

**ECO PETROLEUM S.A.**

**(in insolventa, insolvency, en procedure collective)**

**Reg. Com. nr. J13/1518/2008, CUI 10849977**

**Constanta, Strada Caraiman, nr. 15, corp C5, birou 5, etaj 1, jud. Constanta.**

**Catre : Tribunalul Constanta Sectia a II-a Civila**

**Dosar nr. 3437/118/2013**

**Debitoare : SC ECO PETROLEUM S.A.**

**(in insolventa, insolvency, en procedure collective)**

**Planul de Reorganizare a activitatii Debitoarei**

**ECO PETROLEUM S.A.**

**(in insolventa, insolvency, en procedure collective)**

**Cuprins:**

- I. Prezentarea generala a debitoarei S.C. ECO PETROLEUM S.A.
  - a. Infiintarea Societatii. Istoric privind denumirea, forma de organizare si sediul Societatii
  - b. Obiectul de activitate
  - c. Evolutia capitalului social, a asociatilor, administratorului si a partilor sociale
  - d. Istoricul privind managementul societatii
- II. Istoric privind evolutia indicatorilor financiari
  - A. Prezentarea principalilor indicatori financiari in perioada 2010-2014
  - B. Indicatori caracteristici ai activitatii de ansamblu a societatii
- III. Principalele cauze care au dus la incetarea de plati
- IV. Prezentarea actuala a societatii
  - a. Managementul actual al societatii
  - b. Contracte in derulare
  - c. Pasivul societatii
  - d. Autorizatii
- V. Situatie juridica a activelor detinute de S.C. ECO PETROLEUM S.A.
  - a. Situatie juridica a bunurilor imobile detinute de catre debitoare
  - b. Situatie juridica a bunurilor mobile detinute de catre debitoare
- VI. Planul de afaceri
- VII. Analiza de piata
- VIII. Analiza situatiei economico-financiare
  - a. Analiza patrimoniului in perioada 2010 - 2013
  - b. Analiza financiar patrimoniala

- IX. Aspecte preliminare privind procedura de reorganizare judiciara a S.C. ECO PETROLEUM S.A.
  - a. Deschiderea procedurii insolventei si confirmarea MG Activ Insolvency IPURL in calitate de administrator judiciar al S.C. ECO PETROLEUM S.A.
  - b. Cauzele insolventei
  
- X. Analiza evolutiei debitoarei de la deschiderea procedurii pana la zi
  - a. Evolutia patrimoniului societatii in perioada de observatie
  - b. Evolutia contului de profit si pierdere in perioada de observatie
  
- XI. Masurile de reorganizare judiciara
  - a. Durata executarii planului de reorganizare
  - b. Masuri privitoare la eficientizarea activitatii curente
  - c. Previziuni privind bugetul de venituri si cheltuieli pe perioada planului de reorganizare
  - d. Previziuni privind fluxul de incasari si plati pe perioada planului de reorganizare
  - e. Masuri manageriale si de resurse umane
  - f. Masuri comerciale si de marketing
  
- XII. Programul de plata al creantelor, categorii de creante
  - a. Tratamentul creantelor
  - b. Distribuii
  - c. Programul de plata a creantelor
  - d. Prezentarea comparativa a sumelor estimate ce ar putea fi obtinute in ipoteza falimentului
  - e. Descarcarea de obligatii si raspundere a debitorului
  - f. Plata retributiei administratorului judiciar
  
- XIII. Controlul aplicarii planului

*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

Anexa 1 - Fluxul de numerar trimestrial și Previziuni privind bugetul de venituri și cheltuieli

Anexa 2 - Sinteza rapoartelor de evaluare a proprietatilor societatii

Anexa 3 - Tabelul definitiv al creantelor

**I. Prezentarea generala a debitoarei S.C. ECO PETROLEUM S.A.**

**a. Infiintarea Societatii. Istoric privind denumirea, forma de organizare si sediul Societatii**

Societatea debitoare S.C. ECO PETROLEUM S.A., inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J13/1518/2008, Cod Unic de inregistrare 10849977, are sediul in Constanta, Strada Caraiman, nr. 15, corp C5, birou 5, etaj 1, jud. Constanta.

Societatea are urmatoarele puncte de lucru (sedii secundare):

- Municipiul Mangalia, Sos. Constantei, nr. 61, Jud Constanta;
- Sediul secundar Bucuresti, b-dul Octavian Goga, nr. 2, sector 3.

**b. Obiectul de activitate**

Obiectul principal de activitate al S.C. ECO PETROLEUM S.A., conform codului CAEN este 4671 - "Comert cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi si gazosi si al produselor derivate".

ECO PETROLEUM S.A. activeaza in domeniul comercializarii combustibililor la sediul secundar, unde activeaza o statie proprie.



**c. Evolutia capitalului social, a asociatilor, administratorului si a partilor sociale**

Societatea este constituita sub forma societatii pe actiuni, capitalul social fiind detinut de actionari persoane fizice si juridice.

Capitalul social subscris si varsat este de 1.272.500 RON, divizat in 25.450 actiuni in valoare de 50 RON fiecare.

Actionarii Societatii sunt urmatoarii:

**FIONNAY LIMITED**, societate cu capital strain, inregistrata in Cipru, Nicosia, Irini Building, birou 52, P.C. 1066, etaj 5 conform actului de infiintare nr. HE 237684 din 09.09.2008 emis de Registrul Comertului Nicosia.

- Aport la capital: 1.170.700 RON
- Aport varsat total: 1.170.700 RON
- Structura capitalului: 844.132 RON, 175.746 USD
- Numar actiuni: 23.414
- Cota de participare la beneficii si pierderi: 92%

*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

**CHEALFA CAMELIA** cetatean roman, nascut la data de 26.01.1969, in Oras Darmanesti, Bacau, Romania, fara antecedente penale, domiciliat in loc. Darmanesti, str. Buciumului nr. 40, jud. Bacau.

- Aport la capital: 38.150 RON
- Aport varsat total: 38.150 RON
- Structura capitalului: 38.150 RON
- Numar actiuni: 763
- Cota de participare la beneficii si pierderi: 2,9980353635%

**ROCSIN ANTONIO VALENTIN** cetatean roman, nascut la data de 19.04.1974, in Bucuresti, Romania, fara antecedente penale, domiciliat in Bucuresti, sector 3, str. Vlaicu Voda, nr. 5, bl. C9, sc.3, ap. 75.

- Aport la capital: 63.650 RON
- Aport varsat total: 63.650 RON
- Structura capitalului: 34.254 USD
- Numar actiuni: 1.273
- Cota de participare la beneficii si pierderi: 5,0019646365%

**d. Istoricul privind managementul societatii**

Adunarea Generala a Actionarilor este organul suprem de conducere al societatii si decide asupra activitatii societatii si asupra politicii ei economice si comerciale.

Adunarea Generala a Actionarilor are urmatoarele atributii principale:

- Sa discute, sa aprobe sau sa modifice bilantul contabil, dupa ascultarea raportului administratorilor si cenzorilor si sa stabileasca dividendul;
- Sa aleaga administratorii si cenzorii sau auditorii societatii;

*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

- Sa fixeze remuneratia cuvenita, pentru exercitiul in curs, administratorilor si cenzorilor sau auditorilor societatii;
- Sa se pronunte asupra gestiunii administratorilor;
- Sa stabileasca bugetul de venituri si de cheltuieli, iar, dupa caz, programul de activitate, pe exercitiul financiar urmat;
- Sa hotarasca gajarea, inchirierea sau desfacerea uneia sau a mai multor unitati ale societatii.

La data deschiderii procedurii de insolventa administratorul societatii este:

**COJOCARI ANATOLIE**, cetatean moldovean, nascut la data de 23.04.1979, in Chisinau, Rep. Moldova, fara antecedente penale, domiciliat in Chisinau, str. Grigore Vieru nr. 23, Rep Moldova, identificat cu pasaport nr. A3721125 eliberat de Chisinau la data de 01.09.2008 pentru o durata a mandatului de 4 ani.

Administratorul reprezinta si angajeaza juridic societatea in relatiile cu tertii si realizeaza conducerea executiva a societatii, indeplinind toate operatiunile necesare pentru realizarea obiectului de activitate al societatii.

Administratorii pot incheia acte juridice prin care sa dobandeasca, sa instraineze, sa inchirieze, sa schimbe sau sa constituie in garantie bunuri aflate in patrimoniul societatii, a caror valoare depaseste jumatate din valoarea contabila a activelor societatii la data incheierii actului juridic, numai cu aprobarea adunarii generale extraordinare.

Societatea l-a numit auditor financiar extern pe d-l Bordeianu C. Costica, cetatean roman, nascut la data de 11.09.1948, domiciliat in Tg Ocna, prin contract de prestari servicii nr. 962 incheiat la data de 28.04.2011. Obligatiile auditorului sunt stabilite prin contract.



## II. Istoric privind evolutia indicatorilor financiari

Pentru caracterizarea situatiei economico-financiare a societatii ECO PETROLEUM S.A. s-au analizat performantele economico-financiare ale societatii in perioada 31.12.2010 – 31.12.2013.

### A. Prezentarea principalilor indicatori financiari in perioada 2010 - 2013

Indicatori financiari/an	RON			
	2010	2011	2012	2013
Active imobilizate	6.178.342	5.545.774	5.328.633	4.424.024
Stocuri	851.298	9.854.391	514.292	1.250.570
Disponibilitati banesti	882.249	2.264.779	1.120.024	178.872
Creante de incasat	43.842.461	77.824.810	160.115.509	177.273.667
Datorii totale	31.033.938	66.715.877	145.585.174	157.112.563
Cifra de afaceri	54.830.241	89.884.392	323.682.995	107.289.162
Venituri totale	62.165.442	95.110.388	327.723.898	120.802.057
Cheltuieli totale	61.342.578	94.625.086	328.054.107	114.628.926
Profit brut	822.864	485.302	(330.209)	6.173.131

### Explicitarea imobilizarilor

	RON			
	2010	2011	2012	2013
<b>Active imobilizate</b>	<b>6.178.342</b>	<b>5.545.774</b>	<b>5.328.633</b>	<b>4.424.024</b>
<b>Active imobilizate necorporale</b>	<b>94.815</b>	<b>87.010</b>	<b>1.538</b>	<b>4.031</b>
<b>Active imobilizate corporale din care</b>	<b>6.083.528</b>	<b>5.458.764</b>	<b>5.327.095</b>	<b>4.419.993</b>
Terenuri	3.099.808	3.099.808	3.099.808	3.099.808
Constructii	136.398	68.718	112.119	72.133
Instalatii tehnice, utilaje si masini	2.757.242	2.099.179	2063.133	1.237.359
Mobilier, aparatura birotica	50.914	51.384	39.758	10.693
Avansuri si imobilizari corporale in curs	39.166	139.675	12.277	-
<b>Active imobilizate financiar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Explicitearea veniturilor

	RON			
	2010	2011	2012	2013
Productia vanduta	1.094.370	1.357.201	763.952	1.010.175
Venituri din vanzarea marfurilor	53.735.871	88.527.191	322.919.043	106.278.987
Venituri aferente costului de productie - sold D	72.662	-	-	-
Alte venituri din exploatare	7.246.208	5.112.467	448.420	13.496.173
Venituri financiare	161.655	113.529	3.592.483	16.722
Venituri extraordinare	-	-	-	-
<b>Total venituri</b>	<b>62.165.442</b>	<b>95.110.388</b>	<b>327.723.898</b>	<b>120.802.057</b>

### Explicitearea cheltuielilor

	RON			
	2010	2011	2012	2013
Cheltuieli de exploatare	59.784.583	93.365.264	319.935.012	112.729.429
Cheltuieli financiare	1.557.995	1.259.822	8.119.095	1.899.497
<b>Total cheltuieli</b>	<b>61.342.578</b>	<b>94.625.086</b>	<b>328.054.107</b>	<b>114.628.926</b>

### B. Indicatori caracteristici ai activitatii de asamblu a societatii

**Situatia neta** este considerata ca fiind ecuatia fundamentala a bilantului care reda averea neta a societatii si este pozitiva numai ca efect al unei gestionari economice sanatoase. Ea se calculeaza ca diferenta intre activele si datoriile societatii.

