

TRIBUNALUL BUCUREȘTI

Secția a VII-a Civilă

DOSAR NR. 29419/3/2015

Judecător sindic: Gurău Claudia

Debitor: SC PRIMA BROADCASTING GROUP SRL

PLAN DE REORGANIZARE

A ACTIVITĂȚII DEBITOAREI

SC PRIMA BROADCASTING GROUP SRL

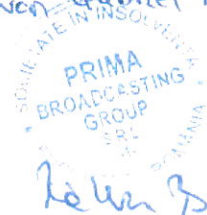
(ÎN INSOLVENȚĂ)



PROPUS DE DEBITOARE PRIN ADMINISTRATOR SPECIAL

SEPTEMBRIE 2017

Administrator Special
Răzvan Gabriel Poș

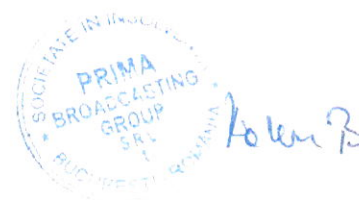


CUPRINS

1.	ASPECTE PRELIMINARE PROCEDURII DE REORGANIZARE JUDICIARĂ.....	8
	<i>Deschiderea procedurii insolvenței și depunerea intenției de reorganizare judiciară.....</i>	8
	<i>Cauzele insolvenței.....</i>	8
	<i>Îndeplinirea condițiilor preliminare pentru depunerea Planului de Reorganizare</i>	9
2.	SUMARUL EXECUTIV AL PLANULUI.....	10
	<i>Aspecte preliminare</i>	10
	<i>Scopul Planului și necesitatea procedurii reorganizării</i>	12
	<i>Premisele reorganizării Prima Broadcasting Group</i>	12
	<i>Avantajele Reorganizării</i>	13
	<i>Recuperarea estimată în Planul de Reorganizare</i>	15
	<i>Valoarea de lichidare a Societății.....</i>	15
3.	PREZENTAREA SOCIETĂȚII	17
	<i>Date de identificare.....</i>	17
	<i>Scurtă prezentare a activității companiei</i>	17
	<i>Evoluția companiei de la înființare</i>	18
	<i>Acționariatul și Managementul.....</i>	19
	<i>Autorizații, licențe, avize și certificate de funcționare.....</i>	20
	<i>Resurse umane</i>	20
4.	SITUAȚIA JURIDICĂ A BUNURILOR PRIMA.....	21
5.	ANALIZA PIETEI DE DESFACERE ȘI A CONCURRENTEI.....	22
6.	ANALIZA DIAGNOSTIC.....	27
	A. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ A SOCIETĂȚII ÎNAINTE DE INTRAREA ÎN INSOLVENȚĂ ȘI ÎN PERIOADA DE OBSERVAȚIE (1 IANUARIE 2014 – 30 IUNIE 2017).....	28
	B. ANALIZA BILANȚULUI CONTABIL AL PRIMA BROADCASTING GROUP SRL.....	31
	C. ANALIZA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE.....	35
	D. ANALIZA SWOT PRIMA TV	40
	E. ANALIZA PORTER – PUTEREA DE NEGOCIERE A SOCIETĂȚII ÎN PIAȚA MEDIA DIN ROMÂNIA	41
7.	SUMAR AL REZULTATELOR RAPORTULUI DE EVALUARE.....	42
8.	SITUAȚIA CONTRACTELOR ÎN DERULARE.....	44
9.	LITIGII.....	46
10.	PREMISELE PLANULUI DE REORGANIZARE.....	47
	PREMISE GENERALE.....	47
11.	MĂSURI DE REORGANIZARE.....	49
	<i>Durata executării Planului de Reorganizare.....</i>	49
	<i>Măsuri interne pentru realizarea Planului de Reorganizare</i>	49
	<i>Măsuri strategice, comerciale și de marketing</i>	50
	<i>Măsuri financiar-contabile</i>	51
	<i>Măsuri de modificare a actului constitutiv.....</i>	51
	<i>Măsuri privind litigiile în curs.....</i>	51
12.	PREVIZIUNI FINANCIARE PE PERIOADA DE REORGANIZARE JUDICIARĂ.....	52
	CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE.....	52
	IMPOZITUL PE PROFIT DATORAT PRIN PLAN	58



SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR.....	58
BILANȚ.....	60
13. MODALITĂȚI DE ACOPERIRE A PASIVULUI ȘI SURSE DE FINANȚARE.....	62
14. PROGRAMUL DE PLATĂ A CREAȚELOR. CATEGORII DE CREAȚE	63
15. EFECTELE REORGANIZĂRII.....	68
<i>Efecte economico-sociale</i>	68
<i>Efecte asupra bugetului consolidat al statului</i>	68
<i>Efecte asupra gradului de acoperire a creanțelor</i>	69
16. VALOAREA DE LICHIDARE A SOCIETĂȚII.....	72
17. DESCĂRCAREA DE OBLIGAȚII ȘI DE RĂSPUNDERE.....	73
18. CONDIȚIILE PRECEDENTE ÎNCHIDERII PROCEDURII DE REORGANIZARE JUDICIARĂ.....	74
19. CONCLUZII.....	75
ANEXE.....	77
ANEXA 1: PRIMA BROADCASTING GROUP SRL - TABELUL DEFINITIV DE CREAȚE PUBLICAT ÎN BPI 15422/ 21.08.2017.....	78
ANEXA 2: SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	87
ANEXA 3: VENITURI ȘI CHELTUIELI	89
ANEXA 4: BILANȚ.....	91
ANEXA 5: ESTIMAREA VALORII DE LICHIDARE ÎN FALIMENT.....	93
ANEXA 6: PROGRAM DE PLATA A CREAȚELOR ÎMPOTRIVA SOCIETĂȚII	94
ANEXA 7: SITUAȚIA LITIGIILOR.....	99



Prezentul document, împreună cu anexele care constituie parte integrantă a acestuia reprezintă Raportul consultantului PwC BRS I.P.U.R.L., întocmit conform prevederilor Scrisorii de Angajament din data 27.07.2017, denumit în continuare "Livrabil".

Prezentul document are la baza ipotezele de lucru și strategia agreeate de către managementul Prima Broadcasting Group SRL și este elaborat strict pe baza documentelor puse la dispoziție de către Administratorul Special al Prima Broadcasting Group SRL, respectiv:

- Informații extrase din contabilitatea Debitoarei (balanțe de verificare, bilanțuri, fișe de cont etc.)
- Tabel definitiv de creanțe publicat în BPI 15422/ 21.08.2017;
- Raportul privind cauzele insolvenței publicat în BPI 360/ 07.01.2016;
- Estimările societății privind activitatea (buget de venituri și cheltuieli, proiecții financiare);
- Raportul de evaluare având ca dată de referință 31.12.2016, efectuat de S.C. Quantum Evaluări S.R.L. din Deva Str. Vulcan 56, jud. Hunedoara, prin Alic Deli Maria – evaluator ANEVAR, cu completările ulterioare. Asumăm că acestea sunt toate bunurile aflate în patrimoniul Debitoarei.
- Adresa nr. 1635/ 15.09.2017, primită de la Administratorul Special prin care se atestă faptul că nu există alte bunuri în patrimoniul Debitoarei, față de cele cuprinse în raportul de evaluare;
- Situație contracte;
- Situație litigii;
- Situație datorii acumulate în perioada de observație, pe categorii de creditori;
- Date privind piața în care activează Societatea;
- Date privind Societatea;
- Alte informații comunicate în ședințele cu managementul companiei.

Asumăm că Debitoarea a depus atașat cererii de deschidere a procedurii declarația potrivit căreia nu a mai fost subiect al procedurii instituite de Legea 85/ 2014, precum și cea potrivit căreia nici Societatea și niciun membru al organelor de conducere ale acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile prevăzute de art. 67 lit. J din Legea 85/ 2014.

Orice informații cuprinse în Planul de Reorganizare propus provin din documentele remise de Administratorul Special sau de la acesta.

Acest document ar putea să nu conțină toate informațiile pe care o potențială parte interesată le-ar dori.

Acest document conține informații obținute din multiple surse după cum este indicat pe parcursul acestuia. PwC nu poate determina gradul de încredere al acestor surse și nici nu a verificat informațiile obținute. În consecință, nici o reprezentare sau garanție de niciun fel (explicit sau implicit) nu este dată de PwC către o terță parte (excepând Clientul în baza termenilor Scrisorii de Angajament), în privința acurateței sau completitudinii documentului.

Administratorul Special este de acord că acest livrabil nu reprezintă Planul de Reorganizare al Prima Broadcasting Group SRL, responsabilitatea întocmirii, însușirii și depunerii acestuia revenindu-i, conform legii, în totalitate Administratorului Special al Societății. Beneficiarul își va efectua propria analiză asupra Societății și va putea avansa în instanță un Plan de Reorganizare în concordanță cu propriile opinii și în baza documentelor și informațiilor considerate corecte și relevante.



Definiții

Ori de câte ori vor fi folosite în prezentul Plan de reorganizare, cu excepția cazului în care sunt definite altfel în cadrul acestuia, sau cu excepția cazului în care contextul necesită altă interpretare, termenii definiți în continuare vor avea următoarele înțelesuri, după cum urmează:

SC Prima Broadcasting Group SRL („Debitoarea”, „Societatea” sau „Prima”) – Societate aflată în procedura de insolvență, cu sediul în sector 2, București, Str. Dimitrie Pompeiu, nr. 9A, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/20632/1992, cod de identificare fiscală CUI 4747298.

Administrator Special – Dl. Razvan Borș

Administrator Judiciar – Maestro SPRL Filiala București (fosta SMDA Insolvency SPRL), cu sediul social în Municipiul București, sectorul 1, str. Petofi Sandor, nr. 4, parter, cod poștal: 011406, office@smdamaestro.ro.

Activul Net Contabil – diferența dintre Total Activ și Total Datorii ale unei societăți.

AGA, AGEA – Adunarea Generală a Asociaților; Adunarea Generală Extraordinară a Asociaților.

An 1, 2, 3 – Anii aferenți Perioadei de executare a Planului

Analiza SWOT – analiza prin care sunt identificate aspectele pozitive și negative ale Societății, precum și oportunitățile și riscurile pieței în care activează Societatea.

CAGR (“Compound Average Growth Rate”) – Rata medie de creștere, în decursul unui anumit interval, între două valori.

Creditor defavorizat – creditorul pentru care Planul de Reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru creanțele sale:

- O reducere a cuantumului creanței și / sau a accesoriilor acesteia la care creditorul este îndreptățit potrivit Legii;
- O reducere a garanțiilor ori reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia.

Creanțe care beneficiază de o cauză de preferință – acele creanțe care sunt însoțite de un drept de privilegiu și/ sau drept de ipotecă și/ sau de drepturi asimilate ipotecii și sau un drept de gaj asupra bunurilor din patrimoniul debitorului, înscrise în tabelul definitiv de creanțe.

Creanțe bugetare – reprezintă creanțe constând în impozite, taxe, contribuții, amenzi și alte venituri bugetare, precum și accesoriile acestora, înscrise în tabelul definitiv de creanțe.

Creanțe salariale – creanțe ce izvorăsc din raporturi de muncă și raporturi asimilate între debitor și angajații acestuia, înscrise în tabelul definitiv de creanțe.



Rozum B

Creditori chirografari – creditorii debitorului înscrisi în tabelul definitiv de creanțe, care nu beneficiază de o cauză de preferință.

Creanțe subordonate - care vin la împărțirea sumelor rezultate din lichidare doar după achitarea tuturor celorlalte creanțe (GRAFFITI RED SRL și PRIME TIME PRODUCTIONS SRL).

Creanțe nedefavorizate – creanțe ce se propun a fi achitate integral în termen de 30 de zile de la confirmarea Planului ori în conformitate cu contractele din care rezultă, cu consecința că acestea se consideră că au acceptat în mod implicit Planul.

Data evaluării – se referă la data la care au fost evaluate bunurile Societății, conform Raportului de Evaluare, respectiv 31 Decembrie 2016.

Data de referință a Planului de Reorganizare – 18 septembrie 2015.

EBITDA – Rezultatul societății, înainte de cheltuielile cu dobânzi, impozite, amortizare și alte provizioane.

Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței („Legea”, „Legea insolvenței” „Legea nr. 85/2014”) modificată și completată.

Lichiditate curentă – reprezintă raportul dintre activele circulante și datoriile curente și indică capacitatea Societății de a acoperi datoriile curente din activele curente.

Lichiditate imediată – reprezintă raportul dintre activele circulante (exclusiv stocuri) și datoriile curente ale Societății.

Perioada de executare a Planului – reprezintă 36 luni de la data hotărârii confirmării Planului, în conformitate cu prevederile art. 133 alin 3. din Legea nr. 85/2014, cu posibilitatea de prelungire a perioadei de aplicare în condițiile legii.

Perioada de Observație – conform art. 5 pct. 42 din Legea 85/2014, perioada de observație este *perioada cuprinsă între data deschiderii procedurii insolvenței și data confirmării Planului de Reorganizare sau, după caz, a intrării în faliment.*

Planul de Reorganizare („Planul de Reorganizare” sau „Planul”) – prezentul Plan, care indică perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității Debitoarei, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta Debitorului, incluzând și programul de plată a creanțelor.

Programul de Plată a Creanțelor („Programul de Plăți”) – cuantumul sumelor pe care Debitorul se obligă să le plătească creditorilor în perioada de reorganizare judiciară, prin raportare la tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente perioadei de aplicare a Planului de reorganizare.

Randamentul exploatarii – reprezintă raportul dintre rezultatul din exploatare și cifra de afaceri netă.



Raportul de Evaluare („Raportul de evaluare”) – raportul de evaluare al activelor aflate în patrimoniul Debitoarei, întocmit de evaluatorul independent și autorizat S.C. Quantum Evaluari S.R.L, emis în luna mai 2017.

Raport asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția stării de insolvență și asupra posibilităților de reorganizare a debitoarei SC Prima Broadcasting Group SRL. („Raportul privind cauzele”) – raportul întocmit în conformitate cu prevederile art. 58 alin. 1 lit. b) și art. 97 din Legea 85/2014, de către Administratorul Judiciar al Debitoarei.

Lei, mii lei, mil lei – moneda națională a României.

Solvabilitate – reprezintă raportul dintre totalul activelor și totalul datoriilor și indică capacitatea Societății de a-și acoperi total datorii din total active.

T1 – T12 – reprezintă trimestrele aferente Perioadei de executare a Planului

Tabelul definitiv de creanțe – reprezintă tabelul întocmit de către Administratorul Judiciar al Debitoarei, care cuprinde toate creanțele asupra averii Debitoarei la data deschiderii procedurii, acceptate în tabelul preliminar și împotriva cărora nu s-au formulat contestații, precum și creanțele admise în urma soluționării contestațiilor sau cele admise provizoriu de către judecătorul sindic, așa cum a fost el publicat în BPI 15422/ 21.08.2017.



Handwritten signature in blue ink.

1. Aspecte preliminare procedurii de reorganizare judiciară

Deschiderea procedurii insolvenței și depunerea intenției de reorganizare judiciară

Conform Hotărârii din data de 19.08.2015 a Tribunalului București, pronunțată de judecătorul sindic în dosarul nr. 29419/3/2015, s-a admis cererea formulată de către Debitoare și s-a dispus deschiderea procedurii generale de insolvență împotriva Societății, numind ca administrator provizoriu Maestro SPRL Filiala București (fosta SMDA Insolvency SPRL), cu sediul social curent în Municipiul București, sectorul 1, str. Petofi Sandor, nr. 4, parter.

Urmare a hotărârii Adunării Creditorilor din 03 decembrie 2015, Maestro SPRL Filiala București (fosta SMDA Insolvency SPRL) a fost confirmat în calitate de Administrator judiciar definitiv cu o remunerație de 3.000 EUR/ lună (fără TVA, echivalent lei) componenta fixă, respectiv 3% din sumele distribuite către creditori (fără TVA, echivalent lei) componenta variabilă.

Debitoarea a depus conform prevederilor art.66 alin (1) coroborat cu art. 67 din Legea 85/2014, odată cu cererea introductivă, declarația prin care aceasta își manifestă intenția fermă de a intra în procedura reorganizării judiciare, cu menținerea dreptului de administrare, sub supravegherea Administratorului Judiciar.

Cauzele insolvenței

Cauzele și împrejurările care au dus la apariția stării de insolvență au fost prezentate pe larg în cadrul Raportului privind cauzele, întocmit în temeiul prevederilor art. 97 din Legea nr. 85/2014 de către Administratorul Judiciar.

Urmare a analizei situației patrimoniului Prima Broadcasting Group SRL la 31.07.2015 coroborată cu analiza activității desfășurate și a evoluției indicatorilor financiari în perioada 2011 - 31.07.2015, conform Raportului asupra cauzelor și împrejurărilor ajungerii Debitoarei în stare de insolvență și asupra perspectivelor de reorganizare, cauzele și împrejurările care au condus la starea insolvenței Prima sunt următoarele:

- Reducerea bugetelor de publicitate pe fondul crizei economice generale, cu impact asupra reducerii treptate a cifrei de afaceri;
- Încasarea cu întârziere sau neîncasarea sumelor de la clienți, la data deschiderii procedurii societatea înregistrând creanțe de peste 19 mil lei;
- Punerea în executare a Încheierii nr. 175/ 20.02.2015 pentru eliberarea sumei datorate către P7S1, ceea ce a dus la poprirea conturilor curente ale Debitoarei și la blocarea activității curente.

Pe fondul acestui blocaj generalizat determinat de factorii menționați anterior, Societatea a fost adusă în situația de a solicita deschiderea procedurii insolvenței, care a fost admisă în data de 19.08.2015, acțiune obligatorie în temeiul art. 66 din Legea nr. 85/2014.



Lelean B

Îndeplinirea condițiilor preliminare pentru depunerea Planului de Reorganizare

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de Reorganizare de către Debitoare conform art. 132 alin. 1 lit. a) din Legea nr. 85/2014 au fost îndeplinite, după cum urmează:

- Debitoarea a formulat cererea de deschidere a procedurii insolvenței în condițiile art. 65 alin (1) coroborat cu art. 66 alin (1) din Legea insolvenței;
- Intenția de depunere a unui Plan de reorganizare a activității Debitoarei de către Societate a fost exprimată în condițiile legii odată cu depunerea documentelor care însoțesc cererea de deschidere voluntară a procedurii insolvenței conform art. 67 alin (1), lit. g) din Legea nr. 85/2014;
- La data de 21.08.2017 a publicat, în BPI 15422/ 21.08.2017, tabelul definitiv de creanțe împotriva averii debitoarei Prima Broadcasting Group SRL, tabel prezentat în Anexa 1;
- Adunarea Generală a Asociaților Prima Broadcasting Group SRL a fost convocată pentru data de 18.09.2017 având ca ordine de zi aprobarea Planului, a propunerii și depunerii acestuia prin Administrator Special, la dosarul de insolvență. Hotărârea A.G.A. de aprobare va fi depusă la dosarul cauzei;
- Societatea Prima Broadcasting Group SRL nu a mai fost subiect al procedurii instituite conform Legii nr. 85/2014;
- Nici Societatea și niciun membru al organelor de conducere al acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru nici una dintre infracțiunile prevăzute de art.67 lit (j) din Legea nr. 85/2014.



John B

2. Sumarul executiv al Planului

Aspecte preliminare

În temeiul art. 132 din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței, prezentul Plan de Reorganizare este propus de **S.C. Prima Broadcasting Group S.R.L.**, în calitate de Debitoare în Dosarul nr. 29419/3/2015, aflat pe rolul Tribunalului București, Secția a VII-a Civilă, prin Administrator Special. Destinatarii acestui Plan de Reorganizare sunt judecătorul sindic, creditorii înscrși în tabelul definitiv de creanțe și Administratorul Judiciar.

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de Reorganizare a activității debitoarei S.C. Prima Broadcasting Group S.R.L. conform art. 132 din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței au fost îndeplinite conform precizărilor din Capitolul 1 "Aspecte preliminare procedurii de reorganizare judiciară."

Conform declarațiilor depuse la dosarul cauzei, Prima nu a mai fost subiect al procedurii instituite în baza Legii nr. 85/2014 privind procedura insolvenței sau a altui act normativ care reglementează o procedură similară. Nici Societatea și niciun membru al organelor de conducere ale acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile prevăzute de art. 132 alin. (4) din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței și care limitează accesarea acestei proceduri de către persoanele aflate sub incidența acestor prevederi legale.

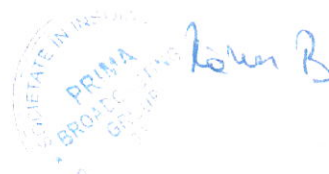
Perspectivile de redresare ale Debitoarei în raport de posibilitățile și specificul activității desfășurate, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului sunt prezentate în Capitolele 10 - 12. Planul prevede ca strategie principală de reorganizare restructurarea și continuarea activității Prima.

Strategia secundară vizată este identificarea unui investitor strategic, oricând pe durata planului, interesat de preluarea afacerii prin preluarea părților sociale ale debitoarei sau preluarea activelor și a afacerii (transfer de active) la o valoare cel puțin egală cu valoarea de distribuit rămasă în programul de plăți, cu posibilitatea preluării, întreg sau în parte, a activelor curente și a datoriilor curente, inclusiv a datoriilor generate în procedură. În această situație, programul de plăți prevăzut prin Plan va putea fi achitat anterior perioadelor prevăzute.

Planul include o prezentare de ansamblu a măsurilor de reorganizare operațională și financiară. Având în vedere că Planul este un document public, accesibil concurenților, detaliile specifice fiecărei măsuri sunt incluse cu caracter limitativ, luând în considerare caracterul senzitiv și confidențial al acestora.

Termenul de executare a Planului de reorganizare este de 36 luni de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic, cu posibilitate de prelungire în condițiile prevăzute de lege.

Modalitățile de acoperire a pasivului precum și Sursele de finanțare sunt prezentate în Capitolul 13.



Din perspectiva aprobării planului și a verificării condițiilor de confirmare a acestuia, Planul stabilește patru categorii de creanțe, care vor fi achitate în condițiile prezentului plan:

1. Creanțe garantate;
2. Creanțe salariale;
3. Creanțe bugetare;
4. Alte creanțe chirografare.

Pentru categoriile de creanțe defavorizate, prevederile din prezentul Plan de reorganizare asigură un tratament corect și echitabil pentru fiecare creanță, conform mențiunilor de la Capitolul 14.

Programul de plată a creanțelor este prezentat în Capitolul 14 și detaliat în Anexa 6.

Așa cum am menționat anterior, în cazul în care SC Prima Broadcasting Group SRL va dispune de fondurile necesare din activitatea operațională sau din vânzarea părților sociale, activelor și sau a afacerii (transfer de business) către un alt investitor, va putea achita integral, anticipat, toate datoriile înscrise în programul de plată a creanțelor, chiar dacă inițial fuseseră prevăzute alte termene și condiții de plată.

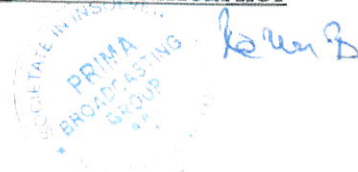
Întrucât toate creanțele înscrise în tabelul definitiv de creanțe urmează să fie achitate conform programului de plăți într-un quantum cel puțin egal cu cel care ar fi achitat în caz de faliment, acest Plan nu menționează alte despăgubiri care urmează să fie oferite tuturor titularilor de creanțe în comparație cu valoarea estimativă care ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment.

În conformitate cu prevederile art. 181 alin. 2 din Legea 85/2014, la data confirmării Planului de reorganizare, Debitoarea este descărcată de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea Planului de reorganizare și cea prevăzută prin Plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare. În cazul trecerii la faliment, devin aplicabile dispozițiile art. 140 alin. (1), respectiv se va reveni la situația stabilită prin tabelul definitiv al tuturor creanțelor împotriva Debitoarei, scăzându-se sumele achitate în timpul planului de reorganizare.

De asemenea, Prima precum și reprezentanții legali ai acesteia vor fi descărcați de orice răspundere în sensul art. 133 alin (4) lit. c) din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței.

Conform și în condițiile art. 139 alin (5) din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței, cu modificările și completările ulterioare, sau a prevederilor legale în materie la momentul depunerii propunerii de modificare, prezentul plan de reorganizare poate fi modificat oricând pe perioada de executare a acestuia prevăzută prin prezenta versiune sau pe perioada extinsă de executare aprobată în condițiile art 139 alin (5) din Legea nr. 85/2014 în cazul în care premisele de reorganizare se modifică semnificativ, condițiile de piață se vor altera și/ sau alți factori externi vor influența major situația financiară a Societății.

Orice modificare la prevederile unei versiuni confirmate de Plan de reorganizare va putea fi propusă de către oricare dintre cei care au dreptul de a propune un plan în conformitate cu art. 132 din Legea 85/2014, iar aprobarea modificărilor



se va face de către Adunarea Creditorilor în aceleași condiții ca și la votarea planului de reorganizare.

Notă importantă: În cazul în care vor apărea modificări ale legislației relevante sub aspectul conținutului și/sau denumirii unor instituții sau prevederi legale, referințele de orice natură la normele legale sau instituții în vigoare vor fi aplicate corespunzător conform noilor prevederi legale în vigoare la acea dată și vor fi interpretate în sensul de a produce efecte juridice. În cazul în care va exista incompatibilitate subiectivă și obiectivă între prevederile legale aplicabile la anumite date de referință, persoanele îndreptățite vor putea depune o modificare a prezentului plan care să transpună corespunzător intențiile și strategia de reorganizare agreată.

Scopul Planului și necesitatea procedurii reorganizării

Scopul principal al Planului este de a **maximiza recuperarea creanțelor** creditorilor. De asemenea, prin intermediul procedurii de reorganizare judiciară, se acordă șanse Debitorului de redresare eficientă și efectivă a afacerii. Pe parcursul perioadei de observație au fost analizate posibilitățile de reorganizare a activității în vederea maximizării recuperării pentru toate categoriile de creditori. Astfel s-au investigat posibilitățile de restructurare a activității Debitoarei de către managementul Societății și continuarea operațiunilor în mod profitabil, asigurându-se astfel un program de plăți acceptabil pentru creditori. După analize detaliate, **concluzia Debitoarei a fost că această posibilitate are șanse mari de reușită, prin implementarea următoarelor principale măsuri:**

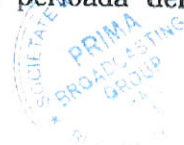
- **Continuarea activității operaționale a Debitoarei și creșterea cifrei de afaceri prin identificarea de noi clienți de publicitate;**
- **Îmbunătățirea grilei de programe prin investiții în noi licențe de difuzare filme, seriale, în programe de producție proprie și în personal cu competențe specifice, cu scopul susținerii acestei creșteri a cifrei de afaceri vizate;**
- **fidelizarea clienților din portofoliul Prima asigurându-se astfel livrarea volumelor de servicii estimate de management;**
- **o bună gestiune a resurselor financiare aflate la dispoziția Societății, prin negocierea termenelor de încasare a creanțelor, respectiv de plată a datoriilor.**

Conform analizelor efectuate, Planul de reorganizare va aduce o recuperare superioară comparativ cu recuperarea posibilă în situația falimentului.

