

TRIBUNALUL BUCURESTI – Sectia a VII-a Civila
Dosar nr. 33253/3/2014
Debitoare: S.C. MEREDITH SRL
(in insolventa, in insolvency, en procedure collective)

PLANUL DE REORGANIZARE A ACTIVITATII
DEBITOAREI
S.C. MEREDITH S.R.L.
Propus de administrator societate

Administrator special: Ionelia Alexe

- 2015-



SUMARUL PLANULUI

In temeiul art. 132 alin. 1 lit. a din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolventei, prezentul Plan de reorganizare este propus de administratorul societatii de Ionelia Alexe in calitate de administrator special al **S.C. MEREDITH S.R.L.** – denumita in continuare “**SOCIETATEA**” catre **SMDA INSOLVENCY SPRL** in calitate de administrator judiciar. Destinatarii acestui Plan de reorganizare sunt Judecatorul Sindic si creditorii inscrisi in tabelul definitiv de creante.

Conditii preliminare pentru depunerea Planului de restructurare si redresare financiara a activitatii **S.C. MEREDITH S.R.L.**, conform art. 132 alin. 1 lit. a din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolventei au fost indeplinite, dupa cum urmeaza:

- Posibilitatea reorganizarii a fost analizata si formulata de catre administratorul judiciar in Raportul privind cauzele si imprejurarile care au dus la aparitia insolventei **S.C. MEREDITH S.R.L.**, depus la dosarul cauzei nr. **33253/3/2014** si publicat in BPI cu nr. **4941**.
- Tabelul definitiv de creante impotriva **S.C. MEREDITH S.R.L.** a fost depus la dosarul cauzei si publicat in BPI cu nr. **13966 in 17.08.2015**
- **S.C. MEREDITH S.R.L.** nu a mai fost subiect al procedurii instituite in baza Legii nr. 85/2014 privind procedura insolventei. Nici Societatea si nici un membru al organelor de conducere al acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru nici una dintre infractiunile prevazute de Legea nr. 85/2014 privind procedura insolventei.

Planul prevede ca metoda de reorganizare **continuarea activitatii S.C. MEREDITH S.R.L.**

Planul prevede ca metoda de reorganizare o combinatie intre **continuarea activitatii S.C. MEREDITH S.R.L. si lichidarea unor active aflate in patrimoniul acesteia.**

Perspectivile cu reorganizarea Societatii in raport cu posibilitatile si specificul activitatii desfasurate, cu mijloacele financiare disponibile sau care se pot mobiliza si cu cererea pietei fata de oferta Societatii sunt detaliate in Capitolele 2 – 6. Masurile pentru implementarea Planului de reorganizare al **S.C. MEREDITH S.R.L.** sunt cele prevazute de art. 133 din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolventei.

Masurile concordante cu interesele creditorilor precum si cu ordinea publica sunt prevazute in Capitolele 7 – 10.

Modalitatile de acoperire a pasivului precum si Sursele de finantare sunt prezentate in Capitolul 10.



Programul de plata a creantelor este prezentat in Capitolul 11.

Termenul de executare a Planului de reorganizare **S.C. MEREDITH S.R.L.** este de 36 luni de la data confirmarii acestuia, cu posibilitatea de prelungire in conditiile legii.

Intrucat toate obligatiile inscrise in tabelul definitiv de creante impotriva **S.C. MEREDITH S.R.L.** urmeaza sa fie achitate prin Programul de plati intr-un quantum cel putin egal cu cel care ar fi achitat in caz de faliment, acest Plan nu mentioneaza alte despagubiri care urmeaza sa fie oferite titularilor tuturor categoriilor de creante, in comparatie cu valoarea estimativa care ar putea fi primita prin distribuire in caz de faliment, cu exceptia platilor prevazute a fi efectuate catre acestia conform Programului de plati si a prevederilor Planului.

DEFINITII

Ori de cate ori vor fi folosite in prezentul Plan de Restructurare si redresare financiara, cu exceptia cazului in care sunt definite altfel in cadrul acestuia, sau cu exceptia cazului in care contextul necesita alta interpretare, termenii definiti in continuare vor avea urmatoarele intelesuri, dupa cum urmeaza:

S.C. MEREDITH S.R.L. (“Societatea”) – Societate aflata in procedura de esalonare la plata, cu sediul in Bucuresti, Bld. Unirii nr.62, Bl. K5, Sc.2, Ap.30, Sector 3.

(SMDA INSOLVENCY SPRL sau “Administratorul Judiciar”) – practician in insolventa, desemnat prin prima Adunare a Creditorilor din data de 07.02.2015 si confirmat in calitate de administrator judiciar al S.C. MEREDITH S.R.L., prin incheierea din data de 03.12.2014, pronuntata de Tribunalul Bucuresti, Sectia VII Civila in Dosar nr. **33253/3/2014**.

Planul de reorganizare (“Planul”) – prezentul Plan, care indica reorganizarea in raport cu posibilitatile si specificul activitatii debitorului, cu mijloacele financiare disponibile si cu cererea pietei fata de oferta societatii, incluzand si programul de plata a si programul de plata a creantelor.

Programul de Plata a Obligatiilor (“Programul de Plati”) – tabelul de creante mentionat in Planul de reorganizare care cuprinde quantumul sumelor pe care debitorul se obliga sa le plateasca creditorilor in perioada de reorganizare judiciara, prin raportare la tabelul definitiv de creante si la fluxurile de numerar aferente perioadei de aplicare a Planului de reorganizare.

“Legea” – Legea nr. 85/2014 privind procedura insolventei .



SUMAR

| | |
|---|-----------|
| 1. Aspecte preliminare privind procedura de reorganizare judiciara a societatii..... | 7 |
| 1.1. Cauzele incapacitatii de plata..... | 7 |
| 1.2. Indeplinirea conditiilor preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare..... | 7 |
| 2. Prezentare generala a MEREDITH SRL | 8 |
| 2.1. Infiintarea Societatii. | |
| Istoric privind denumirea, forma de organizare si sediul Societatii | 8 |
| 2.2 Obiectul de activitate | 8 |
| 2.3 Evolutia capitalului social, a asociatilor si a partilor sociale/actiunilor..... | 10 |
| 2.3.1 Membrii organelor de conducere a Societatii..... | 10 |
| 2.4. Managementul actual al Societatii..... | 10 |
| 2.5. Resurse umane | 11 |
| 2.6. Contracte in curs | 11 |
| 2.7. Autorizatii pentru desfasurarea activitatii | 11 |
| 3. Situatia juridica a activelor detinute de MEREDITH SRL | 12 |
| 3.1. Situatia juridica a bunurilor imobile detinute de S.C. MEREDITH S.R.L..... | 12 |
| 3.2. Situatia juridica a bunurilor mobile detinute de S.C. MEREDITH S.R.L. | 12 |
| 4. Descrierea activitatii MEREDITH SRL | 15 |
| 4.1. Caracteristici generale | 15 |
| 5. Analiza de piata | 16 |
| 5.1. Principalele caracteristici ale pietei comert cu instalatii sanitare si termice | 16 |
| 5.2. Caracteristicile pietei si ale consumatorilor | 16 |
| 6. Analiza situatiei economico-financiare in perioada | 17 |
| 6.1. Analiza patrimoniului in perioada | 17 |
| 6.1.1. Situatia activelor imobilizate ale Societatii | 18 |
| 6.1.1.1. Evolutia imobilizarilor corporale | 18 |
| 6.1.2. Situatia activelor circulante ale Societatii | 20 |
| 6.1.2.1. Evolutia stocurilor | 20 |
| 6.1.2.2. Evolutia creantelor | 21 |
| 6.1.2.3. Evolutia disponibilitatilor | 22 |
| 6.1.3. Obligatiile societatii | 23 |



| | |
|---|----|
| 6.1.4. Credite si linii de credit | 24 |
| 6.1.5. Situatia capitalurilor proprii | 24 |
| 6.2. Diagnostic financiar patrimonial | 25 |
| 6.2.1. Diagnosticul patrimoniului net | 25 |
| 6.2.2. Diagnosticul corelatiei creante – obligatii | 25 |
| 6.2.3. Diagnosticul rentabilitatii | 27 |
| 6.2.3.1. Diagnosticul general al profitului (rezultatului) | 27 |
| 6.3. Concluzii | 28 |
| 7. Masurile de reorganizare | 28 |
| 7.1. Premisele Planului de Reorganizare | 28 |
| 7.2. Continuarea activitatii | 29 |
| 7.2.1. Descrierea activitatii | 29 |
| 7.3. Autorizatii necesare | 29 |
| 7.4. Masuri de implementare a proiectului de activitate | 29 |
| 7.4.1. Masuri comerciale si de marketing | 29 |
| 7.4.2. Masuri financiar contabile..... | 30 |
| 7.4.3. Conducerea activitatii societatii | 30 |
| 8. Sursele de finantare ale Programului | 30 |
| 9. Previziunile situatiilor financiare ale Societatii in perioada de reorganizare..... | 30 |
| 9.1. Contul de profit si pierdere | 30 |
| 9.1.1. Vanzari estimate din activitatea 2015-2017..... | 31 |
| 9.1.2. Viteza de absorbtie | 31 |
| 9.1.3. Vanzarea altor active | 32 |
| 9.1.4. Estimarea cheltuielilor | 32 |
| 10. Modalitati de acoperire a pasivului si surse de finantare | 33 |
| 11. Programul de plata a creantelor. Categoriile de creante | 33 |
| 11.1. Programul de plata a creantelor prevazut prin Planul de Reorganizare..... | 33 |
| 11.2. Creantele nascute dupa data deschiderii procedurii | 34 |
| 11.2.1. Categoriile de creante care nu sunt defavorizate..... | 35 |
| 11.3. Categoriile de creante defavorizate in sensul legii care voteaza Planul de reorganizare si tratamentul corespunzator si echitabil aplicat prin Planul de reorganizare acestor categorii de creante..... | 35 |
| 11.3.1. Consideratii generale privind tratarea creantelor defavorizate..... | 35 |
| 11.3.2. Creditori chirografari | 37 |

| | |
|---|----|
| 11.3.3. Creditori bugetari negarantati | 37 |
| 11.4. Descarcarea de obligatii si de raspundere | 37 |
| 12. Efectele Reorganizarii | 38 |
| 12.1. Efecte economico-sociale | 38 |
| 12.2. Efecte zonale | 38 |
| 12.3. Efecte asupra bugetului consolidat al statului | 38 |
| 12.4. Efectele asupra gradului de acoperire a creantelor..... | 38 |



1. Aspecte preliminare privind procedura de REORGANIZARE a Societatii

1.1. Cauzele incapacitatii de plata

Cauzele si imprejurarile care au dus la aparitia starii de incapacitate de plata a SC MEREDITH SRL sunt in esenta:

1 Dificultati mari intampinate in recuperarea debitelor restante. Foarte multi clienti au prelungit unilateral termenele de plata, au intrat in insolventa, sau pur si simplu si-au inchis activitatea, fara a mai achita debitele restante.

2 Lipsa permanenta de disponibilitati banesti care a dus la dificultati in achitarea furnizorilor la termenul scadent, administratorul societatii debitoare fiind obligat la noi esalonari pentru a nu intra in incidenta bancara.

3 Cheltuieli salariale insemnate, administratorul desi societatea avea un dezechilibru financiar a mentinut acelasi numar de salariati in perioada ianuarie 2013- septembrie 2014.

1.2. Indeplinirea conditiilor preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare

Conditii preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare al activitatii SC MEREDITH SRL de catre administratorul judiciar conform art. 132 alin. 1 lit. a din Lege au fost indeplinite, dupa cum urmeaza:

- Intentia de depunere a unui plan de reorganizare a activitatii SC MEREDITH SRL de catre administratorul special al societatii a fost exprimata in conditiile legii si rezulta din documentele depuse la dosar .
- Tabelul definitiv de creante rectificat impotriva SC MEREDITH SRL a fost publicat in BPI nr 13966 in 17.08.2015 .

Sinteza tabelului definitiv de creante impotriva SC MEREDITH SRL.

| Categoria de creante | Creante admise la data de 17.08.2015(RON) |
|----------------------|--|
| Creante garantate | 1.780.485,74 |
| Creante salariale | 7.630,00 |
| Creante bugetare | 257.405,83 |
| Creante chirografare | 2.633.902,41 |
| Total | 4.679.423,98 |



2. Prezentare generala a SC MEREDITH SRL.

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

- Societatea comerciala **SC MEREDITH** – societate cu raspundere limitata, a fost infiintata pe durata nelimitata, avand-ui ca asociati pe Chira Marian si Nita Constantin, in prezent fiind desemnat administrator special Ionelia Alexe in temeiul art. 5 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale la data de 15.03.1999.

Numarul de inregistrare in Registrul Comertului este de **J40/2385/1999**, atribuit la data de 15.03.1999.

Codul unic de inregistrare al Debitoarei este **RO 11552736**.

2.2. Obiectul de activitate

In prezent, conform Certificatului de Inregistrare, a Actului Constitutiv si Statutului Societatii, obiectul principal de activitate al societatii consta in:

Cod CAEN 4636 – Comert cu ridicata al zaharului, ciocolatei si produselor zaharoase
Text suplimentar activitate principala: materiale publicitare, papetarie si birotica personalizate.