Pentru SC ECO PETROLEUM SA situatia neta se prezinta astfel:

	RON			
	2010	2011	2012	2013
Situatia Neta	21.602.128	34.783.017	20.979.161	26.014.570

**Concluzie:** In cazul de fata situatia neta este pozitiva si marcheaza indeplinirea obiectivului major al gestiunii financiare, respectiv maximizarea capitalurilor proprii si a activului net finantat din aceste capitaluri.

**Fondul de rulment** se calculeaza ca diferenta dintre resursele permanente si alocari permanente. Resursele permanente nu sunt altceva decat capitaluri permanente formate din capitaluri proprii la care se adauga imprumuturi pe termen mediu si lung. Alocarile permanente sunt active imobilizate.

Pentru S.C. ECO PETROLEUM S.A **fondul de rulment** se prezinta astfel:

	RON			
	2010	2011	2012	2013
Capitaluri proprii	21.116.920	21.365.967	20.979.161	26.014.570
Active imobilizate	6.178.343	5.545.774	5.328.633	4.424.024
<b>Fondul de rulment</b>	<b>14.938.577</b>	<b>15.820.193</b>	<b>15.650.528</b>	<b>21.590.546</b>

In perioada 2010 -2013 fondul de rulment este pozitiv.

**Lichiditatea globala** este calculata ca raport dintre active circulante si datorii curente si reflecta posibilitatea activelor circulante de a se transforma intr-un termen scurt in lichiditati pentru a satisface obligatiile de plata exigibile. Acest indicator este favorabil cand este supraunitar.

	RON			
	2010	2011	2012	2013
Active circulante	45.576.008	89.944.000	161.749.825	178.703.109
Datorii curente	30.548.731	53.298.827	145.585.174	157.112.563
<b>Lichiditatea globala</b>	<b>149%</b>	<b>169%</b>	<b>111%</b>	<b>114%</b>

In perioada analizata acest indicator este supraunitar.

**Solvabilitatea patrimoniala** se calculeaza urmarind formula capitaluri proprii/total pasiv x 100 reprezinta gradul in care unitatile patrimoniale pot face fata obligatiilor de plata. Se considera o solvabilitate buna daca indicatorul este mai mare de 30%.

	RON			
	2010	2011	2012	2013
Capitaluri proprii	21.116.920	21.365.967	20.979.161	26.014.570
Pasiv	52.150.859	95.552.874	167.078.458	183.127.133
<b>Solvabilitatea patrimoniala</b>	<b>40,49%</b>	<b>22,36%</b>	<b>12,56%</b>	<b>14,21%</b>

**Rata rentabilitatii economice** se calculeaza utilizand formula profit din exploatare/total active x 100, exprima capacitatea unitatii de a produce profit din activitatea de baza si masoara eficienta resurselor alocate. Aceasta rata trebuiesc fie superioara ratei inflatiei.

	RON			
	2010	2011	2012	2013
Profit din exploatare	2.219.204	1.631.595	4.196.403	8.055.906
Total active	52.150.859	95.552.874	167.078.458	183.127.133
<b>Rata rentabilitatii economice</b>	<b>4,26%</b>	<b>1,71%</b>	<b>2,51%</b>	<b>4,40%</b>

### **III. Principalele cauze care au dus la incetarea de plati**

Considerand aspectele prezentate in Raportul asupra cauzelor si imprejurarilor care au dus la aparitia starii de insolventa, concluzionam ca starea de insolventa a Eco Petroleum S.A. s-a produs in urmatorul context:

In 2008, Eco Petroleum S.A. a solicitat D.G.F.P. - A.P.F. Constanta, restituirea sumei de 11.399.953 RON, apreciind ca aceasta suma a fost virata la bugetul statului in mod eronat.

La 05.01.2009 organul fiscal a recunoscut faptul ca Eco Petroleum SA are o suma de incasat de la bugetul statului, respectiv 11.855.702 lei, suma pe care o transfera intr-un cont de accize utilizabil si pe care intelege sa o compenseze, cu sumele de plata exigibile in perioada urmatoare, in valoare de 11.855.702 lei, conform declaratiilor de accize depuse de societate, iar in fisa pe platitor se evidentiaza in mod expres de catre organele fiscale faptul ca, sumele exigibile se sting prin cererea de restituire (din 05.01.2009).

La data de 01.04.2010 in urma unui control tematic, inspectorii din cadrul DJAOV Constanta incheie Procesul verbal nr. RC/922/01.04.2010 si emit o Dispozitie de masuri prin care Eco Petroleum SA era obligata sa indeplineasca urmatoarea masura, respectiv sa depuna declaratii rectificative privind acciza la produsul motorina, pentru suma de 11.464.538 lei, apreciind ca s-a efectuat o compensare eronata, suma ce trebuia restituita societatii fiind in contul de acciza pacura. In aceste conditii DJAOV a apreciat ca nu se impunea compesarea efectuata, desi DGFP - AFP Constanta a operat in fisa de platitor stingerea accizelor prin compensarea sumelor.

In aceasta situatie, apreciindu-se ca nu se impunea compensarea sumelor, in sarcina Eco

*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

Petroleum SA s-au stabilit obligatii de plata la acciza motorina la care s-au calculat accesorii, iar suma 11.855.702 lei (ce trebuia restituita catre Eco Petroleum SA si fusese initial compensata de organul fiscal cu obligatiile de plata a accizei acesteia) a fost compensata abia in anul 2012.

Urmare a acestui control, organul fiscal a promovat executarea silita asupra Eco Petroleum SA, au fost aplicate sechestre pe bunurile mobile, iar apoi pe cele imobile ale debitoarei si in final au fost instituite popriri pe conturile sale bancare. Tot ca urmare a acestui control a fost suspendata si autorizatia de destinatar inregistrat, detinuta de Eco Petroleum SA.

Toate aceste imprejurari au condus la blocarea activitatii societatii Eco Petroleum SA si implicit la insolventa acesteia.

#### **IV. Prezentarea actuala a societatii**

##### **a. Managementul actual al societatii**

In perioada reorganizarii conducerea societatii va fi asigurata de catre administratorul special, respectiv d-nul Andras Cristinel, nascut in 06.04.1957 in Loc. Darmanesti, Bacau, Romania, numit in data de 23.05.2014.

Conform art. 103, alin. 1 din Legea 85/2006, administratorul judiciar va exercita atributia de supraveghere a activitatii debitoarei si de verificare a modului de respectare a obligatiilor asumate prin plan.

Societatea nu are angajati la data prezenta intrucat nu detine autorizatiile si permisele necesare desfasurarii activitatii, inasa, asa cum este detaliat mai jos in cadrul planului de reorganizare, intentia societatii este de a continua desfasurarea activitatii comerciale pentru sustinerea planului propus.

##### **b. Contracte in derulare**

Societatea are contracte in desfasurare in vederea finantarii activitatii curente, pentru a putea sustine realizarea planului de reorganizare.

Astfel Eco Petroleum S.A. a incheiat un contract de credit furnizor cu LD DIGI OIL S.R.L. in vederea achizitiei de combustibili cu termene de plata mult mai avantajoase decat cele de pe piata.

De asemenea Societatea a incheiat un contract initial de inchiriere a statiei si apoi

asociere in participatiune cu o societate ce detine licentele necesare operarii statiei PECO in vederea exploatarii acesteia.

Actionarul majoritar al Societatii a semnat cu Eco Petroleum S.A. un contract de imprumut pentru suma de 130.000 Euro (echivalentul a 630.000 RON), imprumut care se va acorda in prima luna de derulare a planului in vederea achitarii creantelor garantate si salariale, sub conditia confirmarii planului de reorganizare.

### **c. Pasivul societatii**

In urma depunerii cererilor de inscriere la masa credala la dosarul cauzei, administratorul judiciar a procedat la verificarea declaratiilor de creante formulate impotriva societatii debitoare. Ca si consecinta a acestui demers a fost intocmit tabelul preliminar de creante, cuprinzand creantele declarate impotriva societatii debitoare, astfel cum acestea au fost admise de catre administratorul judiciar.

Ca urmare a solutionarii contestatiilor formulate impotriva Tabelului definitiv al creantelor, acesta a fost afisat si depus la dosarul cauzei.

Cuquantumul pasivului defalcat pe categoriile de creante prevazute de art. 123 din Legea 85/2006 inscrise in tabelul definitiv de creante este:

1. Creante garantate in cuantum de 582.553,00 RON;
2. Creantele salariale in cuantum de 35.370,00 RON;
3. Creantele bugetare in cuantum de 14.346.659,00 RON;
4. Creante chirografare stabilite conform art. 96 alin (1) in cuantum de 145.564,07 RON;
5. Creantele chirografare in cuantum de 32.525.609,80 RON.



**d. Autorizatii**

Societatea SC ECO PETROLEUM S.A. functioneaza in baza Legii 31/1990 privind societatile comerciale.

La data curenta nu dispune de autorizatiile si permisele necesare operarii statiei PECO, pe care o are in proprietate, in mod individual, insa a creat premisele unei colaborari si a incheiat un contract de parteneriat cu o societate ce detine aceste autorizatii si premise, astfel cum este detaliat mai jos in cadrul planului de reorganizare, in vederea desfasurarii activitatii de comercializare a combustibililor atat en-detail in statia PECO pe care o detine, cat si wholesale, precum si din vanzare de combustibil de incalzire.

**V. Situatiia juridica a activelor detinute de SC ECO PETROLEUM S.A.**

Toate bunurile imobiliare si bunurilor mobile detinute de catre Debitoare se afla in proprietatea ECO PETROLEUM S.A. conform precizarilor de mai jos privind acte de proprietate asupra acestora.

**a. Situatiia juridica a bunurilor imobile detinute de catre debitoare**

**Imobil situat in Mangalia**

Imobilul situat in Mangalia, Sos. Constantei, nr. 61, jud. Constanta este compus din:

- Teren in suprafata de 1.000 mp (1.050,34 mp conform masuratori) statia de comercializare produse petroliere;
- C1 - birou statie PECO, in suprafata de 59,20 mp;

*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

- C2 - rezervoare carburanti, in suprafata de 126,72 mp;
- C3 - pompe alimentare carburanti, in suprafata de 96,72 mp.

Acest imobil a fost achizitionat in 12.03.2004 conform Contractului de vanzare - cumparare autentificat cu nr. 442, incheiat intre Danielescu Niculae si Danielescu Elena, Gogonea Constantin si Gogonea Urania in calitate de vanzatori si Eco Petroleum S.A. in calitate de cumparatori pentru suma de 90.000 USD, echivalentul a 188.000 RON. Pretul total este alocat - 60.000 USD pentru teren si 30.000 USD pentru statia de comercializare produse petroliere.

Imobilul este inregistrat in Cartea Funciara nr. 7N si in Cartea Funciara nr. 8N ale localitatii Mangalia, avand numar cadastral 36/1, asa cum rezulta din Incheierea nr. 329 eliberata de Judecatoria Mangalia - Biroul de Carte Funciara la data de 04.02.2003, Incheierea nr. 963 eliberata de Judecatoria Mangalia - Biroul de Carte Funciara la data de 14.04.2001.

La 31.05.2015, in urma modernizarilor efectuate, valoarea inregistrata in evidentele contabile ale Societatii a imobilului situat in Mangalia este de 3.099.808 RON pentru teren si 1.732.037 RON (valoare de inventar) pentru statia de comercializare produse petroliere.

Asupra imobilului situat in Mangalia s-a instituit sechestrul de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala, conform urmatoarelor procese verbale: Proces verbal de sechestrul pentru bunuri imobile nr. 6307/02.02.2012, Procesul verbal de sechestrul pentru bunuri mobile nr. 707334/27.05.2011 si Procesul verbal de sechestrul pentru bunuri mobile nr. 707335/27.05.2011.

**b. Situatia juridica a bunurilor mobile detinute de catre debitoare**

Bunurile mobile aflate in patrimoniul Societatii constau in mijloace de transport si mobilier.

