nr. 5, jud. Bacau	8.221,52	8.221,52	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 22	Onesti, str. Libertatii, nr. 7/B, jud. Bacau	2.447,10	2.447,10	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 26	Onesti, str. Libertatii, nr. 7/B, jud. Bacau	5.462,24	5.462,24	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 28	Onesti, str. Mercur, nr. 2, jud. Bacau	5.740,60	5.740,60	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI SATURN NR. 6	Onesti, str. Saturn, nr. 6, jud. Bacau	2.555,96	2.555,96	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI REPCAS	Onesti, str. Casinului nr. 7, sc B	0,00	9.193,54	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 25	Onesti, str. Mercur, nr.2, jud. Bacau	5.740,60	5.740,60	Creanta chirografara art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014.
	Total Creante chirografare art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014			4.264.967,32	
TOTAL GENERAL					

CREDITORI S.C. APA CANAL S.A.
 - PROGRAMUL DETALIAT AL PLATILOR IN CAZUL REORGANIZARI -

Nr. crt.	Denumire creditor	Valoarea creantei declarate de creditor	Valoarea creantei recunoscute de lichidator si insusita ca total platita	titid	titid.1	titid.2	titid.3	titid.4	Total An 1
1	DGFP Bacau	821,092.00	215,273.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Total Creante garantate cf. art. 159 pct. 3 din Legea 85/2014		215,273.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	MUNICIPIUL ONESTI	788,563.00	788,563.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	DGFP Bacau	506,630.00	812,449.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Total Creante bugetare art.161, pct. 5, Lg. 85/2014		1,601,072.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	COMPANIA REGIONALA DE APA BACAU S.A.	4,075,261.81	4,075,261.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	815,052.36
2	E.ON ENERGIE ROMANIA S.A.	23,273.02	23,273.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,654.60
3	ASOCIATIA DE PROPRIETARI BACOVIA NR. 1	2,830.30	2,830.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	566.06
4	ASOCIATIA DE PROPRIETARI MERCUR 2/A	1,892.23	1,892.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	378.45
5	ASOCIATIA DE PROPRIETARI MERCUR 2/5	1,572.34	1,572.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	314.47
6	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR. 3	6,772.08	6,772.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,354.42
7	ASOCIATIA DE PROPRIETARI MERCUR 4	3,679.19	3,679.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	735.84
8	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR. 14	13,850.28	13,850.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,770.06
9	ASOCIATIA DE PROPRIETARI EMIL REBREANU 7/A (A.s. 19)	4,855.21	4,855.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	971.04
10	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR. 21	5,389.81	5,389.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,077.96
11	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR. 41	19,589.56	19,589.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,917.91
12	ASOCIATIA DE PROPRIETARI LIZIERA (A.S. 37)	13,148.59	13,148.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,629.72
13	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR. 47	26,293.54	14,563.73	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,912.75
14	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR. 42	50,045.61	12,287.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,453.50
15	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR. 36	6,695.68	5,894.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,178.92
16	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR. 52	2,859.44	2,859.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	571.89
17	ASOCIATIA DE PROPRIETARI JURITER NR. 1/Cbis	541.67	541.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	108.33
18	ASOCIATIA DE PROPRIETARI MERCUR 2/2	1,274.17	1,274.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	254.83
19	ASOCIATIA DE PROPRIETARI VENUS NR. 1/A	1,176.80	1,176.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	235.76
20	ASOCIATIA DE PROPRIETARI LIBERTATI NR. 7A/B	467.73	467.73	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	93.55
21	ASOCIATIA DE PROPRIETARI MERCUR NR. 4 D/E	2,827.80	2,827.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	565.56
22	ASOCIATIA DE PROPRIETARI GEORGE BACOVIA NR.	3,703.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
23	ASOCIATIA DE PROPRIETARI VICTOR BABES 12/A	832.06	832.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	166.41
24	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR. 12/D	4,490.87	4,490.87	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	896.17
25	ASOCIATIA DE PROPRIETARI GEORGE CALINESCU NR. 25	682.26	682.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	136.45
26	ASOCIATIA DE PROPRIETARI GEORGE CALINESCU NR. 32	5,604.68	5,604.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,120.94
27	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR. 22	8,221.52	8,221.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,644.30
28	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR. 63	2,447.10	2,447.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	489.42
29	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR. 26	5,462.24	5,462.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,092.45
30	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR. 25	5,740.60	5,740.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,148.12
31	ASOCIATIA DE PROPRIETARI SATURN NR. 6	2,555.96	2,555.96	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	511.19
32	ASOCIATIA DE PROPRIETARI REPCAS	0.00	9,193.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,838.71
33	ASOCIATIA DE PROPRIETARI NR. 25	5,740.60	5,740.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,148.12
	Total Creante chirografare art. 161, pct. 8, Lg. 85/2014		4,264,967.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	852,992.26
	TOTAL GENERAL		6,061,246.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	852,992.26