Activitati secundare:

In afara de activitatea principala , societatea va putea desfasura activitati secundare ce se vor desfasura la sediu, filiale, sucursale, agentii din tara si strainatate, si va cuprinde urmatoarele:

1071 Fabricarea pâinii ; fabricarea prăjiturilor și produselor proaspete de patiserie

4611 Intermedieri in comertul cu materii prime agricole, animale vii, materii prime textile si semiproduse

4614 Intermedieri în comerțul cu mașini, echipamente industriale, nave și avioane

4616 Intermedieri în comerțul cu textile, confecții din blană, încălțăminte și articole din piele

4617 Intermedieri în comerțul cu produse alimentare, băuturi și tutun

4618 Intermedieri în comerțul specializat în vânzarea produselor cu caracter specific, n.c.a.

4621 Comertul cu ridicata al cerealelor, semintelor si furajelor si tutunului neprelucrat

4631 Comerț cu ridicata al fructelor și legumelor

4632 Comerț cu ridicata al cărnii și produselor din carne

4633 Comerț cu ridicata al produselor lactate, ouălor, uleiurilor și grăsimilor comestibile

4634 Comert cu ridicata al bauturilor



- 4635 Comerț cu ridicata al produselor din tutun
- 4637 Comerț cu ridicata cu cafea, ceai, cacao și condimente
- 4638 Comerț cu ridicata, specializat, al altor alimente, inclusiv pește, crustacee și moluște
- 4639 Comerț cu ridicata nespecializat de produse alimentare, bauturi și tutun
- 4641 Comerț cu ridicata al produselor textile
- 4642 Comerț cu ridicata la îmbrăcăminte și încălțăminte
- 4643 Comerț cu ridicata al aparatelor electrice de uz gospodăresc, al aparatelor de radio și televizoarelor
- 4644 Comerț cu ridicata al produselor din ceramică, sticlărie, tapete și produse de întreținere
- 4645 Comerț cu ridicata al produselor cosmetice și de parfumerie
- 4647 Comerț cu ridicata al mobilei, covoarelor și a articolelor de iluminat
- 4648 Comerț cu ridicata al ceasurilor și bijuteriilor
- 4649 Comerț cu ridicata al altor bunuri de uz gospodăresc
miniera și construcții
- 4711 Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse alimentare, băuturi și tutun
- 4721 Comerț cu amănuntul al fructelor și legumelor proaspete, în magazine specializate
- 4722 Comerț cu amănuntul al cărnii și al produselor din carne, în magazine specializate
- 4723 Comerț cu amănuntul al peștelui, crustaceelor și moluștelor, în magazine specializate
- 4724 Comerț cu amănuntul al pâinii, produselor de patiserie și produselor zaharoase, în magazine specializate
- 4725 Comerț cu amănuntul al băuturilor, în magazine specializate
- 4726 Comerț cu amănuntul al produselor din tutun, în magazine specializate
- 4781 Comerț cu amănuntul al produselor alimentare, băuturilor și produselor din tutun efectuat prin standuri, chioscuri și piețe
- 4782 Comerț cu amănuntul al textilelor, îmbrăcăminte și încălțăminte efectuat prin standuri, chioscuri și piețe
- 4789 Comerț cu amănuntul prin standuri, chioscuri și piețe al altor produse
- 4791 Comerț cu amănuntul prin intermediul caselor de comenzi sau prin Internet
- 4799 Comerț cu amănuntul efectuat în afara magazinelor, standurilor, chioscurilor și piețelor
- 5210 Depozitari
- 7021 Activități de consultanță în domeniul relațiilor publice și al comunicării
- 7022 Activități de consultanță pentru afaceri și management
- 7490 Alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a.
- 4613 Intermedieri în comerțul cu material lemnos și materiale de construcții
- 4615 Intermedieri în comerțul cu mobile, articole de menaj și de fierărie;
- 4619 Intermedieri în comerțul cu produse diverse;
- 6810 Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii;
- 6820 Inchirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate;



8130 Activitati de intretinere peisagistica ;

8299 Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi n.c.a.

Inclusiv import-export cu toate produsele prevazute la capitolul comert.

Activitatile societatii se desfasoara cu respectarea prevederilor legii pentru domeniul respectiv, cu obtinerea prealabila a autorizatiilor, avizelor sau licentelor prevazute de lege si numai in masura in care, pentru respectivul domeniu, nu exista interdictii sau restrictii.

In fapt, **principala activitate** desfasurata de **SC MEREDITH SRL** este cea de comert cu ridicata al zaharului, ciocolatei si produselor zaharoase.

2.3. Evolutia capitalului social, a asociatilor si a partilor sociale/actiunilor

Capitalul social al Debitoarei este de 1.000.000 lei, divizat in 100.000 parti sociale de cate 10 RON fiecare, egale si indivizibile, numerotate de la 1 la 100.000, apartinand asociatilor astfel: Nita Constantin un numar de 50.000 parti sociale , cu participare la beneficii si pierderi de 50% si Chira Marian un numar de 50.000 parti sociale, cu participare la beneficii si pierderi de 50%.

In anterior capital social a fost:

- la sfarsitul anului 2012 500.000 RON;
- la sfarsitul anului 2013 1.000.000 RON ;
- la sfarsitul anului 2014 1.000.000 RON.

2.3.1. Membrii organelor de conducere a Societatii

La momentul solicitarii esalonarii la plata a datoriilor la bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale, administratorul desemnat al SC MEREDITH SRL este Ionelia Alexe.

Din conducerea societatii fac parte urmatoarele persoane:

| Conducerea societatii | Funcția |
|-----------------------|-----------------------|
| Ionelia Alexe | Administrator special |
| Cirstea Adelina | Director economic |

2.4. Managementul actual al societatii

In prezent, managementul SC MEREDITH SRL este asigurat de **administrator d-nei Ionelia Alexe** si supravegheat din punct de vedere al esalonarii la plata de **Administrator judiciar SMDA INSOLVENCY SPRL** .



2.5. Resurse Umane

In prezent, nevoile curente generate de activitatea SC MEREDITH SRL sunt acoperite prin urmatoarele contracte:

- Contracte individuale munca soferi
- Contracte individuale munca agenti de vanzari
- Contracte individuale de munca personal administrativ si de conducere

2.6. Contracte in curs

Principalele contracte de servicii in derulare, sunt:

- Contractul individual de munca nr. 29 din data de 13.11.2014, incheiat cu Catana Ion avand ca obiect prestarea muncii si platii salariului – administrator imobile;
- Contractul individual de munca nr. 20 din data de 13.11.2014, incheiat cu Chira Marian avand ca obiect prestarea muncii si platii salariului- sef department logistica;
- Contractul individual de munca nr. 1 din data de 03.05.2015, incheiat cu Cirstea Adelina avand ca obiect prestarea muncii si platii salariului- director economic;
- Contractul individual de munca nr. 22 din data de 13.11.2014, incheiat cu Nita Andreea-Olivia avand ca obiect prestarea muncii si platii salariului- sef agentie reclama publicitara;
- Contractul individual de munca nr. 19 din data de 13.11.2014, incheiat cu Nita Constantin avand ca obiect prestarea muncii si platii salariului- manager marketing;
- Contractul individual de munca nr. 21 din data de 13.11.2014, incheiat cu Nita Mariana avand ca obiect prestarea muncii si platii salariului- operator introducere, validare si prelucrare date;
- Contractul individual de munca nr. 4 din data de 01.01.2009, incheiat cu Popa Nicolae-Daniel avand ca obiect prestarea muncii si platii salariului- sofer de autoturisme si camionete;

2.7. Autorizatii pentru desfasurarea activitatii

SC MEREDITH SRL isi desfasura activitatea de comert cu ridicata cu ridicata al zaharului, ciocolatei si produselor zaharoase.



3. Situatia juridica a activelor detinute de SC MEREDITH SRL

3.1. Situatia juridical a bunurilor imobile detinute de SC MEREDITH SRL

Societatea detine in proprietate teren in suprafata totala de 3.457,76 mp situat in Oras Magurele, sos Atomistilor nr.122A, judet Ilfov.

Pe terenul mai sus mentionat este edificata urmatoarea constructie

Hala structura metalica P cu suprafata construita =1.097 mp

De asemenea, societatea mai detine un teren de 1.413 mp, situat in imediata apropiere a terenului mentionat mai sus.

Pe terenurile si cladirile mai sus mentionate sunt puse ipoteci de catre Intesa San Paolo pentru creditele acordate in valoare de 400.000 euro.

| Nr. crt. | Nr de inventar | Denumire mijloc fix | Valoare neta contabila la 30.06.2015 | Valoare de piata (garantie) Cf Rap de evaluare |
|----------|----------------|---------------------|--------------------------------------|--|
| | | Ct 2111 | | |
| 1 | | 2 TERENURI | 632.522 | |
| | | Ct 2121 | | |
| 2 | | CONSTRUCTIE | 853.200 | |
| | | TOTAL | 1.485.722 | 1.992.690 |

3.2. Situatia juridica a bunurilor mobile detinute de SC MEREDITH SRL.

In prezent, SC MEREDITH SRL are in proprietate urmatoarele bunurilor mobile:

| Descriere | Val. achizitie | Val.ramasa de amortizat | Valoare de piata (garantie) Cf Rap de evaluare |
|--|----------------|-------------------------|--|
| DACIA 1310 | 23,330.91 | 0.00 | 0.00 |
| DACIA 1461 UU1LSDJKF40595804 | 17,325.00 | 0.00 | 10,628.00 |
| DACIA LOGAN VAN F574958 UU1FSD1K538002693 | 13,000.00 | 0.00 | 7,572.00 |
| DACIA LOGAN LAUREATE UU1LSDA1P44289605 | 30,058.32 | 0.00 | 664.00 |



| | | | |
|---|-----------|----------|-----------|
| DACIA LOGAN UU1LSDJKF40685865 | 16,870.00 | 0.00 | 709.00 |
| FORD TRANSIT 7191848 WFOLXXTTFL5C87385 | 18,500.00 | 0.00 | 1,196.00 |
| FORD 7D20099/2402/2700720 WFOFXXTTFF7D20099 | 19,202.40 | 0.00 | 1,328.00 |
| FORD FIESTA/1399 WFODXXGAJD6T87659 | 38,500.00 | 0.00 | 709.00 |
| IVECO DAILY 2013/0499598/2286 ZCFC3574005657990 | 24,937.64 | 0.00 | 11,071.00 |
| OPEL VIVARO FRIG WOLF74CA64V616377 | 21,601.23 | 0.00 | 20,370.00 |
| SKODA 1.2 HTP/64CP TMBJY16Y764580199 | 28,453.79 | 0.00 | 9,299.00 |
| SKODA 226551 TMBHK46Y174155144 | 17,000.00 | 0.00 | 12,399.00 |
| BMW 320I CUPE 392C/WA 71/A465I266 WBAWA71050J008388 | 57,349.34 | 0.00 | 57,567.00 |
| BMW 346K/316 WBAAT51090FW58062 | 44,500.00 | 0.00 | 10,628.00 |
| BMW VAR.X53/FB71X53.0D WBAFB71080LX71748 | 79,950.00 | 0.00 | 54,024.00 |
| CITROEN C3 VF7FCHFC28785656 | 34,164.48 | 0.00 | 9,299.00 |
| CITROEN JUMP 0569170/2198 VF7YASMFA12216518 | 16,434.98 | 2,739.18 | 49,153.00 |
| DAEWOO MATIZ | 8,000.00 | 0.00 | 531.00 |
| FIAT DOBLO ZFA22300005428186 | 17,800.00 | 0.00 | 841.00 |
| FIAT DOBLO/2275676 ZFA22300005568655 | 38,145.16 | 0.00 | 12,842.00 |
| PEUGEOT BOXER VF3ZCRMAL17424294 | 18,000.00 | 0.00 | 1,506.00 |
| RENAULT R071891/4433417 VF1LMOCOH34433417 | 26,974.45 | 0.00 | 8,414.00 |
| RENAULT R061130 VF1LA110528202492 | 26,000.00 | 0.00 | 4,871.00 |
| VOLVO XC 90 YV1CM595751177569 | 38,145.16 | 0.00 | 39,854.00 |
| AER CONDITIONAT | 2,476.61 | 0.00 | |
| AGREGAT CAMERA FRIGORIFICA | 4,621.85 | 0.00 | |
| ELECTROTRANSPALETA | 36,382.73 | 0.00 | |



| | | | |
|--|-----------|-----------|--|
| JUNGHEINRICH EJC212 | | | |
| INSTALATIE FRIGORIFICA BACAU | 59,400.00 | 31,350.00 | |
| MOTOSTIVUITOR OMPIMESPO | 49,967.00 | 0.00 | |
| STIVUITOR MANUAL | 2,078.48 | 1,104.23 | |
| LICENTA WINDOWS XP | 4,836.97 | 0.00 | |
| LICENTA PALM | 2,815.82 | 0.00 | |
| LICENTA WINDOWS VISTA | 251.26 | 0.00 | |
| CERTIFICAT DIGITAL NITA C. | 202.01 | 0.00 | |
| LICENTE WIZPRO | 7,246.66 | 0.00 | |
| LICENTE WIZPRO | 7,246.66 | 0.00 | |
| LICENTE WIZPRO | 7,246.66 | 0.00 | |
| LICENTE WIZPRO | 7,246.66 | 0.00 | |
| LICENTE WIZPRO | 7,246.66 | 0.00 | |
| LICENTE WIZPRO | 7,246.66 | 0.00 | |
| LICENTE WIZPRO | 7,246.66 | 0.00 | |
| LICENTE WIZPRO | 7,246.66 | 0.00 | |
| LICENTE WIZPRO | 7,246.66 | 0.00 | |
| LICENTE WIZPRO | 7,246.66 | 0.00 | |
| LICENTE WIZPRO | 7,246.66 | 0.00 | |
| LICENTE WIZPRO | 7,246.66 | 0.00 | |
| LICENTE WIZPRO | 7,246.66 | 0.00 | |
| LICENTE WIZPRO | 7,246.66 | 0.00 | |
| LICENTE WIZPRO | 7,246.66 | 0.00 | |
| LICENTE WIZPRO | 7,246.66 | 0.00 | |
| LICENTE WIZPRO | 7,246.66 | 0.00 | |
| LICENTE ASKI | 1,097.68 | 0.00 | |
| LICENTE ASKI | 1,097.68 | 0.00 | |
| LICENTE ASKI | 1,097.68 | 0.00 | |
| LICENTE ASKI | 1,097.68 | 0.00 | |
| LICENTE ASKI | 1,097.68 | 0.00 | |
| COPIATOR | 2,745.00 | 0.00 | |
| COPIATOR | 3,187.00 | 0.00 | |
| IMPRIMANTA A4 KYOCERA FS2000DN | 2,080.00 | 0.00 | |
| IMPRIMANTA A4 KYOCERA FS400DN | 2,080.00 | 0.00 | |
| IMPRIMANTA MULTIFUNCTIONALA KYOCERA FS11 | 4,125.00 | 0.00 | |
| RETEA INTRANET | 2,650.00 | 0.00 | |
| SISTEM ALARME | 13,520.21 | 0.00 | |
| SISTEM INFORMATIONAL | 5,262.50 | 0.00 | |
| SISTEM INFORMATIONAL | 5,262.50 | 0.00 | |
| SISTEM INFORMATIONAL | 5,262.50 | 0.00 | |
| SISTEM INFORMATIONAL | 5,262.50 | 0.00 | |
| SISTEM INFORMATIONAL | 5,262.50 | 0.00 | |
| SISTEM INFORMATIONAL | 5,262.50 | 0.00 | |
| SISTEM INFORMATIONAL | 5,262.50 | 0.00 | |



| | | | |
|---------------------------------------|---------------------|------------------|-------------------|
| SISTEM INFORMATIONAL | 5,262.50 | 0.00 | |
| SISTEM INFORMATIONAL | 5,262.50 | 0.00 | |
| SISTEM INFORMATIONAL | 5,262.50 | 0.00 | |
| SISTEM INFORMATIONAL | 5,262.50 | 0.00 | |
| SISTEM INFORMATIONAL | 5,262.50 | 0.00 | |
| SISTEM PROTECTIE CALCULATOARE | 9,650.00 | 0.00 | |
| TABLETA APPLE 3WIFI 4GB 16GB BLACK | 2,040.32 | 113.36 | |
| TABLETA APPLE 3WIFI 4GB 16GB BLACK | 2,040.32 | 113.36 | |
| ECHIPAMENT AER CONDITIONAT | 3,420.49 | 0.00 | |
| MOBILIER | 1,890.76 | 0.00 | |
| MOBILIER | 3,612.61 | 0.00 | |
| MOBILIER CASE MARCAT | 74,531.17 | 0.00 | |
| MOBILIER RECEPTIE | 6,671.51 | 0.00 | |
| MOBILIER VITRINE | 7,247.15 | 0.00 | |
| SISTEM DEPOZITARE | 49,245.74 | 0.00 | |
| SISTEM DEPOZITARE RAFTURI METALICE | 16,724.18 | 0.00 | |
| VITRINA FRIG A 90 DESCHIS | 2,048.71 | 0.00 | |
| AGREGAT FRIGORIFIC + 3 VITRINE | 51,606.50 | 23,891.89 | |
| CAMERA FRIGORIFICA | 30,265.46 | 14,011.79 | |
| TOTAL: | 1,284,256.04 | 73,323.81 | 325,475.00 |

4. Descrierea activitatii SC MEREDITH SRL

4.1. Caracteristici generale

Activitatea S.C. Meredith SRL se caracterizeaza prin volum mare de produse alimentare FMCG si materii prime alimentare pentru panificatie si cofetarie, achizitionate si vandute. Vanzarea se efectueaza in sistem pre-sell cu agenti de vanzari calificati si impartiti in doua divizii: Retail si respectiv Bakery - ingrediente panificatie. Vine apoi un sistem logistic care livreaza comenzile acestora direct la punctele de lucru ale clientilor. Se lucreaza cu un nr. variabil de 500 – 1000 clienti unici facturati lunar pe principalul areal de distributie Bucuresti – Ilfov si respectiv cu un nr. relativ mic de clienti situati in diverse alte localitati din tara.