Asupra urmatoarelor bunuri mobile s-a instituit sechestrul de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala, conform urmatoarelor procese verbale: Proces verbal de sechestrul pentru bunuri imobile nr. 6307/02.02.2012, Procesul verbal de sechestrul pentru bunuri mobile nr. 707334/27.05.2011 si Procesul verbal de sechestrul pentru bunuri mobile nr. 707335/27.05.2011:

Nr. Crt.	Nr. Inv.	Bun	Descriere	Valoare propusa (RON)
1	3	Cisterna	serie caroserie 29147, tip autovehicul 2 axe si alt tip suspensie	8.407
2	5	Cisterna	serie motor: 78156, serie caroserie 43152, tip autovehicul 3 axe si alt tip suspensie	9.962
3	8	Dacia	cap. cil. 1461, serie motor: D041004292195, serie caroserie: 259153, tip autovehicul: autoturism	4.230
4	9	Dacia	cap. cil. 1461, serie motor:D040949, serie caroserie:313969, tip autovehicul: autoturism	5.064
5	10	Dacia	cap. cil. 1461, serie motor: D041051, serie caroserie: 6234250, tip autovehicul: autoturism	5.697
6	11	IPS	cap. cil. 298, serie motor: 664166, serie caroserie: 1000006, tip autovehicul : remorci, semiremorci, rulote	7.051
7	12	Rombardier	cap. cil. 800, serie motor: M 6527856, serie motor: M6527856, serie caroserie: 758, tip autovehicul: motociclete, motorete, scutere	16.986

*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

Nr. Crt.	Nr. Inv.	Bun	Descriere	Valoare propusa (RON)
8	13	Autotractor Man	tonaj 18.000, serie motor: 3768015007B281, serie caroserie: 204625, tip autovehicul: 2 axe si alt tip suspensie.	13.560
		<b>Total</b>		<b>70.957</b>

## **VI. Planul de afaceri**

### **a. Indicarea surselor de finantare a planului de reorganizare**

In conformitate cu cererile de creanta inscrise la masa credala pasivul total al societatii ce trebuie acoperit este de 47,635,755.87 lei.

Precizam faptul ca ECO Petroleum SA a realizat urmatoarele demersuri:

- societatea a incheiat un contract de credit furnizor cu LD DIGI OIL SRL, prin care poate achizitiona combustibil spre revanzare in conditii mult mai avantajoase din punct de vedere al termenelor de plata decat conditiile actuale de piata;
- a inchiat un parteneriat cu o societate ce detine licentele necesare desfasurarii activitatii, urmand sa desfasoare activitatii economice de tranzactionare combustibili in cadrul statiei PECO pe care debitoarea o detine, necesara achitarii partiale a creantelor din plan;
- societatea detine o creanta de incasat de la Line Media Consult SRL in valoare de 19.767.668,61 RON, conform Contractului de cesiune creanta nr. 528 din 18.03.2013 si a actului aditional nr. 1 din 16.10.2014. Desi, conform clauzelor contactuale, termenul scadent este la data de 18.03.2016, societatea estimeaza ca va incasa 10% din totalul creantei la data scadenta, considerand situatia

financiara a societatii Line Media Consult S.R.L., in urma analizei financiare efectuate de catre managementul societatii.

In principal, planul de reorganizare are ca sursa de finantare incasarea creantei de la Line Media Consult SRL si activitatea de exploatare desfasurata de Societate pe cele doua linii de business: exploatarea statiei PECO si comercializarea en-gros a produselor petroliere, surse care vor oferi Societatii capitalul de lucru necesar demararii activitatii si platii atat a cheltuielilor curente cat si a unei parti semnificative a debitelor restante.

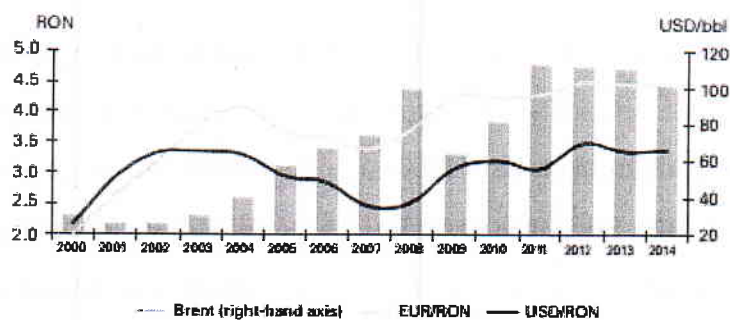
## **VII. Analiza de piata**

Romania are o istorie indelungata cu privire la dezvoltarea sectorului de produse energetice, dintre care mentionam:

- 1935 - Romania a devenit a saselea cel mai mare producator de petrol din lume - 8,4 milioane tone;
- 1976 - Productia Romaniei de petrol a ajuns la 14.6 milioane tone;
- 1986 -Productia de gaze naturale a ajuns la un nivel de varf de 36 bilioane de metri cubici;
- 2012 - Noi resurse de gaze natural au fost identificate in Marea Neagra

In anul 2014, la nivel international, cererea de titei a crescut cu 0,8% la 92,5 mn bbl/d comparativ cu 2013. Aceasta crestere redusa a dus si la o scadere a pretului Brent la USD 98,95/bbl, cu 9% mai mic decat in 2013, asa cum se observa si in graficul de mai jos, unde este prezentata atat evolutia pretului Brent, cat si evolutia sa comparativ cu cea a ratelor de schimb valutar EUR/RON si USD/RON.

### Crude price (Brent) and FX rates, annual averages



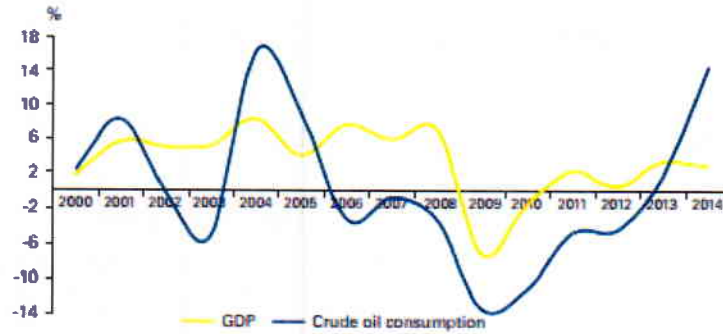
Evolutia industriei petroliere in Romania trebuie urmarita in contextual European. Astfel, evolutia pretului produselor petroliere in Romania si in UE in perioada 2005 - 2015 a cunoscut o scadere brusca doar in cazul crizei financiare ce a afectat SUA si apoi Europa.

Consumul de titei in vederea producerii produselor petroliere in Romania este unul ascendant in ultimii ani, astfel ca asteptarile cu privire la industria producerii si distributiei produselor petroliere sunt pozitive, specialistii in domeniu estimand o crestere viitoare.

Detalii cu privire la consumul de titei comparative cu evolutia PIB in perioada 2000 - 2014 sunt exprimate in graficul de mai jos:

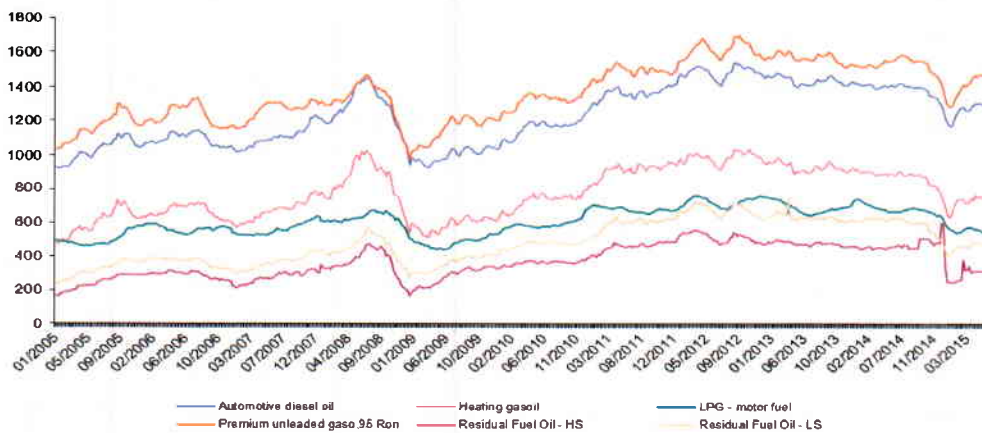
*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

**Romania, GDP and crude oil consumption, annual change**



Pornind de la piata de titei precum a fost detaliata mai sus, trendul se propaga si in cazul produselor petroliere, mai ales in contextul Uniunii Europene.

Astfel, evolutia pretului produselor petroliere in UE in ultimii 10 ani este detaliata in graficul de mai jos, observandu-se un trend similar cu cel al titeiului:



## VIII. Analiza situatiei economico - financiare

### a. Analiza patrimoniului in perioada 2010 - 2013

Indicator bilant/an	RON			
	2010	2011	2012	2013
Active imobilizate total	6.178.342	5.545.774	5.328.633	4.424.024
Stocuri	851.298	9.854.391	514.292	1.250.570
Creante	43.842.461	77.824.810	160.115.509	177.273.667
Disponibilitati banesti	882.249	2.264.779	1.120.024	178.872
Cheltuieli in avans	396.508	63.100	-	-
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>52.150.859</b>	<b>88.081.844</b>	<b>166.564.335</b>	<b>183.127.133</b>
Datorii totale	31.033.938	95.489.754	145.585.174	157.112.563
Venituri in avans	-	7.471.030	514.213	-
Capital social	1.272.500	1.272.500	1.272.500	1.272.500
Rezerve din reevaluare	4.378.026	4.317.586	4.317.586	4.317.586
Rezerve legale	264.796	264.796	264.796	264.796
Alte rezerve	99.863	99.863	99.863	99.863
Profit/pierdere reportata	14.471.388	15.097.577	15.411.222	15.024.416
Profit/pierdere exercitiului financiar	630.347	313.645	(386.806)	5.035.409
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>52.150.859</b>	<b>88.081.844</b>	<b>166.564.335</b>	<b>183.127.133</b>

### Situatia activelor imobilizate ale debitoarei

	2010	2011	2012	2013
Active imobilizate din care	6.178.342	5.545.774	5.328.633	4.424.024
Active imobilizate necorporale	94.815	87.010	1.538	4.031
Active imobilizate corporale din care	6.083.528	5.458.764	5.327.095	4.419.993
Terenuri	3.099.808	3.099.808	3.099.808	3.099.808
Constructii	136.398	68.718	112.119	72.133
Instalatii tehnice si masini	2.757.242	2.099.179	2063.133	1.237.359
Mobilier, aparatura birotica	50.914	51.384	39.758	10.693
Avansuri si imobilizari coporale in curs	39.166	139.675	12.277	-
Active imobilizate financiare	-	-	-	-



### Situatia activelor circulante ale societatii

	2010	2011	2012	2013
Stocuri	851.298	9.854.391	514.292	1.250.570
Disponibilitati banesti	882.249	2.264.779	1.120.024	178.872
Creante	43.842.461	77.824.810	160.115.509	177.273.667
<b>Active circulante total</b>	<b>45.576.008</b>	<b>89.944.000</b>	<b>161.749.825</b>	<b>178.703.109</b>

### Situatia datoriilor societatii

	2010	2011	2012	2013
Datorii pana intr-un an	30.548.731	53.298.827	145.585.174	157.112.563
Datorii pe o perioada mai mare de un an	485.208	13.417.050	-	-
<b>Datorii totale</b>	<b>31.033.938</b>	<b>66.715.877</b>	<b>145.585.174</b>	<b>157.112.563</b>

#### b. Analiza financiar patrimoniala

##### Analiza corelatiei fond de rulment, necesar fond de rulment si trezorerie neta

**Fondul de rulment** reprezinta o notiune cheie a analizei financiare si se defineste drept partea din capitalul permanent, destinata si utilizata pentru finantarea activitatii curente de exploatare.

**Necesarul de fond de rulment** este un element de activ si reprezinta activele circulante care trebuie sa fie finantate din fondul de rulment.

**Trezoreria neta (sau disponibilul banesc)** este partea din fondul de rulment care depaseste nevoia de fond de rulment; constituie activele circulante lichide care stationeaza intre doua rotatii.