Premisele reorganizării Prima Broadcasting Group

Principalele premise pentru reorganizarea Prima, dezvoltate în Capitolul 10, sunt următoarele:

- 2.1.** Principala premisă a planului este **îmbunătățirea performanței financiare a Societății** bazată pe de o parte pe creșterea cifrei de afaceri de la an la an ca efect pozitiv al investițiilor realizate în licențe de filme, serial și emisiuni noi, precum și în echipamente performante și personal cu competențe specifice, ducând la îmbunătățirea grilei de programe difuzate. Planul estimează o **cifră de afaceri din publicitate, teleshopping și alte activități similare** pe perioada derulării



procedurii de reorganizare în valoare de **130.9 mil lei** iar performanța operațională înainte de cheltuieli cu dobânzi, impozite și amortizare (« EBITDA ») în medie se va situa la **14%**, conform estimărilor managementului. Detalii privind structura cifrei de afaceri și evoluția acesteia se regăsesc în Capitolul 12.

- 2.2. Strategia secundară vizată este identificarea unui investitor strategic, oricând pe durata planului, interesat de preluarea afacerii prin preluarea părților sociale ale debitoarei sau preluarea activelor și a afacerii (transfer de active) la o valoare cel puțin egală cu valoarea de distribuit rămasă în programul de plăți, cu posibilitatea preluării, întreg sau în parte, a activelor curente și a datoriilor curente, inclusiv a datoriilor generate în procedură. În această situație, programul de plăți prevăzut prin Plan va putea fi achitat anterior perioadelor prevăzute. Vânzarea afacerii va putea fi făcută prin negociere și vânzare directă către un investitor strategic sau prin vânzare prin licitație publică a postului de televiziune.
- 2.3. Prezentul Plan urmărește acoperirea a **aproximativ 5,4% din totalul masei credale** într-o perioadă de 3 ani de zile luând în considerare ipotezele generale speciale discutate în conținutul prezentului document.
- 2.4. Perioada de desfășurare a procedurii de reorganizare este de **36 de luni** de la momentul confirmării Planului.

Avantajele Reorganizării

Principalul avantaj al reorganizării este recuperarea superioară pentru creditorii față de varianta falimentului, în condițiile unor riscuri și eforturi financiare reduse. Conform Raportului de evaluare, valoarea de lichidare a activelor în cazul falimentului se ridică la 22.591.994 lei. La această valoare, adăugăm disponibilul existent în conturile debitoarei la data de 31.12.2016, data de referință a raportului de evaluare. În consecință, valoarea de lichidare totală a activelor în cazul falimentului Prima se ridică la suma de 22,710,102 lei.

Astfel, după plata creanțelor acumulate în perioada de observație, în valoare de 15,448,083 lei, recuperarea estimată pentru creditorii înscriși la masa credală, în ipoteza falimentului este de 4,991,009 lei (4,65%), iar recuperarea estimată pentru creditorii în ipoteza reorganizării este de 5,789,370 lei (5,40%), astfel:

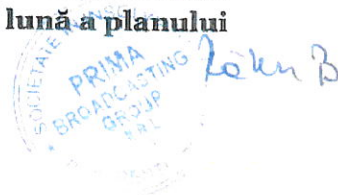
- **570,598 lei în anul 1** al Planului;
- **5,218,772 lei în anul 3** al Planului.

În plus, reorganizarea păstrează în circuitul economic o Societate importantă, cu toate avantajele economice și sociale aferente. Astfel, se creează ofertă suplimentară pe piață în beneficiul consumatorilor, se aduc noi venituri la bugetele locale și la cele de stat și se păstrează locurile de muncă.

Realizarea Planului va depinde în principal de realizarea marjelor de profit din activitatea operațională așa cum acestea au fost prevăzute. Fluxul de numerar astfel creat poate acoperi doar parțial masa credală, așa cum va fi prezentat în secțiunile următoare.

Avantaje pentru creditorii garanți

Din categoria creditorilor garanți face parte doar Agenția Națională de Administrare Fiscală. Planul prevede **despăgubirea acestei categorii de creditorii în prima lună a planului**



de reorganizare. Principalul avantaj pentru creditorii garantați este recuperarea în totalitate a creanței, într-un orizont de timp foarte scurt. În cazul falimentului este posibil ca unele active să nu poată fi valorificate într-un orizont de timp rezonabil și la un preț echivalent cu cel rezultat din raportul de evaluare.

Recuperarea creanțelor se va realiza în prima lună a Planului, creditorii urmând să încaseze sume din fluxul de numerar generat de Societate, fără presiunea unor vânzări forțate, cum ar fi în cazul procedurii falimentului.

Avantaje pentru creditorii salariați

Creditorii salariați vor beneficia de **plata integrală a creanțelor pe parcursul Planului, în luna a doua de reorganizare.** Un alt avantaj este recuperarea creanțelor mai rapidă în cazul Reorganizării față de faliment. Totuși, cel mai mare avantaj pentru salariați îl constituie păstrarea locurilor de muncă, acest lucru nefiind posibil în cazul falimentului.

Avantaje pentru creditorii bugetari

Creditorii bugetari vor primi conform programului de plăți, în cazul reorganizării, **100% din valoarea creanței** instituite, în prima lună a Planului, respectiv suma de 513.922 lei. Avantajul este recuperarea integrală a creanțelor, mult mai rapidă în cazul Reorganizării față de faliment.

Avantaje pentru creditorii chirografari

Creditorii chirografari (mai puțin cei subordonați) vor primi conform programului de plăți, în cazul reorganizării circa **4,89% din valoarea creanței** instituite. În cazul unui eventual faliment al Debitoarei, această categorie de creditori va putea fi satisfăcută doar în măsura a 4,14%, ca urmare a valorificării bunurilor Societății. Ținând cont de faptul că din grupa creditorilor chirografari, creanțele subordonate nu vor beneficia de distribuiri, ceilalți creditori chirografari vor primi cca 7,66% din valoarea creanței înscrise în tabelul definitiv.



Recuperarea estimată în Planul de Reorganizare

Categorii Creditori	Valoare Admisă Grupă [lei]	% Pondere categorie	Recuperare în Reorganizare [lei]	% Recuperare în Reorganizare	Recuperare în Faliment [lei]*	% Recuperare în Faliment
Creante ale creditori beneficiari ai unei cauze preferențiale	36,583	0.03%	36,583	100.00%	36,583	100.00%
Creanțe salariale	20,093	0.02%	20,093	100.00%	20,093	100.00%
Creanțe Bugetare	513,922	0.48%	513,922	100.00%	513,922	100.00%
Creanțe chirografare	106,715,613	99.47%	5,218,772	4.89%	4,420,411	4.14%
Total	107,286,211	100.00%	5,789,370	5.40%	4,991,009	4.65%

* 1. recuperarea în caz de faliment este afectată de cheltuielile de procedură estimate (cca. 10%) și datoriile curente acumulate;
 2. în ipoteza falimentului, creditorii beneficiari ai unei cauze preferențiale își vor recupera doar parțial creanța din activul garantat, valoarea de lichidare a activelor acestora fiind inferioară cuantumului creanței. Diferența se va recupera din lichidarea activelor libere de sarcini, corespunzător poziției pe care creanța acestora o va ocupa potrivit dispozițiilor art. 161 pct. 5 din Legea 85/2014.

Din categoria creditorilor garantați face parte Agenția Națională de Administrare Fiscală. Recuperarea prin Plan a acestei categorii de creditori este integrală.

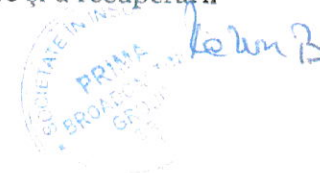
Creanțele salariale și cele bugetare vor fi satisfăcute integral și în reorganizare și în faliment.

Ultima categorie de creanțe, alte creanțe chirografare, vor fi îndeplinite în proporție de 4,89% în reorganizare, în comparație cu procentul de 4,14% estimat în situația falimentului. **Creanțele subordonate, respectiv Graffiti Red SRL și Prime Time Productions SRL nu vor beneficia de distribuire prin Planul de reorganizare, având în vedere caracterul subordonat al creanțelor deținute și dat fiind faptul că nu au fost prevăzute integral distribuire către grupele de creanțe de rang superior.** Ținând cont de faptul că din grupa creditorilor chirografari, creanțele subordonate (Graffiti Red SRL și Prime Time Productions SRL) nu vor beneficia de distribuire, ceilalți creditori chirografari vor primi cca 7,66% din valoarea creanței lor înscrise în tabelul definitiv.

Valoarea de lichidare a Societății

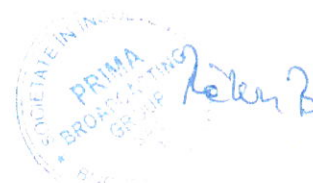
În cazul în care se va deschide procedura falimentului, prezentul Plan fiind respins de către Adunarea Creditorilor, activele Societății vor intra în procedura vânzare în cel mai scurt timp, iar valorificarea lor efectivă va depinde de interesul pieței pentru astfel de active. De asemenea, așa cum se arată și prin raportul de evaluare întocmit în cadrul procedurii de insolvență, valoarea activelor în ipoteza unui faliment ar fi mult diminuată, dat fiind specificul activității Debitoarei și natura acestora, active formate preponderent din imobilizări necorporale.

Având în vedere gradul ridicat de specializare al echipamentului Societății, estimăm că interesul pentru activele imobiliare ale Debitoarei va fi redus și, prin urmare, prețurile obținute într-o lichidare rapidă ar putea fi semnificativ chiar sub valorile de lichidare din Raportul de evaluare. Totuși, pentru a avea o bază comună de comparare, valoarea de lichidare a activelor a fost preluată din Raportul de evaluare. Detaliul estimării valorii de lichidare și a recuperării creditorilor în procedura falimentului este prezentat tabelul următor:



Explicatie	Valoare de piata	Valoare de lichidare	Garantate/ libere de sarcini
u.m.	lei	lei	
Imobilizari corporale, din care:	4,254,252	2,660,224	libere de sarcini (exceptie ANAF)
Mixer Video	11,579	6,948	sechestrul ANAF
Summe Avid Unity Isis Media Net	25,004	15,004	sechestrul ANAF
Marca Prima TV	15,712,206	1,398,659	libere de sarcini
Alte active necorporale identificabile	5,192,539	0	libere de sarcini
Imobilizari financiare	0	0	
Creante imobilizate (imprumuturi + garantii)	1,443,365	1,443,365	libere de sarcini
Creante diverse	17,089,747	17,089,747	libere de sarcini
Total active conform raport evaluare	43,692,109	22,591,994	
Disponibil la data raportului de evaluare	118,108	118,108	
Total active	43,810,217	22,710,102	
Datorii acumulate in procedura		15,448,083	
Cheltuieli de procedura		2,271,010	
Distribuirii in ipoteza falimentului		4,991,009	

Astfel, valoarea totală recuperată de creditorii în cazul falimentului este estimată a fi sub valoarea recuperată în cazul reorganizării. De asemenea, toți creditorii se regăsesc într-o situație de recuperare cel puțin la fel de bună în reorganizare față de faliment. Raportat la valoarea de evaluare a activelor în ipoteza falimentului, având în vedere datoriile din perioada de observație acumulate în valoare de 15,448,083 lei, în ipoteza falimentului, distribuțiile estimate sunt de 4,991,009 lei.



3. Prezentarea Societății

Date de identificare

Prima Broadcasting Group SRL, cu sediul în Bulevardul Dimitrie Pompeiu, 9-9a, sector 2, București, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/20632/1992, având Codul Unic de Înregistrare 4747298, este o societate înființată anul 1992, devenind unul dintre cei mai importanți participanți pe piața de televiziune din România.

Scurtă prezentare a activității companiei

Activitatea societății Prima Broadcastig Group SRL, raportat la clasificarea activităților din economia națională, este conform COD CAEN 6020 – activități de difuzare a programelor de televiziune.

Pentru o mai bună înțelegere a activității companiei, în cele ce urmează vom prezenta fluxurile operaționale care au loc la nivelul companiei:



- Prima achiziționează programe TV și conținut TV, licențe de filme și seriale și realizează producții TV proprii sau subcontractate;
- Pentru ca activitatea acesteia să poată funcționa, aceasta necesită și deține personal de specialitate, amenajări de spații și studiouri TV, echipamente TV, antenă de emisie, marca Prima TV și o licență de emisie TV de la CNA;
- Emisia TV se realizează prin antena și cablu cu titlu gratuit;
- Veniturile pe care societatea le obține sunt cele din vânzarea de publicitate. Prețul de vânzare al minutului de publicitate și numărul minutelor de publicitate sunt în funcție de ratingul postului de televiziune;
- Creșterea ratingului depinde de această investiție în producție și în achiziția de programe, de licențe de filme și de seriale care să fie difuzate, dar și de suportul personalului specializat în domeniu.

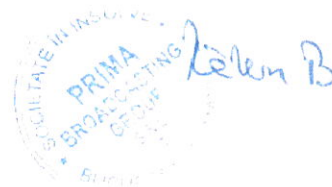


Evoluția companiei de la înființare

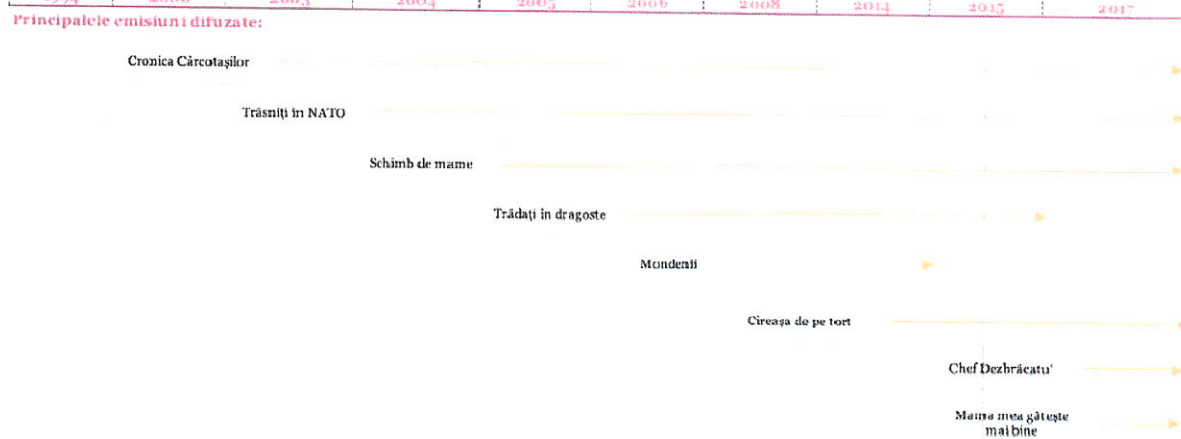
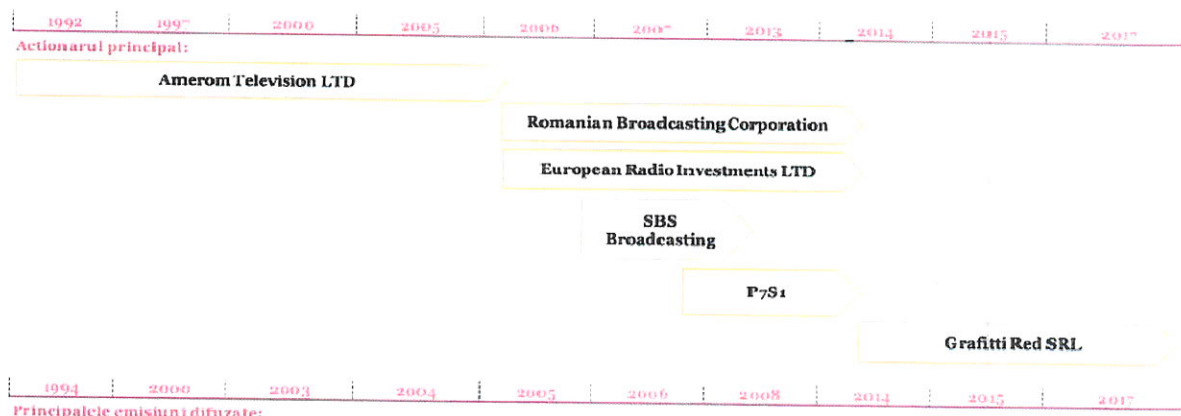
Prima Broadcasting Group SRL este o companie înființată în anul 1992. Lansarea televiziunii Prima TV a avut loc doi ani mai târziu, în 1994. Principalele momente care marchează evoluția companiei sunt următoarele:

- În anul 2000, Prima a semnat un parteneriat cu grupul Scandinavian Broadcasting Systems, o rețea de televiziune din Țările Nordice, care la momentul respectiv avea o politică de extindere în țările est europene;
- În 2007, Prima a fost achiziționată de către ProSieben, o rețea de televiziune din Germania, care la momentul respectiv avea o politică de extindere în țările din estul și centrul Europei;
- Sfârșitul anului 2013 a adus schimbări semnificative la nivelul companiei, în sensul în care aceasta s-a divizat, activitatea de radio (stațiile Prima, Rock FM, Kiss FM, Magic FM) fiind separată de activitatea de televiziune și vândută unor investitori greci, Prima TV pierzând astfel sinergiile cu posturile de radio, precum și veniturile semnificative realizate de acestea. Tot în 2014, stația TV a fost vândută către Graffiti Red, companie românească. În încercarea de a stabili compania după această divizare, au fost în acea perioadă realizate niște investiții în programe care nu au avut impactul dorit și în licențe de film prea costisitoare raportat la capacitatea companiei.
- Din cauza dificultăților cu care s-a confruntat, în anul 2015, societatea a intrat în procedura insolvenței, cu scopul reorganizării activității. În anul 2017, societatea propune creditorilor planul de reorganizare.

Evoluția Prima Broadcasting Group SRL este prezentată în graficul următor:



Evoluția istorică Prima TV (Prima Broadcasting Group SRL)



Evenimente - cheie

1994	1997	2000	2005	2006	2007	2013	2014	2015	2017
CANAL 38 (actuala Prima TV) și-a început activitatea ca un post local de televiziune, putând fi recepționat de mai mult de 30.000 de telespectatori.	CANAL 38 s-a transformat în PRIMA TV, post cu acoperire națională ce difuzează program de divertisment, concepute pe modelul rețetelor de succes occidentale.	Prima TV a semnat un parteneriat cu Grupul SBS (Scandinavian Broadcasting Systems).	Grupul SBS a fost preluat de către fonduri de investiții administrate de societățile Permira și Kohlberg Kravis Roberts & Co. Actuala Prima Broadcasting Group, care în 2005 se numea SC Uniclub Multimedia SRL a fuzionat cu SC Radio Contact România SRL, care și-a schimbat denumirea în cea din prezent.	Prima Broadcasting Group a fuzionat prin absorbție cu SC Amerom Television SRL. Ca urmare a acestei acțiuni, grupul și-a schimbat denumirea în SC SBS Broadcasting Media SRL.	ProSiebenSat1 dobândește controlul asupra grupului SBS Broadcasting Media la nivel european.	SBS BROADCASTING MEDIA SRL a fost supusă unui proces de divizare. Posturile de radio Magic FM, Kiss FM și Rock FM sunt transferate către societatea AG RADIO HOLDING SRL, în timp ce postul de televiziune KISS TV este transferat către o altă societate nou-înființată, denumită KISS TV MUSIC SRL.	Acționarii unici devine Grafitti Red SRL, deținut în proporție de 95% de Cristian Ionel Burci.	Prima Broadcasting Group intră în insolvență.	Din luna septembrie în grila de programe au fost inserate sezoane noi din emisiunile principale ale canalului TV.

Acționariatul și Managementul

Societatea Prima este o “societate cu răspundere limitată” înființată în anul 1992, cu capital integral privat românesc, având cod unic de înregistrare fiscal RO 4747298, fiind înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/20632/1992.

Sediul social este în orașul București, B-dul. Dimitrie Pompeiu 9-9a Sectorul 2.



Capitalul social subscris și vărsat integral de către Asociatul Unic este în suma de **5.013.740 lei**. Capitalul social al Societății este împărțit în 501.374 părți sociale, fiecare având o valoare nominală de 10 lei. Toate părțile sociale aparțin Asociatului Unic.

Notă: La data de 30 iunie 2017, capitalul societății este de negativ, în valoare de -99,099,435 lei.

În prezent Administratorul Special al Debitoarei este domnul Razvan Borș, numit prin Hotărârea Adunarea Generală a Asociaților din 20.10.2016.

Autorizații, licențe, avize și certificate de funcționare

Pentru desfășurarea activităților specifice de difuzare a programelor de televiziune, societatea are nevoie obligatoriu și deține următoarea licență de funcționare:

- Licență de la Consiliul Național al Autovizualului.

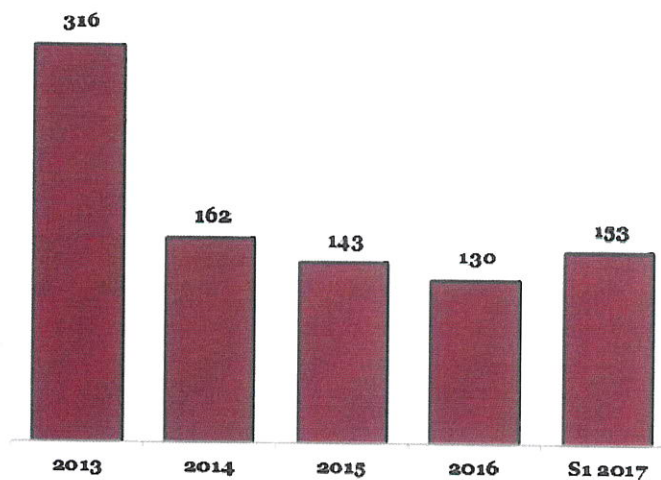
In plus, Societatea este deținătoarea următoarei mărci:

- Marca Prima TV.

Resurse umane

La data depunerii planului, Societatea are un număr de 153 de angajați. Începând cu anul 2014 nu au fost înregistrate fluctuații majore de personal, scăderea semnificativă observându-se de la anul 2013 la 2014. Evoluția numărului de personal în ultimii ani este prezentată în graficul următor:

Evoluție personal Prima TV (2013 - prezent)



Sursă: Ministerul de Finanțe



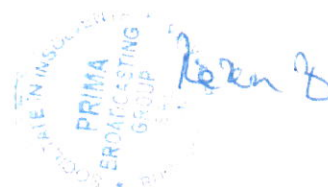
4. Situația juridică a bunurilor Prima

Având în vedere specificul activității Prima, bunurile care constituie patrimoniul Societății sunt reprezentate preponderent de bunuri mobile și active intangibile. O sinteză a principalelor categorii de bunuri, conform cu Raportul de evaluare întocmit în luna mai 2017, este următoarea:

- Bunuri mobile, precum: echipamente, aparate și dispozitive mecanice, electrice, electronice și de calcul specifice studiourilor de producție și emisie în televiziune;
- Echipament electronic utilizat în studioul de producție de tip Mixer video;
- Echipament electronic utilizat în studioul de editare știri de tip Summe Avid Unity Isis Media Net;
- Bunuri mobile precum: mijloace de transport autoturisme și autoutilitare;
- Bunuri mobile precum: mobilier divers, sisteme de alarmare, aparatură birotică, imprimante, copiatoare;
- Suportii metalici ai antenei de emisie, amenajări și compartimentări interioare;
- Participații deținute și împrumuturi acordate, garanții;
- Diverse creanțe;
- Mărci și licențe.

Așa cum menționează raportul de evaluare a activelor, s-a evaluat dreptul integral al actualului proprietar, așa cum rezultă din următoarele documentele, primite în copie necertificată:

- Listă inventar bunuri însușită de către administratorul judiciar;
- Procesul Verbal de sechestrul pentru bunuri mobile nr. 661/11.08.2015 emis de ANAF, AGAMC;
- Lista participațiilor deținute, împrumuturilor acordate;
- Sold cont clienți.



5. Analiza Pieței de Desfacere și a Concurenței

Piata televiziunilor din Romania

În anul 2016 liderul incontestabil în vânzări de publicitate de pe piața TV a fost Pro TV cu venituri în valoare de 700 mil Lei, acesta consolidându-și poziția de mulți ani. La mare distanță urmează Antena 1 cu venituri în valoare de 293 mil Lei și Kanal D cu venituri în valoare de 107 mil Lei. Prima TV s-a plasat pe locul 9, compania coborând în clasament 2 poziții față de 2015. Clasamentul este prezentat conform site-ului de analiză ISI Emerging Market.

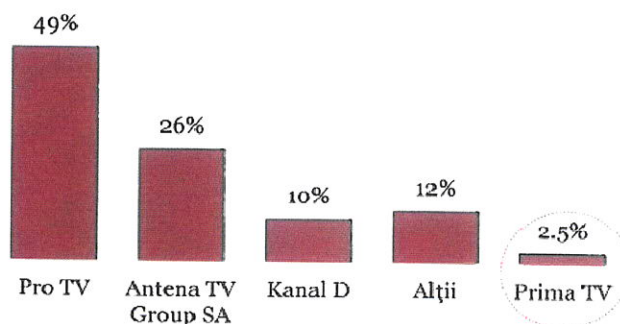
Tabel nr. 1 – Clasamentul televiziunilor din România în funcție de vânzări de publicitate în 2016

Loc	Denumire televiziune	Venituri Lei
1	Pro TV SA	700.862.832
2	Antena TV Group SA	293.367.544
3	Dogan Media International SA (Kanal D)	107.410.817
4	Antena 3 SA	65.419.998
5	Ridzone Computers SRL (Romania TV)	37.563.668
6	Discovery Romania SRL	34.436.214
7	Nen Studio TV SA	32.492.287
8	Transilvania Look SA (Look TV)	30.900.386
9	Sbs Broadcasting Media SRL (Prima TV)	30.188.772
10	Fsr Railservice SRL	29.021.085

Sursă: ISI Emerging Market

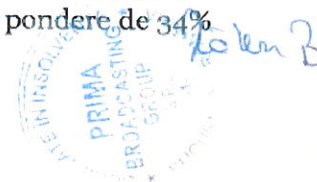
În ceea ce privește veniturile înregistrate din spot-uri publicitare, pe locul I se situează tot televiziunea Pro TV cu un procent de 49%. Este urmată la distanță de Antena TV Group cu 26% și de Kanal D cu 10%. Prima TV deține o pondere mică de 2.5%. Televiziunea din România a continuat să consolideze tendința de creștere cu cea mai mare dinamică înregistrată de la criza din 2008, veniturile din reclame crescând în 2016 cu 13% față de 2015.