Vanzarea produselor este influentata de factori interni si externi de piata, cum ar fi criza economica mondiala care a influentat in mare masura puterea specifica de cumparare si implicit comportamentul consumatorilor si comertul cu materiale/marfuri specific domeniului.



5. Analiza de piata

5.1. Principalele caracteristici ale pietei de comert cu ridicata cu produse alimentare FMCG si materii prime alimentare pentru panificatie si cofetarie.

Pentru a avea o imagine cat mai fidela a pietei de comert cu ridicata cu produse alimentare FMCG si materii prime alimentare pentru panificatie si cofetarie, administratorul a realizat un studiu al cererii si ofertei existente in conditiile actuale de piata.

Se remarcă o relativa stabilitate a cererii (d.p.d.v. cantitativ in principiu) la consumatorul final, existand o anumita dinamica la nivelul magazinelor de retail si a producatorilor specifici carora li se adreseaza SC Meredith SRL. Practic sunt firme care isi reduc activitatea sau chiar dispar de tot intr-un fel sau altul, vanzarile aferente fiind substituie de ceilalti actori de nisa sau de firme nou infiintate. Intr-o masura mai mica, sunt miscari si la nivelul de sus al lantului de distributie prin retragerea unor importatori si producatori din domeniu si aparitia altora, mai bine adaptati la specificul pietei

5.2. Oferta existenta

Conform datelor disponibile la nivel national, in Romania sunt in prezent in zona Bucuresti-Ilfov furnizori mai mult sau mai putin similari, de exemplu:

- Maraton Distribution
- Puratos Prod
- Altino
- Orkla & FDS
- Lesaffre
- Unilever
- Dinamica, etc.

Previziuni 2015-2016

Sfarsitul anului 2015 si anul 2016 vor oferi prin prisma masurilor macroeconomice deja luate sau avute in vedere pentru implementare de la inceputul anului, perspective mai bune pentru cresterea puterii de cumparare, cresterea corelativa a volumelor de vanzare si/sau a marjei specifice de profit, aceasta din urma si din perspectiva reducerii cheltuielilor operationale necesare desfasurarii activitatii .

Caracteristicile cererii

La nivelul întreprinderii de comert in cauza calitatea produsului poate fi evaluată printr-un sistem întreg de indicatori calitativi, cum sunt: pret-calitate / produs, nr. produse dintr-un anumit tip vandute lunar, etc.. Din acest punct de vedere se simte



o reorientare a consumatorului final catre produse ceva mai ieftine, nefiind insa dispus sa accepte concomitent cu aceasta, o scadere prea mare a gradului de calitate a respectivelor produse.

Din punctul de vedere al puterii de cumparare, salariul mediu din Bucuresti este de 2415 lei, adica 510 euro/luna si doar 3,9% din populatia activa are venituri lunare care depasesc 1.500 EURO.

S-a anticipat ca volumul de vanzare se va mentine constant in ultimul trimestru al anului 2015 si va avea cresteri procentuale relativ mici, de o singura cifra, pe parcursul urmatoarei perioade

Luand in calcul toate cele mentionate mai sus, puterea de cumparare, cel putin in sfera persoanelor fizice, vazut ca si consumator final, este pentru moment destul de mica, ceea ce este un impediment in calea cresterii accentuate a cifrei de afaceri a societatii **MEREDITH SRL** in perspectiva apropiata .

Pe baza preturilor medii a produselor si a cantitatii de produse vandute, au rezultat urmatoarele cifre de afaceri:

| Indicator | 2012 | 2013 | 2014 | 31.05.2015 |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Cifra de afaceri | 29.927.915 | 34.242.621 | 19.858.049 | 68.455 |

6. Analiza situatiei economico-financiare in perioada 2012 – 30.06.2015

6.1. Analiza patrimoniului in perioada 2012 – 30.06.2015

Situatia patrimoniala a Societatii in perioada 2012 – 30.06.2015 se prezinta astfel:

| Denumire indicator | Sume in lei | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 30.06.2015 |
| 1. Active Imobilizate | 2.947.842 | 3.678.527 | 2.731.261 | 2.479.261 |
| Imobilizari necorporale | 1.096 | 93.443 | 3.394 | 228 |
| Imobilizari corporale | 2.936.546 | 3.574.884 | 2.717.667 | 2.468.833 |
| Imobilizari financiare | 10.200 | 10.200 | 10.200 | 10.200 |
| 2. Active Circulante | 8.209.150 | 8.222.717 | 1.951.045 | 2.051.452 |
| Stocuri | 2.180.857 | 2.850.192 | 98.047 | 98.046 |
| Creante | 5.580.504 | 5.168.683 | 1.833.069 | 1.903.098 |
| Investitii pe termen scurt | 123.983 | 153.492 | 0 | 0 |
| Casa si banca | 323.806 | 50.350 | 19.929 | 50.308 |
| Alte Active Cheltuieli in avans | 496.990 | 496.990 | 422.261 | 422.261 |
| 3. Datorii Totale | 9.667.243 | 9.847.030 | 5.201.684 | 5.219.169 |



| | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Avansuri incasate in contul comenzilor | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Datorii comerciale-furnizori | 7.600.288 | 6.730.836 | 2.942.382 | 2.974.573 |
| Alte datorii inclusiv datorii fiscale | 113.507 | 372.389 | 323.972 | 363.030 |
| Sume datorate institutii credit | 1.750.441 | 2.177.936 | 1.792.840 | 1.792.840 |
| Alte imprumuturi/leasinguri | 183.246 | 565.415 | 142.036 | 0 |
| Sume datorate actionarilor | 19.761 | 454 | 454 | 88.726 |
| Venituri in avans | 58.173 | 58.173 | 1.218 | 1.218 |
| 4. Capital Social | 500.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| 5. Capitaluri | 1.928.566 | 2.493.031 | -98.334 | -267.412 |
| a. Rezultatul reportat | 281.595 | 342.396 | 489.635 | -2.205.773 |
| b. Profit si pierdere | 62.116 | 64.464 | -2.695.408 | -169.078 |
| c. Rezerve din reevaluare | 962.273 | 962.273 | 962.273 | 962.273 |
| d. Rezerve legale | 141.512 | 145.166 | 145.166 | 145.166 |
| e. Alte rezerve | 0 | 0 | 0 | 0 |
| f. Repartizare profit | -18.930 | -21.268 | 0 | 0 |

Analiza datelor din perioada 1 ianuarie 2012 – 30.06.2015 are la baza informatiile din contabilitatea societatii.

6.1.1. Situatiia activelor imobilizate ale Societatii

6.1.1.1. Evolutia imobilizarilor corporale

Structura si evolutia imobilizarilor corporale in perioada 31.12.2012 – 30.06.2015 se prezinta astfel:

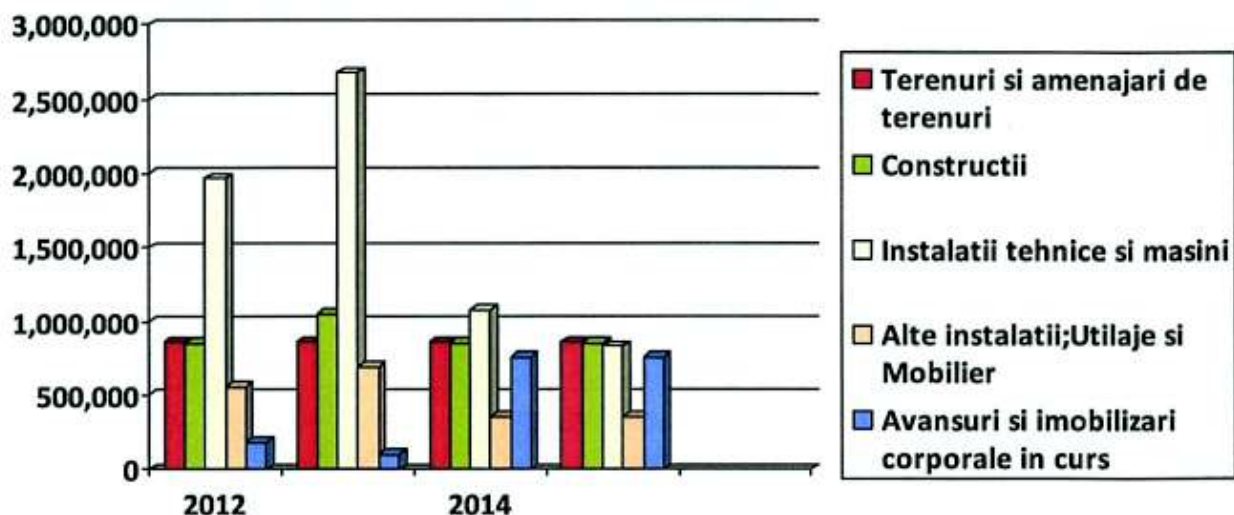
| | 2012 | 2013 | 2014 | 30.06.2015 |
|---|-----------|-----------|-----------|------------|
| Terenuri si amenajari de terenuri | 859.589 | 859.589 | 859.589 | 859.589 |
| Constructii | 853.200 | 1.048.651 | 853.200 | 853.200 |
| Instalatii tehnice si masini | 1.967.199 | 2.676.159 | 1.081.569 | 829.170 |
| Alte instalatii;Utilaje si Mobilier | 558.837 | 686.098 | 354.532 | 354.532 |
| Avansuri si imobilizari corporale in curs | 182.558 | 100.954 | 756.083 | 756.083 |

Mijloacele fixe, imobilele si terenurile au fost reevaluate la data de 16.07.2015, dat fiind faptul ca de la achizitie nu au fost reevaluate. Astfel, mijloacele fixe, imobilele si terenurile sunt reflectate in evidentele contabile la valoarea lor istorica, diminuata cu efectul amortizarii cumulate. Imobilele reprezinta categoria de active imobilizate cu cea mai mare valoare la data de 30.06.2015.



Imobilizarile corporale sunt amortizate liniar pe durata utila de viata a activelor, fiind prezentate in situatiile financiare la valoare neta contabila (valoarea istorica de achizitie sau valoare reevaluată minus amortizarea cumulată)

Grafic, evolutia imobilizarilor corporale la valoare contabila neta se prezinta dupa cum urmeaza:



Sursa: Balantele de verificare ale SC MEREDITH SRL

Imobile si terenuri

La data de 30 iunie 2015 mijloace fixe grupate in aceasta categorie aveau o valoare neta contabila de 1.488.569 RON, terenurile si amenajarile de teren au o pondere (%) mai mare in aceasta categorie.

| Denumire | Valoare bruta Contabila 30.06.2015 | Valoare neta Contabila 30.06.2015 | Pondere |
|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------|
| Cladiri | 853.200 | 724.656 | 48.68% |
| Terenuri si amenajari de terenuri | 859.589 | 763.913 | 51.32% |
| TOTAL | 1.712.789 | 1.488.569 | 100% |

Sursa : Balantele de verificare ale societatii



Instalatii tehnice si masini

La data de 30 iunie 2015 mijloace fixe grupate in aceasta categorie aveau o valoare neta contabila de 2.198.946 RON, mijloacele de transport avand cea mai mare pondere (%) in aceasta categorie.

| Denumire | Valoare bruta Contabila 30.06.2015 | Valoare neta Contabila 30.06.2015 | Pondere |
|-------------------------|--|---|----------------|
| Echipamente tehnologice | 154.927 | 26.844 | 93.89% |
| Mijloace de transport | 674.243 | 2.055 | 7.11% |
| TOTAL | 829.170 | 28.899 | 100,00% |

Sursa : Balantele de verificare ale societatii
In prezent, Societatea detine 20 vehicule achizitionate.

6.1.2. Situatiia activelor circulante ale Societatii

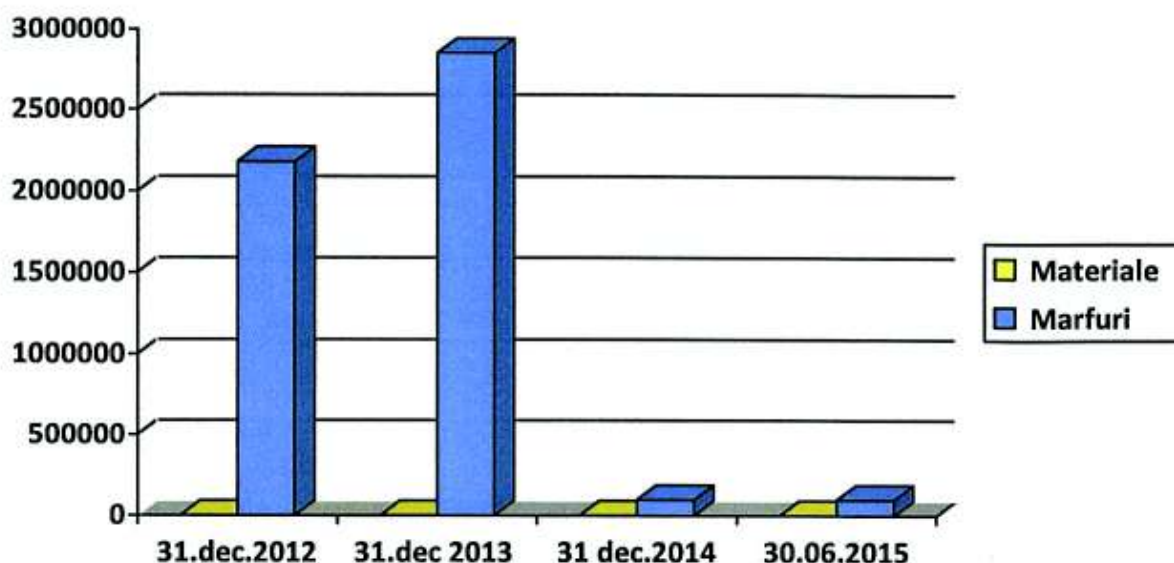
6.1.2.1. Evolutia stocurilor

Structura si evolutia stocurilor in perioada 1 ianuarie 2012 – 30 iunie 2015 se prezinta dupa cum urmeaza:

| Denumire | Sume in RON | | | |
|------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|
| | 31.dec.2012 | 31.dec 2013 | 31 dec.2014 | 30.06.2015 |
| Materiale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Marfuri | 2.180.857 | 2.850.192 | 98.047 | 98.046 |
| Total | 2.180.857 | 2.850.192 | 98.047 | 98.046 |

Sursa : Balantele de verificare ale societatii



Evolutia stocurilor

Sursa: Balantele de verificare ale societatii

Stocul in valoare de 98.046 lei la 30.06.2015 cuprinde marfuri achizitionate .