*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

Situatiile realizarii fondului de rulment, necesarului de fond de rulment, precum si a trezoreriei nete sunt prezentate in tabelele urmatoare:

	RON			
	2010	2011	2012	2013
Capitaluri proprii	21.116.920	21.365.967	20.979.161	26.014.570
Active imobilizate	6.178.343	5.545.774	5.328.633	4.424.024
<b>Fondul de rulment</b>	<b>14.938.577</b>	<b>15.820.193</b>	<b>15.650.528</b>	<b>21.590.546</b>

Valoarea fondului de rulment in perioada analizata este una pozitiva.

	RON			
	2010	2011	2012	2013
Active circulante	45.576.008	89.944.000	161.749.825	178.703.109
Disponibilitati	882.249	2.264.779	1.120.024	178.872
Datorii curente	30.548.731	53.298.827	145.585.174	157.112.563
<b>Necesar de fond de rulment</b>	<b>14.145.028</b>	<b>34.380.394</b>	<b>15.044.627</b>	<b>21.411.674</b>

Valoarea necesarului de fond de rulment este una pozitiva in perioada analizata.

	2010	2011	2012	2013
Fondul de rulment	14.938.577	15.820.193	15.650.528	21.590.546
Necesar de fond de rulment	14.145.028	34.380.394	15.044.627	21.411.674
<b>Trezoreria neta</b>	<b>793.549</b>	<b>(18.560.201)</b>	<b>605.901</b>	<b>178.872</b>

Se inregistreaza valori negative ale trezoreriei in 2011, explicate prin faptul ca resursele stabile sunt insuficiente pentru acoperirea necesarului de finantat aferent activitatii de exploatare si din afara exploatarii.

### Analiza lichiditatii si solvabilitatii

**Lichiditatea globala (generală)** reflecta posibilitatea componentelor patrimoniale curente de a se transforma într-un termen scurt în lichidități pentru a satisface obligațiile de plată exigibile.

**Solvabilitatea** reprezintă capacitatea firmei de a face față obligațiilor sale banesti, respectiv de a-si onora platile la termenele scadente.

**Capacitatea de plată** reflectă modul în care întreprinderea își poate satisface la termen obligațiile de plată cu mijloacele pe care le are.

Acești indicatori sunt utilizați în principal pentru a evalua bonitatea unei firme.

	RON			
	2010	2011	2012	2013
Active circulante	45.576.008	89.944.000	161.749.825	178.703.109
Datorii curente	30.548.731	53.298.827	145.585.174	157.112.563
<b>Lichiditatea globala(%)</b>	<b>149%</b>	<b>169%</b>	<b>111%</b>	<b>114%</b>

Nivelul acestei rate este mai mare decât 100%, acesta fiind un aspect pozitiv. Este totuși important de observat că nivelul acestui indicator ar trebui comparat cu nivelurile medii ale ramurii de distribuție produse petroliere sau cu cele înregistrate de competitori.

Chiar dacă aprecierea generală este că un nivel de 150% - 200% reprezintă un nivel asigurator al acestei rate iar nivelul înregistrat în perioada analizată - în condițiile unei crize mondiale generalizate - poate fi un semnal de alarmă privind capacitatea întreprinderii de a-si onora obligațiile scadente pe termen scurt.

*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

	RON			
	2010	2011	2012	2013
Capitaluri proprii	21.116.920	21.365.967	20.979.161	26.014.570
Pasiv	52.150.859	95.552.874	167.078.458	183.127.133
<b>Solvabilitatea patrimoniala</b>	<b>40,49%</b>	<b>22,36%</b>	<b>12,56%</b>	<b>14,21%</b>

### Diagnosticul rentabilitatii

Profitul, ca indicator absolut (de marime) a rentabilitatii constituie premisa si consecinta a unei afaceri. Ca premisa se are in vedere faptul ca initierea unei afaceri implica o anumita investitie, iar o consecinta o constituie rezultatul asteptat de investitor.

Diagnosticul rentabilitatii se realizeaza pe baza contului de profit si pierderi, care arata modul in care s-a ajuns la o anumita stare patrimoniala, un anumit rezultat, care au fost fluxurile de venituri si cheltuieli.

Scopul diagnosticului rentabilitatii il constituie stabilirea performantelor proprii in ceea ce priveste capacitatea actuala si in perspectiva de a genera profit.

Situatia rezultatelor obtinute de debitoare in perioada 2010 - 2013 se prezinta astfel:

	RON			
	2010	2011	2012	2013
Profit din exploatare	2.219.204	1.631.595	4.196.403	8.055.906
Total active	52.150.859	95.552.874	167.078.458	183.127.133
<b>Rata rentabilitatii economice</b>	<b>4,26%</b>	<b>1,71%</b>	<b>2,51%</b>	<b>4,40%</b>

Din analiza contului de profit si pierdere al Societatii in perioada 1 ianuarie 2010 - 31 Decembrie 2013, se poate observa ca Societatea a inregistrat profit in perioada analizata.

## **Analiza SWOT**

### **Puncte forte:**

- Preturi competitive;
- Relatii consolidate prin colaborari derulate pe termen lung.

### **Dezavantaje:**

- Nivel scazut al lichiditatilor ce limiteaza dezvoltarea activitatii companiei;
- Promovare insuficienta;
- Statutul societatii, insolventa fiind un element de temere in actualul context economic;
- Nivelul ridicat al cheltuielilor indirecte.

### **Oportunitati:**

- O mare parte a afacerilor mici si mijlocii se confrunta cu riscul de faliment, creandu-se astfel oportunitati pentru societatile mari, specializati, de a-si mari cota de piata;
- Tot pentru imbunatatirea profitabilitatii, societatea si-a optimizat structura de costuri.

### **Amenintari:**

- Adancirea crizei economico - financiare;
- Aparitia de noi agenti economici agresivi si flexibili.

**IX. Aspecte preliminare privind procedura de reorganizare judiciara a ECO PETROLEUM S.A.**

**a. Deschiderea procedurii insolventei si confirmarea MG Activ Insolvency IPURL in calitate de administrator judiciar al SC ECO PETROLEUM S.A.**

Reglementarea legala care sta la baza intocmirii prezentului plan de reorganizare este Legea 85/2006 privind procedura insolventei.

Legea consacra problematicii reorganizarii doua sectiuni distincte, respectiv Sectiunea a V-a (Planul) si Sectiunea a VI-a (Reorganizarea). Prin prisma acestor prevederi legale se ofera sansa debitorului fata de care s-a deschis procedura prevazuta de legea mai sus mentionata sa-si continue viata comerciala, reorganizandu-si activitatea pe baza unui plan de reorganizare care, conform art. 95 (1): „va indica perspectivele de redresare in raport cu posibilitatile si specificul activitatii debitorului, cu mijloacele financiare disponibile si cu cererea pietei fata de oferta debitorului, si va cuprinde masuri concordante cu ordinea publica (...)” ( Art. 95 alin.1 din Legea 85/2006).

Mentionam faptul ca societatea nu a fost subiect al procedurii instituite de prevederile legii nr.85/2006 privind procedura insolventei de la infiintarea acesteia pana in prezent. Nici societatea si niciun membru al organelor sale de conducere nu au fost condamnati definitiv pentru niciuna dintre infractiunile expres prevazute de art. 94 alin. 4 din legea insolventei. Prin urmare, conditiile legale prevazute de legea privind procedura insolventei pentru propunerea unui plan de reorganizare sunt intrunite.

*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

Prin incheierea din data de 08.04.2013 a fost deschisa procedura generala a insolventei prin admiterea cererii debitoarei ECO PETROLEUM S.A., conform art. 32 alin. 1 din Legea nr. 85/2006 cu modificarile si completarile ulterioare.

Prin incheierea din aceeasi data (08.04.2013) a fost desemnat administrator judiciar MG Activ Insolvency IPURL cu atributiile prevazute de art. 20 din Legea nr. 85/2006 cu modificararile si completarile ulterioare.

Planul de reorganizare al ECO PETROLEUM S.A. este depus de administratorul special al societatii debitoare sub indrumarea administratorul judiciar.

Aceasta alegere a fost considerata cea mai viabila avand in vedere faptul ca:

- in baza atributiilor conferite de Lege si de judecatorul sindic, dar si prin prisma analizei si controlului permanent economico-financiar asupra activitatii debitoare, administratorul special cunoaste cel mai bine realitatile existente pe planul intern si extern al acesteia, avand conturata o imagine fidela asupra situatiei actuale si asupra obiectivelor de urmarit in perspectiva reorganizarii;
- in virtutea atributiilor conferite de Lege, administratorul judiciar a asigurat consultanta specifica la stabilirea strategiei de restructurare a activitatii debitoare si la negocierea conditiilor de continuare a activitatii pe baza unui plan de reorganizare cu creditorii bancari si furnizorii importanti ai debitoare.

Pe toata perioada de aplicare a planului de reorganizare, acesta poate fi modificat potrivit art.101 alin. 5, daca conditiile in care a fost propus planul de reorganizare nu mai corespund ipotezelor de calcul si previziune sau au fost identificate alte modalitati de stingere a creantelor, surse de finantare. Modificarile propuse ce vor fi aduse planului de reorganizare vor fi prezentate creditorilor cu respectarea conditiilor de vot si de confirmare prevazute de lege.

**b. Cauzele insolventei**

Starea de insolventa a societatii ECO PETROLEUM S.A. se datoreaza, in principal, urmatoarelor cauze:

In anul 2008, Eco Petroleum S.A. a solicitat D.G.F.P. - A.P.F. Constanta, restituirea sumei de 11.399.953 RON, apreciind ca aceasta suma a fost virata la bugetul statului in mod eronat.

La 05.01.2009 organul fiscal a recunoscut faptul ca Eco petroleum SA are o suma de incasat de la bugetul statului, respective suma de 11.855.702 lei, suma pe care o transfera intr-un cont de accize utilizabil si pe care intelege sa o compenseze, cu sumele de plata exigibile in perioada urmatoare, in valoare de 11.855.702 lei, conform declaratiilor de accize depuse de societate, iar in fisa pe platitor se evidentiaza in mod expres de catre organele fiscal faptul ca, sumele exigibile se sting prin cererea de restituire (din 05.01.2009).

La data de 01.04.2010 in urma unui control tematic, inspectorii din cadrul DJAOV Constanta incheie Procesul verbal nr. RC/922/01.04.2010 si emite o Dispoziti de masuri prin care Ecp Petroleum SA era obligata sa indeplineasca urmatoarea masura, respective sa depuna declaratii rectificative privind acciza la produsul motorina, pentru suma de 11.464.538 lei, apreciind ca s-a efectuat o compensare eronata, suma ce trebuia restituita societatii fiind in contul de acciza pacura. In aceste conditii DJAOV a apreciat ca nu se impunea compesarea efectuata, desi DGFP - AFP Constanta a operat in fisa de platitor stingerea accizelor prin compensarea sumelor.

In aceasta situatie, apreciindu-se ca nu se impunea compensarea sumelor, in sarcina Eco Petroleum SA s-au stabilit obligatii de plata la acciza motorina la care s-au calculate accesorii iar suma 11.855.702 lei (ce trebuia restituita catre Eco Petroleum SA si fusese



*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

initial compensata de organul fiscal cu obligatiile de plata a accizei acesteia) a fost compensate abia in anul 2012.

Urmare acestui control, organul fiscal a promovat executarea silita asupra Eco Petroleum SA au fost aplicate sechestre pe bunurile mobile iar apoi pe cele imobile ale debitoarei si in final au fost instituite popriri pe conturile sale bancare. Tot ca urmare a acestui control a fost suspendata si autorizatia de destinatar inregistrat, detinuta de Eco Petroleum SA.

Toate aceste imprejurari au condus la blocarea activitatii societatii Eco Petroleum SA si implicit la insolventa acesteia.