Graficul nr. 2 – Cota de piață a veniturilor din spot-uri de publicitate a televiziunilor din România în 2016



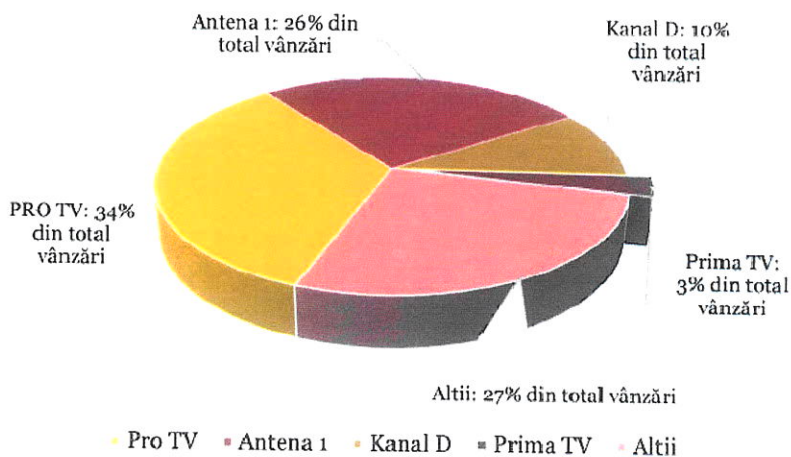
Sursă: Media Factbook Romania 2017

Conform aceluiași studiu, raportat la audiența brută totală (GRP) pe segmentul de vârstă 18 – 49 ani din mediul urban, cel mai mare GRP a fost înregistrat de Pro TV cu o pondere de 34%.



din total, fiind urmat de Antena 1 (26%) și de Kanal D (10%). Prima TV se situează mai jos în clasament, cu o pondere de 3%.

Graficul nr. 3 – Audiența brută totală (GRP) în 2016, în România, pe segmentul 18 – 49 ani din mediul urban

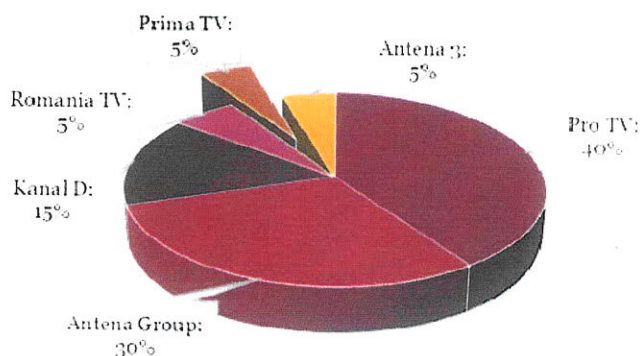


Sursă: Media Factbook Romania 2017

În ceea ce privește rata brută a audienței sau, în termeni mai cunoscuți, rating-ul s-a îmbunătățit în anul 2016, însă clasamentul a rămas același. Astfel, Pro TV și-a menținut poziția de lider atât în ceea ce privește partea de piață pe segmentul de vârstă 18 – 49 ani din mediul urban (20.90%), cât și în ceea ce privește rating-ul (4.3%). Este urmat îndeaproape de Antena 1 (parte de piață 15.5%, rating 3.2%) și de Kanal D (parte de piață 7.8%, rating 1.6%). Pe următoarele locuri se situează România TV (parte de piață 2.7%, rating 0.6%), Prima TV (parte de piață 2.6%, rating 0.5%) și Antena 3 (parte de piață 2.3%, rating 0.5%). Succesul rating-ului înregistrat de Pro TV se datorează în continuare emisiunilor de talente, iar îmbunătățirea adusă de Antena 1 este pusă pe seama emisiunilor noi culinare. Rating-ul Prima TV este obținut în principal din vizionarea emisiunii „Schimb de mame” și a pachetelor de filme achiziționate de către postul de televiziune.

Graficul nr. 4 – Cota de piață pe segmentul 18 – 49 de ani înregistrată de principalele televiziuni din România în 2016



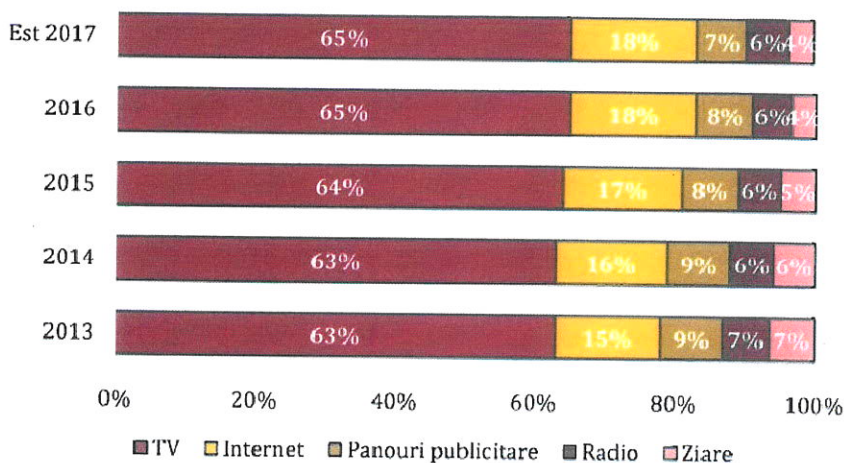


■ Pro TV ■ Antena Group ■ Kanal D ■ Romania TV ■ Prima TV ■ Antena 3

Sursă: Media Factbook Romania 2017

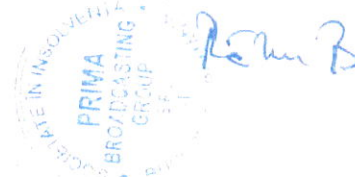
Conform studiului Media Factbook Romania 2017, televiziunea este principalul canal de informare din România cu o pondere de 65% și se așteaptă ca în 2017 să își mențină poziția. La mare distanță urmează internetul care în perioada 2013 – 2016 a înregistrat o ușoară creștere de la an la an, la sfârșitul lui 2016 având un procent de 18%. Panourile publicitare, radioul și ziarele dețin cea mai mică pondere din piața, ele fiind într-o ușoară scădere încă din 2013.

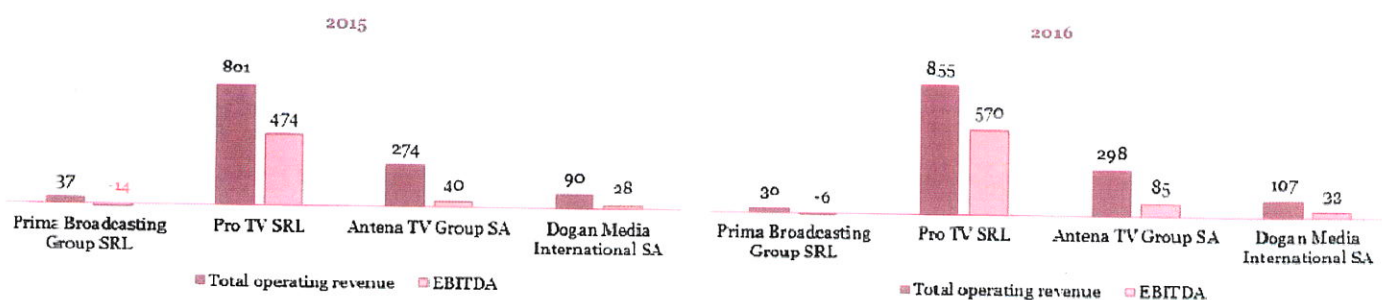
Graficul nr. 5 – Partea de piață înregistrată de principalele canale de informare din România în perioada 2013 – 2016



Sursă: Media Factbook Romania 2017

Graficul nr. 6 – Venituri / EBITDA Prima TV și principalii competitori (mii lei)

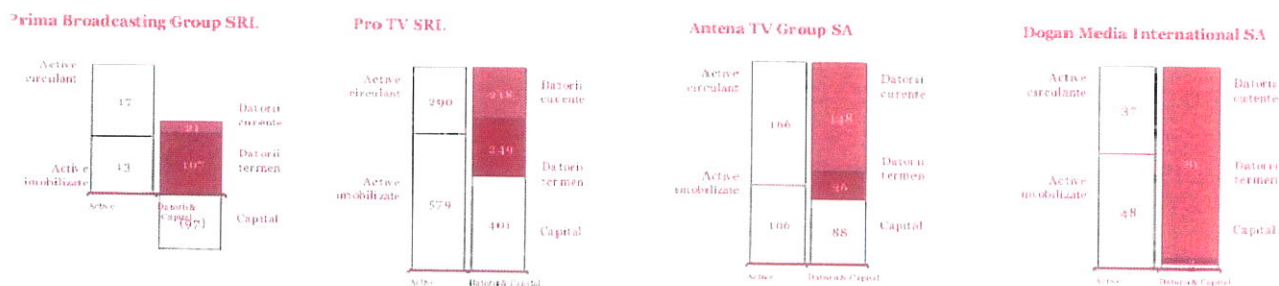




Sursă: ISI Emerging Markets

În anul 2016 comparativ cu 2015, Prima TV a scăzut în venituri, dar și-a îmbunătățit rezultatul (EBITDA). Activitatea competitorilor a crescut datorită investițiilor în emisiuni. Pe partea de venituri cea mai mare creștere a înregistrat-o Kanal D cu 20% față de 2015, iar pe partea de EBITDA Antena Group a avut o creștere spectaculoasă de 111% în doar un an. Prima TV a înregistrat în ultimii ani EBITDA negativă, ceea ce reliefează o problemă gravă de profitabilitate.

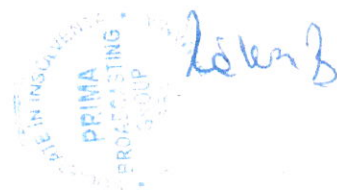
Graficul nr. 7 – Bilanțul Prima TV și al competitorilor la 31.12.2016 (mil lei)



Sursă: ISI Emerging Markets

La Decembrie 2016, Prima TV înregistrează datoriile pe termen scurt în valoare de 21 mil lei, în timp ce activele sale curente erau de 17 mil lei. Compania are capitaluri proprii negative în valoare de 97 mil lei, ceea ce indică o problemă ridicată de solvabilitate și un risc semnificativ de neplată a datoriilor scadente. Prima TV nu deține multe active immobilizate valoroase, iar în cazul vânzării acestora datoriile nu pot fi acoperite în totalitate.

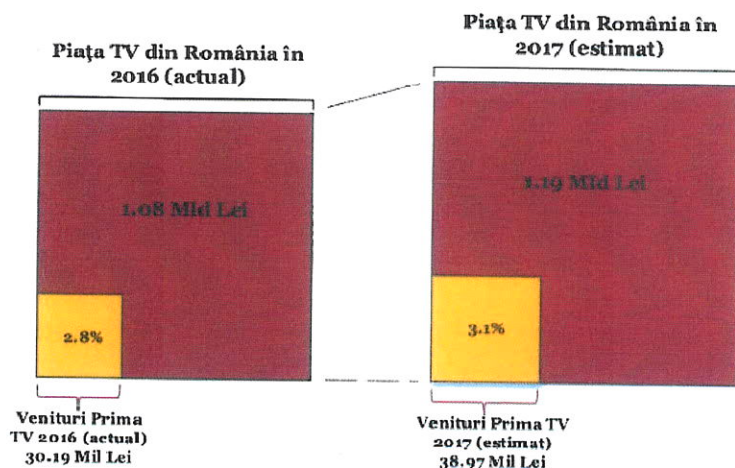
PRO TV, prin comparație, ca lider de piață, înregistrează active circulante suficiente pentru a acoperi datoriile curente. Astfel, PRO TV are un surplus de capital de lucru de 72 mil lei. PRO TV deține active immobilizate de 579 mil lei, capital pozitiv în valoare de 401 mil lei și datorii pe termen lung de 249 mil lei.



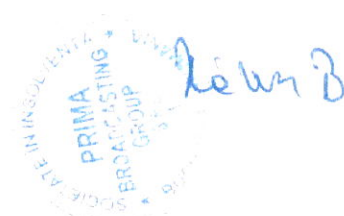
Concluzii

Piața TV din România în anul 2016 a fost de aproximativ 1 miliard Lei din care veniturile Prima TV reprezintă 2.8%. Conform studiului Media Factbook Romania, se așteaptă ca în anul 2017 piața TV națională să crească cu aproximativ 10%. Prima TV își propune să crească mai mult decât piața și să obțină o creștere de peste 20% în primul an de reorganizare și în linie cu piața în următorii ani. Pentru a realiza acest plan, Prima va investi în licențe de filme și seriale, în programe și emisiuni, producție proprie sau subcontractate și va angaja personal.

Graficul nr. 8 – Evoluția estimată a pieței TV din România în 2017 și ponderea Prima TV



Sursă: Media Factbook Romania 2017



6. Analiza Diagnostic

Pentru a examina situația economico-financiară a Societății au fost efectuate analize, după cum urmează:

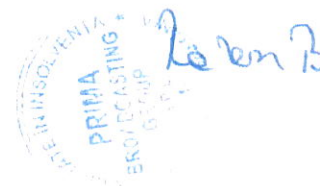
- Situația economico-financiară a Societății înainte de intrarea în insolvență și în perioada de observație (1 ianuarie 2014 – 30 iunie 2017)
- Analiza poziției financiare pe baza bilanțului contabil;
- Analiza performanțelor pe baza contului de profit și pierdere și a indicatorilor financiari;
- Analiza SWOT;
- Analiza Porter - puterea de negociere a societății în Piața Media din România.

Perioada de timp luată ca referință pentru această analiză este reprezentată de anii 2014 și 6 luni de activitate din 2017, înaintea deschiderii procedurii (01 ianuarie 2014 – 30 iunie 2017). Având în vedere că prezentul Plan a fost realizat în perioada iulie – august 2017, analiza financiară aferentă perioadei de observație a fost efectuată până la 30 iunie 2017. Așadar, în prezentul Plan de Reorganizare, Perioada de Observație începe la 19 august 2015 până la aprobarea prezentului Plan.

Această analiză a fost efectuată în vederea obținerii unei imagini complete asupra evoluției situației economico-financiare a Debitoarei, respectiv pentru a înțelege situația actuală și a perspectivelor.

S-au avut la dispoziție situațiile financiare statutare anuale raportate ale Societății pentru anii 2014, 2015 și 2016, precum și bilanțele lunare de verificare pentru perioada ianuarie - iunie 2017, în baza cărora s-a efectuat analiza financiară, pornind de la premisa că acestea reflectă o imagine corectă, clară și fidelă a activității economice.

În Perioada de observație, Debitoarea și-a desfășurat obiectul principal de activitate gestionând cu eficacitate în paralel limitările de ordin financiar sub aspectul lipsei disponibilităților generate de blocajul care a provocat declanșarea procedurii insolvenței împotriva Debitoarei.



A. Situația economico-financiară a Societății înainte de intrarea în insolvență și în perioada de observație (1 ianuarie 2014 – 30 iunie 2017)

- lei -

Indicatori BILANT	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	30 iunie 2017	2015/2014	2016/2015	Iunie-2017 /2016
Active imobilizate	37,442,148	29,426,510	13,374,505	9,904,231	-21%	-55%	-26%
% Active imobilizate din Total Activ	59%	60%	45%	39%			
Imobilizari necorporale	30,107,093	25,234,477	10,903,220	8,039,764	-16%	-37%	-26%
Imobilizari corporale	6,713,847	3,014,824	1,393,367	786,549	-55%	-54%	-44%
Imobilizari financiare	621,209	1,177,209	1,077,918	1,077,918	0%	-8%	0%
Active circulante	24,201,063	19,480,633	15,753,474	15,213,117	-20%	-19%	-3%
% Active circulante din Total Activ	38%	39%	53%	60%			
Stocuri	32,562	182,373	5,375	123	400%	-97%	-98%
Creante	23,516,991	18,635,414	15,629,991	14,653,595	-21%	16%	6%
Casa și conturi la bănci	651,511	662,846	118,108	559,399	2%	-82%	374%
Cheltuieli în avans	1,364,930	475,034	335,243	265,756	-65%	-29%	-21%
TOTAL ACTIV	63,008,142	49,382,176	29,463,222	25,383,104	-22%	-40%	-14%
Datorii: Sume care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	62,983,206	117,378,961	125,527,025	123,540,608	86%	7%	-2%
% Datorii: Sume care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an din Total Pasiv	100%	238%	426%	487%			
TOTAL ACTIV - DATORII CURENTE	24,936	-67,996,783	-96,063,803	-98,157,504	-272783%	41%	2%
Datorii: Sume care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	57,212	12,032	4,053	4,065	-79%	-66%	0%
% Datorii: Sume care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an din Total Pasiv	0%	0%	0%	0%			
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	711,891	799,987	937,867	937,867	12%	17%	0%
Capitaluri, din care:	-744,166	-68,808,804	-97,005,723	-99,099,435	9146%	41%	2%
Capital și biseris vărsat	239,557,611	239,557,610	239,557,610	239,557,611	0%	0%	0%
Profitul sau pierderea reportată	-250,480,158	-273,611,007	-307,480,925	-336,563,334	9%	12%	9%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	10,178,381	-34,755,407	-29,082,408	-2,093,712	-441%	-16%	-93%
TOTAL PASIV	63,008,142	49,382,176	29,463,222	25,383,104	-22%	-40%	-14%

Notă: Analiza datelor Societății în perioada 01 ianuarie 2014 – 30 iunie 2017 are la bază informațiile din contabilitatea Societății (bilanț, cont de profit și pierdere și note explicative la 31 decembrie 2014, 31 decembrie 2015, și, respectiv, 31 decembrie 2016, bilanțul contabil de verificare la 30 iunie 2017).

În ultimii 3 ani, bilanțul societății a fost debalansat, cu o valoare a activelor mult inferioară valorii datoriilor: total active 25 mil lei, total datorii 123 mil lei – datorii majoritar scadente pe termen scurt.

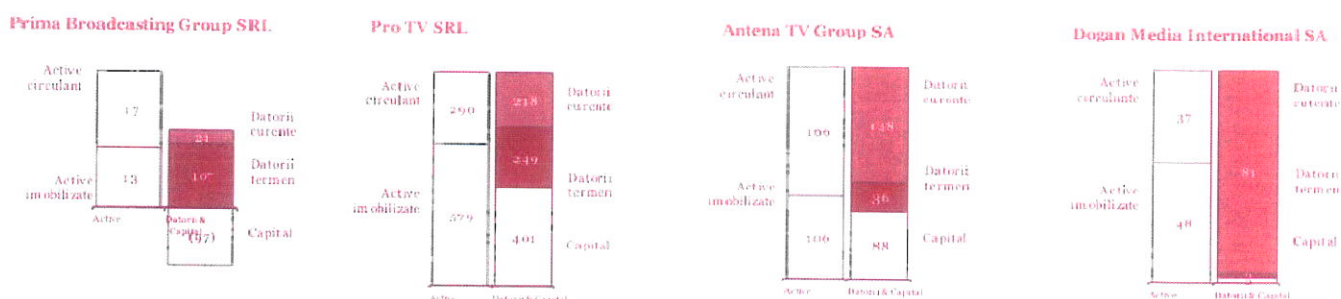
Modelul și dezvoltarea afacerii Debitoarei, ca și televiziune generalista, se bazează în principal pe achiziție de conținut artistic (filme, seriale, show-uri și emisiuni TV) și de știri – și difuzarea acestora în grilele sale. Parte din filmele și seriile achiziționate sunt difuzate de mai multe ori în grile diferite ale televiziunii; licențele acestor filme și seriale sunt capitalizate și amortizate conform modelului de difuzare. Pentru restul emisiunilor, inclusiv știrile, cele difuzate o singură dată sau în același sezon, licențele sunt considerate cost al perioadei.

Așa cum am menționat în istoricul societății, după retragerea din acționariatul Debitoarei a firmei SBS în ianuarie 2014, societatea a fost divizată, partea de radio (Rock FM, Kiss FM, Magic FM) au vândute unor investitori greci, iar Prima TV a rămas singura televiziune din noul grup, Graffiti. Astfel a dispărut convergența și posibilitatea de realizare a unor sinergii care să crească veniturile și să reducă din cheltuieli. Prima a trebuit să achiziționeze, în nume propriu, conținutul TV la costuri superioare, nefiind de economii de scară ca parte a unui grup. Acest lucru a dus la deteriorarea bilanțului și înregistrări recurente de pierderi.



În anii urmatori, 2015, 2016 și prima parte a lui 2017, Prima TV reușește să se restructureze și să reducă pierderile operaționale ajungând, în prima parte a lui 2017, la un echilibru operațional. Acest lucru nu s-a întâmplat și la nivel bilanțier, Societatea rămânând puternic debalansată financiar, activul rămânând inferior datorilor, iar în comparație cu principalii competitori, Prima TV rămâne debalansată financiar.

In graficele urmatoare prezentam structura bilantului Debitoarei, la 31 decembrie 2016, in comparatie cu structurile bilantiere ale principalilor competitori: Pro TV SRL, Antena TV Group si Dogan Media (Canal D), grafice prezentate in mil lei. Prima TV este singura televiziune mare cu capital negativ.



Sursă: ISI Emerging Markets

Activul Prima TV este inferior datorilor. Televiziunile concurente au bilanțurile echilibrate financiar (activ > datorii).

Indicatori CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	30 iunie 2017	2015/2014	2016/2015	Iunie-2017 /2016
Cifra de afaceri	43,692,204	37,236,104	30,188,772	18,233,370	-15%	-10%	5%
Venituri din exploatare	43,692,204	37,236,104	30,188,772	18,233,370	-15%	-19%	5%
Cheltuieli de exploatare	-76,585,623	-57,686,479	-38,408,885	-18,478,657	-25%	-33%	-1%
Rezultat din exploatare	14,646,535	-31,720,780	-27,430,358	-4,587,952	-317%	-14%	-17%
Randamentul exploatarei	34%	-85%	-91%	-25%			-11%
EBITDA	-30,722,749	-13,941,831	-6,043,033	389,807	-55%	-57%	-28%
Structura de exploatare	1,753 lei cheltuieli la 1,000 lei venit	1,549 lei cheltuieli la 1,000 lei venit	1,275 lei cheltuieli la 1,000 lei venit	1,013 lei cheltuieli la 1,000 lei venit			15%
Venituri totale	82,801,005	37,266,943	30,196,520	18,233,449	-55%	-19%	5%
Cheltuieli totale	-72,294,818	-71,097,481	-59,000,887	-20,176,880	-2%	-17%	-8%
Impozit pe profit	0	0	0	0			
Alte impozite	-327,806	-924,868	-278,042	-150,281	182%	-70%	2%
Rezultatul net al exercițiului	10,178,381	-34,755,407	-29,082,408	-2,093,712	-441%	-16%	-21%

Din datele raportate și prezentate mai sus rezultă că, în perioada 2014 – 30 iunie 2017, randamentul activității de exploatare a fost negativ, având totuși o tendință pozitivă, tendință rezultată în urma restructurării.

În anul 2014, Debitoarea prezintă un rezultat pozitiv, în urma înregistrării veniturilor din activități extraordinare în sumă de 39.108.801 lei. Parte din aceste venituri, respectiv suma de 33.309.231 lei, au fost retratate în anul financiar următor, 2015, ca și corecție contabilă, așa

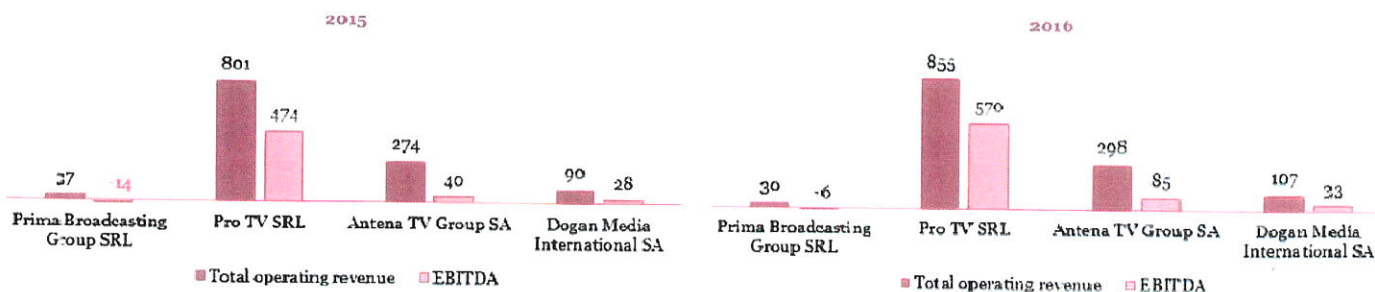
PRIMA BROADCASTING GROUP SRL
SOCIETATE ÎN ÎNSUȘIRE
SEMNAT DE
Belen B

cum a fost explicat în raportul de cauze. În plus, acest tip de venituri nu se mai regăsesc în performanța anilor următori. Veniturile extraordinare înregistrate în anul 2014 în suma de 39.108.801 lei erau compuse din:

- anulare împrumuturi datorate către asociatul P7S1, în valoare de 4.772.000 lei;
- anularea unor cheltuieli înregistrate pentru organismele de gestiune colectiva în valoare de 542.414 lei;
- anularea unor cheltuieli cu majorari si penalitati catre buget in urma indeplinirii conditiilor prevazute de Conventia 349bis (plata datoriilor la buget in termenul stabilit) în valoare de 4.453.888 lei;
- anulare dividende în valoare de 68.601 lei;
- anularea unor cheltuieli prin prescrierea unor datorii catre furnizori;
- ștergere împrumut datorate către asociatul P7S1, în valoare de 28.397.087 lei.

La nivel EBITDA (rezultatul operațional înaintea înregistrării cheltuielilor cu amortizarea și a cheltuielilor financiare), Societatea a înregistrat pierderi în perioada prezentată 2014 – 2017, revenind la un EBITDA pozitiv în prima parte a lui 2017.

În graficele următoare prezentăm valoarea veniturilor și a EBITDA ale Debitoarei, în anii 2015 și 2016, în comparație cu cele ale principalilor competitori: Pro TV SRL, Antena TV Group și Dogan Media (Canal D), grafice prezentate în milioane lei.