6.1.2.2. Evolutia creantelor

Structura si evolutia creantelor in perioada 1 ianuarie 2012 – 30 iunie 2015 se prezinta dupa cum urmeaza:

sume in RON

| Denumire | 31.dec.2012 | 31.dec. 2013 | 31 dec.2014 | 30.06.2015 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Creante comerciale | 5.295.496 | 4.976.122 | 1.032.642 | 1.019.362 |
| Avansuri platite catre furnizori | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului | 24.092 | 36.196 | 32.391 | 29.988 |
| Sume in curs de clarificare | 0 | 0 | 657.348 | 743.060 |
| Subventii | 91.203 | 0 | 0 | 0 |
| Debitori diversi | 169.713 | 156.365 | 110.688 | 110.688 |
| TOTAL | 5.580.504 | 5.168.683 | 1.833.069 | 1.903.098 |

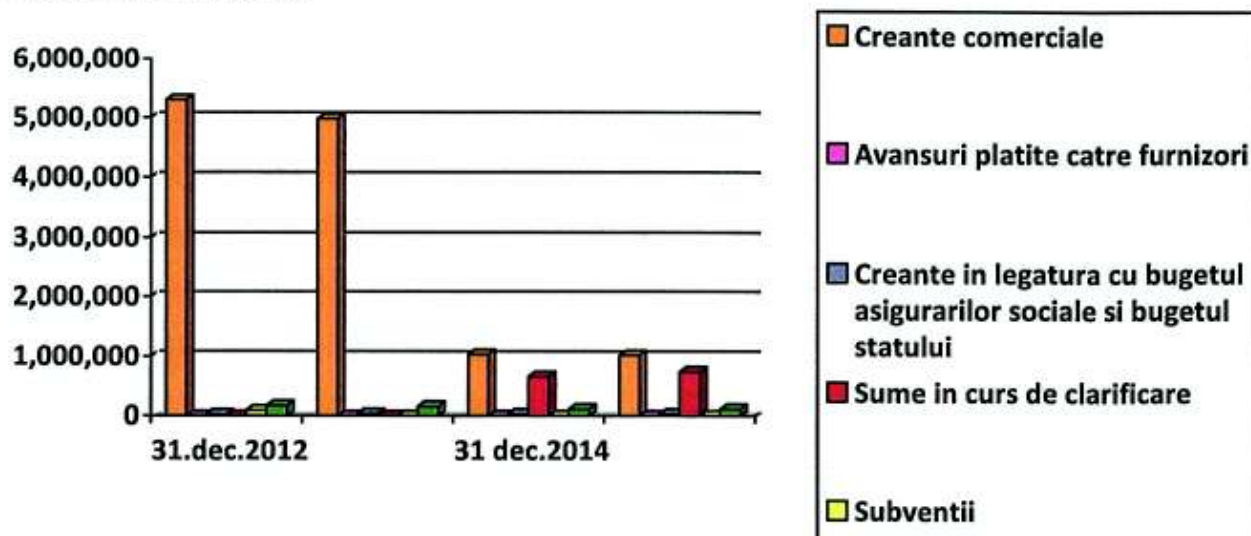
Sursa: Balantele de verificare ale societatii

La 30 iunie 2015, creantele societatii asa cum se prezinta ele in evidentele contabile se ridica la o valoare de 1.902.618 lei, in crestere fata de valoarea 1.833.069



lei inregistrata la 31 dec. 2012. Mentionam faptul ca de-a lungul perioadei analizate Societatea nu a constituit provizioane pentru creantele incerte.

Evolutia Creantelor



Sursa: Balantele de verificare ale societatii

Debitori diversi

La 30 iunie 2015, creantele societatii reprezentand debitori diversi, asa cum se prezinta ele in evidentele contabile se ridica la valoarea de 110.688 lei.

6.1.2.3. Evolutia disponibilitatilor

Evolutia disponibilitatilor in perioada de 1 ianuarie 2012 – 30 iunie 2015 se prezinta dupa cum urmeaza:

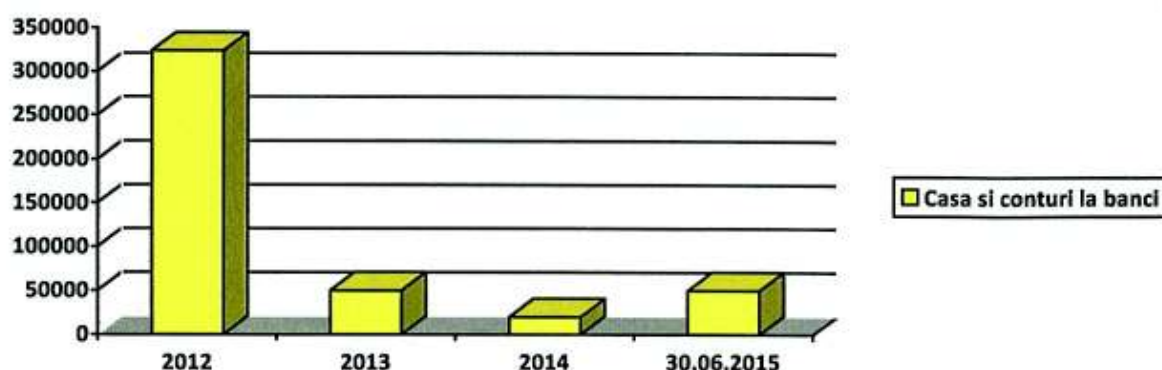
Sursa: Balantele de verificare ale societatii

| Denumire indicator | 2012 | 2013 | 2014 | 30.06.2015 |
|--------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Casa si conturi la banci | 323.806 | 50.350 | 19.929 | 50.308 |
| TOTAL | 323.806 | 50.350 | 19.929 | 50.308 |

Valoarea disponibilitatilor din conturile bancare si casierie s-a mentinut la un nivel scazut alocarea acestor resurse fiind orientata catre sustinerea cheltuielilor specifice activitatii.



Evolutia disponibilitatilor



Sursa: Balantele de verificare ale societatii

6.1.3. Obligatiile Societatii

Sume in RON

| Situatia obligatiilor | 31 dec. 2013 | 31 dec. 2014 | 30.06.2015 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Credite bancare pe Termen Lung | 0 | 0 | 0 |
| Alte imprumuturi/lesinguri | 332.584 | 0 | 0 |
| Datorii privind garantii | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DATORII PE TERMEN > 1 AN | 332.584 | 0 | 0 |
| Imprumuturi acordate de actionari | 0 | 0 | 88.272 |
| Credite bancare pe termen scurt | 2.177.936 | 1.792.840 | 1.792.840 |
| Alte imprumuturi/lesinguri | 229.831 | 142.036 | 0 |
| Avansuri incasate de la Clienti | 0 | 0 | 0 |
| Datorii Comerciale catre Furnizori | 6.730.836 | 2.942.382 | 2.974.573 |
| Datorii catre Furnizorii de Imobilizari | 0 | 0 | 0 |
| Datorii privind Drepturi Salariale | 60.048 | 19.206 | 46.050 |
| Alte Datorii inclusiv datorii fiscale | 315.341 | 304.766 | 316.980 |
| Dividente de Plata | 454 | 454 | 454 |
| Creditori Diversi | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DATORII PE TERMEN < 1 AN | 9.514.446 | 5.201.684 | 5.219.169 |
| TOTAL DATORII | 9.847.030 | 5.201.684 | 5.219.169 |

Sursa : Balantele de verificare ale societatii

Dupa cum se poate observa in tabelul de mai sus, datoriile unitatii au scazut in anul 2014 fata de anul 2013 cu 53%, aceasta scadere se datoreaza cel mai mult datoriilor comerciale catre furnizori care s-au diminuat cu 44%.



Avansuri platite de clienti

La data de 30 iunie 2015, societatea nu are in sold avansuri incasate de la clienti, sursa fiind Balanta de verificare ale societatii la 30.06.2015.

6.1.4. Credite si linii de credit

Asa cum a fost prezentat in detaliu in Raportul privind cauzele care au dus la aparitia incapacitatii de plata, in anul 2012, MEREDITH SRL contractat o linie de credit bancare de la Banca Intesa San Paolo, dupa cum urmeaza:

- Linie de credit investitii conform act aditional 2/09.05.2014 al contractului de credit nr.103 din data de 11.05.2012 in valoare de 400.000 Euro; pe o perioada de 6 luni cu rate variabile.

La data de 30.06.2015, din contabilitatea MEREDITH SRL reiese faptul ca Societatea mai avea de plata catre: Banca Intesa San Paolo suma 1.792.840 lei.

6.1.5. Situatia capitalurilor proprii

Capitalurile proprii reflecta starea reala a unei societati, reprezinta in fapt partea care ramane la dispozitia actionarilor dupa achitarea tuturor datoriilor. Evolutia capitalurilor in perioada 2013– 31.05.2015 se prezinta dupa cum urmeaza:

| Situatia capitalurilor proprii | 31 dec.2013 | 31 dec.2014 | 30.06.2015 |
|--|------------------|-------------------|-------------------|
| Capital social | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Rezerve din reevaluare | 962.273 | 962.273 | 962.273 |
| Rezerve legale | 145.166 | 145.166 | 145.166 |
| Alte Rezerve | 0 | 0 | 0 |
| Rezultatul Reportat | 342.396 | 489635 | -2.205.773 |
| Profitul sau Pierderea Exercitiului | 64.464 | -2.695.408 | -169.078 |
| Repartizarea Profitului | -21.268 | 0 | 0 |
| Total capitaluri proprii | 2.493.031 | -98.334 | -267.412 |

Dupa cum se poate observa din tabelul de mai sus, capitalurile proprii au cunoscut o scadere foarte mare in anul 2015 fata de anul 2013. Scaderea capitalurilor proprii la data de 30.06.2015 este atribuita pierderii din exercitiul financiar 2014 in valoare de 2.695.408 lei.

Pe fondul unei pierderi in anul 2014, capitalurile proprii si-au continuat trendul de scadere pana in data de 30.06.2015, pastrand linia negativa atingand o valoare de 267.412 lei.



6.2. Diagnostic financiar patrimonial

6.2.1. Diagnosticul patrimoniului net

Diagnosticul financiar patrimonial constituie un instrument managerial menit sa contribuie la mentinerea si dezvoltarea intreprinderii intr-un mediu concurential tot mai dens, precum si la intelegerea trecutului si prezentului in scopul fundamentarii obiectivelor strategice viitoare.

Se realizeaza pe baza bilantului contabil deoarece permite formularea unor concluzii privind conditiile de echilibru financiar si evidentierea structurii financiare a intreprinderii.

Patrimoniul net se calculeaza ca diferenta dintre activul si datoriile totale, reflectand in esenta activele firmei negrevate de datorii la un moment dat; prin urmare patrimoniul net reflecta averea intreprinderii la o anumita data (are un caracter static), dupa cum urmeaza:

| Situatia capitalurilor proprii | 31 dec.2013 | 31 dec.2014 | 31.05.2015 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Active imobilizate | 3.678.527 | 2.731.261 | 2.479.261 |
| Active circulante | 8.222.717 | 1.951.045 | 2.051.452 |
| Cheltuieli in avans | 496.990 | 422.261 | 422.261 |
| Total active | 12.398.234 | 5.104.567 | 4.952.974 |
| Datorii curente | 9.514.446 | 5.201.684 | 5.219.169 |
| Datorii pe termen lung | 332.584 | 0 | 0 |
| Venituri in avans | 58.173 | 1.218 | 1.218 |
| Total datorii | 9.905.203 | 5.202.902 | 5.220.387 |
| Patrimoniul net | 2.493.031 | -98.334 | -267.412 |

Sursa : Balantele de verificare ale societatii

Pe parcursul anului 2015, patrimoniul net al societatii a inregistrat o valoare scazuta ca urmare a pierderii inregistrate in perioada 01.01.2014 – 30.06.2014.

6.2.2. Diagnosticul corelatiei creante – obligatii

Atunci cand se analizeaza situatia financiara a unei companii, este important sa cunoastem evolutia corelatiei creante – obligatii, corelatie care influenteaza decisiv capacitatea de plata a societatii, in lipsa altor surse de finantare.

In cadrul diagnosticului se cerceteaza in primul rand evolutia creantelor si obligatiilor in raport cu cifra de afaceri pentru a pune in evidenta raportul dintre imobilizarea capitalului firmei si cel care priveste folosirea surselor atrase conform tabelului:



| Indicator | 31 dec.2013 | 31 dec.2014 | 31.05.2015 |
|-----------------------------|-------------|-------------|------------|
| Cifra de afaceri (RON) | 34.242.621 | 19.858.049 | 68.455 |
| Creante (RON) | 5.168.683 | 1.833.069 | 1.903.098 |
| Obligatii (RON) | 9.847.030 | 5.201.684 | 5.219.169 |
| Raport Creante/Obligatii | 0,52 | 0,35 | 0,36 |

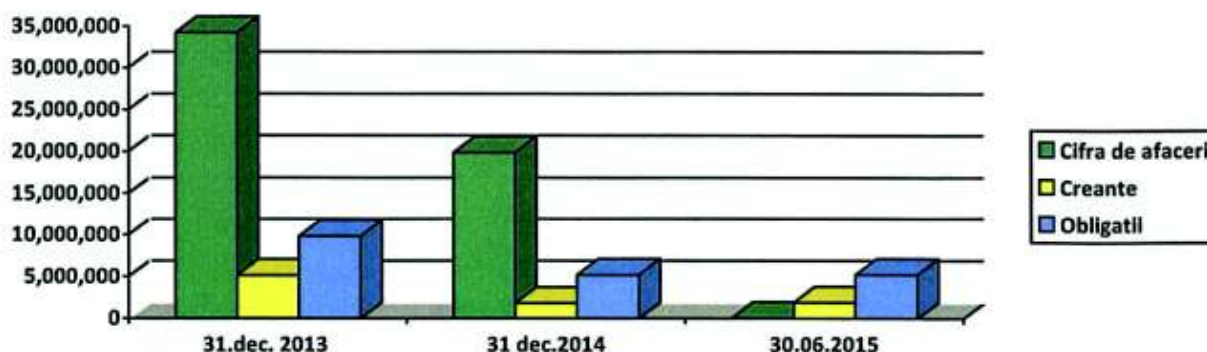
Sursa: Balantele de verificare ale societatii

Calculul acestor indicatori este important pentru a putea determina capitalul permanent necesar exploatarei, respectiv fluxurile banesti care influenteaza disponibilitati banesti ale firmei.