NR. CRT.	DENUMIRE CATEGORIE CREDITORI	VALOARE CREANTA RECUNOSCUTA (LEI)	VALOARE CREANTA PLATITA (LEI)	PROCENT (%)
1	CREANTE GARANTATE	215,273.00	215,273.00	100.00%
3	CREANTE BUCETARE	1,601,072.00	1,601,072.00	100.00%
4	CREANTE CHIROGRAFARE	4,264,961.32	4,264,961.32	100.00%
	TOTAL	6,061,246.32	6,061,246.32	100.00%

#REF!

CREATORII S.C. APA CANAL SA
- PROGRAMUL DETALIAT AL PLATIILOR IN CAZUL REORGANIZARI -

Nr. crt.	Denumirea creditor	titimJ	titim3	titim4	titim5	Total An 2	TOTAL GENERAL	%
1	DGFP Bacau	0.00	215,273.00	0.00	0.00	215,273.00	215,273.00	100.00%
	Total Creante garantate cf. art. 159 pct. 3 din Legea 85/2014	0.00	215,273.00	0.00	0.00	215,273.00	215,273.00	100.00%
1	MUNICIPIUL ONESTI	0.00	788,563.00	0.00	0.00	788,563.00	788,563.00	100.00%
2	DGFP Bacau	0.00	812,449.00	0.00	0.00	812,449.00	812,449.00	100.00%
	Total Creante bugetare art.161, pct. 5, L.g. 85/2014	0.00	1,601,012.00	0.00	0.00	1,601,012.00	1,601,012.00	100.00%
1	COMPANIA REGIONALA DE APA BACAU S.A.	815,052.36	815,052.36	815,052.36	815,052.36	3,260,209.45	4,075,261.81	100.00%
2	E.ON ENERGIE ROMANIA S.A.	4,654.60	4,654.60	4,654.60	4,654.60	18,618.42	23,273.02	100.00%
3	ASOCIATA DE PROPRIETARI BACOVIA NR. 1	566.06	566.06	566.06	566.06	2,264.24	2,830.30	100.00%
4	ASOCIATA DE PROPRIETARI MERCUR 2/A	378.45	378.45	378.45	378.45	1,513.78	1,892.23	100.00%
5	ASOCIATA DE PROPRIETARI MERCUR 2/B	314.47	314.47	314.47	314.47	1,257.87	1,572.34	100.00%
6	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 3	1,354.42	1,354.42	1,354.42	1,354.42	5,417.67	6,772.09	100.00%
7	ASOCIATA DE PROPRIETARI MERCUR 4	735.84	735.84	735.84	735.84	2,943.35	3,679.19	100.00%
8	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 14	2,770.06	2,770.06	2,770.06	2,770.06	11,080.22	13,850.28	100.00%
9	ASOCIATA DE PROPRIETARI EMIL REBREANU 7/A (As. 19)	971.04	971.04	971.04	971.04	3,884.17	4,855.21	100.00%
10	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 21	1,077.96	1,077.96	1,077.96	1,077.96	4,311.85	5,389.81	100.00%
11	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 41	3,917.91	3,917.91	3,917.91	3,917.91	15,671.65	19,589.56	100.00%
12	ASOCIATA DE PROPRIETARI LIZIERA (As. 37)	2,629.72	2,629.72	2,629.72	2,629.72	10,518.87	13,148.59	100.00%
13	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 47	2,912.75	2,912.75	2,912.75	2,912.75	11,650.98	14,563.73	100.00%
14	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 42	2,453.50	2,453.50	2,453.50	2,453.50	9,814.01	12,267.51	100.00%