**X. Analiza evolutiei debitoarei de la deschiderea procedurii pana la zi**

**a. Evolutia patrimoniului societatii in perioada de observatie**

Descriere	30.03.2013*	31.05.2015	Diferenta
<b>ELEMENTE DE ACTIV</b>			
a) active imobilizate	4.821.410	4.476.330	345,080
Imobilizari necorporale	6.014	2.994	3,020
imobilizari corporale	4.765.021	4.376.332	388,689
imobilizari financiare	50.375	97.004	(46,629)
b) active circulante	115.425.083	220.292.313	(104,867,230)
Stocuri	289.810	156.929	132,881
Creante	115.078.368	220.292.314	(105,213,946)
casa si conturi la banci	56.905	5.450	51,455
<b>ELEMENTE DE PASIV</b>			
a) capital social	1.272.500	1.272.500	-
b) rezerve	4.682.245	4.682.245	-
c) datorii	101.105.100	200.001.149	(98,896,049)
d) profitul reportat	15.024.416	19.451.712	(4,427,296)
e) pierdere curenta	(1.837.767)	(476.583)	(1,361,184)

\* pentru comparabilitate prezentam sfarsitul lunii martie 2013, societatea intrand in procedura insolventei in data de 08.04.2013.

**b. Evolutia contului de profit si pierdere in perioada de observatie**

	30.03.2013*	31.12.2013	31.12.2014	31.05.2015
Profitul perioadei	(1.837.767)	5.035.409	(608.113)	(476.583)

\* pentru comparabilitate prezentam sfarsitul lunii martie 2013, societatea intrand in procedura insolventei in data de 08.04.2013.

## **XI. Masurile de reorganizare judiciara**

### **a. Durata executarii planului de reorganizare**

In ceea ce priveste durata de implementare a planului de reorganizare, in vederea acoperirii intr-o cat mai mare masura a pasivului societatii debitoare, se propune implementarea acestuia pe durata maxima prevazuta de prevederile art. 95 alin. 3 din Legea nr. 85/2006, si anume trei ani de la data confirmarii acestuia de catre judecatorul sindic.

De asemenea, pe durata de implementare a planului de reorganizare activitatea societatii debitoare va fi condusa de catre administratorul special al debitoarei, sub supravegherea administratorului judiciar, pastrandu-se dreptul acestuia de administrare a societatii.

### **b. Masuri privitoare la eficientizarea activitatii curente**

Societatea a demarat pana la data curenta masuri de reorganizare a activitatii. Apreciem acest proces ca fiind unul continuu, o parte din masuri fiind implementate anterior deschiderii procedurii insolventei, continuate apoi dupa deschidere, altele implementate in perioada curenta sau urmand a fi implementate in viitorul apropiat.

**c. Previziuni privind bugetul de venituri si cheltuieli pe perioada planului de reorganizare**

<b>BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI</b>				
<b>RON</b>	<b>Anul 1</b>	<b>Anul 2</b>	<b>Anul 3</b>	<b>Total 3 ani</b>
<b>VENITURI OPERATIONALE</b>	<b>12,627,658</b>	<b>96,811,609</b>	<b>137,426,489</b>	<b>246,865,755</b>
Venituri din Inchiriere statie Peco	243,000	-	-	243,000
Venituri din inchiriere punct GPL	15,000	60,000	60,000	135,000
Venituri din vanzare de combustibil de incalzire	1,653,226	9,780,484	10,068,773	21,502,483
Venituri din prestari servicii	4,800	10,896	11,680	27,376
Venituri din vanzarea produselor nepetroliere	38,800	124,640	124,640	288,080
Venituri din vanzari produse Wholesale	9,979,441	82,980,097	121,901,857	214,861,394
Venituri din vanzari produse Retail	693,392	3,855,493	5,259,538	9,808,422
<b>CHELTUIELI OPERATIONALE</b>	<b>12,662,344</b>	<b>94,068,952</b>	<b>132,747,519</b>	<b>239,478,815</b>
Salarii	44,280	69,120	69,120	182,520
Contributii salariale	10,184	15,898	15,898	41,980
Costul marfurilor Retail	594,079	2,825,734	4,106,685	7,526,497
Costul marfurilor Wholesale	9,854,697	81,154,535	118,244,801	209,254,033
Costul serviciilor prestate	4,392	9,731	9,896	24,019
Costul produselor nepetroliere	86,700	93,480	93,480	273,660
Costuri cu materiale nestocabile	6,214	28,678	28,678	63,569
Cheltuieli cu asigurările	6,776	22,206	22,206	51,188
Servicii - terti:contabilitate si audit financiar	45,018	37,350	37,350	119,718
Cheltuieli cu telecomunicatiile	23,990	16,984	16,984	57,958
Onorariu administrator judiciar	56,640	48,000	48,000	152,640
Cheltuieli de mentenanta	140,500	4,000	4,000	148,500
Cheltuieli colectarea deseurilor	5,400	21,600	21,600	48,600
Cheltuieli cu marketing si publicitate	72,900	45,000	45,000	162,900
Costul combustibilui de intretinere	1,603,629	9,477,448	9,734,028	20,815,105
Cheltuieli utilitati	14,875	26,240	27,149	68,264
Comisioane bancare	26,352	117,610	167,304	311,267
Amortizare	42,746	35,997	35,997	114,740
Taxe locale	22,971	19,344	19,344	61,658
<b>PROFITUL OPERATIONAL</b>	<b>(34,686)</b>	<b>2,742,657</b>	<b>4,678,969</b>	<b>7,386,940</b>
<b>Impozit pe profit</b>	<b>29,984</b>	<b>438,825</b>	<b>748,635</b>	<b>1,217,444</b>
<b>Profit net</b>	<b>(64,670)</b>	<b>2,303,832</b>	<b>3,930,334</b>	<b>6,169,496</b>

Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.

d. Previziuni privind fluxul de incasari si plati pe perioada planului de reorganizare

<b>FLUX DE NUMERAR PREVIZIONAT</b>				
<b>RON</b>	<b>Anul 1</b>	<b>Anul 2</b>	<b>Anul 3</b>	<b>Total 3 ani</b>
Disponibil la inceputul perioadei	1,800	1,861,958	3,387,309	1,800
<b>INCASARI</b>	<b>20,496,197</b>	<b>146,442,975</b>	<b>209,850,377</b>	<b>376,789,548</b>
Incasari din inchiriere statie Peco	243,000	-	-	243,000
Incasari din vanzari produse Retail	1,074,757	5,976,013	8,152,284	15,203,055
Incasari din inchiriere punct GPL	12,400	128,200	74,400	215,000
Incasari din imprumuturi	630,000	-	-	630,000
Incasari din recuperare creante	1,976,767	-	-	1,976,767
Venituri din vanzare de combustibil de incalzire	1,025,000	11,512,800	12,469,002	25,006,802
Venituri din prestari servicii	6,000	13,620	13,620	33,240
Venituri din vanzarea produselor nepetroliere	60,140	193,192	193,192	446,524
Venituri din vanzari produse Wholesale	15,468,133	128,619,150	188,947,878	333,035,161
<b>PLATI</b>	<b>17,212,991</b>	<b>141,697,131</b>	<b>209,943,374</b>	<b>368,853,496</b>
Plati catre furnizori servicii de contabilitate si de audit financiar	46,314	46,314	46,314	138,942
Plati catre furnizori de servicii de mentenanta	141,050	6,200	6,200	153,450
Plati catre administratorul judiciar	59,520	59,520	59,520	178,560
Plati salarii-net	28,028	48,481	48,481	124,989
Plati contributi salariale	21,967	25,799	25,799	73,565
Plati utilitati	15,088	40,507	42,011	97,606
Plati pentru materiale nestocabile	9,171	44,450	44,450	98,072
Plati pentru marfurilor Retail	1,263,237	4,571,904	6,479,538	12,314,679
Plati pentru marfurilor Wholesale	15,274,781	125,789,529	183,279,442	324,343,752
Plati pentru furnizori de telecomunicatii	26,325	26,325	26,325	78,976
Plati pentru produselor nepetroliere	156,705	144,894	145,638	447,237
Plati pentru combustibilul de intretinere	-	9,564,685	16,246,045	25,810,730
Plati asigurari	8,164	27,758	27,758	63,679
Cheltuieli cu marketing si publicitate	83,700	55,800	55,800	195,300
Alte servicii ( colectare deseuri)	8,370	33,480	33,480	75,330
Plati profitul asociatului	-	318,016	1,440,903	1,758,919
Plati comisioane bancare	32,564	147,013	209,131	388,707
Plati taxe locale	24,180	24,180	24,180	72,539
Plati impozit pe profit	-	-	341,788	341,788
Plati TVA	13,827	722,277	1,360,572	2,096,676
<b>Flux de numerar in perioada</b>	<b>3,285,005</b>	<b>6,607,803</b>	<b>3,294,311</b>	<b>7,937,851</b>
<b>Plati conform programului de plati, din care:</b>	<b>1,423,047</b>	<b>3,220,494</b>	<b>3,220,494</b>	<b>7,864,035</b>
Creante garantate	582,553	-	-	582,553
Creante salariale	35,370	-	-	35,370
Creante bugetare	797,037	3,188,146	3,188,146	7,173,330

*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

Creante chirografare stabilite conf. art. 96 alin (1)	8,087	32,348	32,348	72,782
<b>Disponibil la sfarsitul perioadei</b>	<b>1,861,958</b>	<b>3,387,309</b>	<b>73,817</b>	<b>73,817</b>

**e. Ipoteze utilizate in vederea previzionarii fluxului de numerar si a bugetului de venituri si cheltuieli**

In vederea pregatirii bugetului de venituri si cheltuieli previzionat prezentat la punctul c. si a fluxului de incasri si plati detaliat la punctul d. s-au considerat urmatoarele aspecte:

- Actionarul majoritar al Societatii a semnat cu Eco Petroleum S.A. un contract de imprumut pentru suma de de 130.000 Euro (echivalentul a 630.000 RON), imprumut care se va acorda in prima luna de derulare a planului in vederea achitarii creantelor garantate si salariale, sub conditia confirmarii planului de reorganizare;
- In baza contractului de asociere in participatiune pe care Societatea l-a incheiat, decide ca in prima parte a planului de reorganizare sa inchirieze statia PECO pe care o are in proprietate pana la data incasarii creantei pe care Societatea o are de primit de la Line Media Consult SRL in martie 2016. Conform Contractului de Cesiune Creanta nr. 258/18.03.2013 si a Actului Aditonal nr. 1 la Contractul de Cesiune Creanta nr. 258/18.03.2013 Eco Petroleum S.A. a cesionat catre Line Media S.R.L. creanta pe care o are fata de S.N.T.F.C. "C.F.R. Calatori" S.A. R.T.F.C. Muntenia in valoare de 20.808.072,23 RON la pretul de cesiune de 19.767.668,61 RON. Termenul de incasare prelungit conform actului aditional este 18.03.2016. Eco Petroleum S.A. estimeaza sa incaseze 10% din valoarea acestora, si anume suma de 1.976.766,86 RON, considerand situatia financiara a societatii Line Media Consult S.R.L., in urma analizei financiare efectuate de catre managementul societatii;