Se observa ca de-a lungul perioadei analizate, durata de incasare a creantelor este mult mai mica decat durata de achitare a obligatiilor (durata de folosire a surselor atrase), ceea ce conduce la o situatie doar aparent favorabila a disponibilitatilor banesti, intrucat suma totala a imobilizarilor este mai mica decat suma totala a resurselor atrase folosite.

Totusi aceste valori au niveluri foarte ridicate, ceea ce semnifica faptul ca Societatea a intampinat dificultati, incepand cu anul 2010, in ceea ce priveste incasarea creantelor sale restante, cat si in ceea ce priveste rambursarea datoriilor catre creditorii.

Corelatia creante – datorii



Sursa: Balantele de verificare ale societatii

Raportul creante – datorii confirma starea precara in care se afla Societatea, marimea acestui indicator fiind subunitara si foarte mica de-a lungul intregii perioade analizate.



6.2.3. 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.

6.2.3.1. Diagnosticul general al profitului (rezultatului)

Prezentarea situatiei generale a rezultatului vizeaza in mod special doua aspecte importante, respectiv evolutia profitului si modul de formare. Primul dintre aceste aspecte este necesar pentru aprecierea trendului iar al doilea pentru formarea unor judecati de valoare asupra activitatilor desfasurate.

Situatia rezultatelor obtinute de catre SC MEREDITH SRL in perioada de 2012-iunie 2015 este urmatoarea:

| Descriere | 31 dec.2012 | 31 dec.2013 | 31 dec.2014 | 30.06.2015 |
|---|---------------|---------------|------------------|----------------|
| Venituri din exploatare | 29.997.126 | 34.310.491 | 20.098.679 | 68.455 |
| Cheltuieli din exploatare | 29.898.170 | 34.298.655 | 22.455.395 | 237.490 |
| Rezultat din exploatare – profit | | | | |
| Rezultat din exploatare – pierdere | 98.956 | 11.836 | | |
| | | | 2.356.716 | 169.035 |
| Venituri financiare | 57.878 | 396.269 | 121.805 | 202 |
| Cheltuieli financiare | 86.492 | 335.018 | 460.497 | 245 |
| Rezultat financiar – profit | | 61.251 | | |
| Rezultat financiar – pierdere | 28.614 | | 338.692 | 43 |
| Rezultat extraordinar | | | | |
| Venituri totale | 30.055.004 | 34.706.760 | 20.220.484 | 68.657 |
| Cheltuieli totale | 29.984.662 | 34.633.673 | 22.915.892 | 237.735 |
| Impozit pe profit | 8.226 | 8.623 | 0 | 0 |



| | | | | |
|---|---------------|---------------|------------------|----------------|
| Rezultatul exercitiului – profit | 62.116 | 64.464 | | |
| Rezultatul exercitiului – pierdere | | | 2.695.408 | 169.078 |

Sursa: Balantele de verificare ale societatii

Din analiza situatiei patrimoniale a Societatii in perioada 2012 – 30.06.2015 prezentata in situatiile financiare pregatite de catre managementul Societatii, precum si in balantele de verificare aferente acestei perioade, reiese faptul ca Societatea a intampinat dificultati financiare datorate neincasarii clientilor la termenele stabilite in contractele incheiate cu acestia. Astfel, atat indicatorul lichiditatii curente cat si indicatorul lichiditatii imediate s-au situat la valori subunitare.

6.3. Concluzii

Creditele obtinute de Debitoarea care au dus la o acumulare de datorii, dificultatile mari intampinate in recuperarea debitelor restante si lipsa permanenta de disponibilitati banesti a dus la dificultati in achitarea furnizorilor la termenul scadent si a datoriilor la bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale, si in final, la starea de incapacitate de plata.

7. Masurile de reorganizare

7.1. Premisele Planului de Reorganizare

Obiectivul fundamental al Planului il constituie, continuarea activitatii firmei si achitarea tuturor categoriilor de creante conform programului de plati . Dezvoltate *in extenso* pe parcursul Planului de Reorganizare, premisele ce stau la baza intocmirii acestuia pot fi structurate astfel:

1. In conformitate cu **Tabelul definitiv actualizat rectificat al creantelor, masa credala a SC MEREDITH SRL** la data deschiderii procedurii masa credala este formata dintr-un numar de 21 creditori, insumand 4.679.423,98 lei. Structura creditorilor SC MEREDITH SRL este fragmentata. Ponderea valorica a principalelor categorii de creditori in totalul masei credale se prezinta dupa cum urmeaza:
 - **creditori garantati 38 %;**
 - **creante salariale 0,0016%;**
 - **creditori bugetari 0.06 %;**
 - **creante chirografare 56%.**



2. Asociatii debitoarei dispun de resursele financiare generate de recuperare de creante de la clientii sai, necesare pentru finantarea continuarii activitatii **SC MEREDITH SRL**, conditie esentiala pentru un grad ridicat de rambursare a datoriilor Societatii catre creditorul stat.
3. Previziunile financiare s-au bazat pe conditiile de piata actuale luand in considerare anumiti factori: cresterea inflatiei, a cursului valutar, analiza pietei de comert cu ridicata de produse de papetarie, promotionale, etc. de la acest moment.
4. **Evaluarea activelor imobiliare** din patrimoniul Debitoarei a fost solicitata de catre Societate si a fost efectuata in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare. Prezentul raport de evaluare a fost intocmit de catre S.C DAS EVALUARI GROUP S.R.L., cu sediul in Bucuresti, Sector 3, Str. Turturelelor, nr. 11A, et.4, modul 18, CUI: 32589592, Nr. Reg. Comertului J40/15453/2013.
In rapoartele de evaluare au fost stabilite valorile de piata ale activelor mobiliare si imobiliare.

7.2. Continuarea Activitatii

7.2.1. Descrierea Activitatii

Societatea isi va desfasura in continuare urmatoarea activitate :

- comert cu ridicata a produselor alimentare;
- inchiriere spatii birouri si depozit

7.3. Autorizatii necesare

SC MEREDITH SRL isi desfasura activitatea de comert cu ridicata produse alimentare fara a avea nevoie de autorizatii speciale pentru aceasta activitate

7.4. Masuri de implementare a Proiectului de Activitate

7.4.1. Masuri comerciale si de marketing

Activitatea comerciala si de marketing se va desfasura prin intermediul unor agenti specializati in promovarea si vanzarea de produse promotionale, de papetarie si birotica. Pentru a vinde mai multe produse, vor fi necesare eforturi sustinute de promovare si vanzare. Remuneratia agentilor, prevazuta in bugetul proiectului, se ridica la 0,03% din valoarea produselor vandute. Plata comisioanelor se va efectua la vanzarea efectiva a produselor.

Bugetul de marketing prevazut in Planul de Reorganizare este de 5.000 EURO fara TVA, ceea ce va permite potentiala extindere a activitatii.



Este de asemenea prevazuta facilitatea unor relatii intre potentialii cumparatori si banci pentru finantarea achizitiilor de produse prin credit.

7.4.2. Masuri financiar – contabile

In perioada de aplicare a Planului de Reorganizare, functia financiar – contabila va fi asigurata ca si in timpul perioadei de reorganizare.

7.4.3. Conducerea activitatii Societatii

In perioada de reorganizare, administratorul va pastra in intregime conducerea activitatii Debitoarei.

8. Sursele de finantare ale Programului.

Sursele de finantare a planului vor fi activitatea curenta a Societatii, si anume :

- comert cu ridicata a produselor alimentare
- inchiriere spatii

9. Previziunea situatiilor financiare ale Societatii in perioada de reorganizare

9.1. Contul de profit si pierdere

Ipotezele generale ale Planului de reorganizare au ca sursa principala datele furnizate de catre raportul realizat si informatiile prezente in piata, precum si practicile uzuale in domeniu.

Estimarile financiare prezentate au la baza urmatoarele ipoteze generate pentru perioada de 36 luni:

- TVA de 9% incepand cu 2015, atat pentru achizitii cat si pentru vanzari;
- Cota unica de taxare a profitului de 16%;
- Proiectiile financiare sunt prezentate in RON, folosind un curs de schimb mediu de 4,45 RON/EURO pentru anul 2015 perioada acoperita de Planul de Reorganizare;
- Alte ipoteze:

| | 2015 | 2016 | 2017 |
|----------------|-------------|-------------|-------------|
| Rata inflatiei | 5.25 | 5.25 | 5.25 |

Sursa : Informatii publice, analiza



9.1.1. Vanzari estimate din activitatea 2015-2017

In urma analizei contractelor existente la data deschiderii procedurii de esalonare la plata au rezultat urmatoarele:

| | Indicatori | Anul I | Anul II | Anul III | Total |
|---|---|----------|----------|----------|----------|
| I. Sold disponibilități la începutul perioadei | | - | 212033 | 217987 | - |
| II. Incasari - total (1+2+3+4+5) | | 14091500 | 13971500 | 14501500 | 42564500 |
| 1 | Incasari din vanzare marfuri | 13700000 | 13800000 | 1440000 | 41900000 |
| III. Plati – total (1+2+3+4+5+6) | | | | | |
| 1 | Plati legate strict de activitatea curenta – cost marfa | 11782000 | 11868000 | 12384000 | 36034000 |
| 2 | Plati activitate curenta : salarii, chirii, transport, energie electrica, datorii bugetare | 1456176 | 1449308 | 1534126 | 4481230 |
| 3 | Plati impozite si taxe buget stat – creanta | 4705 | 4705 | 4705 | 14115 |
| 4 | Plati creditorii chirografari 0,5% - creanta | 4389 | 4389 | 4389 | 13169 |
| 5 | Creditor garantat | 593495 | 593495 | 593495 | 1780485 |
| 6 | Creante salariale | 2543 | 2543 | 2543 | 7630 |
| IV. Sold disponibilități la sfarsitul perioadei | - | 212033 | 217987 | 160071 | - |

In estimarea incasarilor din perioada 09.2015-08.2018 au fost considerate urmatoarele ipoteze:

- volum de vanzari la 50% din volumul inregistrat in anii 2013-2014;
- incasare creante de la clienti intr-un quantum de 20% in total creante existente;
- vanzare active in primul an de reorganizare (teren liber de sarcini, suprafata 1400m).

9.1.2. Viteza de absortie

Luand in considerare actuala situatie a pietei de comert cu produse alimentare s-a estimat ca vor fi vanzari intr-un ritm lunar mediu de 1.200.000 RON

Asadar, in luna a 36-A a Planului de Reorganizare, incasarile din vanzari vor fi aproximativ 1.350.000 lei.

La acestea se adauga incasarile din creante anterioare de 200.000 lei si din vanzare active liber de sarcina . Valoarea totala a incasarilor va fi de 42.564.500 lei, fara TVA.



9.1.3 Vanzarea altor active

In vederea reglementarii situatiei, Administratorul Societatii va adopta, cel mai probabil, urmatoarea solutie:

- Reducerea la minimum necesar a echipamente si spatii si inchirierea spatiului excedentar;

9.1.4. Estimarea cheltuielilor

Cheltuielile incluse in Planul de Reorganizare pot fi clasificate in urmatoarele categorii:

- costuri directe ;
- costuri indirecte;
- salarii si contributii sociale.

Costurile directe sunt cele cu costul marfurilor, cu salariile, etc.

In categoria costurilor indirecte sunt incluse urmatoarele cheltuieli lunare:

- cheltuielile cu utilitatile ;
- cheltuielile cu combustibil, piese schimb, reparatii;
- Alte cheltuieli neprevazute.

SC MEREDITH SRL va avea pe perioada Planului de Reorganizare 15 angajati. Valoarea lunara a acestor cheltuieli a fost aproximata la 45.000 lei lunar.

Structura cheltuielilor pe durata Planului de Reorganizare se regaseste detaliat in situatia de incasari si plati pe perioada de 36 luni.

| RON | Anul I | Anul II | Anul III |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Plati cumparare marfuri | 11782000 | 11868000 | 12384000 |
| Plati cu energia, combustibilul, apa, etc. | 146580 | 146580 | 146580 |
| Plati TVA | 125910 | 126990 | 130860 |
| Plati salarii (inclusiv taxe) | 570000 | 597000 | 630000 |
| Plati reprezentant comisionaele bancare si alte cheltuieli bancare | 41688 | 41688 | 41688 |
| Plati cu asigurarrile de riscuri a bunurilor | | | |
| Plati diverse | 387000 | 381000 | 384000 |
| Plati chirie spatiu punct de lucru | 22998 | 22998 | 22998 |
| Plati transport | 132000 | 140000 | 178000 |
| Total | 13238176 | 13317308 | 13918126 |

Structura cheltuielilor directe pe durata Planului de Reorganizare Economica este urmatoarea:



Situatia fluxurilor de trezorerie in timpul Planului de Reorganizare este detaliata in **Anexa 1**.

10. Modalitati de acoperire a pasivului si surse de finantare

In vederea indeplinirii obligatiilor de plata asumate de catre SC MEREDITH SRL prin Planul de Reorganizare, Debitoarea urmeaza sa-si desfasoare in continuare activitatea de comert cu ridicata a produselor alimentare precum si inchiriere spatii.

Pe parcursul perioadei de reorganizare, conform estimarilor de fluxuri de numerar din capitolul 9, sursele pentru indeplinirea Planului de Reorganizare prin continuarea activitatii operationale vor proveni din:

- vanzarea produse alimentare;
- inchirierea unor spatii excedentare;
- transferul in orice forma a unor active din patrimoniu;
- incasarea de creante anterioare.

11. Programul de plata a creantelor. Categoriile de creante

11.1. Programul de plata a creantelor prevazut prin Planul de Reorganizare

Conform Legii, programul de plata a creantelor este tabelul de creante care cuprinde:

a). cuantumul sumelor datorate de SC MEREDITH SRL creditorilor pe care Debitoarea se obliga sa le plateasca acestora in perioada de reorganizare judiciara, stabilit prin raportare la tabelul definitiv de creante si la fluxurile de numerar aferente Planului de Reorganizare;

b). termenele la care Societatea urmeaza sa plateasca aceste sume.

Modalitatea de rambursare concreta, totala sau partiala, pentru fiecare obligatie bugetara inclusa in categoriile de obligatii bugetare din Planul de Reorganizare se va face prin coroborarea:

- 1.** Programului de plati al obligatiilor bugetare, atasat la Plan ca **Anexa nr. 2**
- 2.** Prevederilor Capitolelor nr. 7, 8 si 9 din Plan.

In urma unei analize atente a posibilitatilor financiare, expusa pe larg in capitolele anterioare, administratorul propune un program de plati a creantelor bugetare care presupune:



- plata integrala a creditorilor ce detin creante salariale conform graficului de plati;
- plata creditorilor bugetari in baza creantelor bugetare va fi 0%;
- plata furnizorilor chirografari, in proportie de 0,5 %;
- plata integrala a creditorilor garantati.