15	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 36	1,178.92	1,178.92	1,178.92	1,178.92	4,715.69	5,894.61	100.00%
16	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 52	571.89	571.89	571.89	571.89	2,287.55	2,859.44	100.00%
17	ASOCIATA DE PROPRIETARI JUPITER NR. 1/Cbis	108.33	108.33	108.33	108.33	433.34	541.67	100.00%
18	ASOCIATA DE PROPRIETARI MERCUR 2/1/2	254.83	254.83	254.83	254.83	1,019.34	1,274.17	100.00%
19	ASOCIATA DE PROPRIETARI VENUS NR. 1/A	235.76	235.76	235.76	235.76	943.04	1,178.80	100.00%
20	ASOCIATA DE PROPRIETARI LIBERTATI NR. 7A/B	93.55	93.55	93.55	93.55	374.18	467.73	100.00%
21	ASOCIATA DE PROPRIETARI GEORGE BACOVIA NR. 4 DIE	565.56	565.56	565.56	565.56	2,262.24	2,827.80	100.00%
22	ASOCIATA DE PROPRIETARI GEORGE BACOVIA NR.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
23	ASOCIATA DE PROPRIETARI VICTOR BABES 12/A	166.41	166.41	166.41	166.41	665.65	832.06	100.00%
24	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 12/D	896.17	896.17	896.17	896.17	3,592.70	4,490.87	100.00%
25	ASOCIATA DE PROPRIETARI GEORGE CALINESCU NR. 25	136.45	136.45	136.45	136.45	545.81	682.26	100.00%
26	ASOCIATA DE PROPRIETARI GEORGE CALINESCU NR. 32	1,120.94	1,120.94	1,120.94	1,120.94	4,483.74	5,604.68	100.00%
27	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 22	1,644.30	1,644.30	1,644.30	1,644.30	6,577.22	8,221.52	100.00%
28	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 53	489.42	489.42	489.42	489.42	1,957.68	2,447.10	100.00%
29	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 26	1,082.45	1,082.45	1,082.45	1,082.45	4,369.78	5,462.24	100.00%
30	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 25	1,148.12	1,148.12	1,148.12	1,148.12	4,592.48	5,740.60	100.00%
31	ASOCIATA DE PROPRIETARI SATURN NR. 6	511.19	511.19	511.19	511.19	2,044.77	2,555.96	100.00%
32	ASOCIATA DE PROPRIETARI REPCAS	1,838.71	1,838.71	1,838.71	1,838.71	7,354.83	9,193.54	100.00%
33	ASOCIATA DE PROPRIETARI NR. 25	1,148.12	1,148.12	1,148.12	1,148.12	4,592.48	5,740.60	100.00%
	Total Creante chirografare art. 161, pct. 8, L.g. 85/2014	852,992.26	852,992.26	852,992.26	852,992.26	3,411,969.06	4,264,967.32	100.00%
	TOTAL GENERAL	852,992.26	2,889,277.26	852,992.26	852,992.26	3,228,254.04	3,911,246.32	100.00%

NR. CRT.	DENUMIRE CATEGORIE CREDITORI
1	CREANTE GARANTATE
3	CREANTE BUGETARE
4	CREANTE CHIROGRAFARE
	TOTAL