*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

- Chiria lunara pentru inchirierea statiei PECO pe care Societatea o are in proprietate va fi de 6.000 EUR/luna, fiind una la nivelul de piata la data curenta si agreata de locatar;
- In urma incasarii creantei de la Line Media S.R.L., Societatea va beneficia de capital de lucru pentru derularea activitatii conform contractului de asociere in participatiune incheiat de Eco Petroleum S.A.;
- Contractul de asociere in participatiune mentionat mai sus s-a stabilit in urmatoorii termeni: Eco Petroleum S.A. ca asociat prin aduca ca aport capitalul de lucru obtinut din incasarea creantei mai sus mentinate, precum si statia PECO pe care o are in proprietate, urmand a beneficia de 80% din beneficiile sau pierderile asociatiei, iar asociatul second va pune la dispozitia licenta de operare, precum si toate autorizatiile si permisele necesare desfasurarii activitatii, urmand a obtine 20% din beneficiile si pierderile asocierii;
- Din momentul asocierii, Eco Petroleum S.A. va avea urmatoarele surse de venit:
  - Vanzare produse petroliere wholesale care reprezinta segmentul de business cu cea mai mare cifra de afaceri, profit si generare de flux de numerar. In estimarile viitoare Societatea a considerat din experienta anterioara o capacitate de vanzare de 500 tone/luna la inceputul distributiei, perioada in care se investeste in marketing si in relatia cu clientii traditionali ai Eco Petroleum S.A., ajung ulterior la o capacitate de distributie de 2.800 tone/luna. Pentru a penetra piata marja din primul trimestru de distributie este de 1,25% urcand ulterior in anul 2 la 2,2% si in anul 3 la 3%. Competitorii directi ai Societatii au o marja intre 3% - 5%. Considerand situatia actuala a Eco Petroleum S.A. aceasta a considerat in calculul estimarilor marja cea mai mica, intrucat Societatea se afla in insolventa si competitorii directi ai acesteia sunt statii de brand. In

estimari managementul a considerat trendul lunar al vanzarilor produselor petroliere, care scad considerabil in perioada noiembrie - ianuarie si ating perioada de maxim in iunie - septembrie. Cotatiile de vanzare pentru diesel Euro 5 (produsul petrolier comercializat wholesale de catre Societate) folosite sunt cele de la data prezentului raport, estimand in viitor o crestere de aproximativ 2% pana in aprilie 2016, considerand estimarile actuale privind cresterile cotatiilor titeiului Brent la nivel international si situatia politica si economica internationala. Termenul de plata pentru vanzari estimat este de maxim 15 zile, fiind unul mai relaxat decat cel al competitorilor directi de maxim 10 zile, in vederea atragerii unui avantaj competitional si considerand capacitatea de stocare redusa a Societatii;

- Vanzare produse petroliere retail care se realizeaza prin statia PECO proprie. Societatea estimeaza sa vanda atat benzina cat si motorina, in procent de 56% - 63% diesel si 37% - 46% benzina, considerand atat experienta anterioara a Eco Petroleum S.A. cat si evolutia pietei de autovehicule si carburanti. Societatea a estimat ca va comercializa cate un sortiment din fiecare tip de produs cu o marja de 10% (achizitia se face cu transport inclus). Marja competitorilor directi variaza intre 8% - 17% in functie de sortimentul de produs comercializat si proximitatea fata de depozitele de stocare. Eco Petroleum S.A. a considerat in estimarea cantitativa a vanzarilor trendurile sezoniere, cu vanzari scazute in iarna si cresteri in perioada de vara, dar si un stoc tampon minim in medie de aproximativ 1.200 litri pentru benzina si aproximativ 1.600 litri pentru motorina. Vanzarile cumulate ale competitorilor directi sunt in medie de 5.000 litri/zi, iar Societatea a estimat vanzari de 2.300 litri/zi - 4.500 litri/zi in sezon si 2.000 litri/zi - 3.000 litri/zi in extrasezon;



*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

- Vanzare combustibil de incalzire intrucat piata in Judetul Constanta este una favorabila in acest sens. Atat orasul Constanta, cat si localitatile invecinate nu detin in totalitate sisteme centralizate de incalzire atat pentru consumatorii casnici, cat si industriali, astfel ca cererea combustibilului de incalzire este una crescuta in aceasta zona. Astfel, Societatea intentioneaza sa acopere parte din aceasta cerere, estimand vanzari de 100 tone in prima perioada de distributie pana la 400 tone in ultimul an al planului de reorganizare. Marja operationala variaza intre 3% - 4%, fiind una mai mica decat cea a competitorilor, considerand situatia de piata actuala a Societatii. Eco Petroleum are ca avantaj strategic fata de competitorii directi o buna relatie de afaceri cu furnizorul de combustibil LD DIGI OIL S.R.L., cu care a semnat un contract de achizitie combustibil de incalzire si motorina(cu transportul inclus) cu termen de plata 120 zile, fata de politica pietii de 30 de zile;
- Inchiriere punct GPL din cadrul statiei PECO pentru un pret lunar de 5.000 RON + TVA, in concordanta cu contractele anterioare pentru aceeasi operatiune si in conditiile actuale de piata;
- Vanzare produse nepetroliere/petroliere de intretinere autoturisme de 800 RON/zi in sezon si 100 RON - 300 RON/zi in extrasezon, considerand experienta Societatii din perioada activa a acesteia, sub nivelul statiilor competitorilor cu vanzari de 1.000 RON - 1.500 RON, considerand atat faptul ca statia Eco Petroleum nu este una a unui brand in domeniu si starea de insolventa a Societatii. Marja folosita este de 25%, comparative cu cea de pe piata, unde marja folosita este de 20% - 30%, in functie de tipul produselor vandute in cadrul statiei PECO. In prima faza Societatea va avea nevoie de o investitie de 20.000 EUR pentru achizitia produselor nepetroliere/petroliere de intretinere autoturisme necesare desfasurarii in

*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

- prima instanta a activitatii de comercializare. Societatea intentioneaza sa ofere o gama larga de produse pentru a oferi cat mai multe facilitate clientilor si a atrage cat mai multi dintre acestia, considerand competitia din zona;
- Prestari servicii aferente spalatorii de masini din cadrul statiei PECO, cu caracter ocazional, generand venituri ne semnificative, dar oferind un avantaj strategic fata de competitorii Societatii, prin atragerea clientilor catre statia Eco Petroleum S.A. si realizarea si altor venituri in cadrul statiei(alimentare, vanzare produse nepetroliere etc.).
  - Din momentul demararii activitatii conform asocierii in participatiune, Eco Petroleum S.A. va avea urmatoarele cheltuieli in vederea realizarii veniturilor mai sus detaliate:
    - Societatea estimeaza in perioada inchirierii statiei PECO angajarea unei persoane in vederea administrarii operatiunilor societatii, urmand ca in perioada ulterioara, de distributie produse petroliere wholesale si retail sa creasca la un numar de sase angajati necesari functionarii statiei PECO si administrarii contractelor in derulare;
    - Achizitia de produse petroliere se realizeaza cu transportul inclus, aceasta fiind practica anterioara a Societatii. S-au avut in vedere termenii contractuali favorabili pe care furnizorul LD DIGI OIL SRL le-a furnizat catre Eco Petroleum S.A., asa cum este detaliat mai sus;
    - Modernizari si reamenajari ale statiei PECO necesare bunei functionari a acesteia, anterioare redeschiderii acesteia;
    - Cheltuielile cu marketing s-au estimat considerand necesitatea promovarii produselor pe care Societatea le distribuie in perioada de inceput a

*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

asocierii, precum si anual inainte de inceperea sezonul de maxim(in martie-aprilie pentru cresterea vanzarilor in iunie - septembrie);

- Cheltuielile cu onorariul lunar al administratorului judiciar de 4.000 RON + TVA, asa cum a fost stabilit prin incheierea nr. 577/08.04.2013 prin care MG Activ Insolvency IPURL a fost desemnat administrator judiciar;
- Alte cheltuieli operationale lunare, necesare bunei functionari activitatii, din care mentionam: contabilitate, audit financiar, colectarea deseurilor, utilitati, comisioane bancare, mentenanta, taxe locale etc.

O analiza mai detaliata a bugetului de venituri si cheltuieli si a fluxului de incasari si plati se regaseste in anexa 1 a prezentului raport.

**f. Masuri manageriale si de resurse umane**

Pe perioada executarii planului de reorganizare judiciara, administratorul judiciar isi va pastra atributiile de supraveghere a activitatii debitoarei.

In ceea ce priveste actuala structura de conducere a societatii aceasta va ramane neschimbata, fiind capabila sa elaboreze o strategie viabila privind evolutia firmei atat pe termen mediu cat si pe termen lung.

Lista masurilor de rentabilizare a activitatii societatii la nivelul managementului cuprinde:

- administrarea societatii in insolventa va fi asigurata de catre administratorul special al societatii ce pastreaza conducerea in tot a activitatii societatii, inclusiv dreptul de dispozitie asupra bunurilor din averea societatii debitoare, sub stricta

supraveghere a administratorului judiciar.

- adoptarea de masuri pentru recuperarea creantelor scadente si neincasate, apeland la instantele de judecata;
- asigurarea unei cresteri mai sustinute si a unui flux pozitiv de lichiditati prin:
  - implementarea de actiuni pe termen scurt si monitorizarea rezultatelor;
  - analiza ritmica a contractelor in derulare si a preturilor combustibililor pentru fiecare dintre constructiile si terenurile inchiriate.

**g. Masuri comerciale si de marketing**

Pe perioada de reorganizare, societatea va depune toate diligentele pentru exploatarea in conditii cat mai avantajoase a activelor aflate in proprietate. In speta, vor fi facute demersuri in directia unei cat mai bune expuneri pe piata specifica a produselor pe care Societatea le distribuie.

## **XII. Programul de plata a creantelor, categorii de creante**

### **a. Tratamentul creantelor**

#### **Categoriile de creante care nu sunt defavorizate prin plan**

O categorie de creante este defavorizata de plan conform art. 3 pct. 21 din Legea 85/2006, daca, pentru oricare dintre creantele categoriei respective, planul prevede o modificare fie a cuantumului creantei, fie a conditiilor de realizare a acesteia.

Art. 101 alin 1 lit D din legea nr. 85/2006 prevede ca sunt considerate creante nedefavorizate numai acele creante pentru care planul de reorganizare prevede ca vor fi achitate in termen de 30 zile de la confirmarea sa.

Avand in vedere ca prin prezentul plan, nu sunt creante defavorizate creantele garantate si creantele salariale; toate celelalte fiind defavorizate intrucat nu se prevede achitarea acestora in termen de 30 zile de la confirmarea planului de reorganizare.

#### **Categoriile de creanta si tratamentul acestora**

Categoriile distincte de creante care urmeaza a vota separat prezentul plan de reorganizare sunt parte din categoriile de creante prevazute de art. 100 alin 3 din Legea nr.85/2006, respectiv:

- Categoria creante garantate: Agentia Nationala de Administrare Fiscala;
- Categoria creante salariale: Danila Florentin, Badea Ionut, Banescu Vlad, Belu Gabriela, Brandus Constantin, Brandus Mirela, Cacenco Nicolae Virgiliu,

Cinipariu Carmen, Cinca Ion, Dan Cornelia Daniela, David Dragos, Dragu Raul Ionut, Dumitru Cristian, Emir Seit Seval, Enache Lenuta Florentina, Ficu Aurel, Facalet Daniela, Florea Daniel, Grasu Tanase, Irimia Roxana Mirela, Ismail Sergin, Lavric Ion, Matache Constantin, Murgu Cleopatra, Neagu Mariana, Nebi Ander, Ofileanu Ionel, Onofrei Claudia, Oproescu Mihai, Paraschiv Gheorghita, Paraschiv Mirela, Popescu Roxana, Roman Ionel, Sandu Adrian, Sisilica Monalisa, Stoica Liviu, Stoica Tudorita, Stoian Ion, Stote Gabi, Slabu Simona, Tudor Gheorghe, Turcanu Ionut, Tudosoiu Irina Mihaela, Zaharia Nicoleta Loredana;

- Categoria creante bugetare: Agentia Nationala de Administrare Fiscala, Serviciul Public de Impozite si Taxe Constanta;
- Categoria creante chirografare stabilite conform art. 96 alin (1): LD Digi Oil SRL;
- Categoria creante chirografare: NEXTEBANK SA (fosta MKB Romexterra Bank SA), Servtrans Invest SA, Oil Mig SRL, Enel Energie S.A., TNT Romania S.R.L., Polaris M Holding S.R.L., Tinmar - Ind S.A., Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatoru "CFR Calatori" S.A., Camera de Comert si Industrie a Romaniei, Romexpo SA, Ministerul Apararii Nationale prin Unitatea Militara 024494 Ploiesti.

## **b. Distribuii**

### **Distriburi catre creditorii garantati**

Categoria de creante garantate prevazuta de catre art. 100 alin 3 lit a din Legea nr.85/2006, detine creante garantate inscrise in tabelul definitiv in suma totala de 582.553 RON.

*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

In cazul falimentului, acesti creditori ar incasa creanta garantata detinuta impotriva averii debitoarei in limita valorii activelor detinute ca garantie.

Prin prezentul plan de reorganizare s-a prevazut plata creantelor pe care le detin creditorii garantati in termen de 30 de zile de la aprobarea planului de reorganizare, in limita valorii detaliate mai sus.