Tabelul centralizator al platilor propuse a fi efectuate catre Creditori conform Planului de Reorganizare este prezentat mai jos:

| RON | Anul 1 | Anul 2 | Anul 3 | Total Plati |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Creditori garantati 100% | 593495 | 593495 | 593495 | 1780485 |
| Creditori bugetari 5,5% | 4705 | 4705 | 4705 | 14117 |
| Creditori chirografari 0,5% | 4389 | 4389 | 4389 | 13169 |
| Creditori salariale 100% | 2543 | 2543 | 2543 | 7630 |
| Total plati facute in timpul planului de reorganizare | 605134 | 605134 | 605134 | 1815402 |

Situatia centralizata a platilor care vor fi efectuate in cursul executarii Planului de Reorganizare conform Programului de Plati este prezentata ca Anexa nr. 2.

11.2. Creantele nascute dupa data deschiderii procedurii insolventei

Creantele nascute dupa data aprobarii esalonarii la plata reprezentand creante rezultate din continuarea activitatii SC MEREDITH SRL, vor fi platite in perioada de esalonare la plata conform actelor juridice care constituie temeiul creantelor respective avand in vedere natura juridica a acestora si prioritatea conferita de lege acestora.

- Plata remuneratiei Administratorului Judiciar va fi efectuata potrivit prevederilor din **Procesul – Verbal al Adunarii Creditorilor din 07.02.2015**
- Onorariul fix stabilit exclusiv pentru intocmirea planului de reorganizare: 1.500 + TVA lei/luna. Acest onorariu va fi facturat in termen de 30 zile lucratoare de la data votarii planului de catre adunarea creditorilor ;
- Onorariul stabilit pentru vanzarea de active va fi un procent de 3%+TVA lei/luna din valoarea activului vandut.

Aceste procente se aplica doar la recuperările de creante in numerar si nu se aplica sumelor nou intrate in contul de insolventa ca urmare a finantarii Planului de Reorganizare sau pentru cheltuieli de procedura.



- Cheltuieli salariale sau asimilate salariilor curente vor fi acoperite integral in perioada de reorganizare din resursele generate prin implementarea Planului.
- Cheltuielile garantate vor fi achitate de asemenea in proportie de 100 % din resursele obtinute prin aplicarea Planului.

11.2.1. Categoriile de creante care nu sunt defavorizate in sensul legii si care voteaza Planul de Reorganizare

Conform art. 139 alin. 2 din Lege, creantele nedefavorizate prin Plan vor fi considerate prezente la votarea Planului si vor fi socotite ca au acceptat Planul.

Creantele nedefavorizate sunt creantele garantate, salariale si creantele bugetare.

Creantele bugetare

Creantele bugetare fara garantie din tabelul definitiv al creantelor sunt in cuantum de 257.405 RON si conform Programului de Plati al Planului de Reorganizare vor fi achitate in procent de 5,5%.

Creantele garantate

Creantele garantate (Intesa Bank garantat) din tabelul definitiv al creantelor sunt in cuantum de 1.780.485 RON si conform Programului de Plati al Planului de Reorganizare vor fi achitate integral in limita bunurilor garantate.

De asemenea se aplica o dobanda de 3,9635%/an conform contractului de creditare, dobanda care a fost distribuita in mod linear pe parcursul celor 3 ani.

Creantele chirografare

Creantele garantate din tabelul definitiv al creantelor sunt in cuantum de 2.633.902 RON si conform Programului de Plati al Planului de Reorganizare vor fi achitate in procent de 0,5%.

Creantele salariale

Creantele salariale din tabelul definitiv al creantelor sunt in cuantum de 7.630 RON si conform Programului de Plati al Planului de Reorganizare vor fi achitate integral.

11.3. Categoriile de creante defavorizate in sensul legii care voteaza Planul de reorganizare si tratamentul corect si echitabil aplicat prin Planul de reorganizare acestor categorii de creante.

11.3.1. Consideratii generale privind tratamentul creantelor defavorizate

Potrivit art. 5 pct. 16 din Legea nr. 85/2014, categoria de creante defavorizate este prezumata a fi categoria de creante pentru care Planul de reorganizare prevede cel putin una dintre modificarile urmatoare pentru oricare dintre creantele categoriei respective:



- a). o **reducere a cuantumului creantei**;
- b). o **reducere a garantiilor sau a altor accesorii, cum ar fi reesalonarea platilor in defavoarea creditorului**;
- c). **valoarea actualizata cu dobanda de referinta a BNR, daca nu este stabilit altfel prin contractul privind creanta respectiva sau prin legi speciale, este mai mica decat valoarea la care a fost inscrisa in tabelul definitiv de creante.**

Fiecare creanta defavorizata va fi supusa unui tratament corect si echitabil.

In conformitate cu art. 139 alin. 2 din Legea nr. 85/2014, tratament corect si echitabil exista atunci cand sunt indeplinite cumulativ urmatoarele conditii:

- a). **nici una dintre categoriile care resping planul si nici o creanta care respinge planul nu primesc mai putin decat ar fi primit in cazul falimentului**;
- b). **nici o categorie sau nici o creanta apartinand unei categorii nu primeste mai mult decat valoarea totala a creantei sale**;
- c). **in cazul in care o categorie defavorizata respinge planul, nici o categorie de creante cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezulta din ierarhia prevazuta la art. 138 pct. 3 din Legea nr. 85/2014, nu primeste mai mult decat ar primi in cazul falimentului.**

Tratamentul corect si echitabil aplicat creantelor defavorizate prin Planul de reorganizare se apreciaza in functie de urmatoarele elemente de referinta:

1. Tabelul definitiv rectificat actualizat de creante MEREDITH SRL afisat la data de **17.08.2015** atasat prezentului plan in **Anexa nr. 3**
2. Programul de plati prevazut prin Planul de reorganizare precum si prevederile capitolelor 7, 8 si 9 din Planul de reorganizare;
3. "Rapoartele de evaluare", intocmite de catre evaluator George Popovici, subcontractor, evaluator autorizat, membru titular ANEVAR, calificat EPI si EI din data de 16.07.2015 si de catre societatea catre S.C DAS EVALUARI GROUP S.R.L.

Fiecare dintre categoriile de creante defavorizate prin Plan potrivit legii vor fi analizate din perspectiva elementelor de referinta mentionate mai sus.

Pentru calificarea tratamentului corect si echitabil aplicat creantelor defavorizate prin Plan, a fost efectuata o estimare a sumelor distribuite in caz de faliment creditorilor si a rezultat ca ar fi posibil de distribuit cu siguranta doar sumele garantate in proportie de 100%, avand in vedere ca bunurile garantate se vor vinde la valoarea de lichidare, nu la valoare de piata.



11.3.2. Creditori chirografari in sensul de fluxurilor de numerar care vor sustine realizarea Planului de reorganizare, creantele inscrise in aceasta categorie vor fi platite in cuantum de 0,5% din valoarea creantelor inscrise in tabelul definitiv de creante si vor fi platite pe perioada de executare a Planului de reorganizare, conform prevederilor prezentei sectiuni si a Anexei 1 – “Creditorii chirografari”

Lista Creditorilor chirografari este prezentata mai jos:

| nume creditor chirografar | Creanta admisa | Anul I | Anul II | Anul III |
|-----------------------------|----------------|---------|---------|----------|
| OMV PETROM MARKETING | 55,191.91 | 91.98 | 91.98 | 91.98 |
| CSM DEUTSCHLAND GMBH | 1,236,512.68 | 2060.85 | 2060.85 | 2060.85 |
| DACOSERV SA | 4,772.48 | 7.95 | 7.95 | 7.95 |
| HAME ROMANIA | 60,707.83 | 101.17 | 101.17 | 101.17 |
| RAIFFEISEN LEASING IFN SA | 35,445.47 | 59.07 | 59.07 | 59.07 |
| ALEX&COMP SRL | 10,699.68 | 17.83 | 17.83 | 17.83 |
| SMC LOGISTIC SRL | 3,003.15 | 5 | 5 | 5 |
| EXPERT SOFTWARE COMPANY SRL | 3,407.98 | 5.67 | 5.67 | 5.67 |
| ORKLA FOODS ROMANIA SA | 295,998.07 | 493.33 | 493.33 | 493.33 |
| LESSAFRE ROMANIA | 928,163.16 | 1546.93 | 1546.93 | 1546.93 |

Tratamentul aplicat prin Plan acestei categorii de creante defavorizate al caror cuantum este diminuat in procent de 99,5 %, este corect si echitabil in sensul art. 139 alin. 2 din Lege, intrucat comparativ cu ipoteza falimentului, in care aceste creante ar fi satisfacuate in proportie de 0 %, respectiv 100% cele garantate, iar creantele chirografare urmeaza a fi achitate in proportie de 0,5 % din valoarea admisa in tabelul definitiv de creante pe parcursul perioadei de executare a Planului de reorganizare.

Tratamentul aplicat prin Plan acestei categorii de creante defavorizate, este corect si echitabil in sensul art. 139 alin. 2 din Legea nr. 85/2014 intrucat comparativ cu ipoteza falimentului ar fi primit tot 0 %.

11.3.3. Creditori bugetari negarantati - creantele inscrise in aceasta categorie vor fi platite in cuantum de 5,5% pe perioada de executare a Planului de reorganizare.

11.4. Descarcarea de obligatii si de raspundere

Date fiind concluziile Raportului asupra cauzelor si imprejurarilor care au dus la aparitia starii de insolventa, in special utilizarea fondurilor si bunurilor Debitoarei in scopuri personale, Debitoarea nu va fi descarcata inca de raspundere, in temeiul Legii nr. 85/2014 privind procedura insolventei, sub rezerva unei inventarieri neconforme la data intrarii in starea de insolventa, conform prevederilor legale in vigoare.



12. Efectele Reorganizarii

Implementarea Planului de Reorganizare dupa procedura de admitere, aprobare si confirmarea a acestuia fata de faliment va avea urmatoarele efecte:

12.1. Efecte economico – sociale

| REORGANIZARE | FALIMENT |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> • Mediul de afaceri va beneficia de noi contracte de vanzare, care se va traduce in locuri de munca, salarii mai mari si o economie mai productiva pe termen scurt. | <ul style="list-style-type: none"> • Procesul de lichidare fortata poate aduce investitori dornici de castiguri rapide care risca sa deterioreze semnificativ; • Mediul de afaceri va pierde o oportunitate importanta de dezvoltare pe termen scurt. |

12.2. Efecte zonale

| REORGANIZARE | FALIMENT |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> • Proiectul va participa la dezvoltarea pietei de produse promotionale | <ul style="list-style-type: none"> • Punctele de lucru risca sa ramana pentru o lunga vreme intr-o stare insalubra afectand calitatea vietii comunitatii locale; |

12.3. Efecte asupra bugetului consolidat al statului

| REORGANIZARE | FALIMENT |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> • Bugetul local va beneficia de taxe si impozite locale achitate; • Creditorii bugetari vor primi 5,5% din totalul creantelor admise la masa credala. | <ul style="list-style-type: none"> • Nu se vor mai incasa sumele derivand din finalizarea dezvoltarii activitatii. |

12.4. Efecte asupra gradului de acoperire a creantelor

| REORGANIZARE | FALIMENT |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> • Creditorii garantati (Intesa Bank) primesc 100% din valoarea creantelor acestora; • Creditorii bugetari negarantati | <ul style="list-style-type: none"> • Creditorii garantati primesc in medie valoarea creantelor garantate in proportie de 50%; • Restul creantelor vor primi |



| | |
|---|--|
| <p>primesc 5,5% din valoarea creantelor acestora;</p> <ul style="list-style-type: none">• Celelalte creante chirografare vor primi 0,5% din valoarea inregistrata in tabelul definitiv de creante.• Creantele salariale se vor achita in procent 100%. | <p>valori nule din suma inregistrata in tabelul definitiv al creantelor.</p> |
|---|--|



Fluxul de lichiditati - cash flow previzional

Fluxul de lichiditati:

| INDICATOR | ANUL I | | | | | | | | | | | | Trim IV | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | ian. 2016 | feb. 2016 | mart. 2016 | april. 2016 | mai 2016 | iun. 2016 | Trim II | Trim III | oct. 2016 | nov. 2016 | dec. 2016 | Trim I | | |
| Sold initial numerar | 0 | 38,958.66 | 54,287.32 | 68,705.98 | 84,030.64 | 92,543.30 | 137,411.96 | 208,751.96 | 194,960.62 | 193,454.28 | 194,677.94 | 277,457.94 | 212,610.26 | 263,383.92 |
| Total incasari, din care | 1,197,625.00 | 1,217,625.00 | 1,217,625.00 | 1,267,625.00 | 1,167,625.00 | 1,127,625.00 | 3,562,875.00 | 3,562,875.00 | 1,127,625.00 | 1,117,625.00 | 1,217,625.00 | 3,152,875.00 | 1,257,625.00 | 3,742,875.00 |
| Incasari din vanzari active | | | | | | 180,000.00 | | | | | | | | |
| lech spatii | 7,625.00 | 7,625.00 | 7,625.00 | 7,625.00 | 7,625.00 | 7,625.00 | 22,875.00 | 22,875.00 | 7,625.00 | 7,625.00 | 7,625.00 | 22,875.00 | 7,625.00 | 22,875.00 |
| Alte incasari | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 30,000.00 | 30,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 30,000.00 | 10,000.00 | 20,000.00 |
| Incasari din recuperare creante | | | | | | | | | | | | | | |
| Incasari din aporturile asociatorilor | 30,000.00 | | | | | | 30,000.00 | | | | | | | |
| Incasari din vanzarea marfurilor | 1,150,000.00 | 1,200,000.00 | 1,200,000.00 | 1,250,000.00 | 1,150,000.00 | 950,000.00 | 3,350,000.00 | 3,350,000.00 | 1,050,000.00 | 1,100,000.00 | 1,200,000.00 | 3,100,000.00 | 1,250,000.00 | 3,700,000.00 |
| Total platii, din care: | 1,105,225.50 | 1,148,855.50 | 1,149,765.50 | 1,198,850.50 | 1,105,800.50 | 957,975.50 | 3,262,506.50 | 3,262,506.50 | 1,015,600.50 | 1,062,960.50 | 1,155,675.50 | 3,005,636.50 | 1,204,760.50 | 3,565,196.50 |
| Plati cumparare marfuri | 889,000.00 | 1,032,000.00 | 1,032,000.00 | 1,075,000.00 | 889,000.00 | 817,000.00 | 2,881,000.00 | 2,881,000.00 | 903,000.00 | 946,000.00 | 1,032,000.00 | 2,666,000.00 | 1,075,000.00 | 3,182,000.00 |
| Plati cu energie, combustibilul, apa, etc. | 12,215.00 | 12,215.00 | 12,215.00 | 12,215.00 | 12,215.00 | 12,215.00 | 36,645.00 | 36,645.00 | 12,215.00 | 12,215.00 | 12,215.00 | 36,645.00 | 12,215.00 | 36,645.00 |
| Plati TVA | 10,620.00 | 11,250.00 | 11,460.00 | 11,745.00 | 10,575.00 | 8,370.00 | 30,690.00 | 30,690.00 | 9,585.00 | 9,855.00 | 11,070.00 | 27,810.00 | 11,655.00 | 34,380.00 |
| Plati salarii (inclusiv taxe) | 45,000.00 | 45,000.00 | 45,000.00 | 50,000.00 | 45,000.00 | 45,000.00 | 140,000.00 | 140,000.00 | 45,000.00 | 45,000.00 | 50,000.00 | 135,000.00 | 55,000.00 | 160,000.00 |
| Plati reprezentantilor comisionale bancare si alte cheltuieli bancare | 3,474.00 | 3,474.00 | 3,474.00 | 3,474.00 | 3,474.00 | 3,474.00 | 10,422.00 | 10,422.00 | 3,474.00 | 3,474.00 | 3,474.00 | 10,422.00 | 3,474.00 | 10,422.00 |
| Restituire imprumut asociati | | | | | | | | | | | | | | |
| Plati diverse | 33,000.00 | 33,000.00 | 33,000.00 | 33,000.00 | 33,000.00 | 30,000.00 | 96,000.00 | 96,000.00 | 30,000.00 | 30,000.00 | 33,000.00 | 93,000.00 | 33,000.00 | 99,000.00 |
| Plati chirie spatii punct de lucru | 1,916.50 | 1,916.50 | 1,916.50 | 1,916.50 | 1,916.50 | 1,916.50 | 5,749.50 | 5,749.50 | 1,916.50 | 1,916.50 | 1,916.50 | 5,749.50 | 1,916.50 | 5,749.50 |
| Plati transport | 10,000.00 | 10,000.00 | 11,000.00 | 11,500.00 | 10,500.00 | 10,000.00 | 32,000.00 | 32,000.00 | 10,500.00 | 11,500.00 | 12,000.00 | 32,000.00 | 12,500.00 | 37,000.00 |
| Fluxul de numerar | 92,399.50 | 107,728.16 | 122,166.82 | 137,490.48 | 145,884.14 | 262,192.80 | 437,790.46 | 248,401.46 | 246,895.12 | 248,118.78 | 256,627.44 | 423,706.44 | 266,051.10 | 441,062.42 |
| Distribuiti creditelor, din care: | 53,440.84 | 53,440.84 | 53,440.84 | 53,440.84 | 53,440.84 | 53,440.84 | 160,322.52 | 160,322.52 | 53,440.84 | 53,440.84 | 53,440.84 | 160,322.52 | 53,440.84 | 160,322.52 |
| Creante garantate | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 148,373.79 | 148,373.79 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 148,373.79 | 49,457.93 | 148,373.79 |
| Dobandii bancare | 3,013.00 | 3,013.00 | 3,013.00 | 3,013.00 | 3,013.00 | 3,013.00 | 9,039.00 | 9,039.00 | 3,013.00 | 3,013.00 | 3,013.00 | 9,039.00 | 3,013.00 | 9,039.00 |
| Creante salariale | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 635.85 | 635.85 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 635.85 | 211.95 | 635.85 |
| Creante bugetare | 392.14 | 392.14 | 392.14 | 392.14 | 392.14 | 392.14 | 1,176.42 | 1,176.42 | 392.14 | 392.14 | 392.14 | 1,176.42 | 392.14 | 1,176.42 |
| Creante chirografare | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 1,097.46 | 1,097.46 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 1,097.46 | 365.82 | 1,097.46 |
| Sold final de numerar | 38,958.66 | 54,287.32 | 68,705.98 | 84,030.64 | 92,543.30 | 208,751.96 | 277,457.94 | 194,960.62 | 193,454.28 | 194,677.94 | 263,383.92 | 212,610.26 | 212,610.26 | 280,739.90 |