Sursă: ISI Emerging Markets



B. Analiza bilanțului contabil al Prima Broadcasting Group SRL

a) Analiza activului patrimonial

- lei -

Situația ACTIVULUI PATRIMONIAL	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	30 iunie 2017	2015/2014	2016/2015	Iunie-2017 /2016
Imobilizări necorporale	30,107,093	25,234,477	10,903,220	8,039,764	-16%	-57%	-26%
Imobilizări corporale, din care	6,713,847	3,014,824	1,393,367	786,549	-55%	-54%	-44%
Terenuri și construcții	267,310	70,633	3,481	2,382	-74%	-95%	-32%
Instalații tehnice și mașini	3,828,246	2,866,207	1,371,648	777,736	-25%	-52%	-43%
Alte instalații, utilaje și mobilier	122,284	77,984	18,238	6,431	-36%	-72%	-65%
Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	2,496,007	0	0	0	-100%	0%	-100%
Imobilizări financiare	621,209	1,177,209	1,077,918	1,077,918	90%	-8%	0%
TOTAL Active imobilizate	37,442,148	29,426,510	13,374,505	9,904,231	-21%	-55%	-26%
Stocuri, din care:	32,562	182,373	5,375	123	460%	-97%	-98%
Materiale consumabile	32,562	182,373	5,375	123	460%	-97%	-98%
Creanțe	21,003,893	17,055,746	14,630,758	13,936,049	-19%	-14%	-5%
Alte creanțe	2,513,098	1,579,668	999,234	717,547			
Casa și conturi la bănci	651,511	662,846	118,108	559,399	2%	-82%	374%
TOTAL Active circulante	24,201,063	19,480,633	15,753,474	15,213,117	-20%	-19%	-3%
Cheltuieli în avans	1,364,930	475,034	335,243	265,756	-65%	-29%	-21%
TOTAL Activ patrimonial	63,008,142	49,382,176	29,463,222	25,383,104	-22%	-40%	-14%

Active Imobilizate

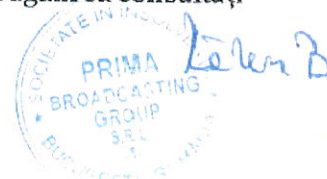
În bilanțul Debitoarei prezentat la 30 iunie 2017, cele mai importante elemente aparținând grupei de Active Imobilizate sunt Imobilizările necorporate, cu o valoare de 8.039.734 lei, la 30 iunie 2017. Imobilizările necorporale deținute de Companie sunt constituite din concesiuni, brevete, licențe, mărci și alte valori similare, pentru filme și seriale, producții locale, alte imobilizări necorporale în curs. În tabelul următor prezentăm achizițiile și amortizările anuale ale activelor imobilizări necorporale.

Imobilizări necorporale	2014	2015	2016	30 iunie 2017	2015/2014	2016/2015	Iunie-2017 /2016
Sold initial	42,514,599	30,107,093	25,234,477	10,903,220	-29%	-16%	-57%
Intrări nete	27,715,429	12,373,062	0	4,275,307			
Deprecieri	-40,122,935	-17,245,678	-14,331,258	-7,138,763	-57%	-17%	-50%
Sold final	30,107,093	25,234,477	10,903,220	8,039,764	-16%	-57%	-26%

În bilanțul Debitoarei prezentat la 30 iunie 2017, ca și imobilizări corporale, cele mai importante elemente aparțin grupei de Imobilizări sunt Instalații tehnice și mașini, adică echipamente și camere de filmare, autoturisme, birou. În tabelul următor prezentăm achizițiile și amortizările anuale ale activelor imobilizări corporale.

Imobilizări corporale	2014	2015	2016	30 iunie 2017	2015/2014	2016/2015	Iunie-2017 /2016
Sold initial	5,235,039	6,713,847	3,014,824	1,393,367	28%	-55%	-54%
Intrări nete	2,899,934	0	0	0			
Deprecieri	-1,421,126	-3,699,023	-1,621,457	-606,817	160%	-56%	-63%
Sold final	6,713,847	3,014,824	1,393,367	786,549	-55%	-54%	-44%

Pentru o analiză mai detaliată a acestor active și a valorilor de evaluare, vă rugăm să consultați sumarul raportului de evaluare din Capitolul 7 al prezentului.



Imobilizarile financiare sunt compuse din următoarele:

- parti sociale detinute la societatea Prime Time Productions – CUI 4752065, care este functionala si la care detine parti sociale in procent de 99%, în suma de 990 lei. Obiectul principal de activitate al acesteia este Activități de producție cinematografică, video și de programe de Televiziune.
- împrumuturi acordate catre următoarele societăți:
 - o GRAFFITI BLACK - CUI 33165439 – suma de 48.616 lei; societate functională, având ca obiect activitate: Activități ale portalurilor web;
 - o MY GLOBAL MEDIA NETWORK SRL - CUI 13802456 – suma de 684.312 lei; societate functională, având ca obiect activitate: prelucrarea datelor, administrarea paginilor web și activități conexe;
 - o GLOBAL MEDIA SA – CUI 6810898 – suma de 344.000 lei; societate functională, având ca obiect activitate: Activități ale agențiilor de publicitate.

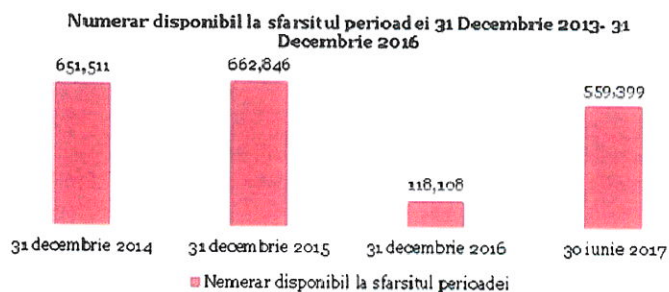
Variațiile de la an la an din conturile de imobilizări financiare provin în principal din variațiile în împrumuturi acordate intragrup, astfel:

Imobilizări financiare	2014	2015	2016	30 iunie 2017	2015/2014	2016/2015	Iunie-2017 /2016
Titluri de participare	990	990	990	990	0%	0%	0%
Imprumuturi acordate intragrup	620,219	1,176,219	1,076,928	1,076,928	90%	-8%	0%

Active Circulante

Activele circulante deținute de Societate la data de 30.06.2017 sunt formate din creante si disponibilitati bancare:

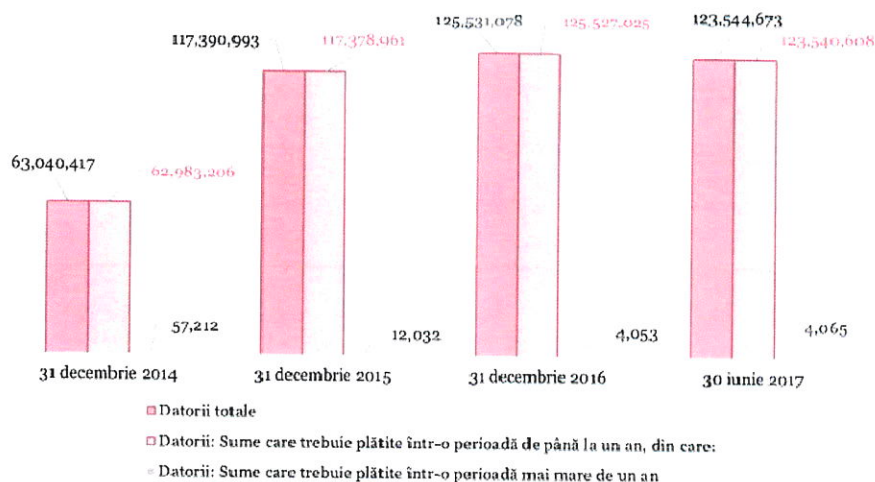
- Creanțele comerciale si alte creante, de o valoare contabilă netă cumulata de 14.653.595 lei. Creanțele sunt evaluate la valoarea estimată a fi realizată, după ce s-au efectuat ajustări de depreciere pentru creanțe incerte, dacă este cazul. În cazul Prima Broadcasting Group SRL, acestea au fost ajustate anterior intrării în insolvență.
- Casa și conturile la bănci au o valoare contabilă netă la 30 iunie 2017 de 559.399 lei, înregistrându-se o valoare a acestui activ relativ constantă în timp pe perioada analizată. Pentru o analiză mai detaliată a acestor creante, vă rugăm să consultați sumarul raportului de evaluare din Capitolul 7.



b) Analiza pasivului patrimonial

Situatia PASIVULUI PATRIMONIAL	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	30 iunie 2017	2015/2014	2016/2015	Iunie-2017 /2016
Datorii: Sume care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an, din care:	62.983,206	117.378,961	125.527.025	123.540.608	86%	7%	-2%
Sume datorate instituțiilor de credit	0	0	0	0			
Avansuri încasate în contul	0	0	0	0			
Datorii comerciale - furnizori	59,180,292	114,760,670	121,835,851	117,984,067	94%	6%	-3%
Sume datorate entităților afiliate	984,326	117,927	118,360	118,693	-88%	0%	0%
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	2,818,588	2,500,364	3,572,814	5,437,848	-11%	43%	52%
Datorii: Sume care trebuie plătite într-o perioadă mai mare	57,212	12,032	4,053	4,065	-79%	-66%	0%
Sume datorate instituțiilor de credit	57,212	12,032	4,053	4,065	-79%	-66%	0%
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	0	0	0	0			
Datorii totale	63.040.417	117.390.993	125.531.078	123.544.673	86%	7%	-2%
Capitaluri, din care:	-744,166	-68.808.804	-97.005.723	-99.099.435	9146%	41%	2%
Capital subscris vărsat	239,557,611	239,557,610	239,557,610	239,557,611	0%	0%	0%
Rezerve legale	0	0	0	0			
Profitul sau pierderea reportată	-250,480,158	-273,611,007	-307,480,925	-336,563,334	9%	12%	9%
Profitul sau pierderea exercițiului	10,178,381	-34,755,407	-29,082,408	-2,093,712	-441%	-16%	-93%
TOTAL Pasiv patrimonial	63,008,142	49,382,176	29,463,222	25,383,104	-22%	-40%	-14%

Evolutie Datorii 31 Decembrie 2014 - 30 Iunie 2017



În bilanțul Debitoarei prezentat la 30 iunie 2017, așa cum se poate observa și din figura anterioară, datoriile pe termen scurt reprezintă cvasimajoritatea datoriilor. Se constată o creștere a datoriilor începând cu 2015, după divizarea companiei în post de televiziune și posturi de radio și pierderea tuturor beneficiilor aferente sinergiilor anterior create, respectiv menținerea în cadrul companiei și vânzarea către Graffiti Red SRL doar a postului TV. Creșterea costurilor a avut un impact major asupra creșterii datoriilor, acestea ajungând în anul 2015 să fie cu peste 86% mai mari decât la finele anului 2014.

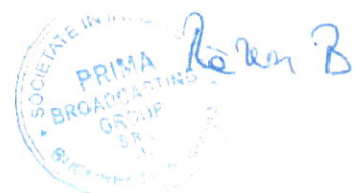


Acestea sunt compuse din:

- Datoriile comerciale către furnizori erau la 31 decembrie 2014 în valoare totală de 59.180.292 lei, aproximativ 94% din datoriile totale pe termen scurt. În 2015 s-a constatat o creștere semnificativă a sumelor datorate către creditorii diverși la 114.760.670 lei la 31.07.2015. Această creștere se datorează preluărilor de sume în contul datoriilor pe care le avea Prima către diverși furnizori precum și repunerii sumelor cesionate de ProSieben către Graffiti RED SRL, pe scama rezultatului reportat. Contractul de vânzare - cumpărare încheiat în decembrie 2013, prin care Graffiti RED SRL a achiziționat părțile sociale emise de societate și deținute de companiile din Grupul P7S1 prevedea și cesiunea în favoarea Graffiti RED SRL a creanțelor deținute de societățile din Grupul P7S1 împotriva Societății și provenite din împrumuturi intragrup, contracte de administrare și alte înțelegeri comerciale. La sfârșitul perioadei analizate, 30 iunie 2017, valoarea datoriilor comerciale este de 118.093.823 lei, din care 11.378.210 lei datorii comerciale aferente perioadei de observatie.
- Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale cuprind în general impozite și contribuții salariale, TVA, impozit drepturi de autor, impozit persoane fizice nerezidente, impozit premii, alte datorii către buget aferente anului 2015. Până la data de 31.12.2014 datoriile către buget au fost achitate integral. La sfârșitul perioadei analizate, 30 iunie 2017, valoarea acestor datorii este de 5,140,596 lei, din care 4,590,091 lei datorii aferente perioadei de observatie.
- Sumele datorate entităților afiliate reprezintă sumele datorate către Graffiti Red. Acestea au un sold de 984.326 lei la 31 decembrie 2014. În anii următori acestea se reduc considerabil, ajungând la nivelul de 118.683 lei la 30 iunie 2017, deoarece în anul 2015 suma a fost preluată în urma unui acord, de către Low & Partners SA și transferată în alt cont, rămânând în soldul acestui cont doar dobânda înregistrată.

Provizioanele înregistrate de Societate la 30 iunie 2017 în sumă de 937.867 lei sunt provizioane constituite pentru concedii de odihna neefectuate la 31.12.2016.

Capitalurile proprii ale Societății au înregistrat o evoluție negativă pe parcursul perioadei analizate:



- lei -

Situatie Capitaluri Proprii/ Perioada (RON)	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	30 iunie 2017	2015/2014	2016/2015	Iunie-2017 /2016
Rezultatul reportat	-250,480,158	-273,611,007	-307,480,925	-336,563,334	9%	12%	0%
Capital social	239,557,611	239,557,610	239,557,610	239,557,611	0%	0%	0%
Rezerve din reevaluare	0	0	0	0			
Alte rezerve	0	0	0	0			
Profitul sau pierderea exercițiului	10,178,381	-34,755,407	-29,082,408	-2,093,712			
Rezultatul reportat	-744,166	-68,808,804	-97,005,723	-99,099,435	9146%	41%	2%

Capitalurile proprii sunt negative ca urmare a pierderilor înregistrate de debitoare în anii anteriori și respectiv la 30 iunie 2017.

Rezultatul reportat din situațiile financiare semnate:

- lei -

Situatie Rezultatului Reportat	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	30 iunie 2017	2015/2014	2016/2015	Iunie-2017 /2016
Rezultatul reportat inițial	-250,480,158	-240,301,777	-308,366,414	-336,563,333			
Corecții contabile	0	-33,309,230	885,489	-1			
Rezultatul reportat	-250,480,158	-273,611,007	-307,480,925	-336,563,334	9%	12%	9%
Dividende	0	0	0	0			
Rezultatul reportat după repartizarea	-250,480,158	-273,611,007	-307,480,925	-336,563,334	9%	12%	9%
Rezultatul curent	10,178,381	-34,755,407	-29,082,408	-2,093,712	-441%	-16%	-93%
Rezultatul reportat	-240,301,777	-308,366,414	-336,563,333	-338,657,046	28%	9%	1%

C. Analiza Contului de Profit și Pierdere

- lei -

Indicatori CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	30 iunie 2017	2015/2014	2016/2015	Iunie-2017 /2016
Cifra de afaceri	43,692,204	37,236,104	30,188,772	18,233,370	-15%	-19%	5%
Venituri din exploatare	43,692,204	37,236,104	30,188,772	18,233,370	-15%	-19%	5%
Cheltuieli de exploatare	-76,585,623	-57,686,479	-38,498,885	-18,478,657	-25%	-33%	-1%
Rezultat din exploatare	14,646,535	-31,720,780	-27,430,358	-4,387,952	-317%	-14%	-17%
Randamentul exploatareii	34%	-85%	-91%	-25%			-11%
EBITDA	-30,722,749	-13,941,831	-6,043,033	389,807	-55%	-57%	-28%
Structura de exploatare	1,753 lei cheltuieli la 1,000 lei venit	1,549 lei cheltuieli la 1,000 lei venit	1,275 lei cheltuieli la 1,000 lei venit	1,013 lei cheltuieli la 1,000 lei venit			15%
Venituri totale	82,801,005	37,266,943	30,196,520	18,233,449	-55%	-19%	5%
Cheltuieli totale	-72,294,818	-71,097,481	-59,000,887	-20,176,880	-2%	-17%	-8%
Impozit pe profit	0	0	0	0			
Alte impozite	-327,806	-924,868	-278,042	-150,281	182%	-70%	2%
Rezultatul net al exercițiului	10,178,381	-34,755,407	-29,082,408	-2,093,712	-441%	-16%	-21%

Tabelul de mai sus prezintă situație negativă a randamentului exploatareii, situație ce are totuși un trend pozitiv urmând acțiunile de restructurate ale Debitoarei. Rezultatele nete al perioadelor financiare analizate sunt negative, Societatea înregistrând pierderi în toate perioadele, excepție fiind 2014 când au fost înregistrate venituri excepționale descrise anterior. Pe parcursul perioadei analizate, rezultatul Debitoarei are un trend pozitiv.

Cifra de afaceri a urmat un trend descendent în perioada analizată, cu variații mici de la an la an, cu excepția lui 2017 când s-a înregistrat o creștere în față de perioada similară a anului 2016. Ponderea în totalul cifrei de afaceri pe întreaga perioadă analizată o reprezintă veniturile din publicitate.



- lei -

VENITURI si CHELTUIELI	2014	2015	2016	30 iunie 2017
Venituri publicitate Prima TV	38,236,992	31,694,645	26,327,083	14,173,534
Venituri teleshopping	3,187,620	4,312,026	2,997,100	3,490,171
Venituri marketing	844,650	456,814	453,616	365,739
Alte venituri	1,422,943	772,619	410,974	203,926
Cifra de afaceri	43,692,204	37,236,104	30,188,772	18,233,370
Cheltuieli obiecte inventar si consumabile	-893,452	-578,632	-381,957	-96,777
Cheltuieli utilitati	-662,803	-619,793	-420,108	-218,320
Cheltuieli mentenanta	-1,235,401	-1,020,672	-610,575	-286,139
Cheltuieli chirii	-4,055,487	-4,225,300	-2,772,316	-1,417,735
Cheltuieli asigurari	-155,318	-97,164	-43,131	-14,888
Cheltuieli cu studii	-1,039,458	-161,561	-154,437	-81,043
Cheltuieli cu colaboratorii	-8,487,824	-4,549,489	-2,767,881	-959,118
Cheltuieli protocol si publicitate	-1,869,154	-1,314,259	-118,763	-46,640
Cheltuieli externe	-6,013,982	-9,783,387	-6,645,717	-2,523,169
Cheltuieli de transport si deplasare	-854,472	-1,378,420	-282,853	-127,297
Cheltuieli postale	-2,668,905	-1,692,714	-1,095,845	-532,571
Cheltuieli bancare	-45,136	-20,741	-21,373	-11,613
Cheltuieli taxe locale	-327,806	-924,868	-278,042	-150,281
Cheltuieli salarii si contributii	-14,837,200	-10,733,879	-9,482,405	-5,312,067
Pierderi din creante	-286,060	0	-240,243	0
Alte cheltuieli operationale	-30,982,495	-14,077,055	-10,916,160	-6,065,904
Total costuri operationale	-74,414,954	-51,177,935	-36,231,805	-17,843,563
EBITDA	-30,722,749	-13,941,831	-6,043,033	389,807
Venituri fara recurenta	39,108,801	30,838	7,749	79
Cheltuieli fara recurenta	0	0	0	0
Cheltuieli cu amortizarea echipamente	-1,421,126	-1,775,194	-1,504,436	-635,093
Cheltuieli cu amortizarea licente	-10,936,599	-4,076,397	-3,438,270	-2,106,676
Cheltuieli cu provizioane	-749,544	-4,733,350	-762,644	0
Rezultat din vanzarea activelor	19,367,753	-7,224,847	-15,689,723	-2,236,068
Rezultat din exploatare	14,646,535	-31,720,780	-27,430,358	-4,587,952
Diferenta de curs valutar	-3,081,312	-3,002,981	-1,651,960	2,494,240
Dobanzi	-1,386,842	-31,645	-90	0
Rezultat financiar	-4,468,154	-3,034,626	-1,652,050	2,494,240
Profit brut	10,178,381	-34,755,407	-29,082,408	-2,093,712
Impozit pe profit	0	0	0	0
Profit net	10,178,381	-34,755,407	-29,082,408	-2,093,712

De asemenea, rezultatul din exploatare, precum și randamentul exploatării (calculat ca raportul dintre rezultatul de exploatare și cifra de afaceri a Societății) și structura exploatării (calculată ca raport între cheltuielile de exploatare și veniturile realizate din exploatare), au indicat valori imbunatatite de la an la an.

Ponderea majoritară în totalul cheltuielilor de exploatare o constituie cheltuielile cu chiriile – 7%, cheltuielile cu salariile – 23,25%, cu prestațiile externe – 14,39%, cu colaboratorii – 8,63% și cele de transmisie – 3,21%. La 30 iunie 2017, ponderea acestor cheltuieli în total cheltuieli de exploatare este de peste 95%.

Din punct de vedere al evoluției cheltuielilor pe perioada analizată, au avut loc următoarele schimbări:



- cheltuielile cu chiriile s-au diminuat semnificativ prin reducerea spațiilor închiriate, pe de o parte, pe de altă parte, prin renegocierea contractelor de închiriere. Societatea a renunțat la o parte din spațiul închiriat în clădirea Iride, optând pentru niște spații cu un cost de închiriere mult mai mic, în clădirea Adevărul Holding, de pe strada Fabrica de Glucoză, nr. 21, respectiv spații închiriate de la RLD Leone Activ SRL.
- cheltuielile cu utilitățile și mentenanța birourilor au urmat aceeași tendință, fiind în corelație cu spațiile închiriate;
- la nivelul cheltuielilor cu salariații și colaboratorii -au înregistrat de asemenea scăderi de costuri ca urmare a restructurării personalului;
- Cheltuielile cu prestațiile externe au în componență cheltuieli cu cheltuieli cu redevențe, cheltuieli cu studiile și cercetările, comisioane și onorarii etc. Acestea ajung la o pondere de 12% din total cheltuieli operaționale la 30 iunie 2017. Scăderea acestora s-a datorat încadrării Prima TV într-o categorie inferioară de tarife, prin reducerea audienței. Costul cu datele de piață furnizate de Arma Data s-a redus.
- cheltuielile de transmisie scad în urma divizării companiei și a preluării posturilor de radio de către altă companie.
- În ceea ce privește alte cheltuieli operaționale, acestea s-au diminuat de la an la an, ca urmare a amortizărilor licențelor pentru seriale și producții locale.

Din categoria „Alte cheltuieli operaționale” categoria cea mai însemnată o reprezintă cheltuielile cu licențele pentru seriale și producții locale și amortizarea acestora. Licențele se amortizează pe costuri, pe masura difuzării filmelor, seriialelor, după șablonul 55% în primul an și 45% în al doilea an de difuzare. La nivelul lui 30 iunie 2017 cheltuielile cu licențele reprezintă 24% din total „alte cheltuieli operaționale”.

Cheltuielile de exploatare înregistrează o tendință descrescătoare începând cu 2015, ajungând în prima parte a lui 2017 la un echilibru operațional (cheltuieli operaționale inferioare veniturilor operaționale).

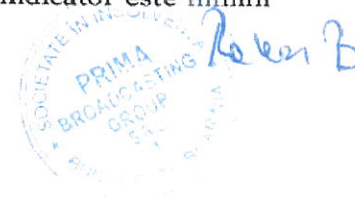
Analiza indicatorilor financiari ai Societății

Continuăm cu elaborarea unor indicatori financiari de lichiditate și solvabilitate pentru vedea situația de lichiditate și solvabilitate în care se afla Societatea în perioada analizată.

Lichiditatea și solvabilitatea financiară exprimă capacitatea unei societăți comerciale de a face față plăților scadente. Indicatorii de lichiditate arată, așadar, capacitatea activelor patrimoniale de a se transforma în bani, fără riscuri.

Lichiditatea curentă (calculată ca raport între activele circulante și datoriile curente) oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente, oferind atât o protecție mai mare creditorilor cât și o protecție împotriva potențialelor pierderi ale societății. Valoarea recomandată este cel puțin de 1, însă, cu cât valoarea este mai mare, cu atât situația Societății este mai bună.

Lichiditatea imediată elimină stocurile din calculul anterior, deoarece acestea nu se pot transforma imediat în disponibilități. Valoarea recomandată a acestui indicator este minim 0,8.



lei

INDICATORI FINANCIARI	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	30 iunie 2017	2015/2014	2016/2015	Iunie-2017 /2016
Lichiditatea curentă	0.38	0.17	0.13	0.12	-57%	-24%	-2%
Lichiditatea imediată	0.38	0.16	0.13	0.12	-57%	-24%	-2%

După cum se poate observa din tabelul de mai sus, ratele de lichiditate înregistrează valorile mult subunitare și descrescătoare în toți anii de analiză, pasivele curente, datoriile, depășind nivelul activelor curente + ceea ce reflectă incapacitatea acesteia de a acoperi total datoriile curente, din valorificarea activelor circulante. Valoarea subunitară a indicatorului de lichiditate curentă semnifică faptul că societatea își finanțează o parte din imobilizări prin datorii pe termen scurt, lucru care îi crește riscul de faliment. Valoarea nesatisfăcătoare a indicatorului de lichiditate imediată se datorează unui nivel foarte ridicat al datoriilor raportat la creanțele și disponibilitățile existente ale societății. O îmbunătățire a acestor indicatori s-ar putea obține prin creșterea activelor circulante cele mai lichide, diminuarea datoriilor sau creșterea perioadei de plată a datoriilor în special către furnizori.

lei

INDICATORI FINANCIARI	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	30 iunie 2017	2015/2014	2016/2015	Iunie-2017 /2016
Solvabilitatea generală	0.99	0.4	0.2	0.2	-58%	-44%	-12%

Dacă lichiditatea financiară exprimă capacitatea Societății de a face față datoriilor pe termen scurt, solvabilitatea financiară (raportul între totalul activelor și totalul datoriilor), vizează coordonatele medii și lungi ale onorării obligațiilor de plată. Așadar, rata solvabilității generale reflectă capacitatea Societății de a face față tuturor scadențelor sale, atât pe termen scurt, cât și pe termen mediu și lung, pe baza acestui indicator putându-se evalua riscul incapacității de plată pe termen lung (insolvabilitatea sau riscul de faliment). Lipsa capacității de plată și a lichidității pot fi temporare dacă societatea este solvabilă, apariția incapacității de plată datorându-se unor situații conjuncturale.

În cazul Prima, se poate observa, la nivelul activelor totale, incapacitatea de a acoperi obligațiile de plată existente, ca urmare a pierderilor înregistrate de societate.

Contextul economic al intrării în procedura de insolvență

În contextul crizei economice generale, bugetele de publicitate alocate s-au redus considerabil, afectând în mod negativ rezultatele activității, fapt care a dus o scădere constantă a cifrei de afaceri. Cererea de publicitate a scăzut constant și, corelat cu presiunea foarte mare exercitată de clienți pe costurile reclamelor, au fost afectate semnificativ veniturile furnizorilor. Astfel, veniturile realizate din vânzarea spațiului publicitar nu au mai acoperit costurile de producție, ceea ce a determinat înregistrarea de pierderi și neachitarea datoriilor la termenele scadente.