Nr. Crt.	Denumire creditor	Creanta admisa (RON)	Reducere sume in plan (RON)	Sume de plata in 3 ani (RON)	Anul 1 (RON)	Anul 2 (RON)	Anul 3 (RON)	Total plati (RON) 3 ani
1	Agentia Nationala de Administrare Fiscala	582.553,00	-	582,553,00	582,553,00	-	-	582.553,00
<b>Total categorie</b>		<b>582.553,00</b>	<b>-</b>	<b>582.553,00</b>	<b>582.553,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>582.553,00</b>

### **Distribuirii catre creditorii salariatii**

Aceasta categorie prevazuta de art. 100 alin 3 lit b din Legea nr. 85/2006 detine creante inscrise in tabelul definitiv in cuantum total de 35.370,00 RON.

In cazul falimentului acestei categorii nu i s-ar distribui nicio suma.

Aceasta creanta se plateste integral in termen de 30 de zile de la aprobarea planului de reorganizare.

Nr. Crt.	Denumire creditor	Creanta admisa (RON)	Reducere sume in plan (RON)	Sume de plata in 3 ani (RON)	Anul 1 (RON)	Anul 2 (RON)	Anul 3 (RON)	Total plati (RON) 3 ani
1	Danila Florentin	4.131,00	-	4.131,00	4.131,00	-	-	4.131,00

*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

Nr. Crt.	Denumire creditor	Creanta admisa (RON)	Reducere sume in plan (RON)	Sume de plata in 3 ani (RON)	Anul 1 (RON)	Anul 2 (RON)	Anul 3 (RON)	Total plati (RON) 3 ani
2	Badea Ionut	450,00	-	450,00	450,00	-	-	450,00
3	Banescu Vlad	423,00	-	423,00	423,00	-	-	423,00
4	Belu Gabriela	423,00	-	423,00	423,00	-	-	423,00
5	Brandus Constantin	558,00	-	558,00	558,00	-	-	558,00
6	Brandus Mirela	558,00	-	558,00	558,00	-	-	558,00
7	Cacenco Nicolae Virgiliu	441,00	-	441,00	441,00	-	-	441,00
8	Cinipariu Carmen	468,00	-	468,00	468,00	-	-	468,00
9	Cinca Ion	513,00	-	513,00	513,00	-	-	513,00
10	Dan Cornelia Daniela	558,00	-	558,00	558,00	-	-	558,00
11	David Dragos	558,00	-	558,00	558,00	-	-	558,00
12	Dragu Raul Ionut	387,00	-	387,00	387,00	-	-	387,00
13	Dumitru Cristian	558,00	-	558,00	558,00	-	-	558,00
14	Emir Seit Seval	504,00	-	504,00	504,00	-	-	504,00
15	Enache Lenuta Florentina	558,00	-	558,00	558,00	-	-	558,00
16	Ficu Aurel	423,00	-	423,00	423,00	-	-	423,00
17	Facalet Daniela	558,00	-	558,00	558,00	-	-	558,00
18	Florea Daniel	558,00	-	558,00	558,00	-	-	558,00
19	Grasu Tanase	558,00	-	558,00	558,00	-	-	558,00
20	Irimia Roxana Mirela	558,00	-	558,00	558,00	-	-	558,00
21	Ismail Sergin	270,00	-	270,00	270,00	-	-	270,00
22	Lavric Ion	468,00	-	468,00	468,00	-	-	468,00
23	Matache Constantin	45,00	-	45,00	45,00	-	-	45,00



*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

Nr. Crt.	Denumire creditor	Creanta admisa (RON)	Reducere sume in plan (RON)	Sume de plata in 3 ani (RON)	Anul 1 (RON)	Anul 2 (RON)	Anul 3 (RON)	Total plati (RON) 3 ani
24	Murgu Cleopatra	441,00	-	441,00	441,00	-	-	441,00
25	Neagu Mariana	459,00	-	459,00	459,00	-	-	459,00
26	Nebi Ander	270,00	-	270,00	270,00	-	-	270,00
27	Ofileanu Ionel	558,00	-	558,00	558,00	-	-	558,00
28	Onofrei Claudia	558,00	-	558,00	558,00	-	-	558,00
29	Oproescu Mihai	558,00	-	558,00	558,00	-	-	558,00
30	Paraschiv Gheorghita	279,00	-	279,00	279,00	-	-	279,00
31	Paraschiv Mirela	423,00	-	423,00	423,00	-	-	423,00
32	Popescu Roxana	468,00	-	468,00	468,00	-	-	468,00
33	Roman Ionel	468,00	-	468,00	468,00	-	-	468,00
34	Sandu Adrian	279,00	-	279,00	279,00	-	-	279,00
35	Sisilica Monalisa	558,00	-	558,00	558,00	-	-	558,00
36	Stoica Liviu	558,00	-	558,00	558,00	-	-	558,00
37	Stoica Tudorita	558,00	-	558,00	558,00	-	-	558,00
38	Stoican Ion	558,00	-	558,00	558,00	-	-	558,00
39	Stote Gabi	11.268,00	-	11.268,00	11.268,00	-	-	11.268,00
40	Slabu Simona	558,00	-	558,00	558,00	-	-	558,00
41	Tudor Gheorghe	558,00	-	558,00	558,00	-	-	558,00
42	Turcanu Ionut	450,00	-	450,00	450,00	-	-	450,00
43	Tudosoiu Irina Mihaela	441,00	-	441,00	441,00	-	-	441,00
44	Zaharia Nicoleta Loredana	558,00	-	558,00	558,00	-	-	558,00
<b>Total categoric</b>		<b>35.370,00</b>	<b>-</b>	<b>35.370,00</b>	<b>35.370,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35.370,00</b>

### Distribuirea catre creditorii bugetari

Categoria de creante bugetare prevazuta de catre art. 100 alin. 3 lit. c din Legea nr.85/2006, detine creante inscrise in tabelul definitiv in suma totala de 14.346.659,00 RON.

In cazul falimentului acestei categorii nu i s-ar distribui nicio suma.

Prin prezentul plan de reorganizare se prevede plata a 50% din creantele bugetare.

Nr. Crt.	Denumire creditor	Creanta admisa (RON)	Reducere sume in plan (RON)	Sume de plata in 3 ani (RON)	Anul 1 (RON)	Anul 2 (RON)	Anul 3 (RON)	Total plati (RON) 3 ani
1	Agentia Nationala de Administrare Fiscala	14.339.767,00	7.169.883,50	7.169.883,50	796.653,72	3.186.614,89	3.186.614,89	7.169.883,50
2	Serviciul public de impozite si taxe Constanta	6.892,00	3.446,00	3.446,00	382,90	1.531,55	1.531,55	3.446,00
<b>Total categorii</b>		<b>14.346.659,00</b>	<b>7.173.329,50</b>	<b>7.173.329,50</b>	<b>797.036,62</b>	<b>3.188.146,44</b>	<b>3.188.146,44</b>	<b>7.173.329,50</b>

### Distribuirea catre creante chirografare stabilite conform art. 96 alin (1)

Categoria de creante chirografare stabilite conform art. 96 alin (1) prevazuta de catre art. 100 alin. 3 lit. d din Legea nr.85/2006, detine creante inscrise in tabelul definitiv in suma totala de 145.564,07 RON. In cazul falimentului acestei categorii nu i s-ar distribui nicio suma.

Prin prezentul plan de reorganizare se prevede plata a 50% din creantelor speciale.

Nr. Crt.	Denumire creditor	Creanta admisa (RON)	Reducere sume in plan (RON)	Sume de plata in 3 ani (RON)	Anul 1 (RON)	Anul 2 (RON)	Anul 3 (RON)	Total plati (RON) 3 ani
1	LD DIGI OIL S.R.L.	145.564,07	72.782,03	72.782,04	8.086,90	32.347,57	32.347,57	72.782,04
<b>Total categorii</b>		<b>145.564,07</b>	<b>72.782,03</b>	<b>72.782,04</b>	<b>8.086,90</b>	<b>32.347,57</b>	<b>32.347,57</b>	<b>72.782,04</b>

### Distribuii catre creditorii chirografari

Categoria creante chirografare prevazuta de catre art. 100 alin 3 lit e din Legea nr. 85/2006, detine o creanta inregistrata in tabelul definitiv rectificat in suma de 32.525.609,80 lei.

In cazul falimentului acestei categorii nu i s-ar distribui nicio suma.

Avand in vedere valoarea datoriilor societatii raportata la valoarea activelor societatii in perioada de reorganizare nu s-a prevazut achitarea vreunei sume din tabelul definitive catre creditorii chirografari.

Nr. Crt.	Denumire creditor	Creanta admisa (RON)	Reducere sume in plan (RON)	Sume de plata in 3 ani (RON)	Anul 1 (RON)	Anul 2 (RON)	Anul 3 (RON)	Total plati (RON) 3 ani
1	Nextebank S.A. (fosta MKB Romexterra Bank S.A.)	4.271.594,84	4.271.594,84	-	-	-	-	-
2	Servtrans Invest SA	80.712,56	80.712,56	-	-	-	-	-
3	OIL MIG SA	5.131.881,52	5.131.881,52	-	-	-	-	-
4	Enel Energie SA	2.984,16	2.984,16	-	-	-	-	-
5	TNT Romania SRL	1.179,24	1.179,24	-	-	-	-	-
6	Polaris M Holding SRL	571,29	571,29	-	-	-	-	-
7	Tinmar - Ind SA	4.606,86	4.606,86	-	-	-	-	-
8	Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori "CFR Calatori" SA	20.687.658,04	20.687.658,04					
9	Camera de Comert si Industrie a Romaniei	1.057.966,14	1.057.966,14					
10	Romexpo SA	926.456,14	926.456,14					
11	Ministerul Apararii Nationale prin Unitatea Militara 02494 Ploiesti	370.000,83	370.000,83					
	<b>Total categorie</b>	<b>32.525.609,80</b>	<b>32.525.609,80</b>	-	-	-	-	-

**c. Programul de plata a creantelor**

**Plata creantelor nascute in cursul procedurii**

Societatea urmeaza sa-si plateasca creantele nascute in timpul procedurii pe masura incasarii sumelor de recuperate de la clienti.

Mentionam faptul ca in perioada de observatie Societatea a primit decizia de impunere nr 2623 din 06.03.2015 din partea Agentiei Nationale a Administratiei Fiscale, urmare a Raportului de Inspectie Fiscale incheiat la data de 06.03.2015, care cuprinde urmatoarele obligatii de plata:

Nr. crt.	Denumire impozit, taxa, contributie / obligatii fiscale accesorii	Perioada verificata / Perioada pentru care s- au calculate obligatii fiscale accesorii		Baza impozabila stabilita suplimentar -RON-	Impozit, taxa, stabilit(a) suplimentar de plata /obligatii fiscale accesorii de plata -RON-
		De la data	Pana la data		
1	Profit	01/01/2009	30/06/2014	28.129.819	4.550.771
2	Dobanzi/Majorari de intarziere (profit)	26/04/2010	08/04/2013	2.023.765	971.407
3	Penalitati de intarziere (profit)	26/04/2010	08/04/2013	2.023.765	303.565
4	TVA	01/01/2013	31/12/2014	177.216.318	36.375.314
5	Dobanzi/Majorari	26/03/2013	08/04/2013	11.268.056	63.101

*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

Nr. crt.	Denumire impozit, taxa, contributie / obligatii fiscale	Perioada verificata / Perioada pentru care s- au calculate obligatii fiscale accesorii		Baza impozabila stabilita suplimentar	Impozit, taxa, stabilit(a) suplimentar de plata /obligatii
	de intarziere (TVA)				
6	Venituri dividende PF	01/01/2013	31/12/2014	8.970.627	1.435.300
7	Dobanzi/Majorari de intarziere(Venituri dividende PF)	26/03/2013	08/04/2013	173.143	2.356
<b>Total</b>					<b>43.701.814</b>

Creanta a fost contestata si inregistrata la D.G.S.C., contestatie prin care s-a solicitat anularea in totalitate a actelor administrative-fiscale reprezentate de:

- Decizia de impunere nr. F - CT 256/06.03.2015 privind obligatiile fiscale suplimentare de plata stabilite de inspectia fiscala;
- Procesul verbal nr. 3/06.03.2015 si
- Raportul de inspectie fiscala, inregistrat sub nr. F-CT 241/06.03.2015.