-cash flow previzionat

| INDICATORI | ANUL II | | | | | | | | | | | | Trim IV | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| | ian. 2017 | feb. 2017 | mart. 2017 | Trim I | april. 2017 | mai 2017 | iun. 2017 | Trim II | iul. 2017 | aug. 2017 | sept. 2017 | Trim III | | oct. 2017 | nov. 2017 | dec. 2017 |
| Sold initial numerar | 212,033.92 | 213,267.58 | 222,686.24 | 280,738.90 | 231,194.90 | 233,667.22 | 299,900.88 | 218,965.88 | 204,264.54 | 200,303.20 | 287,671.86 | 198,801.86 | 206,855.52 | 212,649.18 | 274,455.84 | |
| Total incasari, din care | 1,157,625.00 | 1,217,625.00 | 1,217,625.00 | 3,592,875.00 | 1,257,625.00 | 967,625.00 | 3,392,875.00 | 967,625.00 | 1,067,625.00 | 1,117,625.00 | 3,152,875.00 | 1,217,625.00 | 1,307,625.00 | 1,307,625.00 | 3,832,875.00 | |
| Incasari din vanzari active | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Incasari din prestari servicii - inch spati | 7,625.00 | 7,625.00 | 7,625.00 | 22,875.00 | 7,625.00 | 7,625.00 | 22,875.00 | 7,625.00 | 7,625.00 | 7,625.00 | 22,875.00 | 7,625.00 | 7,625.00 | 7,625.00 | 22,875.00 | |
| Alte incasari | | | | 0.00 | | | | | | | | | | | | |
| Incasari din recuperare creante | | 10,000.00 | 10,000.00 | 20,000.00 | | 10,000.00 | 20,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 30,000.00 | 10,000.00 | | | 10,000.00 | |
| Incasari din oportunitate asociator | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Incasari din vanzarea marfurilor | 1,150,000.00 | 1,200,000.00 | 1,200,000.00 | 3,550,000.00 | 1,250,000.00 | 950,000.00 | 3,350,000.00 | 950,000.00 | 1,050,000.00 | 1,100,000.00 | 3,100,000.00 | 1,200,000.00 | 1,300,000.00 | 1,300,000.00 | 3,800,000.00 | |
| Total plati, din care: | 1,102,950.50 | 1,154,765.50 | 1,155,675.50 | 3,413,391.50 | 1,204,305.50 | 928,885.50 | 3,244,781.50 | 928,885.50 | 1,018,145.50 | 1,065,685.50 | 3,005,768.50 | 1,156,130.50 | 1,248,390.50 | 1,248,390.50 | 3,653,366.50 | |
| Plati comparare marfuri | 989,000.00 | 1,032,000.00 | 1,032,000.00 | 3,053,000.00 | 1,075,000.00 | 817,000.00 | 2,881,000.00 | 817,000.00 | 903,000.00 | 946,000.00 | 2,866,000.00 | 1,032,000.00 | 1,118,000.00 | 1,118,000.00 | 3,268,000.00 | |
| Plati cu energie, combustibili, apa, etc. | 12,215.00 | 12,215.00 | 12,215.00 | 36,645.00 | 12,215.00 | 12,215.00 | 36,645.00 | 12,215.00 | 12,215.00 | 12,215.00 | 36,645.00 | 12,215.00 | 12,215.00 | 12,215.00 | 36,645.00 | |
| Plati TVA | 10,845.00 | 11,160.00 | 11,070.00 | 33,075.00 | 11,700.00 | 8,280.00 | 30,465.00 | 8,280.00 | 9,540.00 | 10,080.00 | 27,900.00 | 11,025.00 | 12,285.00 | 12,240.00 | 35,550.00 | |
| Plati salarii (inclusiv taxe) | 45,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 145,000.00 | 55,000.00 | 45,000.00 | 150,000.00 | 45,000.00 | 47,000.00 | 50,000.00 | 142,000.00 | 50,000.00 | 55,000.00 | 55,000.00 | 160,000.00 | |
| Plati reprezentant comisionale bancare si alte cheltuieli bancare | 3,474.00 | 3,474.00 | 3,474.00 | 10,422.00 | 3,474.00 | 3,474.00 | 10,422.00 | 3,474.00 | 3,474.00 | 3,474.00 | 10,422.00 | 3,474.00 | 3,474.00 | 3,474.00 | 10,422.00 | |
| Restituire imprumut asociati | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Plati diverse | 30,000.00 | 33,000.00 | 33,000.00 | 96,000.00 | 33,000.00 | 30,000.00 | 96,000.00 | 30,000.00 | 30,000.00 | 30,000.00 | 90,000.00 | 30,000.00 | 33,000.00 | 33,000.00 | 99,000.00 | |
| Plati chirie spati punct de lucru | 1,916.50 | 1,916.50 | 1,916.50 | 5,749.50 | 1,916.50 | 1,916.50 | 5,749.50 | 1,916.50 | 1,916.50 | 1,916.50 | 5,749.50 | 1,916.50 | 1,916.50 | 1,916.50 | 5,749.50 | |
| Plati transport | 10,500.00 | 11,000.00 | 12,000.00 | 33,500.00 | 12,000.00 | 11,000.00 | 34,500.00 | 11,000.00 | 11,000.00 | 12,000.00 | 34,000.00 | 12,500.00 | 13,000.00 | 13,000.00 | 38,000.00 | |
| Fluxuri de numerar | 266,708.42 | 276,127.08 | 284,635.74 | 460,223.40 | 284,514.40 | 272,406.72 | 447,994.38 | 257,703.38 | 253,744.04 | 252,242.70 | 434,778.36 | 260,296.36 | 266,090.02 | 271,428.68 | 453,964.34 | |
| Distribuiti creditor, din care: | 53,440.84 | 53,440.84 | 53,440.84 | 160,322.52 | 53,440.84 | 53,440.84 | 160,322.52 | 53,440.84 | 53,440.84 | 53,440.84 | 160,322.52 | 53,440.84 | 53,440.84 | 53,440.84 | 160,322.52 | |
| Creante garantate | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 148,373.79 | 49,457.93 | 49,457.93 | 148,373.79 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 148,373.79 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 148,373.79 | |
| Dobanzi bancare | 3,013.00 | 3,013.00 | 3,013.00 | 9,039.00 | 3,013.00 | 3,013.00 | 9,039.00 | 3,013.00 | 3,013.00 | 3,013.00 | 9,039.00 | 3,013.00 | 3,013.00 | 3,013.00 | 9,039.00 | |
| Creante salariale | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 635.85 | 211.95 | 211.95 | 635.85 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 635.85 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 635.85 | |
| Creante bugetare | 392.14 | 392.14 | 392.14 | 1,176.42 | 392.14 | 392.14 | 1,176.42 | 392.14 | 392.14 | 392.14 | 1,176.42 | 392.14 | 392.14 | 392.14 | 1,176.42 | |
| Creante chirografare | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 1,097.46 | 365.82 | 365.82 | 1,097.46 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 1,097.46 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 1,097.46 | |
| Sold final de numerar | 213,267.58 | 222,686.24 | 231,194.90 | 799,900.88 | 231,073.56 | 233,667.22 | 218,965.88 | 204,264.54 | 200,303.20 | 198,801.86 | 287,671.86 | 198,801.86 | 206,855.52 | 212,649.18 | 274,455.84 | 293,641.82 |



Fluxul de lichiditati - cash flow previzional

| INDICATORI | ANUL III | | | | | | | | | | | | TOTAL GENERAL | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | ian. 2018 | feb. 2018 | mart. 2018 | Trim I | april. 2018 | mai 2018 | iun. 2018 | Trim II | Trim III | oct. 2018 | nov. 2018 | dec. 2018 | | Trim IV | |
| Sold initial numerar | 217,807.84 | 197,836.50 | 187,245.16 | 292,641.82 | 176,023.82 | 175,172.48 | 154,551.14 | 253,677.90 | 154,719.80 | 148,858.46 | 140,997.12 | 232,372.78 | 232,795.76 | 232,795.76 | 68,705.98 |
| Total incasari, din care: | 1,007,625.00 | 1,197,625.00 | 1,207,625.00 | 3,372,875.00 | 1,257,625.00 | 1,157,625.00 | 1,157,625.00 | 3,572,875.00 | 3,572,875.00 | 3,467,625.00 | 3,467,625.00 | 3,582,875.00 | 3,972,875.00 | 3,972,875.00 | 42,544,500.00 |
| Incasari din vanzari active | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 |
| inch spatii | 7,625.00 | 7,625.00 | 7,625.00 | 22,875.00 | 7,625.00 | 7,625.00 | 7,625.00 | 22,875.00 | 7,625.00 | 7,625.00 | 7,625.00 | 22,875.00 | 7,625.00 | 7,625.00 | 274,500.00 |
| Alte incasari | | | | 0.00 | | | | 0.00 | | | 10,000.00 | 10,000.00 | | | 200,000.00 |
| Incasari din recuperare creante | | | | | | | | | | | | | | | |
| Incasari din oportunitate asociatilor | | | | | | | | | | | | | | | |
| Incasari din vanzarea marfurilor | 1,000,000.00 | 1,150,000.00 | 1,200,000.00 | 3,350,000.00 | 1,250,000.00 | 1,150,000.00 | 1,150,000.00 | 3,550,000.00 | 3,550,000.00 | 3,400,000.00 | 3,400,000.00 | 3,500,000.00 | 3,950,000.00 | 3,950,000.00 | 41,900,000.00 |
| Total plus, din care: | 874,335.50 | 1,114,775.50 | 1,163,465.50 | 3,252,515.50 | 1,207,895.50 | 1,114,775.50 | 1,114,775.50 | 3,433,655.50 | 3,433,655.50 | 3,307,835.50 | 3,307,835.50 | 3,431,135.50 | 3,890,625.50 | 3,890,625.50 | 40,515,230.00 |
| Plati comparate marfuri | 860,000.00 | 989,000.00 | 1,032,000.00 | 2,881,000.00 | 1,075,000.00 | 989,000.00 | 989,000.00 | 3,051,000.00 | 3,051,000.00 | 2,950,000.00 | 2,950,000.00 | 3,051,000.00 | 3,397,000.00 | 3,397,000.00 | 36,034,000.00 |
| Plati cu energia, combustibilul, gaze, etc. | 12,215.00 | 12,215.00 | 12,215.00 | 36,645.00 | 12,215.00 | 12,215.00 | 12,215.00 | 36,645.00 | 12,215.00 | 12,215.00 | 12,215.00 | 36,645.00 | 12,215.00 | 12,215.00 | 439,740.00 |
| Plati TVA | 8,730.00 | 10,170.00 | 10,800.00 | 29,700.00 | 11,410.00 | 10,440.00 | 10,440.00 | 32,640.00 | 32,310.00 | 32,060.00 | 32,060.00 | 96,810.00 | 36,810.00 | 36,810.00 | 383,760.00 |
| Plati salarii (inclusiv taxe) | 45,000.00 | 50,000.00 | 55,000.00 | 150,000.00 | 55,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 155,000.00 | 155,000.00 | 55,000.00 | 55,000.00 | 170,000.00 | 170,000.00 | 170,000.00 | 1,797,000.00 |
| Plati reprezentant comisionale bancare si alte cheltuieli bancare | 3,474.00 | 3,474.00 | 3,474.00 | 10,422.00 | 3,474.00 | 3,474.00 | 3,474.00 | 10,422.00 | 10,422.00 | 3,474.00 | 3,474.00 | 10,422.00 | 3,474.00 | 3,474.00 | 118,116.00 |
| Restituire imprumut asociati | | | | | | | | | | | | | | | |
| Plati diverse | 30,000.00 | 33,000.00 | 35,000.00 | 96,000.00 | 33,000.00 | 33,000.00 | 30,000.00 | 96,000.00 | 93,000.00 | 33,000.00 | 33,000.00 | 93,000.00 | 99,000.00 | 99,000.00 | 60,000.00 |
| Plati chirie spatii punct de lucru | 1,916.50 | 1,916.50 | 1,916.50 | 5,749.50 | 1,916.50 | 1,916.50 | 1,916.50 | 5,749.50 | 5,749.50 | 1,916.50 | 1,916.50 | 5,749.50 | 1,916.50 | 1,916.50 | 68,594.00 |
| Plati transport | 13,000.00 | 15,000.00 | 15,000.00 | 43,000.00 | 15,000.00 | 15,000.00 | 15,000.00 | 45,000.00 | 45,000.00 | 15,000.00 | 15,000.00 | 45,000.00 | 45,000.00 | 45,000.00 | 450,000.00 |
| Bilans de numerar | 251,277.34 | 240,686.00 | 233,464.64 | 414,690.32 | 328,613.32 | 218,021.98 | 210,160.64 | 392,691.30 | 702,299.30 | 194,037.86 | 201,586.62 | 384,122.28 | 208,633.84 | 213,512.60 | 4,984,111.44 |
| Distribuiti creditelor, din care: | 53,440.84 | 49,457.93 | 53,440.84 | 160,322.52 | 53,440.84 | 53,440.84 | 53,440.84 | 160,322.52 | 53,440.84 | 49,457.93 | 49,457.93 | 148,372.79 | 49,457.93 | 49,457.93 | 160,322.52 |
| Creante garantate | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 148,372.79 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 148,372.79 | 148,372.79 | 49,457.93 | 49,457.93 | 148,372.79 | 49,457.93 | 49,457.93 | 1,780,485.48 |
| Dobanzi bancare | 3,013.00 | 3,013.00 | 3,013.00 | 9,039.00 | 3,013.00 | 3,013.00 | 3,013.00 | 9,039.00 | 9,039.00 | 3,013.00 | 3,013.00 | 9,039.00 | 3,013.00 | 3,013.00 | 108,648.00 |
| Creante salariale | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 635.85 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 635.85 | 635.85 | 211.95 | 211.95 | 635.85 | 211.95 | 211.95 | 7,630.20 |
| Creante bugetare | 392.14 | 392.14 | 392.14 | 1,176.42 | 392.14 | 392.14 | 392.14 | 1,176.42 | 1,176.42 | 392.14 | 392.14 | 1,176.42 | 392.14 | 392.14 | 14,117.04 |
| Creante chirografare | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 1,097.46 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 1,097.46 | 1,097.46 | 365.82 | 365.82 | 1,097.46 | 365.82 | 365.82 | 11,169.52 |
| Sold final de numerar | 197,836.50 | 187,245.16 | 176,023.82 | 253,077.80 | 175,172.48 | 164,581.14 | 154,719.80 | 232,371.78 | 148,858.46 | 140,997.12 | 148,148.78 | 221,799.76 | 151,664.44 | 160,071.76 | 196,105.74 |