În perioada 2012 - 2013 s-a procedat la diminuarea cheltuielilor de exploatare, fără a avea ca rezultat creșterea veniturilor suplimentare pentru acoperirea datoriilor acumulate. Totodată, s-a procedat la divizarea activităților de radio și TV, în scopul optimizării structurii organizaționale, pentru eficientizarea costurilor și creșterea vitezei procesului decizional. Totuși, măsurile luate nu au compensat pierderile anterioare și nici nu au dus la obținerea de



profit în continuare. Activitatea TV, care înregistrează și cea mai mare pondere în cifra de afaceri, a fost preluată de către Graffiti Red în ianuarie 2014.

În ceea ce privește creanțele societății, ponderea cea mai mare în cadrul lor o au categoria clienții. La data deschiderii procedurii, se înregistrau creanțe de încasat de la clienți în sumă de 19.017.344 lei, 81% dintre aceștia având termene de plată de peste 90 zile. În structura clienților neîncasați la data deschiderii procedurii, cca 37% din sumele înregistrate aparțin unor clienți aflați în procedura de insolvență, șansele de recuperare în cazul acestora fiind extrem de reduse.

De asemenea, s-au încheiat contracte de împrumut în valoare totală de 1.450.000 lei, din care la data deschiderii procedurii insolvenței se mai datorau 1.176.219 lei. S-a procedat la prelungirea termenelor de rambursare de la martie și iulie 2015 la 2016. Totodată, s-au mai contractat o serie de împrumuturi, din care la data deschiderii procedurii insolvenței se mai datorau 35.000 EUR și 7.430.444 EUR din cesiune (împrumut acordat inițial de P7S1 și cesionat către Graffiti RED SRL).



Robert B

D. Analiza SWOT Prima TV

	Aspecte pozitive ale Societății (S)	Aspecte de îmbunătățit ale Societății (W)
Origine internă	- Prima TV este un post de televiziune generalist recunoscut de public, cu un brand puternic, având poziția a-4 a între televiziunile generaliste din România. Prima TV are o istorie lungă, fiind înființat în 1992.	- Deși este a-4 a televiziune generalista din România, cota de piață a Prima TV rămâne redusă (app. 2.8%). Aceasta cota de piață redusă menține o capacitatea limitată de a vinde publicitate și impune preturi de vânzare inferioare cu cele ale competitorilor direcți: Pro TV și Antena 1.
	- Postul de televiziune are emisiuni „vedeta” cu audiență și rating ridicat.	- Emisiunile „vedetă” au un cost de realizare ridicat, rezultând pierderi operaționale.
	- Personalul firmei rămas în urma restructurării are vechime în televiziune și a acumulat competențe specifice media importante.	- Parte din vedetele asociate cu brand-ul Prima TV au părăsit compania (ex.: Andreea Raicu).
	- Societate în insolvență, restructurată operațional, cu șanse mari de reorganizare și cu potențial de tranzație, vizată de noi jucători media din România	- Prima TV nu face parte dintr-un grup de media TV și, implicit, nu beneficiază de sinergii cu grupul actual (Adevărul Holding).
	- Postul de televiziune este neimplicat politic.	- Prima TV are pierderi recurente. - Firmele în insolvență nu beneficiază de perioade de creditare, termenul de plată al furnizorilor fiind redus sau nul.
	Oportunități în piața media (O)	Riscuri în piața media (T)
Origine externă	- Piața media din România este în creștere, noi grupuri media intrând.	- Concurența este ridicată în piața media TV.
	- Integrarea României în UE aduce potențiali investitori / integratori în piața media.	- Distribuitorii de cablu pot modifica „poziția pe telecomandă” (downgrada) a Prima TV, dacă televiziunea pierde din rating.
	- Televiziunile generaliste (din care Prima TV face parte) sunt puține la număr și sunt căutate de potențiali investitori.	- Piața media TV migrează către tehnologii HD de înaltă performanță.



E. Analiza Porter – puterea de negociere a societății în Piața Media din România

CLIENTII:

1. Principalii clienți sunt agențiile de publicitate care domină piața de publicitate TV, reprezentând marile companii multinaționale.
2. Firmele independente își fac publicitate limitată fără recurență.
3. Parte din firmele din media fac barter cu Prima TV, măbind expunerea televiziunii fără a genera venituri suplimentare.
4. Telespectatorul, principalul consumator de media, nu are o relație directă cu postul de televiziune Prima TV. Prima TV emite gratuit conținut TV.

NOI TELEVIZIUNI:

1. Lansarea de noi televiziuni necesită investiții importante și de lungă durată.
2. Accesul noilor posturi de televiziune este costisitor și de lungă durată.

PRODUSE SUBSTITUTE:

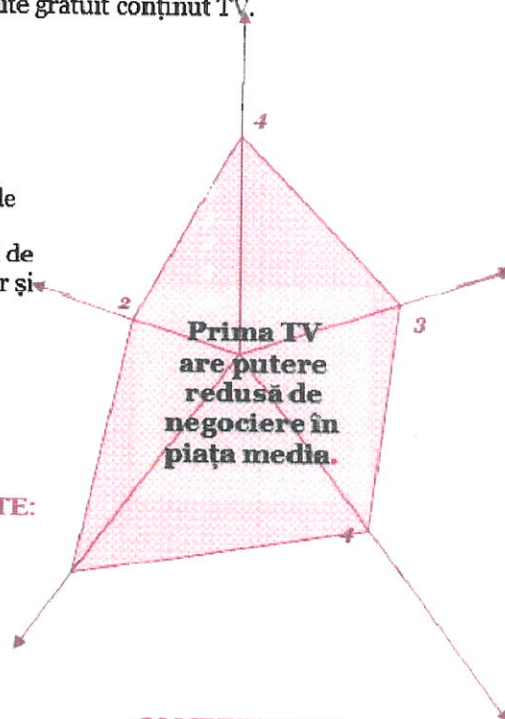
1. Există peste 100 de canale TV disponibile pentru consumatorul de televiziune.
2. Telespectatorul poate schimba fără niciun cost canalul TV

FURNIZORII:

1. Furnizorii de licențe de film și seriale, marile grupuri (MGM, etc.) domină piața media și impun prețurile de vânzare.
2. Furnizorii de filme românești sunt mai sensibili și nu pot impune prețuri ridicate.
3. Furnizorii de programe TV locale și subcontractorii de programe au putere limitată de negociere.
4. Pentru serviciile suplimentare (alte servicii - pază, curățenie, energie, consumabile etc.) costul de schimbare al furnizorului este redus.

COMPETITORII:

1. Localizarea clienților este importantă în piața media, produsele TV, cu excepția știrilor TV sunt puternic diferențiate.
2. În piața media TV din România marii competitori rămân grupurile PRO și Antena Trust.



7. Sumar al Rezultatelor Raportului de Evaluare

Conform aprobării Comitetului Creditorilor din data de 21.12.2016, **S.C. Quantum Evaluări S.R.L.** din Deva Str. Vulcan 56, jud. Hunedoara, prin Alic Deli Maria – evaluator ANEVAR, a fost desemnată în calitate de evaluator. Evaluarea activelor aflate în patrimoniul SC Prima Broadcasting Group SRL a fost efectuată având ca dată de referință 31.12.2016, și a avut ca scop estimarea valorii de piață (inclusiv a valorii de piață în condițiile unei vânzări forțate) a activelor aflate în proprietate SC Prima Broadcasting Group SRL constând în principal în imobilizări corporale (mijloace fixe, mobilier, echipamente), marca Prima TV și alte imobilizări necorporale, creanțe.

Au fost evaluate următoarele grupe de active:

- **Imobilizări corporale:** mijloace fixe înregistrate în conturile 212, 2131, 2133, 2141, 2142;
- **Imobilizări necorporale:** licențe și mărci
- **Imobilizări financiare:** părți sociale deținute la alte societăți
- **Creanțe:** clienți, furnizori, debitori, garanții, debitori diverși.

Documente necesare pentru elaborarea evaluării: evaluarea se bazează exclusiv pe informațiile și documentele furnizate de către proprietarul bunurilor analizate, împreună cu informații culese din piața specifică și la inspecția vizuală, fără a se întreprinde verificări sau investigații suplimentare.

Natura și sursa informațiilor pe care se va baza evaluarea: informațiile utilizate în raportul de evaluare au fost preluate din surse diverse.

- Informațiile referitoare la dreptul de proprietate, starea funcțională și tehnică a activelor, prețurile și datele de achiziționare, modul de utilizare și de mentenanță al bunurilor au fost furnizate de către client prin reprezentanții săi delegați la inspecție;
- Informațiile referitoare la datele de piață s-au preluat din mass-media, site-uri de publicitate specializată cu acoperire internațională;
- Informații generale referitoare la rentabilitatea așteptată, prețuri, proiecte și costuri de investiții ale unor proiecte similare au fost preluate din studiile pentru România ale unor companii multinaționale de consultanță;
- Alte informații necesare în literatura de specialitate.

Raportul de evaluare constituie o bază importantă de pornire în realizarea estimărilor privind recuperările de creanțe și respectiv cele obținute din vânzarea eventualelor active non-core. Evaluarea activelor reprezintă totodată punctul de pornire în estimarea recuperărilor pe care Debitorul le-ar putea realiza în procedura falimentului.

Scopul raportului de evaluare este estimarea valorii de piață și a valorii de vânzare forțată a activelor prezentate mai sus.

În cadrul procedurii de faliment, datorită situațiilor atipice de valorificare, situații specifice acestui tip de procedură (perioadă de marketing foarte restrânsă, presiuni diverse din partea creditorilor, dorința de reducere a perioadei de valorificare prin prisma reducerii cheltuielilor aferente procedurii de faliment, necesitatea obținerii rapide de lichidități necesare în



procedura de insolvență etc.), se ajunge de cele mai multe ori la valorificarea proprietăților la valori mult inferioare valorii de piață estimate pentru acestea. Aceasta reprezintă valoarea de vânzare forțată, valoare ce este calculată și în Raportul de evaluare.

Sumarul sintetizat al valorilor activelor (exclusiv TVA), este prezentat în tabelul de mai jos:

Explicatie	Valoare de piața	Valoare de lichidare	Garantate/ libere de sarcini
u.m.	lei	lei	
Imobilizari corporale, din care:	4,254,252	2,660,224	libere de sarcini (exceptie ANAF)
Mixer Video	11,579	6,948	sechestrul ANAF
Summe Avid Unity Isis Media Net	25,004	15,004	sechestrul ANAF
Marca Prima TV	15,712,206	1,398,659	libere de sarcini
Alte active necorporale identificabile	5,192,539	0	libere de sarcini
Imobilizari financiare	0	0	
Creante imobilizate (imprumuturi + garantii)	1,443,365	1,443,365	libere de sarcini
Creante diverse	17,089,747	17,089,747	libere de sarcini
Total active conform raport evaluare	43,692,109	22,591,994	

Suplimentar valorii activului conform raportului de evaluare, debitoarea înregistra la data de referință a raportului de evaluare, 31.12.2016, suma totală de 118,108 lei în conturile bancare și în casă. Astfel, **valoarea totală considerată a activului societății este de 43,810,217 lei – valoare de piață, respectiv 22,710,102 lei – valoare de lichidare.**



8. Situația contractelor în derulare

La data redactării prezentului raport, situația contractelor societății Prima Broadcasting Group SRL este următoarea:

Contracte vânzări

1. Contracte de difuzare publicitate

- 43 de contracte de vânzare publicitate aflate în derulare, în valoare totală de 14,901,500 lei. Dintre acestea, contracte în valoare de 13,801,500 lei expiră în anul 2017, o parte semnificativă dintre acestea fiind contracte cu prelungire automată.
- 60 de contracte de vânzare publicitate aflate în curs de semnare, în valoare totală de 16,620,783 lei.

2. Contracte de teleshopping

- 6 contracte de vânzare teleshopping aflate în derulare, în valoare totală de 2,608,478 lei.

3. Contracte de barter

- 6 contracte de tip barter aflate în derulare, în valoare totală de 197,605 lei.

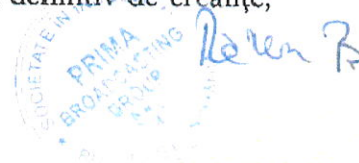
Contracte furnizori

În ceea ce privește contractele încheiate cu furnizorii societății, la data redactării prezentului Plan, societatea are în derulare aproximativ 70 de contracte de furnizare. Categoriile de produse/ servicii furnizate către Prima sunt următoarele:

- închiriere spații și locuri de parcare
- servicii de transmisie
- servicii de furnizare date audiențe TV
- medicina muncii
- licențe/ drepturi de difuzare filme, seriale, emisiuni TV
- servicii de arhivare
- servicii de transmisie prin satelit
- servicii de creație
- servicii pază
- servicii traducere
- servicii de închiriere echipamente audio, lumini
- mentenanță soft
- servicii de marketing online
- utilități etc.

Contracte de împrumut

- Contract împrumut între Prima Broadcasting Group SRL - împrumutat și Graffiti RED SRL - împrumutator, reprezentând împrumut preluat de la P7S1, în valoare de peste 33 mil lei. Acest împrumut este înscris în tabelul definitiv de creanțe,



nefiind prevăzute distribuiri prin plan către Graffiti RED SRL aferente acestui împrumut.

Contracte de parteneriat

- Contracte de parteneriat media de promovare campanii cu conținut cultural.



Handwritten signature in blue ink

9. Litigii

La data redactării prezentului Plan, Prima Broadcasting Group SRL s-a constituit ca parte într-o serie de 5 litigii aflate pe rol, prezentate în **Anexa 7: Situația litigiilor**.

De asemenea, precizăm că în lunile mai - iunie 2017 s-au formulat și comunicat prin executor judecătoresc somații de plata către debitoarele: GLOBAL MEDIA SRL, GRAFFITI BLACK SRL, OPHIR PROPERTIES SRL și CORTINA SERVICES SRL. Având în vedere că plata debitelor nu a fost executată de debitorii aici menționați nici după somație, sunt în curs de demarare de către departamentul juridic al Prima Broadcasting Group SRL acțiuni judiciare privind toate cele patru debite.



10. Premisele Planului de Reorganizare

Scopul fundamental al Planului de Reorganizare îl constituie continuarea activității Societății și achitarea în cea mai mare măsură a creanțelor înscrise în tabelul definitiv.

Dezvoltate pe larg în cuprinsul planului de reorganizare, premisele ce stau la baza întocmirii acestuia, pot fi structurate după cum urmează:

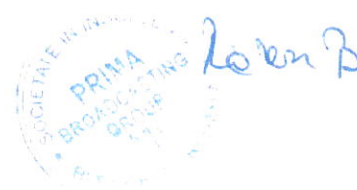
Premise Generale

- a. În conformitate cu Tabelul definitiv de creanțe, valoarea masei credale a Prima se ridică la **107.286.211 lei**. Cea mai mare pondere valorică din total o reprezintă categoria Creditorilor Chirografari care însumează **106.715.613 lei**.

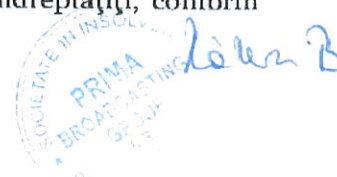
Ponderile categoriilor existente în tabelul definitiv se prezintă după cum urmează:

<i>Categoriile Creditori</i>	<i>Valoare Admisă Grupă (lei)</i>	<i>Pondere Categorie</i>
<i>Creanțe ale creditorilor beneficiari ai unei clauze preferențiale</i>	36,583.10	0.03%
<i>Creanțe salariale</i>	20,093.00	0.02%
<i>Creanțe bugetare</i>	513,921.90	0.48%
<i>Creanțe chirografare din care:</i>		
<i>Alte creanțe chirografare</i>	68,159,869.44	63.53%
<i>Creanțe subordonate</i>	38,555,743.47	35.94%
<i>Total Creanțe Admise</i>	107,286,211	100.00%

- b. Principala premisă a planului este îmbunătățirea performanței financiare a societății bazată pe de o parte pe creșterea cifrei de afaceri de la an la an ca efect pozitiv al investițiilor realizate și al îmbunătățirii grilei de programe difuzate și pe o îmbunătățire a rezultatului operațional.
- c. Prezentul Plan urmărește acoperirea a aproximativ 5.40% din totalul masei credale într-o perioadă de 3 ani de zile luând în considerare ipotezele generale speciale discutate în conținutul prezentului document.
- d. Perioada de desfășurare a procedurii de reorganizare este de 36 de luni de la momentul confirmării Planului.
- e. Planul consideră că Societatea poate fi reorganizată prin continuarea activității Debitoarei, datoriile pe care le are Societatea în prezent pot fi achitate din excedentul obținut în urma desfășurării activității curente.



- f. În proiecția bugetară realizată de către managementul Societății, s-a ținut cont de sezonabilitatea activității Debitoarei și de elementele de ordin nerecurrent care au influențat în anii anteriori performanța financiară a Societății, acestea fiind eliminate.
- g. Planul estimează o **cifră de afaceri din vânzarea de publicitate** pe perioada derulării procedurii de reorganizare în valoare de **130.9 mil lei** iar rezultatul societății înainte de cheltuielile cu dobânzi, impozite și amortizări („EBITDA”) în medie se va situa la **14%**, conform estimărilor managementului. În stabilirea nivelului veniturilor au fost considerate atât veniturile recurente realizate de către Societate în perioada istorică (2012-2014) cât și premisele de dezvoltare ulterioară ale acesteia, în corelație cu capacitățile existente și cu evoluția pieței specifice adresate. Detalii privind structura cifrei de afaceri și evoluția acesteia se regăsesc în Capitolul 12.
- h. Cheltuielile bugetate de către managementul societății au la bază analiza în procente istorică a costurilor în raport cu veniturile recurente realizate de Societate și cu așteptările legate de evoluția costurilor operaționale, a corelării acesteia cu prețurile de vânzare de publicitate, precum și cu strategia de dezvoltare pe termen mediu și lung a Debitoarei.
- i. Strategia secundară vizată este identificarea unui investitor strategic, oricând pe durata planului, interesat de preluarea afacerii prin preluarea părților sociale ale debitoarei sau preluarea activelor și a afacerii (transfer de active) la o valoare cel puțin egală cu valoarea de distribuit rămasă în programul de plăți, cu posibilitatea preluării, întreg sau în parte, a activelor curente și a datoriilor curente, inclusiv a datoriilor generate în procedură. În această situație, programul de plăți prevăzut prin Plan va putea fi achitat anterior perioadelor prevăzute. Vânzarea afacerii va putea fi făcută prin negociere și vânzare directă către un investitor strategic sau prin vânzare prin licitație publică a postului de televiziune.
- j. Raportat la valoarea masei credale comparativ cu valoarea totală a activelor, strategia de reorganizare constă în principal în continuarea activității Societății. Rat ionamentul acestei strategii de reorganizare este următorul: datoriile pe care le are Societatea în prezent pot fi achitate în parte din profitul obținut în urma desfășurării activității curente respectiv din recuperarea de creanțe. Cu toate acestea, managementul societății are în vedere și opțiunea de stingere a datoriilor înscrise în programul de plăți mai repede decât la momentul estimat, din sumele obținute dintr-o eventuală preluare a afacerii de un investitor strategic.
- k. Pe parcursul Planului, în cazul în care nu este afectat programul de plăți, se pot face investiții în echipamente sau în alte active care ar eficientiza activitatea de bază. Astfel de investiții – mai puțin cele estimate prin proiecțiile financiare și care sunt considerate aprobate prin votarea planului - trebuie aprobate în prealabil de Adunarea Creditorilor.
- l. Dacă, pe parcursul Planului, situația financiară a Societății va fi mai bună decât situațiile asumate în Plan, creditorii și reprezentanții Debitoarei vor putea negocia și modifica Planul pentru a asigura o recuperare mai bună pentru creditorii îndreptățiți, conform prevederilor Legii.



11. Măsuri de reorganizare

Durata executării Planului de Reorganizare

Perioada de executare a Planului de Reorganizare este de 36 de luni de la data hotărârii de confirmare a acestuia, în conformitate cu prevederile art. 133 alin. 3 din Legea nr. 85/2014, cu posibilitatea de prelungire a perioadei de aplicare în condițiile legii.

Perioada de reorganizare oferă posibilitatea Debitoarei de a-și gestiona într-o manieră eficientă fluxurile de numerar viitoare în vederea respectării programului de plăți prevăzut de prezentul Plan.

Măsuri interne pentru realizarea Planului de Reorganizare

Măsuri manageriale și de resurse umane

Atribuțiile în perioada de reorganizare judiciară

Conducerea activității Debitoarei în perioada de reorganizare judiciară va fi exercitată de către doamna Răzvan Borș, administrator special desemnat prin hotărârea A.G.A. din 20.10.2016 sub supravegherea Administratorului Judiciar.

Aționarii pot interveni în conducerea activității sau în administrarea averii Debitoarei în condițiile legii în toate cazurile în care aceștia consideră că este necesară implicarea lor pentru îndeplinirea obiectivelor Planului de Reorganizare potrivit legii.

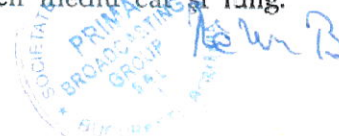
Având în vedere nevoia de maximizare a fluxurilor de numerar viitoare în procedura de reorganizare și având în vedere că dreptul de administrare al Societății este menținut, Debitoarea va avea drept absolut de dispoziție asupra activelor circulante, raportat la obiectul de activitate al Societății.

Rapoartele trimestriale privind situația financiară a averii Debitoarei vor fi supuse de către Administratorul Special aprobării Comitetului creditorilor în condițiile art. 144 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 iar ulterior acestui moment vor fi depuse la dosarul de insolvență. Formalitățile de notificare a depunerii rapoartelor trimestriale prevăzute de lege vor fi îndeplinite de către Administratorul Judiciar pe cheltuiala Debitoarei.

Pe perioada executării Planului de Reorganizare judiciară, Administratorul Judiciar își va păstra atribuțiile de supraveghere a activității Debitoarei.

Componența conducerii executive

În ceea ce privește actuala structură de conducere a Societății, pe parcursul executării Planului de Reorganizare, Debitoarea nu intenționează schimbarea acesteia sub aspectul componenței, pentru a se asigura coeziunea și stabilitatea în aplicarea strategiilor manageriale. Așa cum s-a dovedit și în perioada de observație, actuala conducere este capabilă să elaboreze și să aplice o strategie viabilă și sustenabilă pentru evoluția firmei atât pe termen mediu cât și lung.



Redresarea situațiilor financiare ale Societății după deschiderea procedurii de insolvență justifică acest lucru.

Modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și a directorilor

Desemnarea persoanelor care dețin calitatea de administrator special și a directorilor va fi realizată în condițiile stabilite de lege. Selecția persoanelor care vor face parte din managementul executiv al Societății (persoanelor care vor avea un grad de senioritate mai mare) se va face pe baza experienței profesionale relevante și pe baza îndeplinirii criteriilor de performanță stabilite prin contractele care vor fi încheiate cu Societatea, care se completează cu fișa postului.

Societatea estimează că pe perioada de reorganizare nu vor fi schimbări majore în privința administratorilor. Administratorii Societății nu pot fi schimbați decât pe motive temeinice.

Personal

La momentul depunerii acestui plan de reorganizare, Societatea are o structură de personal compusă din 153 de angajați, activând în departamentele financiar, resurse umane și administrativ, în cadrul departamentelor juridic, vânzări, marketing, în cadrul departamentului știri și sport, programare, tehnic, distribuție și management.

În funcție de necesitățile Societății, pe durata executării planului de reorganizare, administratorul special poate lua măsura angajării sau disponibilizării de personal, prin restructurarea unor posturi, conform reglementărilor în vigoare la data aplicării măsurii.

Măsuri strategice, comerciale și de marketing

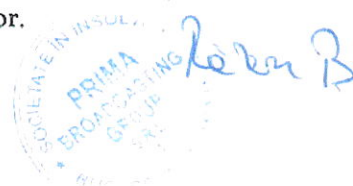
Măsuri strategice

Înteruperea activităților sau înlocuirea programelor cu profitabilitate redusă

În perioada de reorganizare, managementul Societății are în vedere optimizarea grilei de programe prin achiziția de noi licențe de filme și seriale TV, cu scopul de a susține o creștere a veniturilor obținute din publicitate. Acestea vor înlocui în grilă programele identificate ca fiind generatoare de pierderi pentru companie.

Măsuri comerciale și de marketing

În ceea ce privește măsurile comerciale luate, societatea are în vedere încheierea de noi contracte de publicitate și de teleshopping, cu scopul creșterii cifrei de afaceri și a diversificării portofoliului de clienți. Premisele pentru realizarea acestui deziderat constau, pe de o parte, în îmbunătățirea grilei de programe, iar pe de altă parte, în ipoteza confirmării unui plan de reorganizare, aceasta ar avea ca efect stabilizarea încrederii colaboratorilor.



Măsuri financiar-contabile

În privința măsurilor financiar-contabile în perioada de reorganizare, o importanță deosebită va fi acordată gestionării eficiente a fluxurilor de numerar. Conducerea Debitoarei este determinată să realizeze un micro management atent al cash flow-urilor în și din Societate, rezultat din nevoia stringentă de lichidități.

Managementul fluxurilor de numerar va prevedea implementarea unor unelte de monitorizare a încasărilor și plăților rezultate din activitatea curentă, în vederea asigurării suficiente a numerarului necesar acoperirii masei credale și eventualelor cheltuieli neprevăzute.

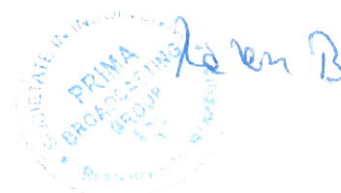
De asemenea, Managementul va monitoriza respectarea cu strictețe a prevederilor și termenelor prevăzute în contractele care au angajat și vor angaja Debitoria în activități comerciale. Aceasta presupune, printre altele, urmărirea respectării termenelor de scadență a facturilor de furnizori, respectiv de clienți, acțiuni de recuperare rapidă de tip soft collection a debitelor restante și acțiuni coroborate a încasărilor din vânzarea de mărfuri cu plățile la achiziția acestora.

Măsuri de modificare a actului constitutiv

Pentru realizarea obiectivelor asumate prin Plan și pentru flexibilizarea circuitului decizional în cadrul Debitoarei, se va putea modifica actul constitutiv al Societății în condițiile legii și ale actului constitutiv al acesteia.