Solutionarea contestatiei administrative a fost suspendata de catre D.G.S.C. pana la verificarea unor aspecte de natura penala.

**d. Prezentarea comparativa a sumelor estimate ce ar putea fi obtinute in ipoteza falimentului**

In situatia in care s-ar deschide procedura falimentului impotriva societatii, activele acesteia ar fi valorificate in cadrul procedurii de lichidare.

Art. 95, alin. 5 lit. d) stipuleaza ca planul de reorganizare trebuie sa prevada "ce despagubiri urmeaza a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creante, in comparatie cu valoarea estimativa ce ar putea fi primita prin distribuire in caz de faliment".

In acest scop, a fost solicitata evaluarea bunurilor mobile si imobile ale averii debitoarei. Conform raportului de evaluare intocmit de catre Pescu Mihai - evaluator autorizat - s-a estimat valoarea de piata a activelor de 582.553 RON.

REORGANIZARE		FALIMENT	
Incasari totale in cadrul planului de reorganizare judiciara, conform cash-flow-rilor anexate	376.789.548	Incasarile totale in cazul falimentului, sunt constituite din venituri din vanzari de active la valori de lichidare diminuate	582.553
Cheltuielile curente efectuate in cadrul planului de reorganizare judiciara conform cash-flow-rilor anexate	368.853.496	Cheltuieli curente de lichidare in urma vanzarii patrimoniului (onorariu lichidator, cota UNPIR, taxe, publicitate, cheltuieli conservare etc. (25%))	145.638
Flux de numerar necesar achitarii datoriilor	7.864.034,54	Flux de numerar necesar achitarii datoriilor	436.915
Gradul de acoperire al masei credale (47.635.755,87 RON)	16,51%	Gradul de acoperire al masei credale (47.635.755,87 lei)	0,92%

*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

<b>Categorii de creanta</b>	<b>Sume primite in reorganizare</b>	<b>%</b>	<b>Sume primite in faliment</b>	<b>%</b>
1. Creante garantate	582.553,00	100%	436,915	75%
2. Creante salariale	35.370,00	100%	0	0%
3. Creante bugetare	7.173.329,50	50%	0	0%
4. Creante chirografare stabilite conform art. 96 alin (1)	72.782,04	50%	0	0%
5. Creante chirografare	0	0%	0	0%
<b>Total creante</b>	<b>7.864.034,54</b>		<b>436,915</b>	

Toate categoriile de creante vor fi supuse unui tratament corect si echitabil conform prevederilor art. 101 alin. (2) din Legea 85/2006 privind procedura insolventei, adica:

- a. niciuna dintre categoriile care resping planul si nicio creanta care respinge planul nu primesc mai putin decat ar fi primit in cazul falimentului;
- b. nicio categorie sau nicio creanta apartinand unei categorii nu primeste mai mult decat valoarea totala a creantei sale;
- c. in cazul in care o categorie defavorizata respinge planul, nicio categorie de creante cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezulta din ierarhia prevazuta la art. 100 alin. (3), nu primeste mai mult decat ar primi in cazul falimentului.

Asa cum rezulta din analiza comparativa reorganizare - faliment privind achitarea creantelor, nicio categorie de creanta nu primeste mai putin decat ar fi primit in cazul falimentului, deci toate creantele vor fi supuse unui unui tratament corect si echitabil.

In cazul falimentului unei societati, debitoarea si creditorii sunt pe pozitii antagonice, creditorii urmarind recuperarea integrala a creantei impotriva averii debitorului, iar debitoarea dorind mentinerea intreprinderii in viata comerciala.

Precizam ca in reorganizare debitorul isi continua activitatea si poate obtine o crestere economica, iar creditorii profita de pe urma maximizarii valorii averii si a lichiditatilor suplimentare obtinute, realizandu-si in acest fel creantele intr-o proportie mult mai mare decat in cazul falimentului.

Facand o comparatie intre gradul de satisfacere a creantelor in cadrul celor doua proceduri, se observa ca nu exista un patrimoniu suficient destinat platii pasivului, dar ca in procedura reorganizarii, se recupereaza un procent mult mai mare decat in cazul falimentului.

Procesul de reorganizare comporta si alte avantaje:

Continuarea activitatii maresta considerabil sansele ca activul societatii sa fie vandut ca un ansamblu in stare de functionare (ca afacere), chiar in eventualitatea nedorita a deschiderii procedurii de faliment;

Societatea are costuri fixe, cheltuieli care nu pot fi amortizate decat prin continuarea activitatii de baza, precum si din obtinerea de venituri din valorificari ale bunurilor dispensabile activitatilor pe care societatea urmeaza a le desfasura;

In cazul nefericit al falimentului societatii, toate aceste cheltuieli, ar urma sa fie platite prioritar din valoarea bunurilor vandute, conform art 121 pct. 1 din Legea nr. 85/2006 (cheltuieli de conservare si administrare), diminuand in mod direct plata creantelor creditorilor;



**e. Descarcarea de obligatii si raspundere a debitorului**

In conformitate cu prevederile art. 137 alin. 2 din Legea 85/2006, la data confirmarii planului de reorganizare, Debitoarea este descarcata de diferenta dintre valoarea obligatiilor pe care le avea inainte de confirmarea Planului de reorganizare si cea prevazuta prin Plan.

**f. Plata retributiei administratorului judiciar**

Potrivit prevederilor art. 102 alin. 4 din Legea nr. 85/2006 programul de plati trebuie sa precizeze si cum va fi asigurata plata administratorului judiciar.

Avand in vedere ca onorariul administratorului judiciar MG Activ Insolvency IPURL, aprobat de Adunarea Creditorilor este de: 4.000 RON exclusiv TVA, in programul de plati a fost estimat onorariul administratorului judiciar.

Plata onorariului se va incasa lunar, conform prevederilor art. 64 alin. 6 din lege.

### **XIII. Controlul aplicarii planului**

Conform prevederilor Sectiunilor 5 si 6 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei, aplicarea planului de reorganizare de catre societatea ECO PETROLEUM S.A. este supravegheata de 3 entitati independente, care colaboreaza pentru punerea in parctica a prevederilor din cuprinsul acestuia:

- judecatorul sindic
- creditorii
- administratorul judiciar

Judecatorul - sindic, conform prevederilor legii insolventei, are atributii strict jurisdictionale, acestea fiind limitate la controlul judecatoresc al activitatii administratorului judiciar si la procesele si cererile de natura judiciara aferente procedurii insolventei.

In teza finala a alin 2 al art 11 din Legea nr. 85/ 2006 se mentioneaza in mod expres ca, deciziile manageriale pot fi controlate sub aspectul oportunitatii de catre creditorii, prin organele acestora, lasandu-se astfel in sarcina judecatorului - sindic doar controlul legalitatii masurilor luate in desfasurarea activitatii societatii.

Creditorii, sunt principalii beneficiari - fara a exclude avantajul societatii aflata in reorganizare de a ramane un comercial activ - in favoarea carora se deruleaza intreaga procedura. Interesul evident al acestora pentru indeplinirea obiectivelor propuse prin plan reprezinta un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar si a administratorului special, intru-cit din coroborarea opiniilor divergente ale creditorilor

se pot contura cu o mai mare claritate modalitatile de interventie, in vederea corectarii sau optimizarii din mers a modului de lucru si de aplicare a planului.

Legea nr 85/ 2006 confera creditorilor, prin organele lor reprezentative posibilitatea de a controla periodic modul de desfasurare a activitatii societatii dupa aprobarea planului de reorganizare:

- comitetul creditorilor primeste trimestrial rapoarte asupra situatiei financiare a societatii;
- comitetul creditorilor avizeaza situatia cheltuielilor efectuate pentru bunul mers al activitatii;
- comitetul creditorilor va putea convoca Adunarea generala a Creditorilor dupa prezentarea rapoartelor anterior amintite pentru a prezenta acesteia masurile luate de societate si/sau administratorul judiciar;
- comitetul creditorilor va putea, motivat, sa propuna si alte masuri.

Administratorul judiciar, este entitatea care exercita in mod nemijlocit controlul activitatii ECO PETROLEUM S.A., avand legatura directa cu latura palpabila a activitatii acesteia, exercitind un control riguros asupra derularii intregii proceduri, supraveghind din punct de vedere financiar societatea si avand posibilitatea si obligatia legala de a interveni acolo unde constata ca din anumite motive, s-a deviat de la punerea in practica a planului votat de creditorii. Pentru monitorizarea activitatii societatii, in conformitate cu masurile dispuse prin planul de reorganizare, societatea va comunica de indata administratorului judiciar pe perioada de derulare a planului urmatoarele informatii si documente:

- proiectele de contract ce urmeaza a fi angajate de societate, in vederea verificarii si validarii continutului acestora de catre administratorul judiciar;
- raportari privind modul de indeplinire a contractelor financiare, comerciale,

tehnice si de orice alta natura, in derulare;

- situatia litigiilor aflate pe rolul instantelor de judecata sau in faza de executare si rezultatele obtinute ca urmare a derularii acestor proceduri;
- orice document cu caracter juridic sosit la sediul societatii, in vederea luarii masurilor procedurale ce se impun;
- modificarile intervenite in structura interna a societatii a caror realizare este conditionata de avizul favorabil expres al administratorului judiciar;
- prezentarea situatiei de personal si a oricaror neintelegeri dintre conducere si salariati rezultate din executarea contractelor de munca;
- situatia abaterilor disciplinare si a sanctiunilor propuse de angajator in cadrul procedurii de cercetare disciplinara, angajatorul neputind dispune sanctiuni de desfacere disciplinara a contractelor individuale de munca fara informarea in prealabil a administratorului judiciar;
- eventualele propuneri de concediere individuala sau colectiva a personalului, masuri ce vor putea fi puse in aplicare numai dupa aprobarea lor de catre administratorul judiciar;
- proiectele de modificare a grilei de salarizare numai dupa obtinerea acordului expres al administratorului judiciar;
- balantele lunare;
- registrul jurnal;
- registrul de incasari si plati;
- situatia analitica a conturilor de patrimoniu (clasa 2,clasa 3);
- situatia analitica a partenerilor (clasa 4);
- declaratiile fiscale, dupa depunere;
- rapoarte privind serviciile prestate.

Controlul efectiv al aplicarii planului se face de catre administratorul judiciar prin:

*Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A.*

- supravegherea tuturor actelor operatiunilor si platilor efectuate de societate, care vor fi cuprinse intr-un registru special;
- trimiterea de informari si rapoarte periodice din partea societatii catre administratorul judiciar;
- intocmirea si prezentarea saptamanala de catre conducerea societatii a previziunilor de incasari si plati pe doua saptamani inainte;
- primirea de la societate a rapoartelor financiare trimestriale si a situatiei cheltuielilor efectuate pentru bunul mers al activitatii, car vor fi prezentate de catre administratorul judiciar in conformitate cu art 106 alin 2 din Legea nr. 85 / 2006 comitetul creditorilor;
- sesizarea judecatorului sindic sau a creditorilor cu orice problema care ar necesita o solutionare din partea acestora.

Prin instituirea unui control exigent din partea celor trei factori: judecatorul - sindic, creditorii, administratorul judiciar, se realizeaza practic un sistem eficient de preintimpinare, detectare si corectare a oricarei abateri de la planul de reorganizare confirmat si aprobat, care ar putea interveni pe durata derularii activitatii ECO PETROLEUM S.A. in procedura reorganizarii judiciare.

In concluzie, controlul strict al aplicarii prezentului plan si monitorizarea permanenta a derularii acestuia, de catre factorii mentionati mai sus, constituie o garantie solida a realizarii obiectivelor pe care si le propune, respectiv plata pasivului si redresarea activitatii comercial - economice a societatii ECO PETROLEUM S.A.

S.C. ECO PETROLEUM S.A.

Prin administrator special,

Cristian Andras



A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Cristian Andras", written over the stamp.