| PROGRAM DE PLATI | | PLATI CREANTE INSCRISE IN TABELUL DEFINITIV - ANUL I DE APLICARE A PLANULUI DE REORGANIZARE / MONEDA = RON | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------------|--|--|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Nr. Crt | CATEGORII DE CREANTE | VALOARE CREANTA ADMISA | Procent din TOTAL | LUNA 1 | LUNA 2 | LUNA 3 | LUNA 4 | LUNA 5 | LUNA 6 | LUNA 7 | LUNA 8 | LUNA 9 | LUNA 10 | LUNA 11 | LUNA 12 | TOTAL ANI | |
| | I. Creante garantate | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Imesa San Paolo Romania SA | 1780483.74 | 38% | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 593,495.16 |
| | Total creante garantate | 1780483.74 | 38% | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 593,495.16 |
| | Creante de natura salarials | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Salarii neachitate (conform lista anexa) | 7630 | 0.1600% | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 2,543.40 |
| | Total creante de nat.salariials | 7630 | 0.1631% | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 2,543.40 |
| | Creante bugetare | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | DGPP BUCURESTI | 244737 | 0.52% | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 4,486.85 |
| 2 | Primaria Oras Magurele | 11939 | 0.78% | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 218.88 |
| 3 | DSV BACAU | 276 | 0.03% | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 5.06 |
| 4 | CNCCIRRP BUCURESTI | 453.83 | 0.00% | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 8.32 |
| | Total creante bugetare | 257405.83 | 5.50% | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 4,719.11 |
| | Creante chirografare | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | OMV PETROM MARKETING | 55191.91 | 1.17% | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 91.99 |
| 2 | CSM DEUTSCHLAND GMBH | 1236512.68 | 26% | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 2,060.85 |
| 3 | DACOSERV SA | 4772.48 | 1.01% | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 7.95 |
| 4 | HAME ROMANIA | 60707.83 | 1.21% | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 101.18 |
| 5 | RAIFFEISEN LEASING IFN SA | 35445.47 | 0.70% | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 59.08 |
| 6 | ALEX&COMP SRL | 10699.68 | 0.20% | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 17.83 |
| 7 | SMC LOGISTIC SRL | 3003.15 | 0.06% | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 5.01 |
| 8 | EXPERT SOFTWARE COMPANY SRL | 3407.98 | 0.06% | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 5.68 |
| 9 | ORKLA FOODS ROMANIA SA | 295998.07 | 6.32% | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 493.33 |
| 10 | LESSAFRE ROMANIA | 928163.16 | 19.80% | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 1,546.94 |
| | Total creante chirografare | 2633902.41 | 56% | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 4,389.84 |
| | TOTAL | 4,679,423.98 | | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 605,147.50 |



| PROGRAM DE PLATI | | | | | | | | | | | | | PLATI CREANTE INSCRISE IN TABELUL DEFINITIV - ANUL II DE APLICARE A PLANULUI DE REORGANIZARE / MONEDA = RON | | | | | | | | | | | | |
|------------------|--|------------------------|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--|-----------|-----------|-----------|------------|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Nr. Crt | CATEGORII DE CREANTE | VALOARE CREANTA ADMISA | Procent din TOTAL | LUNA 1 | LUNA 2 | LUNA 3 | LUNA 4 | LUNA 5 | LUNA 6 | LUNA 7 | LUNA 8 | LUNA 9 | LUNA 10 | LUNA 11 | LUNA 12 | TOTAL | | | | | | | | | |
| | I. Creante garantate | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Inesa San Pablo Romania SA | 1780485.74 | 38% | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 593,495.16 | | | | | | | | |
| | Total creante garantate | 1780485.74 | 38% | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 49457.93 | 593,495.16 | | | | | | | | |
| | Creante de natura salariala | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Salarii neachitate (conform lista anexa) | 7630 | 0.1600% | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 2,543.40 | | | | | | | | |
| | Total creante de nat.salariala | 7630 | 0.1631% | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 2,543.40 | | | | | | | | |
| | Creante bugetare | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | DGFR BUCURESTI | 344737 | 0.52% | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 4,486.85 | | | | | | | | |
| 2 | Primario Oras Magurele | 11939 | 0.78% | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 218.88 | | | | | | | | |
| 3 | DSV BACAU | 276 | 0.03% | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 5.06 | | | | | | | | |
| 4 | CNCCIRP BUCURESTI | 453.83 | 0.00% | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 8.32 | | | | | | | | |
| | Total creante bugetare | 257405.83 | 5.50% | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 4,719.11 | | | | | | | | |
| | Creante chirografare | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | OMV PETROM MARKETING | 55191.91 | 1.17% | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 91.99 | | | | | | | | |
| 2 | CSM DEUTSCHLAND GMBH | 1296512.68 | 26% | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 2,060.85 | | | | | | | | |
| 3 | DACOSERV SA | 4772.48 | 1.01% | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 7.95 | | | | | | | | |
| 4 | HAME ROMANIA | 60707.83 | 1.21% | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 101.18 | | | | | | | | |
| 5 | RAIFFEISEN LEASING IFN SA | 35445.47 | 0.70% | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 59.08 | | | | | | | | |
| 6 | ALEX&COMP SRL | 10699.68 | 0.20% | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 17.83 | | | | | | | | |
| 7 | SMC LOGISTIC SRL | 3003.15 | 0.06% | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 5.01 | | | | | | | | |
| 8 | EXPERT SOFTWARE COMPANY SRL | 3407.98 | 0.06% | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 5.68 | | | | | | | | |
| 9 | ORIGIA FOODS ROMANIA SA | 295998.07 | 6.32% | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 493.33 | | | | | | | | |
| 10 | LESSAFRE ROMANIA | 928163.16 | 19.80% | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 1,546.94 | | | | | | | | |
| | Total creante chirografare | 2633902.41 | 56% | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 4,389.84 | | | | | | | | |
| | TOTAL | 4,679,423.98 | | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 605,147.50 | | | | | | | | |



| PROGRAM DE PLATI | | PLATI CREANTE INSCRISE IN TABELUL DEFINITIV - ANUL III DE APLICARE A PLANULUI DE REORGANIZARE / MONEDA = RON | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------------|--|--|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Nr. Crt | CATEGORII DE CREANTE | VALOARE CREANTA ADMISA | Procent din TOTAL | LUNA 1 | LUNA 2 | LUNA 3 | LUNA 4 | LUNA 5 | LUNA 6 | LUNA 7 | LUNA 8 | LUNA 9 | LUNA 10 | LUNA 11 | LUNA 12 | TOTAL | |
| | I. Creante garantate | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Inesa Spa Paolo Romania SA | 1780485.74 | 38% | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 593,495.16 |
| | Total creante garantate | 1780485.74 | 38% | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 49,457.93 | 593,495.16 |
| | Creante de natura subriala | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Solarii neachitate (conform lista anexa) | 7630 | 0.1660% | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 2,549.40 |
| | Total creante de natura subriala | 7630 | 0.1663% | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 211.95 | 2,549.40 |
| | Creante bugetare | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | DCFP BUCURESTI | 244737 | 0.52% | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 373.90 | 4,486.85 |
| 2 | Primaria Oras Murgurele | 11939 | 0.78% | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 218.88 |
| 3 | DSV BACAU | 276 | 0.03% | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 5.06 |
| 4 | CNCCRIP BUCURESTI | 453.83 | 0.00% | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 8.32 |
| | Total creante bugetare | 257405.83 | 5.50% | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 393.26 | 4,719.11 |
| | Creante chirografare | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | OMV PETROM MARKETING | 55191.91 | 1.17% | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 7.67 | 91.99 |
| 2 | CSM DEUTSCHLAND GMBH | 1286512.68 | 28% | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 171.74 | 2,060.85 |
| 3 | DACOSERV SA | 4772.48 | 1.01% | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 0.66 | 7.95 |
| 4 | HAME ROMANIA | 60707.83 | 1.21% | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 8.43 | 101.18 |
| 5 | RAIFFEISEN LEASING IFN SA | 35445.47 | 0.70% | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 4.92 | 59.08 |
| 6 | ALEX&COMP SRL | 10699.68 | 0.20% | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 1.49 | 17.83 |
| 7 | SMC LOGISTIC SRL | 3003.15 | 0.06% | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 0.42 | 5.01 |
| 8 | EXPERT SOFTWARE COMPANY SRL | 3407.98 | 0.06% | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 5.68 |
| 9 | ORKLA FOODS ROMANIA SA | 295998.07 | 6.32% | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 41.11 | 493.39 |
| 10 | LESSAFRE ROMANIA | 928163.16 | 19.80% | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 128.91 | 1,546.94 |
| | Total creante chirografare | 2633902.41 | 56% | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 365.82 | 4,389.84 |
| | TOTAL | 4,679,433.98 | | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 50,428.96 | 605,147.50 |



| PROGRAM DE PLATI | | PERIOADA TOTALA DE APLICARE A PLANULUI DE REORGANIZARE | | | | | |
|--|---------------------------|--|------------|------------|------------|--------------------------------|--|
| CATEGORII DE CREANTE | VALOARE CREANTA ADMISA | Procent din TOTAL | TOTAL | | | TOTAL PERIOADA REORGANIZARE | |
| | | | AN I | AN II | AN III | | |
| I. Creante garantate | | | | | | | |
| Intesa San Paolo Romania SA | 1780485.74 | 38% | 593,495.16 | 593,495.16 | 593,495.16 | 1,780,485.48 | |
| Total creante garantate | 1780485.74 | 38% | 593,495.16 | 593,495.16 | 593,495.16 | 1,780,485.48 | |
| Creante de natura salariala | | | | | | | |
| Salarii neachitate (conform lista anexa) | 7630 | 0.1600% | 2,543.40 | 2,543.40 | 2,543.40 | 7,630.20 | |
| Total creante de nat.salariala | 7630 | 0.1631% | 2,543.40 | 2,543.40 | 2,543.40 | 7,630.20 | |
| Creante bugetare | | | | | | | |
| DGFP BUCURESTI | 244737 | 0.52% | 4,486.85 | 4,486.85 | 4,486.85 | 13,460.55 | |
| Primaria Oras Magurele | 11939 | 0.78% | 218.88 | 218.88 | 218.88 | 656.64 | |
| DSV BACAU | 276 | 0.03% | 5.06 | 5.06 | 5.06 | 15.18 | |
| CNCCIRRP BUCURESTI | 453.83 | 0.00% | 8.32 | 8.32 | 8.32 | 24.96 | |
| Total creante bugetare | 257405.83 | 5.50% | 4,719.11 | 4,719.11 | 4,719.11 | 14,157.33 | |
| Creante chirografare | | | | | | 0.00 | |
| OMV PETROM MARKETING | 55191.91 | 1.17% | 91.99 | 91.99 | 91.99 | 275.97 | |
| CSM DEUTSCHLAND GMBH | 1236512.68 | 26% | 2,060.85 | 2,060.85 | 2,060.85 | 6,182.55 | |
| DACOSERV SA | 4772.48 | 1.01% | 7.95 | 7.95 | 7.95 | 23.85 | |
| HAME ROMANIA | 60707.83 | 1.21% | 101.18 | 101.18 | 101.18 | 303.54 | |
| RAIFFEISEN LEASING IFN SA | 35445.47 | 0.70% | 59.08 | 59.08 | 59.08 | 177.24 | |
| ALEX&COMP SRL | 10699.68 | 0.20% | 17.83 | 17.83 | 17.83 | 53.49 | |
| SMC LOGISTIC SRL | 3003.15 | 0.06% | 5.01 | 5.01 | 5.01 | 15.03 | |
| EXPERT SOFTWARE COMPANY SRL | 3407.98 | 0.06% | 5.68 | 5.68 | 5.68 | 17.04 | |
| ORKLA FOODS ROMANIA SA | 295998.07 | 6.32% | 493.33 | 493.33 | 493.33 | 1,479.99 | |
| LESSAFRE ROMANIA | 928163.16 | 19.80% | 1,546.94 | 1,546.94 | 1,546.94 | 4,640.82 | |
| Total creante chirografare | 2633902.41 | 56% | 4,389.84 | 4,389.84 | 4,389.84 | 13,169.52 | |
| TOTAL | 4,679,423.98 | | 605,147.51 | 605,147.51 | 605,147.51 | 1,815,442.53 | |