Măsuri privind litigiile în curs

Urmărirea și gestionarea litigiilor pe rol ale Debitoarei va fi exercitată de către departamentul juridic al Societății. Această activitate va fi, de asemenea, supervizată de către Administratorul Judiciar.



12. Previziuni financiare pe perioada de reorganizare judiciară

Contul de Profit și Pierdere

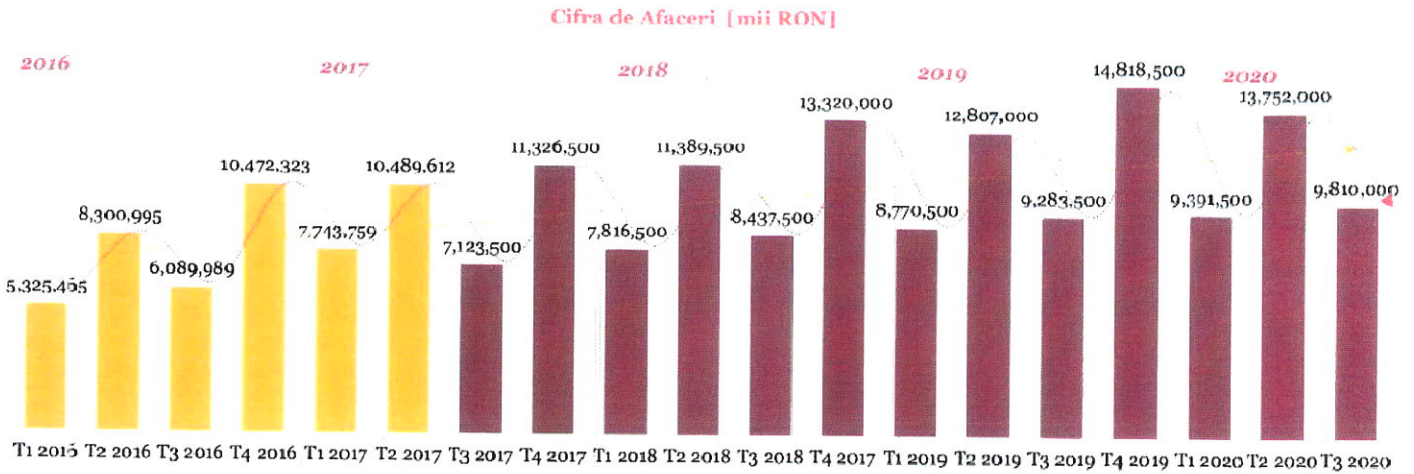
În tabelul de mai jos este prezentată evoluția principalelor elemente ale contului de profit și pierdere în perioada de reorganizare.

Evoluția prezentată are la bază previziunile managementului societății referitoare la performanța financiară a Prima influențată atât de factori externi (i.e. evoluția pieței, cadrul legislativ etc) cât și de cei interni (îmbunătățirea grilei de programe, îmbunătățirea fluxurilor interne etc).

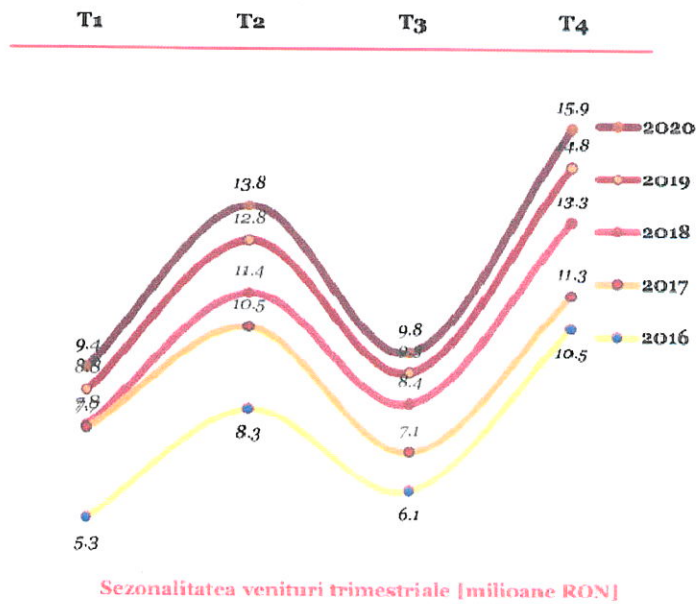
	<i>lei</i>			
VENITURI si CHELTUIELI	An 1	An 2	An 3	Total
Venituri publicitate Prima TV	32,242,500	36,900,000	40,005,000	109,147,500
Venituri teleshopping	6,673,500	7,227,000	7,713,000	21,613,500
Alte venituri	54,000	54,000	54,000	162,000
Cifra de afaceri	38,970,000	44,181,000	47,772,000	130,923,000
Cheltuieli obiecte inventar si consumabile	-72,000	-72,000	-72,000	-216,000
Cheltuieli utilitati	-675,000	-675,000	-675,000	-2,025,000
Cheltuieli mentenanta	-1,278,000	-1,948,500	-1,449,000	-4,675,500
Cheltuieli chirii	-2,362,375	-2,534,090	-2,652,422	-7,548,886
Cheltuieli asigurari	-15,910	-18,038	-19,504	-53,452
Cheltuieli cu studii	-162,000	-162,000	-162,000	-486,000
Cheltuieli cu colaboratorii	-3,895,000	-4,777,000	-6,452,000	-15,124,000
Cheltuieli protocol si publicitate	-301,500	-301,500	-301,500	-904,500
Cheltuieli externe	-11,009,364	-13,121,126	-14,412,240	-38,542,730
Cheltuieli de transport si deplasare	-139,500	-139,500	-139,500	-418,500
Cheltuieli postale	-569,129	-645,232	-697,676	-1,912,038
Cheltuieli bancare	-12,410	-14,069	-15,213	-41,692
Cheltuieli taxe locale	-160,597	-182,072	-196,871	-539,540
Cheltuieli salarii si contributii	-12,601,638	-12,600,000	-12,600,000	-37,801,638
Alte cheltuieli operationale	-603,000	-603,000	-603,000	-1,809,000
Cheltuieli procedura insolventa	-208,147	-216,456	-291,257	-715,860
Total costuri operationale	-34,065,570	-38,009,584	-40,739,183	-112,814,337
EBITDA	4,904,430	6,171,416	7,032,817	18,108,663
Venituri fara recurenta	101,496,841	0	0	101,496,841
Cheltuieli cu amortizarea echipamente	-376,916	-702,391	-1,014,400	-2,093,707
Cheltuieli cu amortizarea licente	-3,008,500	-3,491,000	-4,124,375	-10,623,875
Rezultat din exploatare	103,015,855	1,978,025	1,894,042	106,887,922
Profit brut	103,015,855	1,978,025	1,894,042	106,887,922
Impozit pe profit	0	0	0	0
Profit net	103,015,855	1,978,025	1,894,042	106,887,922



Evoluția cifrei de afaceri în ultimul an anterior Planului și în perioada de Reorganizare este prezentată în graficul de mai jos:



Sezonalitatea activității Prima este următoarea:



Cifra de Afaceri Prevăzută în Plan

Având în vedere faptul că prezentul Plan propune în esență continuarea activității Debitoarei pe o perioadă de **36 de luni** de la confirmarea acestuia, principala sursă de finanțare a activității o constituie veniturile din publicitate și veniturile din teleshopping previzionate.

Cifra de Afaceri a companiei este structurată după cum urmează:

- lei -

VENITURI	2014	2015	2016	An 1	An 2	An 3
Venituri publicitate	38,236,992	31,694,645	26,327,083	32,242,500	36,900,000	40,005,000
Venituri teleshopping	3,187,620	4,312,026	2,997,100	6,673,500	7,227,000	7,713,000
Venituri marketing	844,650	456,814	453,616	-	-	-
Alte venituri	1,422,943	772,619	410,974	54,000	54,000	54,000
Cifra de afaceri*	43,692,204	37,236,104	30,188,772	38,970,000	44,181,000	47,772,000

*Cifra de afaceri aferentă perioadei 2014 – 2016 a fost corectată, prin eliminarea următoarelor venituri cu caracter nerecurrent:

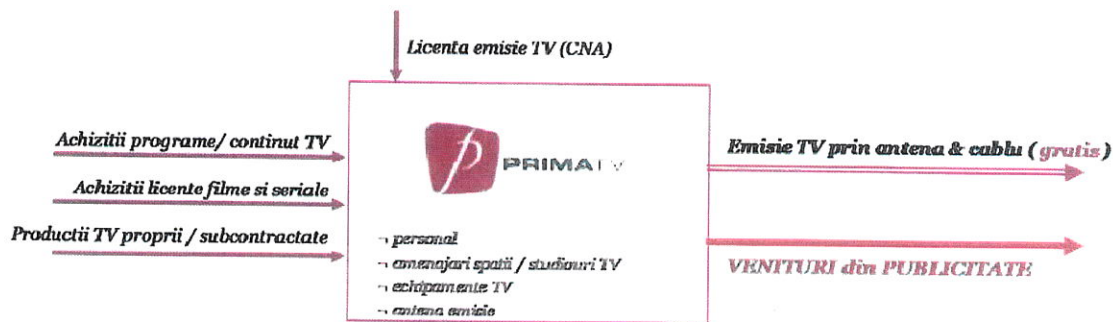
- lei -

VENITURI	2014	2015	2016
Venituri fara recurenta	39,108,801	30,838	7,749

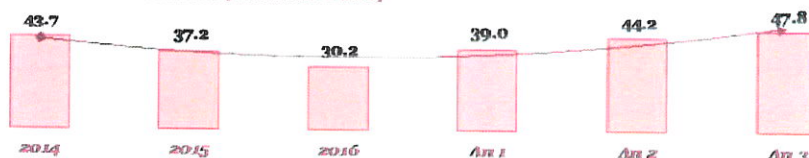
Principalul element contributor la Cifra de Afaceri a societății au fost **Veniturile din publicitate**, acestea reprezentând din perspectivă istorică în medie **87%** din Cifra de Afaceri totală. **Veniturile din teleshopping** au reprezentat în perioada istorică analizată în medie **10%** din totalul Cifrei de Afaceri.

În imaginea următoare sunt prezentați în evoluție principalii indicatori, pe cei trei ani anteriori și cei trei ani aferenți perioadei de reorganizare. Se constată următoarele corelații între evoluția acestora, care vin în susținerea afirmației potrivit căreia creșterea ratingului depinde de investițiile alocate:





CHIFRA DE AFACERI [MILIOANE LEI]



Cifra de afaceri va creste in urma investitiilor in licente de filme si seriale si a introducerii de programe noi in grila TV

EBITDA [MILIOANE LEI]



EBITDA va creste ca urmare a cresterii cifrei de afaceri si a reorganizarii operationale.

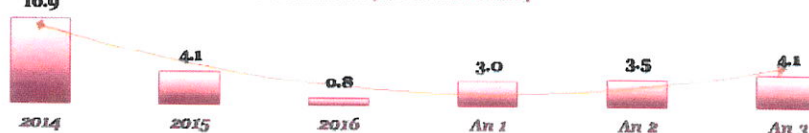
Prima TV vinde PUBLICITATE

↑ **PRETUL DE VANZARE** al minutului de **PUBLICITATE** si numarul minutelor de publicitate sunt **FUNCTIE DE RATINGUL** postului de televiziune

↑ **Pentru a creste RATINGUL**, urmatoarii **FACTORI DE SUCCES** trebuie indepliniti

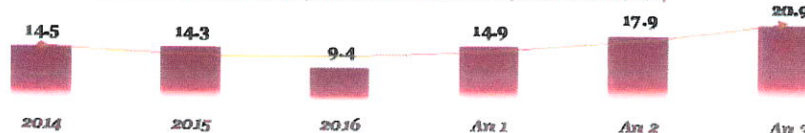
1 Achizitii licente filme si seriale - planul prevede investitii in licente de filme si seriale

COST LICENTE FILME SI SERIALE TV [MILIOANE LEI]



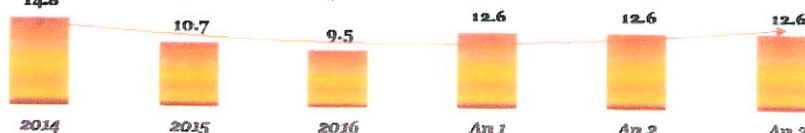
2 Productii TV proprii / subcontractate - planul prevede cheltuiile crescute in productii si emisiuni TV, productie proprie

COST PRODUCTII TV PROPRII / SUBCONTRACTATE [MILIOANE LEI]



3 Personal de specialitate - planul prevede cresterea numarului de personal si implicit a masei salariale

COST PERSONAL [MILIOANE LEI]



- În ultimii trei ani, toate costurile scad de la un an la altul, urmând același trend precum cifra de afaceri. Singurul element care nu urmează aceeași traiectorie este rezultatul operațional care, în ciuda scăderii cifrei de afaceri și în ciuda faptului că este negativ, se stabilizează prin eforturile managementului din perioada de observație de a redresa starea companiei.
- În perioada de reorganizare, se estimează o evoluție pozitivă a indicatorilor analizați, rezultatele financiare fiind îmbunătățite prin creșterea costurilor alocate pentru îmbunătățirea grilei de programe, cu impact semnificativ asupra veniturilor realizate.

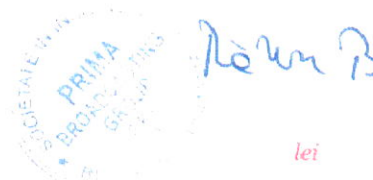
Veniturile din producție vor crește cu aproximativ cu 22% în Anul 1 din Perioda de Reorganizare față de anul precedent. Această creștere va fi alimentată de îmbunătățirea grilei de programe ale Prima TV, ceea ce va duce la încheierea de noi contracte, respectiv la obținerea unor venituri suplimentare din publicitate și din teleshopping.

Următorii ani ai planului se caracterizează prin creșteri moderate ale cifrei de afaceri, respectiv o creștere de 13% în anul al doilea de plan, raportat la primul an, respectiv o creștere de 8% în ultimul an de plan, raportat la anul anterior.

Cheltuieli operaționale prevăzute în plan

Structura cheltuielilor operaționale evidențiată și discutată în rândurile de mai jos denotă faptul că societatea nu are un grad de angajare operațională¹ ridicat („operational gearing”), acest aspect reieșind și din sezonalitatea cheltuielilor operaționale, aflată în strânsă legătură cu sezonalitatea cifrei de afaceri. Această caracteristică a structurii de costuri îi oferă companiei posibilitatea ca performanța financiară să aibă o rată de creștere apropiată de cea aferentă vânzărilor.

Cele mai importante elemente de cheltuială sunt cheltuielile externe, cheltuielile cu colaboratorii și cheltuielile cu salariații, fiind în corelație cu specificul activității Debitoarei.



lei

¹ Grad de Angajare Operațională („Operational Gearing”) se referă la efectul pe care costurile fixe le au asupra contului de profit și pierdere a unei societăți.

CHELTUIELI	2014	2015	2016	An 1	An 2	An 3
Cheltuieli obiecte inventar si consumabile	-893,452	-578,632	-381,957	-72,000	-72,000	-72,000
Cheltuieli utilitati	-662,803	-619,793	-420,108	-675,000	-675,000	-675,000
Cheltuieli mentenanta	-1,235,401	-1,020,672	-610,575	-1,278,000	-1,948,500	-1,449,000
Cheltuieli chirii	-4,055,487	-4,225,300	-2,772,316	-2,362,375	-2,534,090	-2,652,422
Cheltuieli asigurari	-155,318	-97,164	-43,131	-15,910	-18,038	-19,504
Cheltuieli cu studii	-1,039,458	-161,561	-154,437	-162,000	-162,000	-162,000
Cheltuieli cu colaboratorii	-8,487,824	-4,549,489	-2,767,881	-3,895,000	-4,777,000	-6,452,000
Cheltuieli protocol si publicitate	-1,869,154	-1,314,259	-118,763	-301,500	-301,500	-301,500
Cheltuieli externe	-6,013,982	-9,783,387	-6,645,717	-11,009,364	-13,121,126	-14,412,240
Cheltuieli de transport si deplasare	-854,472	-1,378,420	-282,853	-139,500	-139,500	-139,500
Cheltuieli postale	-2,668,905	-1,692,714	-1,095,845	-569,129	-645,232	-697,676
Cheltuieli bancare	-45,136	-20,741	-21,373	-12,410	-14,069	-15,213
Cheltuieli taxe locale	-327,806	-924,868	-278,042	-160,597	-182,072	-196,871
Cheltuieli salarii si contributii	-14,837,200	-10,733,879	-9,482,405	-12,601,638	-12,600,000	-12,600,000
Pierderi din creante	-286,060	0	-240,243	0	0	0
Alte cheltuieli operationale	-30,982,495	-14,077,055	-10,916,160	-603,000	-603,000	-603,000
Cheltuieli procedura insolventa	0	0	0	-208,147	-216,456	-291,257
Total costuri operationale	-74,414,954	-51,177,935	-36,231,805	-34,065,570	-38,009,584	-40,739,183
% Cheltuieli cu colaboratorii	11.4%	8.9%	7.6%	11.4%	12.6%	15.8%
% Cheltuieli externe	8.1%	19.1%	18.3%	32.3%	34.5%	35.4%
% Cheltuieli salarii si contributii	19.9%	21.0%	26.2%	37.0%	33.1%	30.9%
Total % principale cheltuieli din total costuri	39.4%	49.0%	52.2%	80.7%	80.2%	82.1%

Cheltuielile cu obiecte de inventar și consumabile se vor reduce semnificativ în urma schimbării modelului de afaceri, în perioada istorică analizată se achiziționau casete, pe viitor luându-se decizia de a se refolosi. Dezavantajul acestei situații este faptul că se va renunța la arhivarea anumitor programe.

Cheltuielile cu utilități se estimează a crește deoarece diversificarea programelor și introducerea de noi emisiuni TV în grila de programe va genera o creștere a costurilor. Spre exemplu, se vor înregistra creșteri semnificative de costuri cu energia electrică.

Cheltuieli de mentenanță vor crește, pentru că o să fie achiziționate echipamente care vor necesita întreținere și reparații suplimentare.

De asemenea, cheltuielile cu chiriile vor avea un trend ascendant datorită diversificării producțiilor și extinderii spațiului de funcționare.

Cheltuielile cu studiile reprezentând studii de piață și cercetare se vor menține aproximativ la nivelul ultimilor doi ani.

Creșterea semnificativă a ponderii salariaților și colaboratorilor este datorată necesității de a reveni la o structură de personal optime unei grile complete de programe, în prezent Societatea neavând suficienți angajați pentru desfășurarea activității propuse prin plan.



După cum se poate observa, există o creștere a ponderii costurilor externe. Principala componentă a acestora sunt licențele de filme, seriale și emisiuni care se vor achiziționa cu scopul de a îmbunătăți grila de programe actuală.

În general, costurile estimate se află în strânsă corelație cu creșterea estimate a veniturilor, aceste alocări fiind imperios necesare realizării cifrei de afaceri estimate.

Impozitul pe profit datorat prin Plan

La data de referință a planului, valoarea estimată a pierderii fiscale este de 111.718.621 lei din care, la intrarea în reorganizare, este utilizată/ compensată suma de 101,496,841 lei, reprezentând reducerea de datorie prevăzută prin planul de reorganizare. **Diferența rămasă deductibilă din pierderea fiscală acumulată, în valoare de 10.221.780 lei este mai mare decât profitul estimat prin plan în perioada de reorganizare. Astfel, nu sunt prevăzute plăți de impozit pe profit în perioada de reorganizare.**

Bugetul de venituri și cheltuieli pe trimestre este prezentat în **Anexa 3: Venituri și cheltuieli.**

Situația Fluxurilor de numerar

În tabelul de mai jos sunt sumarizate principalele fluxuri de numerar generate pe durata Planului.

Programul de plăți al Prima prevede achitarea parțială a masei credale. Plățile conform programului de plăți se realizează ținând cont de disponibilul generat din activitatea curentă. Pentru prognoza fluxurilor de numerar a fost luată în considerare ciclicitatea activității societății.

STATUTUL ÎN AȘA
PRIMA
Lăker B

lei

Situația Fluxurilor de Numerar	An 1	An 2	An 3	Total
Rezultatul net	103,015,855	1,978,025	1,894,042	106,887,922
Amortizarea echipamentelor	376,916	702,391	1,014,400	2,093,707
Amortizarea licențelor	3,008,500	3,491,000	4,124,375	10,623,875
Câștiguri din elemente nonrecurente	-101,496,841	0	0	-101,496,841
Profit net înainte de variația activelor circulante	4,904,430	6,171,416	7,032,817	18,108,663
Variația creanțelor comerciale	616,821	2,794,808	6,534,863	9,946,492
Variația altor creanțe	57,025	-63,962	1,180,105	1,173,169
Variația datoriilor comerciale	1,275,470	636,164	780,103	2,691,737
Variația altor datorii	1,873,136	328,965	-58,211	2,143,890
Datorii din procedura - furnizori	-3,519,260	-3,519,260	-3,519,260	-10,557,779
Datorii din procedura - bugetul de stat	-1,630,101	-1,630,101	-1,630,101	-4,890,304
Flux de numerar net după variația capitalului de lucru	3,577,521	4,718,031	10,320,316	18,615,868
Imozit pe profit	0	0	0	0
Flux de numerar din activitatea operațională	3,577,521	4,718,031	10,320,316	18,615,868
Achizitii mijloace fixe - echipamente	-666,155	-1,473,373	-1,274,514	-3,414,042
Achizitii mijloace fixe - licențe	-2,315,750	-3,289,000	-3,851,500	-9,456,250
Flux de numerar din activitatea de investiții	-2,981,905	-4,762,373	-5,126,014	-12,870,292
Leasing atras & rambursat	-4,065	0	0	-4,065
Flux de numerar din activitatea de finanțare	-4,065	0	0	-4,065
Creditori garantati	-36,583	0	0	-36,583
Angajați	-20,093	0	0	-20,093
Bugetul de Stat	-513,922	0	0	-513,922
Creditori chirografari	0	0	-5,218,772	-5,218,772
Creditori chirografari subordonați	0	0	0	0
Flux de numerar din Procedura de Insolvență	-570,598	0	-5,218,772	-5,789,370
Flux de numerar net în perioadă	20,954	-44,342	-24,470	-47,858
Numerar la începutul perioadei	162,956	183,909	139,568	162,956
Numerar la sfârșitul perioadei	183,909	139,568	115,098	115,098

După cum reiese din tabelul anterior, **fluxurile de numerar generate din activitatea operațională de peste 18.6 mil lei** pot susține atât plățile curente de efectuat, cât și programul de plăți estimat, permițând o recuperare superioară de către creditorii înscrisi în tabelul definitiv, față de ipoteza falimentului.

În privința **fluxurilor de numerar din activitatea de investiție**, managementul a bugetat peste **12,8 mil lei** pe durata reorganizării, pentru achiziția de echipamente și licențe, după cum este prezentat în tabelul de mai sus. Bugetul pentru investiții este necesar dată fiind nevoia de eficientizare operațională a activității Prima transpusă într-o îmbunătățire a performanței financiare a societății.

Fluxul de numerar generat pe perioada reorganizării din **activitatea de finanțare** estimat este negativ și cumulează **4,065 lei**, reprezentând rambursarea ratelor de leasing rămase a fi plătite în perioada planului.



Așa cum am menționat anterior, fluxul de numerar generat permite de asemenea plata parțială a masei credale într-un procent superior situației nefavorabile a falimentului, suma de 5,789,370 lei fiind distribuită creditorilor în perioada planului.

Situația fluxurilor de numerar pe trimestre este prezentată în **Anexa 2: Situația fluxurilor de numerar**.

Bilanț

În perioada de reorganizare activele intangibile își păstrează cea mai mare pondere din totalul patrimoniului societății, dat fiind specificul activității Prima. Principalele active care intră în această categorie sunt mărcile și licențele deținute de Societate. Se constată menținerea valorii nete a acestora la un nivel relativ constant, pe toată perioada planului fiind făcute investiții în această categorie de active pentru a îmbunătăți calitatea programelor difuzate, cu impact asupra rezultatelor societății.

Datoriile Prima se reduc în perioada planului cu cuantumul rambursărilor efectuate către creditorii înscrși la masa credală a societății, iar valoarea capitalurilor crește cu profiturile care se estimează a fi acumulate în aceeași perioadă.

Situația bilanțului pe trimestre este prezentată în **Anexa 4: Bilanț**.



<i>lei</i>			
BILANT	An 1	An 2	An 3
Concesiuni, brevete, licente	8,015,264	7,813,264	7,540,389
ACTIVE INTANGIBILE	8,015,264	7,813,264	7,540,389
Cladiri	2,382	2,382	2,382
Echipamente tehnologice si mijloace de transport	969,757	1,740,739	2,000,853
Mobilier, birotica, altele	6,431	6,431	6,431
IMOBILIZARI CORPORALE	978,571	1,749,552	2,009,666
Interese de participare - afiliate	990	990	990
Imprumuturi acordate firmelor din grup	1,076,928	1,076,928	0
IMOBILIZARI FINANCIARE	1,077,918	1,077,918	990
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	10,071,753	10,640,735	9,551,045
Clienti	12,205,479	9,410,671	2,875,808
Alti clienti, avansuri	391,957	431,257	455,716
Banci si Casa	183,909	139,568	115,098
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	12,781,346	9,981,496	3,446,622
Cheltuieli în avans	245,957	270,618	142,983
TOTAL ACTIVE	23,099,056	20,892,849	13,140,650
TOTAL CREANTE GARANTATE	0	0	0
TOTAL CREANTE SALARIALE	0	0	0
TOTAL CREANTE BUGETARE	0	0	0
TOTAL CREANTE CHIROGRAFARE	5,218,772	5,218,772	0
Datorii din procedura - furnizori	7,038,519	3,519,260	0
Datorii din procedura - bugetul de stat	3,260,203	1,630,101	0
Furnizori	1,271,404	1,907,568	2,687,671
Furnizori imobilizari	820,000	1,148,500	1,090,000
Datorii angajati	629,100	629,100	629,100
Datorii la buget	424,036	424,501	424,790
DATORII PE TERMEN SCURT	18,662,034	14,477,803	4,831,562
Capital social	239,557,611	239,557,611	239,557,611
Rezultat reportat	-338,136,444	-235,120,589	-233,142,564
Rezultatul curent	103,015,855	1,978,025	1,894,042
TOTAL CAPITALURI	4,437,021	6,415,047	8,309,088
TOTAL PASIVE	23,099,056	20,892,850	13,140,650



13. Modalități de acoperire a pasivului și surse de finanțare

În vederea îndeplinirii obligațiilor de plată asumate de către Debitoare prin Planul de Reorganizare, Prima urmează să-și desfășoare în continuare activitatea operațională, cu modificările și ajustările prevăzute în cadrul Capitolului 11 – Măsuri de reorganizare.

Pe parcursul perioadei de reorganizare judiciară, conform estimărilor de fluxuri de numerar discutate în Capitolul 12, sursele pentru îndeplinirea Planului de Reorganizare prin continuarea activității operaționale vor proveni din:

- disponibilitățile aflate în conturile bancare de disponibilități sau de depozit ale Prima;
- resursele financiare ale Debitoarei generate de activitatea operațională;
- recuperarea creanțelor comerciale.

Strategia secundară vizată este identificarea unui investitor strategic, oricând pe durata planului, interesat de preluarea afacerii prin preluarea părților sociale ale debitoarei sau preluarea activelor și a afacerii (transfer de active) la o valoare cel puțin egală cu valoarea de distribuit rămasă în programul de plăți, cu posibilitatea preluării, întreg sau în parte, a activelor curente și a datoriilor curente, inclusiv a datoriilor generate în procedură.

Această preluare se poate face, în condițiile art. 133 din Legea 85/ 2014, prin transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării planului sau prin orice altă variantă prevăzută de lege.



14. Programul de plată a creanțelor. Categoriile de creanțe

Programul de plată a creanțelor împotriva Debitoarei prevăzut prin Planul de Reorganizare

Potrivit prevederilor art. 133 alin. 2 din Legea nr 85/2014, planul de reorganizare trebuie să prevadă în mod obligatoriu programul de plată a creanțelor.

Conform art. 5 alin. 53 din Legea 85/2014, programul de plată a creanțelor este graficul de achitare a acestora menționat în planul de reorganizare care cuprinde:

a) cuantumul sumelor pe care Debitoarea se obligă să le plătească creditorilor dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creanțe; în cazul creditorilor beneficiari ai unei clauze de preferință sumele vor putea include și dobânzile.

b) termenele la care Societatea urmează să plătească aceste sume.

Modalitatea de rambursare concretă, totală sau parțială, pentru fiecare creanță inclusă în categoriile de creanțe care votează Planul de reorganizare conform art. 138 din Legea nr. 85/2014 se va face prin coroborarea următoarelor:

- Programul de plăți al creanțelor Debitoarei, atașat la Plan ca **Anexa 6**
- Prevederile prezentului Capitolul din Plan.

În urma unei analize atente a posibilităților financiare, expusă pe larg în capitolele anterioare, Societatea propune un program de plăți a creanțelor care presupune:

- plata în proporție de 100% a creanțelor care beneficiază de drepturi de preferință prevăzute de art. 138 alin. 3 lit. a din Legea nr. 85/2014;
- plata integrală a creanțelor salariale prevăzute de art. 138 alin. 3 lit. b din Legea nr. 85/2014;
- plata integrală a creanțelor bugetare prevăzute de art. 138 alin. 3 lit. c din Legea nr. 85/2014;
- plata în proporție de 4,89% a celorlalte creanțe chirografare prevăzute de art. 138 alin. 3 lit. e din Legea nr. 85/2014, mai puțin a creanțelor chirografare subordonate prevăzute la art. 161 pct. 10 lit. a, care nu vor beneficia de distribuiri.

Situația centralizată a plăților care vor fi efectuate în cursul executării Planului de reorganizare conform Programului de plăți este prezentată ca **Anexa 6**.

Creanțele născute după data deschiderii procedurii insolvenței

Creanțele născute după data deschiderii procedurii vor fi plătite în perioada de reorganizare judiciară în concordanță cu termenele contractuale agreeate și în funcție de disponibilul generat din activitatea curentă, conform prevederilor art. 133 alin. 4 lit. e. Modalitatea de plată este prevăzută în fluxul de numerar regăsit în **Anexa 2: Situația fluxurilor de numerar**.

Cheltuielile salariale vor fi acoperite integral în perioada de reorganizare judiciară din resursele generate prin implementarea Planului.



Cheltuielile bugetare curente și precum și datoriile față de creditorii chirografari comerciali născute și scadente după data deschiderii procedurii insolvenței în perioada de observație și/sau în perioada de reorganizare judiciară vor fi achitate de asemenea în proporție de 100% din resursele obținute prin aplicarea Planului.

Remunerația Administratorului Judiciar și a persoanelor de specialitate va fi plătită din averea Debitoarei din fondurile obținute ca urmare a continuării activității.

Creanțe nedefavorizate

Prezentul Plan cuprinde două categorii de creanțe nedefavorizate în sensul prevederilor art. 139 alin. (1) lit. (E) din Legea Insolvenței, respectiv grupa creditorilor care beneficiază de drepturi de preferință și grupa creditorilor bugetari. Conform art. 139 alin. 1 lit. E. din Legea nr. 85/2014, vor fi considerate creanțe nedefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele din care rezultă. Aceste două grupe anterior menționate vor fi achitate integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului, în consecință se consideră că acestea sunt creanțe nedefavorizate.

Categorii de creanțe defavorizate în sensul legii care votează Planul de Reorganizare și tratamentul corect și echitabil aplicat prin Planul de Reorganizare acestor categorii de creanțe

Categoriile de creanțe defavorizate în sensul Legii nr. 85/2014 sunt grupa creditorilor salariați și grupa creditorilor chirografari, întrucât Programul de plăți prevede reeșalonarea datoriilor față de acestea pe o perioadă mai mare de 30 de zile, nefiind îndeplinite condițiile prevăzute de art. 139 alin. 1 lit. E din Legea nr. 85/2014.

Considerații generale privind tratamentul creanțelor defavorizate

Potrivit art. 5 alin. 1 pct. 16 din Legea nr. 85/2014, categoria de creanțe defavorizate este prezumată a fi categoria de creanțe pentru care Planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru oricare dintre creanțele categoriei respective:

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

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

- a) niciuna dintre categoriile care resping planul și nicio creanță care respinge planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;
- b) nicio categorie sau nicio creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale;



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

d) planul prevede același tratament pentru fiecare creanță în cadrul unei categorii distincte, cu excepția rangului diferit al celor beneficiare ale unor cauze de preferință, precum și în cazul în care deținătorul unei creanțe consimte la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa.

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

- Tabelul definitiv al creanțelor împotriva Debitoarei având ca dată publicare 21.08.2017;
- Programul de plăți prevăzut prin Planul de reorganizare precum și prevederile prezentului capitol;
- Raportul de evaluare active aparținând SC Prima Broadcasting Group SRL întocmit în luna mai 2017, având data de referință 31.12.2016, emis de Quantum Evaluări SRL ;
- Disponibilul existent în conturi și casă la data de referință a raportului de evaluare.

Estimarea sumelor distribuite în caz de faliment conform art. 159 pct. 3 și 161 din Legea nr. 85/2014 este atașată la plan ca **Anexa 5**.

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

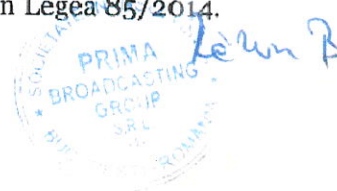
Creanțe care beneficiază de cauze de preferință

Potrivit art. 5 alin (1), pct. (15) din Legea 85/2014, creanțele care beneficiază de o cauză de preferință sunt acele creanțe care sunt însoțite de un privilegiu și/sau de un drept de ipotecă și/sau de drepturi asimilate ipotecii, potrivit art 2.347 din Codul civil, și/sau de un drept de gaj asupra bunurilor din patrimoniul debitorului, indiferent dacă aceasta este debitor principal sau terț garant față de persoanele beneficiare ale cauzelor de preferință. În cazul în care debitorul este terț garant, creditorul care beneficiază de o cauză de preferință va exercita drepturile corelative numai în ceea ce privește bunul sau dreptul respectiv, alte cauze de preferință având înțelesul dat lor de Codul Civil, dacă prin lege specială nu se prevede altfel.

Creanțele care beneficiază de cauze de preferință născute anterior deschiderii procedurii vor fi achitate integral, conform prevederilor din prezenta Secțiune și **Anexei 6 Program de Plăți**, în termen de 30 de zile de la confirmarea planului.

Categoria creanțelor beneficiare ale unor cauze de preferință este astfel nedefavorizată întrucât este acoperită în termen de 30 de zile de la data confirmării Planului de reorganizare în conformitate cu prevederile art. 139 alin. 1 lit E din Legea nr. 85/2014.

În cazul falimentului, creditorul beneficiar al unor cauze de preferință, Agenția Națională de Administrare Fiscală, va recupera parțial creanța sa garantată – în proporție de 54%, valoarea de lichidare a activelor aflate în garanția acestora fiind inferioară cuantumului creanței. Acest creditor ar recupera diferența din valorificarea activelor libere de sarcini, corespunzător poziției pe care creanța acestuia o va ocupa potrivit dispozițiilor art. 161 din Legea 85/2014.



Creanțele salariale

Creanțele salariale născute anterior deschiderii procedurii vor fi achitate în proporție de 100% conform prevederilor din prezenta Secțiune și **Anexei 6 Program de Plăți**.

Această categorie de creanțe este defavorizată întrucât nu este acoperită în termen de 30 de zile de la data confirmării Planului de reorganizare în conformitate cu prevederile art. 139 alin. 1 lit E din Legea nr. 85/2014, distribuirea fiind estimată a se realiza în a doua lună a Planului.

În cazul falimentului, acești creditori ar încasa integral creanța deținută împotriva averii Debitoarei.

Prin prezentul Plan de reorganizare s-a prevăzut plata integrală a creanțelor pe care le dețin creditorii „salariați” (T1 al perioadei de executare a Planului, luna a doua) și nu mai puțin decât ar primi în caz de faliment, fiind astfel îndeplinite condițiile pentru aplicarea unui tratament corect și echitabil.

Creanțele bugetare

Pe baza previziunilor de fluxuri de numerar care vor susține realizarea planului de reorganizare, creanțele bugetare născute înainte de deschiderea procedurii și înscrise în tabelul definitiv vor fi plătite integral în primele 30 de zile de executare a Planului de reorganizare (T1 al perioadei de executare a Planului), conform prevederilor prezentei secțiuni și a **Anexei 6 Program de plăți**.

Categoria creanțelor bugetare este astfel nedefavorizată întrucât este acoperită în termen de 30 de zile de la data confirmării Planului de reorganizare în conformitate cu prevederile art. 139 alin. 1 lit E din Legea nr. 85/2014.

În ipoteza deschiderii procedurii de faliment, acești creditori ar încasa 100% din creanța admisă în tabelul definitiv.

Creanțe Chirografare

Alte creanțe chirografare

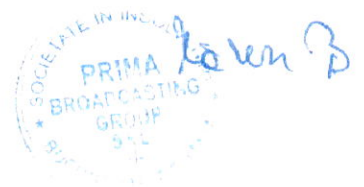
Cuantumul sumelor achitate către creditorii incluși în această categorie de creanțe precum și termenele de plată sunt prevăzute în **Anexa 6 Program de plăți**.

Prin prezentul Plan de Reorganizare s-a prevăzut **plata în proporție de 4,89% a categoriei « alte creanțe chirografare »** între T9 - T12 pe perioada de executare a Planului de reorganizare, fiind îndeplinite condițiile unui tratament corect și echitabil în sensul art. 101 alin. 2 din Legea nr. 85/2014. Menționăm faptul că nu au fost prevăzute distribuiri către creanțele subordonate înscrise în tabelul definitiv de creanțe.

Întrucât această categorie de creanțe urmează să fie achitată în alte condiții decât cele prevăzute de art. 139 alin. 1 lit. E, plata acestora fiind reeșalonată pe o perioadă ce depășește perioada de 30 de zile de la data confirmării Planului de reorganizare, categoria de creanțe este considerată a fi categorie de creanțe defavorizată.



În ipoteza deschiderii procedurii de faliment, acești creditori ar încasa 4,14% din creanțele deținute împotriva averii Debitoarei.



15. Efectele reorganizării

Implementarea Planului de Reorganizare după procedura de aprobare și confirmare a acestuia va determina unele efecte principale enunțate în cadrul acestui capitol.

Efectele reorganizării judiciare sunt prezentate comparativ cu cele din cadrul procedurii falimentului, ceea ce delimitează net și ireversibil avantajele evidente ale reorganizării judiciare a Societății în contextul procedural, juridic, de piață, economic și financiar descris în capitolele anterioare.

Efecte economico-sociale

<u>REORGANIZARE</u>	<u>FALIMENT</u>
<ul style="list-style-type: none">- Datorită experienței din ultimii ani în activitatea de televiziune, Societatea deține know-how-ul necesar precum și rețeaua de contacte și de clienți care ar fi semnificativ afectată în contextul întreruperii activității Societății.- Circuitul economic constituit din furnizori - Societate - clienți va fi păstrat.- Locurile de muncă a 153 de persoane se vor păstra.- Menținerea în circuitul economic al unuia dintre cei mai mari jucători de pe piața de televiziune din România.	<ul style="list-style-type: none">- Unul dintre principalii jucători de pe piața de televiziune din România își va înceta activitatea.- Circuitul economic din care Debitoarea face parte va fi dezechilibrat și va determina conform principiului dominoului intrarea în faliment a unor furnizori și clienți.- 153 persoane vor intra în șomaj. Aceste persoane vor avea posibilități reduse de angajare ca urmare a dificultăților cu care se confruntă piața forțelor de muncă din România și a gradului de specializare ridicat al expertizei acestora.

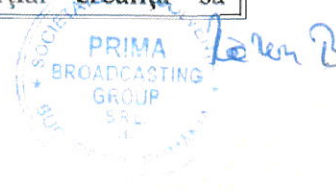
Efecte asupra bugetului consolidat al statului

<u>REORGANIZARE</u>	<u>FALIMENT</u>
<ul style="list-style-type: none">- Se vor încasa, lunar, la bugetele de stat, derivând din obligații născute după data deschiderii procedurii sume semnificative cu titlu de TVA, taxe aferente a 153 angajați și alte taxe și impozite	<ul style="list-style-type: none">- Nu se vor mai încasa sumele derivând din continuarea activității Debitoarei.- Plățile care ar fi fost virate la bugetul statului ca rezultat al

REORGANIZARE	FALIMENT
<p>directe/ indirecte din continuarea activității Debitoarei.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Creditorii bugetari vor primi prin plan 100 % din totalul creanțelor admise în tabelul definitiv de creanțe. 	<p>continuării activității creditoarei în reorganizare nu se vor mai putea realiza având în vedere că prin definiție procedura falimentului presupune încetarea activității Debitoarei.</p> <ul style="list-style-type: none"> - În cazul falimentului este posibil ca unele active (de exemplu: activele intangibile și unele instalații/ utilaje specializate) să nu poată fi valorificate într-un orizont de timp rezonabil și la un preț echivalent cu cel rezultat din raportul de evaluare fiind posibilă o recuperare chiar redusă față de cea estimată în situația falimentului.

Efecte asupra gradului de acoperire a creanțelor

REORGANIZARE	FALIMENT
<ul style="list-style-type: none"> - Ritmul de recuperare a creanțelor tuturor creditorilor Prima în cadrul procedurii de reorganizare judiciară este mult mai accelerat decât în ipoteza unui faliment având în vedere că principala ipoteză se referă la o recuperare bazată pe performanța financiară în perioada de reorganizare a Societății. 	<ul style="list-style-type: none"> - Ritmul de recuperare a creanțelor în cazul falimentului ar fi unul mai lent având în vedere că Societatea își va înceta activitatea urmând a se trece la valorificarea unor active care sunt în cea mai mare parte ultraspecializate, în mare parte intangibile, iar interesul pentru achiziționare acestora este extrem de scăzut.
<ul style="list-style-type: none"> - Creditorii garantați recuperează 100% din creanțele admise, în primele 30 de zile de la confirmarea planului. 	<ul style="list-style-type: none"> - În cazul falimentului, creditorul beneficiar al unor cauze de preferință, Agenția Națională de Administrare Fiscală, va recupera parțial creanța sa



	<p>garantată – în proporție de 54%, valoarea de lichidare a activelor aflate în garanția acestora fiind inferioară cuantumului creanței. Acest creditor ar recupera diferența din valorificarea activelor libere de sarcini, corespunzător poziției pe care creanța acestuia o va ocupa potrivit dispozițiilor art. 161 din Legea 85/2014.</p>
<p>- Creditorii salariați primesc 100% din valoarea creanțelor acestora, în a doua lună a Planului.</p>	<p>- Creditorii salariați primesc integral sumele convenite, dar după lichidarea bunurilor negrevate de sarcini.</p>
<p>- Creanțele bugetare sunt acoperite integral, 100% din valoarea acestora, în primele 30 de zile de la confirmarea planului.</p>	<p>- Creanțele bugetare se achită integral, 100% din valoarea creanței admise, dar după lichidarea bunurilor negrevate de sarcini.</p>
<p>- Creanțele incluse în categoria „Alte creanțe chirografare” sunt achitate în proporție de 4,89% din valoarea admisă în tabelul definitiv de creanțe, un procent mai mare decât în cazul falimentului.</p>	<p>- Creanțele incluse în categoria „Alte creanțe chirografare” se achită în proporție de 4,14%.</p>
<p>- Perspective mai bune de recuperare a creanțelor semnificative față de clienții curenți.</p>	<p>- De asemenea, dat fiind că o parte semnificativă din activul Societății este reprezentat de creanțe față de terți, perspectivele de recuperare ale acestora sunt extrem de modeste în ipoteza unui faliment al Debitoarei.</p>

Având în vedere situația unor societăți aflate în faliment, valorificarea activelor Debitoarei ar putea excede perioada de 3 ani asumată pentru plata creditorilor prin Planul de Reorganizare. De asemenea, trebuie avut în vedere faptul că, în general, valorificarea activelor în cazul societăților în faliment se realizează la valori considerabil mai mici decât valorile de lichidare estimate de evaluatori, în special în cazul unei companii de televiziune, unde valoarea activelor



care sunt în mare măsură imobilizări necorporale este afectată semnificativ în ipoteza falimentului.

Recuperarea creditorilor în faliment este redusă și mai mult din cauza cheltuielilor de procedură acumulate până la valorificarea bunurilor.



16. Valoarea de lichidare a Societății

În cazul în care se va deschide procedura falimentului, prezentul Plan fiind respins de către Adunarea Creditorilor, activele Societății vor intra în procedura vânzării în cel mai scurt timp, dar valorificarea lor efectivă va depinde de interesul pieței pentru astfel de active.

Având în vedere gradul de specializare ridicat al activelor deținute de Prima, precum și tipul de active pe care compania le deține, preponderent imobilizări nccorporale, estimăm că valoarea acestora ar fi semnificativ afectată în ipoteza falimentului. De asemenea, prețurile obținute într-o lichidare rapidă ar putea fi semnificativ sub valorile de lichidare din Raportul de evaluare. Totuși, pentru a avea o bază comună de comparare, valoarea de lichidare a activelor a fost preluată din Raportul de evaluare. Detaliul estimării valorii de lichidare și a recuperării creditorilor în procedura falimentului este prezentat în Anexa 5.

Astfel, valoarea totală recuperată de creditori în cazul falimentului este estimată a fi de 4,991,009 lei, sub valoarea recuperată în cazul reorganizării. De asemenea, toți creditorii se regăsesc într-o situație de recuperare cel puțin la fel de bună în reorganizare față de faliment.

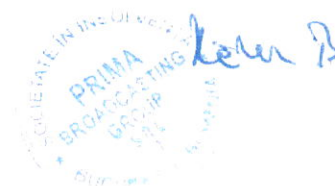


17. Descărcarea de obligații și de răspundere

În conformitate cu prevederile art. 181 alin. 2 din Legea 85/2014, la data confirmării Planului de reorganizare, Debitoarea este descărcată de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea Planului de reorganizare și cea prevăzută prin Plan.

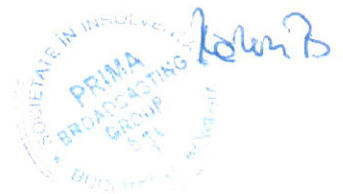
De asemenea, de la data închiderii procedurii de reorganizare judiciară, Debitoarea va fi descărcată de orice răspundere în sensul art. 133 alin. (4) lit. c) din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței. Descărcarea de obligații a Debitoarei nu atrage descărcarea de obligații a fidejursorilor sau a codebitorilor principali ai acesteia.

În conformitate cu prevederile art. 181 alin. 2 din Legea 85/2014, la data confirmării Planului de reorganizare, Debitoarea este descărcată de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea Planului de reorganizare și cea prevăzută prin Plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare. În cazul trecerii la faliment, devin aplicabile dispozițiile art. 140 alin. (1), respectiv se va reveni la situația stabilită prin tabelul definitiv al tuturor creanțelor împotriva Debitoarei, scăzându-se sumele achitate în timpul planului de reorganizare.



18. Condițiile precedente închiderii procedurii de reorganizare judiciară

Planul de Reorganizare propus va fi considerat realizat și se va solicita închiderea procedurii de reorganizare judiciară în cazul în care sunt îndeplinite toate obligațiile de plată ale Debitoarei asumate conform prevederilor prezentului Plan de reorganizare.



19. Concluzii

Planul de Reorganizare a activității Debitoarei este menit să prezinte părților interesate perspectivele de redresare ale Societății, în condițiile identificării celei mai bune metode de redresare a activității acesteia, a maximizării recuperării sumelor înscrise în tabelul definitiv al creanțelor și a tuturor cheltuielilor de procedură generate atât în perioada de observație, cât și în perioada de reorganizare judiciară.

Principalele premise ce stau la baza Planului de Reorganizare sunt intenția acționarilor Societății de a continua activitatea operațională a acesteia, de a implementa obiectivele asumate prin Planul de reorganizare.

Perioada de aplicare a planului de reorganizare este de 36 luni de la confirmarea acestuia, în conformitate cu prevederile art. 133 alin. (3) din Legea nr.85/2014, cu posibilitatea de prelungire cu un an în condițiile legii.

Pe parcursul perioadei de aplicare a Planului de Reorganizare Debitoarea va păstra în întregime conducerea activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii.

Finanțarea Planului de Reorganizare se va realiza pe baza a trei surse principale:

- disponibilitățile aflate în conturile bancare de disponibilități sau de depozit ale Prima;
- resursele financiare ale Debitoarei generate de activitatea operațională;
- recuperarea creanțelor comerciale.

O altă sursă potențială pentru acoperirea pasivului conform programului de plăți prevăzut prin prezentul Plan de reorganizare este identificarea, oricând pe durata planului, unui investitor strategic interesat de preluarea afacerii. Această preluare se poate face, în condițiile art. 133 din Legea 85/ 2014, prin transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării planului sau prin orice altă variantă prevăzută de lege.

Prezentul Plan cuprinde două categorii de creanțe nedefavorizate în sensul prevederilor art. 139 alin. (1) lit. (E) din Legea Insolvenței, respectiv grupa creditorilor care beneficiază de drepturi de preferință și grupa creditorilor bugetari. Conform art. 139 alin. 1 lit. E. din Legea nr. 85/2014, vor fi considerate creanțe nedefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau leasing din care rezultă. Aceste două grupe anterior menționate vor fi achitate integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului, în consecință se consideră că acestea sunt creanțe nedefavorizate.

Categoriile de creanțe defavorizate în sensul Legii nr. 85/2014 sunt grupa creditorilor salariați și grupa creditorilor chirografari, întrucât Programul de plăți prevede reeșalonarea datoriilor față de acestea pe o perioadă mai mare de 30 de zile, nefiind îndeplinite condițiile prevăzute de art. 139 alin. 1 lit. E din Legea nr. 85/2014.

PRIMA
BROKERĂSTING
SOCIETATE
Kern B

Planul de reorganizare confirmat se poate modifica oricând pe perioada de executare a acestuia în condițiile art. 139 alin. 5 din Legea nr. 85/2014. Perioada de executare a Planului se poate modifica în condițiile art. 133 din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței.

În baza premiselor Planului, a măsurilor de reorganizare menționate în Plan și a previziunilor efectuate, se estimează că Societatea va putea să susțină Programul de plată a creanțelor, împreună cu cheltuielile generate de continuarea activității de la deschiderea procedurii de insolvență.



John B

ANEXE

PRIMA
BROADCASTING
GROUP
CORP.
1000 EAST 17TH AVENUE
DENVER, CO 80202
TEL: 303.733.1000
WWW.PRIMAGROUP.COM

John P

Anexa 1: Prima Broadcasting Group SRL - Tabelul definitiv de creanțe publicat în BPI 15422/ 21.08.2017

TABEL DEFINITIV PRIMA

Nr. crt.	Denumire creditor	Cod fiscal	Adresa	Creanțe înregistrate (lei/ EUR/USD)			Creanțe admise (lei)			Procent în categorie	Procent în total creanțe	Observații
				lei	EUR	USD	Creanța certă lichida exigibilă lei	Creanța sub condiție lei	Creanța certă lichida nescedentă la deschiderea procedurii lei			
CREANȚE GARANTATE - ART.159 ALIN.1 PCT.3												
1	AGENCIJA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ	16031712	Sediul: București, str. Apolodor, nr.17, sector 5	525,184,00	0	0	36,583,10	0	0	100,00%	0,03%	conform Raport evaluare creanța garantată ANAF este în cuantumul de 8,056 EUR (36,583,10 lei la curs de la data evaluării)
TOTAL CREANȚE GARANTATE				525,184,00 LEI	- EUR	- USD	36,583,10 LEI	- LEI	- LEI	100,00%	0,03%	
CREANȚE ÎNZORATE DIN RAPORTURI DE MENȚIUNĂ - art. 161, pct.3												
1	CREANȚE SALARIALE RESTANTE	conform anexa		20,093,00	0	0	20,093,00	0	0	100,00%	0,02%	
TOTAL CREANȚE SALARIALE				20,093,00 LEI	- EUR	- USD	20,093,00 LEI	- LEI	- LEI	100,00%	0,02%	
CREANȚE BUGETARE - ART.161 PCT.5												
1	AGENCIJA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ	16031712	Sediul: București, str. Apolodor, nr.17, sector 5	0	0	0	484,314,50	0	4,286,00	95,03%	0,45%	conform raport evaluare, creanța garantată ANAF în cuantumul de 36583,10 lei - diferența creanța bugetară
2	AUTORITATEA NAȚIONALĂ PENTRU ADMINISTRARE ȘI REGLEMENTARE ÎN COMUNICĂȚII (ANCOM)		Sediul: București, str. de la Noua, nr.2, sector 3	21,946,00	0	0	20,480,00	0	0	4,02%	0,02%	*
3	DVBI SECTOR 2		sediul: București, bd. Găti Obor, nr.10	4,841,00	0	0	4,841,00	0	0	0,95%	0,01%	*
TOTAL CREANȚE BUGETARE				26,787,00 LEI	- EUR	- USD	509,635,00 LEI	- LEI	4,286,00 LEI	100,00%	0,48%	




18	ASSOCIATED PRESS TELEVISION NEWS LIMITED		UK, Oval Road, Camden Lock, London NW1 7DZ	0	0	76,000.00	288,986.40	0	0	0	0	0.27%	0.27%	
19	ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI SA	6120740	sediu social: Bucuresti, str. Caderea Bastilei, nr.80-84, sector 1	0	1,187.75	0	5,362.33	0	0	0	0	0.00%	0.00%	
20	BIMOLUL ADVERTISING SRL	15496892	Bucuresti, Aleea Calea Prahovei, nr.14, bl.825,ap.125, sect.6	378,155.80	0	0	378,155.80	0	0	0	0	0.35%	0.35%	
21	BROADCAST PROGRAMMING&RESEARCH Pty Ltd		North Sydney NSW 2059 Australia PO Box 436	0	0	12,600.00	50,572.62	0	0	0	0	0.05%	0.05%	
22	B.V. McCANN-Ericson SRL	8084031	Sediu social: Bucuresti, STR. JULES MICHELET NR. 18, SECTOR 1	131,983.48	0	0	43,044.01	0	0	0	0	0.04%	0.04%	
23	BIT CONSULTING SRL	17497274	sediu social: Bucuresti, str. Malcozi, nr.21, bl.40, sc.6, ap.70, sector 5	17,931.41	0	0	17,931.41	0	0	0	0	0.02%	0.02%	
24	CAMARA VASILE		domiciliu: Bucuresti, str. Balista, nr.9, bl.B35, sc 2, ap.24, sector 4	3,940.00	0	0	3,940.00	0	0	0	0	0.00%	0.00%	
25	CONTERA MEDIA SRL	14364214	sediu social: Bucuresti, str. Tincanu, nr.7, sector 6	123,435.58	0	0	123,435.58	0	0	0	0	0.12%	0.12%	
26	CICADA MEDIA SRL	14735053	sediu social: Bucuresti, str. Teodor Niescu, nr.63, ap.1, sector 1	11,110.40	0	0	11,110.40	0	0	0	0	0.01%	0.01%	
27	CINEMAGIX ID SRL	15688057	sediu social: Bucuresti, Sos. Vergului 33, bl.K5, sc A, ap.24, sector 2	18,504.48	0	0	18,504.48	0	0	0	0	0.02%	0.02%	
28	COSTACHE CLAUDIU		domiciliu: Bucuresti, Str. Iuliu Barasch nr.12A, ap.4, et.1, sector 3	2,270.00	0	0	2,270.00	0	0	0	0	0.00%	0.00%	
29	CENTRUL ROMAN PENTRU ADMINISTRAREA DREPTURILOR ARTISTICOR CREDIDAM	9089320	Bucuresti, Str. Jules Michelet 15-17, et.2, ap.11, sector 1	842,938.32	0	0	842,938.32	0	0	0	0	0.79%	0.79%	
30	CHINTOIU LOREDANA - IULIANA	*	Galati, str. Brailoi, nr.190, bl.A7, sc.2, et.7, ap.70	0	2,500.00	0	11,076.25	0	0	0	0	0.01%	0.01%	
31	CUCCU ADRIAN STEFAN PFA	32829610	sediu social: Cluj Napoca, str. vanatorului, nr.21, ap.49, Jud. Cluj	54,560.00	0	0	54,560.00	0	0	0	0	0.05%	0.05%	
32	Deloitte Tax	22915705	sediu social: Bucuresti, str. Nicolae Titulescu, nr.4-8, et 2- zona Deloitte, sector 1	41,191.41	0	0	40,227.33	0	0	0	0	0.04%	0.04%	
33	DIGITAL MEDIA MIX	3330985	sediu social: Bucuresti, Bd. Dimitrie Pompei, nr.9-9A, Cladire 20, et.8, camera 1, sector 2	36,934.00	78,400.00	0	371,751.20	0	0	0	0	0.35%	0.35%	

Revizor B

PRIMA

34	DOINA LEVINIȚA FASHION MODSRL	26605243	sediu social: Bucuresti, Bd Marșal Constantin Prezan, nr.4A, ap.1, sector 1	63.407.76	0	0	63.407.76	0	0	0	0	0	0	0.06%	0.06%	
35	DIRECT ONE NEW MEDIA SRL	32987644	sediu social: Bucuresti, Str.ion Ionescu, de la Brad, nr.5A, etaj 1	10.233.24	0	0	10.233.24	0	0	0	0	0	0	0.01%	0.01%	
36	DACIN SABA - DREPTURI DE AUTOR IN CINEMATOGRAFIE SI AUDIOVIZUAL, SOCIETATEA AUTORIZOR ROMANI DIN AUDIOVIZUAL.		sediu social: Bucuresti, str. Mihai Eminescu, nr.102-104, et.1, ap.4, sector 2	15.472.67	0	0	15.472.67	0	0	0	0	0	0	0.01%	0.01%	
37	DAS ENTERTAINMENT SRL	32865590	sediu social: Cluj Napoca, str. Traian, nr.41, ap.4, jud. Cluj	54.547.56	0	0	54.547.56	0	0	0	0	0	0	0.05%	0.05%	
38	EPICOR SOFTWARE SRL	9010245	sediu social: Bucuresti, Str. CA Rosetti, nr.17, birou 212, Campus 01, Regus City Center, etaj2, sector 2	21.075.60	0	0	21.075.60	0	0	0	0	0	0	0.02%	0.02%	
39	EXCLUSIV VIDEO PRODUCTION SRL	31314542	sediu social: Bucuresti, sos. Nicolae Titulescu, nr.48, parter, camera 1, sector 1	3.670.202.06	0	0	3.670.202.06	0	0	0	0	0	0	3.44%	3.42%	
40	ENEL DISTRIBUTIE BANAT SA	14490379	sediu social: Timisoara, str. pestalozzi, nr.35, județul Timis	31.584.07	0	0	31.584.07	0	0	0	0	0	0	0.03%	0.03%	
41	EXACT CERCETARE SI CONSULTANTA SRL	22946850	sediu social: Bucuresti, str. Ionelache goltescu, nr.17, etaj 1, cam1, sector 1	13.328.91	0	0	13.328.91	0	0	0	0	0	0	0.01%	0.01%	
42	ERNST&YOUNG SRL	1551105	sediu social: Bucuresti, Cladirea Bucharest Tower center, etaj 19, sector 1	22.216.09	0	0	22.216.09	0	0	0	0	0	0	0.02%	0.02%	
43	EUROMUSIC SRL	7738260	sediu social: Bucuresti, str. Sibiu, nr.25, Bl.H1, scara B, etaj 2, ap.30, sector 6	244.855.70	0	0	244.855.70	0	0	0	0	0	0	0.23%	0.23%	
44	ENACHE CEZAR-IULIAN PFA	28976000	sediu social: Ramnicu valcea, str. calea lui Traian 164,bl.27, scB, ap.7	54.499.30	0	0	54.499.30	0	0	0	0	0	0	0.05%	0.05%	
45	FRMANTLEMEDIA LIMITED		sediu procedural: SCA Mindalia Boniu Mocarau, Bucuresti, Calea 13 Septembrie nr.59-61,parter, sector 5	0	148.794.43	0	413.094.72	0	49.227.77	0	0	0	0	0.39%	0.39%	Hotararea Tribunalului Bucuresti nr.2877/21.04.2016 Pronuntata in dosar nr.29419/3/2015/A3
46	FRESH AIR SRL	8248644	sediu social: Bucuresti, Sos Colentina, nr.60A, sector 2	14.425.78	0	0	14.425.78	0	0	0	0	0	0	0.01%	0.01%	
47	GRIG CHIROIU MEDIA COMPANY SRL	10029730	sediu procedural: SCA DANCU SI ASOCIATII cu sediul in Bucuresti, str. Teodor Stefanescu, nr.8,et2, ap.4, sect.3	1.057.304	0	0	1.057.304.00	0	0	0	0	0	0	0.99%	0.99%	


 SINGURILE ROSE
 VERID
 ROMANIA ENVI

76	OMV PETROM MARKETING SRL	11201891	Sediul social: Bucuresti, Petrom City, str:Coraililor nr.22, Cladirea Infinity, Oval B, sector 1	24.216.03	0	0	24.216.03	0	0	0	0	0	0.02%	0.02%	
77	ORANGE ROMANIA	9010105	sediul social: Bucuresti, Bd.Lashtar calargiu, nr.47-53, Sector 1	2.006.24	0	0	2.006.24	0	0	0	0	0	0.00%	0.00%	*
78	PROXIMITY SRL	14525515	Sediul social: Str.Lordache Goleacu, nr.17, et.2, cam.1-3, sector 1	20.883.58	0	0	20.883.58	0	0	0	0	0	0.02%	0.02%	*
79	P-7SI BROADCASTING EUROPE BV	*	Sediul procesural: SCA POPOVICI, NITU, STOIACA/SOCIATII, Bucuresti, Str.Calea Dorobani, nr.239, etaj 6, sector 1	6.763.936.91	0	0	6.763.936.91	0	0	0	0	0	6.34%	6.31%	Hotararea Curtii de Apel Bucuresti nr.1568/13.10.2015, pronuntata in dosar nr. 29419/3/2015/ab
80	PYRALIS SERVICES SRL	31922558	sediul social: Bucuresti, Sos.Vitan Barzesti -D-7E, Rln Grand Hotel, biroul nr.12, sector 4	1.913.00	0	0	1.913.00	0	0	0	0	0	0.00%	0.00%	*
81	Pop Alexandru Constantin		Domiciliu: Com. Balotesti, sat Balotesti, str. Amurgului, nr. 165/2, jud Ilfov	4.500.00	0	0	4.500.00	0	0	0	0	0	0.00%	0.00%	*
82	PROKOM MEDIA-TRADE GmbH	15602217	sediul procesural: Cabinet Avocat Elena-diana Bucureu, Bucuresti, Int:Kohna, nr.3, parter, sector 1	0	0	206.800.67	830.035.85	0	0	0	0	0	0.78%	0.77%	*
83	PIRAEUS LEASING ROMANIA IFN S.A.	15071212	sediul social: Bucuresti, Bd Nicolae Titulescu nr.29-31, etaj 5, sector 1	37.483.45	0	0	7.906.83	0	0	29.578.62	0	0	0.01%	0.01%	*
84	PRIME TIME PRODUCTIONS SRL	4752065	sediul social: Bdul Dimitrie pompei, nr.9-9A, cladirea 20, etaj 7, camera A, sector 2	1.692.061.08	0	0	1.193.042.08	0	0	0	0	0	1.12%	1.11%	*
85	PAPRIKA LATINO STUDIOS SA	30530556	sediul social: Bucuresti, Intr.Catedrei, nr.2, sediul ales: SCA VLAD MINEA, CENUSE si Asociatii, Bucuresti, str.Spatariului, nr.36, ap.1, sector 2	8.100.657.20	0	0	7.935.267.32	0	0	0	0	0	7.44%	7.40%	*
86	R.A. COMMUNICATION MEDIA SRL	14800046	Sediul social: Bucuresti, str. Feroviarilor nr.40, sector 1	82.636.70	0	0	82.636.70	0	0	0	0	0	0.08%	0.08%	*
87	RADULESCU M. BOGDAN IOAN I.I.		Domiciliu: Cuij Napoca, str.Fagului, nr.31B, jud Cuij	49.668.00	0	0	49.668.00	0	0	0	0	0	0.05%	0.05%	*
88	SALESIANER MIETEX SRL	17480221	sediul social: bucuresti, str.Drumul Osei, nr.54-64, sector 6	2.434.32	0	0	1.947.99	0	0	0	0	0	0.00%	0.00%	*
89	STAN LIDIA	*	Oras Stefanesti, str.Alecea Salcanilor, nr.189	3.000.00	0	0	3.000.00	0	0	0	0	0	0.00%	0.00%	*
90	SOCIETATEA NATIONALA DE RADIOCOMUNICATII SA	10881986	sediul social: Bucuresti, Soscaua Ohitei nr.103, sector 4	646.766.08	0	0	646.766.08	0	0	0	0	0	0.61%	0.60%	*

ANP
 NATIONAL AGENCY FOR MARKET RESEARCH AND CONSUMER PROTECTION
 BUCURESTI
 ROMANIA

91	SPEED TAXI	14851716	Sediu social :Bucuresti, Str. Ohnei, nr.43, ap.C1, sector 1	14,177.00	0	0	14,177.00	0	0	0	0	0.01%	0.01%	*
92	TRENETWORKS SRL	14843012	Sediu profesional: Bucuresti, Horiarea Kalbalshtului nr.6, sector 1	15,192.52	0	0	15,192.52	0	0	0	0	0.01%	0.01%	*
93	TRIBECA DRINKS	28007270	Sediu social: Bucuresti, str. Traian, nr.184+186, et.3, sector 2	92,620.56	0	0	92,620.56	0	0	0	0	0.09%	0.09%	*
94	TALPA GLOBAL BV	32127884	sediu profesional: SCA Nestor Nestor Dituлесcu Kingston Pedersen Bucuresti, Sos.Bucuresti -Boresti, nr.1A, Intrarea A, Etaj 4, Sector 1	0	1,200,802.10	0	5,283,652.76	0	0	0	0	4.96%	4.93%	*
95	TANASE MIHAI DORIN PFA	28955377	Statina, Bdul Al Curza, nr.48, bl.D8, et 1, ap.4	9,172.89	0	0	9,172.89	0	0	0	0	0.01%	0.01%	*
96	TARAKACHI HRISTU		Constanta, str. Derrubirii, nr.143, h LIV22, scB, et2, ap.22	0	2,400.00	0	10,633.20	0	0	0	0	0.01%	0.01%	*
97	TELEKOM ROMANIA COMUNICATIUNSA	427320	Sediu social: Bucuresti, piata Presei Libere nr.3-5, City Gate, Turnul de Nord, etaj 7-18, sector 1	7,574.21	0	0	7,574.21	0	0	0	0	0.01%	0.01%	*
98	TNT ROMANIA SRL	1592989	Sediu social: Bucuresti, sos. Buc-Ploiesti, nr.172-176, sector 1, Cladirea Platinum Business and Convention Center, et.2, sectiunile B3 si B4, Cladirea B	2,952.58	0	0	2,952.58	0	0	0	0	0.00%	0.00%	*
99	TRANSFER MULTISORT ELECTRONIC SRL	25222010	Sediu social: Timisoara, str. Bdul Regelii Caroli, nr.36	2,756.59	0	0	2,756.59	0	0	0	0	0.00%	0.00%	*
100	TEHNIC SUPORT SISTEM GRUP SRL	24980521	Sediu social: Bucuresti, bdul Gral Vasile Mila nr.11	142,246.40	0	0	142,246.40	0	0	0	0	0.13%	0.13%	*
101	TBC PRODUCTION SRL	32830037	Sediu social: Cluj Napoca, str. constantin Brancusi, nr.2, ap.19, jud. Cluj	54,560.00	0	0	54,560.00	0	0	0	0	0.05%	0.05%	*
102	Unimea Compozitorilor si Muзикологilor din Romania - Asociatia Pentru Drepturi de Autor (UCMR-ADA)	8887006	sediu social: Bucuresti, str. Omasilor, nr. 12, sect.1	590,406.00	0	0	590,406.00	0	0	0	0	0.55%	0.55%	*
103	UNINEA PRODUCATORILOR DE FONOGRAMME DIN ROMANIA(CUPFR)	9670110	sediu social: Bucuresti, Bdul Titulescu, nr.88B, sector 1	344,853.32	0	0	344,853.32	0	0	0	0	0.32%	0.32%	*
104	VODAFONE ROMANIA SA	8971726	Sediu profesional: Bucuresti, sector 2, Bd Dimitrie Pompei, nr.10A, Cladirea C3, etaj 7- Avocat Lihana Preda	26,755.07	0	0	26,755.07	0	0	0	0	0.03%	0.02%	*
105	WARNER BROS. INTERNATIONAL TELEVISION DISTRIBUTION INC.	cod fiscal federal 52-2323278	Statute Unite ale Americii - Bd Warner nr.4090, Cladirea 151, Burbank, California	0	0	5,139,799.65	20,629,613.86	0	0	0	0	19.35%	19.25%	*

PRIMA BROMPTAS

Anexa 2: Situația fluxurilor de numerar

- lei -	T1 - Plan	T2 - Plan	T3 - Plan	T4 - Plan	T5 - Plan	T6 - Plan	T7 - Plan	T8 - Plan	T9 - Plan	T10 - Plan	T11 - Plan	T12 - Plan
Situația fluxurilor de Numerar	T4 2017	T1 2018	T2 2018	T3 2018	T4 2018	T1 2019	T2 2019	T3 2019	T4 2019	T1 2020	T2 2020	T3 2020
Rezultatul net	101,703,480	188,750	629,144	494,481	761,809	620,579	120,376	475,262	525,361	458,877	622,024	287,779
Amortizarea echipamentelor	80,057	75,675	99,965	121,220	139,817	156,090	188,891	217,592	242,706	264,680	256,908	250,107
Amortizarea licențelor	750,250	710,750	697,250	850,250	787,250	831,125	855,875	1,016,750	965,000	962,750	990,875	1,205,750
Căștiguri din elemente nonrecurente	-101,496,841	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Profit net înainte de variația activelor circulante	1,036,945	975,175	1,426,359	1,465,951	1,688,876	1,607,794	1,165,142	1,709,604	1,733,067	1,686,307	1,869,807	1,743,636
Variația creanțelor comerciale	-1,762,508	1,093,315	167,338	1,118,675	53,260	1,171,073	770,634	799,841	1,169,149	2,709,542	1,086,127	1,570,044
Variația altor creanțe comerciale	-161,396	265,372	-270,135	223,185	-369,140	343,963	-305,178	266,393	-202,489	331,207	-266,119	1,317,506
Variația datoriilor comerciale	1,400,483	-432,740	596,527	-288,801	699,226	-600,990	630,358	-92,429	1,137,329	-729,185	1,075,192	-703,233
Variația altor datorii furnizori	1,874,724	-310,929	536,509	-227,168	407,683	-401,500	482,218	-159,436	363,041	-356,982	5,396	-69,666
Datorii din procedura - furnizori	-879,815	-879,815	-879,815	-879,815	-879,815	-879,815	-879,815	-879,815	-879,815	-879,815	-879,815	-879,815
Datorii din procedura - bugetul de stat	-407,525	-407,525	-407,525	-407,525	-407,525	-407,525	-407,525	-407,525	-407,525	-407,525	-407,525	-407,525
Flux de numerar net după variația capitalului de lucru	1,100,908	302,854	1,169,258	1,004,501	1,192,565	832,999	1,455,834	1,236,633	2,912,757	2,353,549	2,483,063	2,570,947
Impozit pe profit plătit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flux de numerar din activitatea operațională	1,100,908	302,854	1,169,258	1,004,501	1,192,565	832,999	1,455,834	1,236,633	2,912,757	2,353,549	2,483,063	2,570,947
Achiziții mijloace fixe - echipamente	-39,992	-40,618	-294,291	-291,254	-288,598	-286,273	-451,301	-447,201	-443,613	-440,474	-194,727	-195,699
Achiziții mijloace fixe - licențe	-430,750	-420,500	-761,500	-703,000	-892,000	-593,875	-912,250	-890,875	-1,038,250	-727,750	-983,125	-1,102,375
Flux de numerar din activitatea de investiții	-470,742	-461,118	-1,055,791	-994,254	-1,180,598	-880,148	-1,363,551	-1,338,076	-1,481,863	-1,168,224	-1,177,852	-1,298,074
Leasing atras & rambursat	-4,065	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flux de numerar din activitatea de finanțare	-4,065	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Creditori garanțati	-36,583	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Anegați	-20,093	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Leven B...

Anexa 3: Venituri și cheltuieli

- lei -	T1 - Plan	T2 - Plan	T3 - Plan	T4 - Plan	T5 - Plan	T6 - Plan	T7 - Plan	T8 - Plan	T9 - Plan	T10 - Plan	T11 - Plan	T12 - Plan
VENITURI și CHELTUIELI	T4 2017	T1 2018	T2 2018	T3 2018	T4 2018	T1 2019	T2 2019	T3 2019	T4 2019	T1 2020	T2 2020	T3 2020
Venituri Publicitate Prima TV	9,747,000	6,124,500	9,675,000	6,696,000	11,551,500	6,943,500	10,957,500	7,447,500	12,942,000	7,443,000	11,754,000	7,866,000
Venituri teleshopping	1,566,000	1,678,500	1,701,000	1,728,000	1,755,000	1,813,500	1,836,000	1,822,500	1,863,000	1,935,000	1,984,500	1,930,500
Alte venituri	13,500	13,500	13,500	13,500	13,500	13,500	13,500	13,500	13,500	13,500	13,500	13,500
Cifra de afaceri	11,326,500	7,816,500	11,389,500	8,437,500	13,320,000	8,770,500	12,807,000	9,283,500	14,818,500	9,391,500	13,752,000	9,810,000
Cheltuieli obiecte inventar și consumabile	-18,000	-18,000	-18,000	-18,000	-18,000	-18,000	-18,000	-18,000	-18,000	-18,000	-18,000	-18,000
Cheltuieli utilități	-189,000	-189,000	-148,500	-148,500	-189,000	-189,000	-148,500	-148,500	-189,000	-189,000	-148,500	-148,500
Cheltuieli mentenanța	-148,500	-378,000	-373,500	-378,000	-373,500	-526,500	-522,000	-526,500	-522,000	-310,500	-306,000	-310,500
Cheltuieli chiri	-642,790	-527,127	-644,866	-547,591	-708,481	-558,564	-691,576	-575,469	-757,860	-579,027	-722,716	-592,818
Cheltuieli asigurari	-4,624	-3,191	-4,650	-3,445	-5,438	-3,581	-5,229	-3,790	-6,050	-3,834	-5,615	-4,005
Cheltuieli cu studii	-40,500	-40,500	-40,500	-40,500	-40,500	-40,500	-40,500	-40,500	-40,500	-40,500	-40,500	-40,500
Cheltuieli cu colaboratori	-922,000	-854,500	-1,151,500	-967,000	-1,111,000	-958,000	-1,444,000	-1,264,000	-1,894,500	-1,088,500	-1,583,500	-1,885,500
Cheltuieli protocol și publicitate	-54,000	-94,500	-99,000	-54,000	-54,000	-94,500	-99,000	-54,000	-54,000	-94,500	-99,000	-54,000
Cheltuieli externe	-4,652,801	-1,182,144	-3,890,601	-1,283,818	-5,474,837	-1,199,976	-5,043,606	-1,402,707	-5,896,300	-1,764,650	-5,304,610	-1,446,680
Cheltuieli de transport și deplasare	-63,000	-31,500	-31,500	-13,500	-63,000	-31,500	-31,500	-13,500	-63,000	-31,500	-31,500	-13,500
Cheltuieli postale	-165,416	-114,154	-166,336	-123,224	-194,529	-128,087	-187,037	-135,579	-216,414	-137,156	-200,838	-143,268
Cheltuieli bancare	-3,607	-2,489	-3,627	-2,687	-4,242	-2,793	-4,078	-2,956	-4,719	-2,991	-4,379	-3,124
Cheltuieli taxe locale	-46,677	-32,212	-46,937	-34,771	-54,892	-36,144	-52,778	-38,258	-61,068	-38,703	-56,673	-40,427

Anexa 4: Bilanț

lei

BILANȚ	T4 2017	T1 2018	T2 2018	T3 2018	T4 2018	T1 2019	T2 2019	T3 2019	T4 2019	T1 2020	T2 2020	T3 2020
Concesiuni, brevete, licențe	8,388,514	8,098,264	8,162,514	8,015,264	8,120,014	7,882,764	7,939,139	7,813,264	7,886,514	7,651,514	7,643,764	7,540,389
ACTIVE INTANGIBILE	8,388,514	8,098,264	8,162,514	8,015,264	8,120,014	7,882,764	7,939,139	7,813,264	7,886,514	7,651,514	7,643,764	7,540,389
Cladiri	2,382	2,382	2,382	2,382	2,382	2,382	2,382	2,382	2,382	2,382	2,382	2,382
Echipamente tehnologice și mijloace de transport	640,454	605,397	799,722	969,757	1,118,538	1,248,720	1,511,130	1,740,739	1,941,647	2,117,441	2,055,261	2,000,853
Mobilier, birouțica, alte	6,431	6,431	6,431	6,431	6,431	6,431	6,431	6,431	6,431	6,431	6,431	6,431
IMOBILIZARI CORPORALE	649,267	614,211	808,536	978,571	1,127,351	1,257,534	1,519,944	1,749,552	1,950,460	2,126,254	2,064,074	2,009,667
Interese de participare - afiliate	990	990	990	990	990	990	990	990	990	990	990	990
Impunuturi acordate firmelor din grup	1,076,928	1,076,928	1,076,928	1,076,928	1,076,928	1,076,928	1,076,928	1,076,928	1,076,928	1,076,928	1,076,928	0
IMOBILIZARI FINANCIARE ACTIVE	1,077,918	1,077,918	1,077,918	1,077,918	1,077,918	1,077,918	1,077,918	1,077,918	1,077,918	1,077,918	1,077,918	990
IMOBILIZATE - TOTAL	10,115,700	9,790,393	10,048,968	10,071,753	10,325,283	10,218,216	10,537,001	10,640,735	10,914,892	10,855,686	10,785,756	9,551,046
Clienți	14,584,808	13,491,493	13,324,555	12,205,479	12,152,219	10,981,147	10,210,512	9,410,671	8,241,522	5,531,979	4,445,852	2,875,808
Alți clienți, avansuri	526,163	363,109	529,090	391,957	618,770	407,426	594,939	431,257	688,381	436,275	638,838	453,716
Banci și Casa	218,459	60,195	173,662	183,909	195,877	148,728	241,010	139,568	265,769	146,401	146,918	115,098
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	15,329,430	13,914,797	14,026,907	12,781,346	12,966,866	11,537,301	11,046,462	9,981,496	9,195,672	6,114,655	5,231,608	3,446,622
Cheltuieli în avans	330,173	227,855	332,009	245,957	388,284	255,664	373,330	270,618	215,983	136,883	200,439	142,983
TOTAL ACTIVE	25,775,303	23,933,044	24,407,884	23,099,056	23,680,433	22,011,181	21,956,792	20,892,849	20,326,547	17,107,225	16,217,803	13,140,650
TOTAL CREANȚE GARANTATE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



TOTAL CREANTE SALARIALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL CREANTE BUGETARE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL CREANTE CHIROGRAFARE	5,218,772	5,218,772	5,218,772	5,218,772	5,218,772	5,218,772	5,218,772	5,218,772	5,218,772	5,218,772	5,218,772	5,218,772	5,218,772	5,218,772	5,218,772	5,218,772	5,218,772	5,218,772	5,218,772	5,218,772
Datorii din procedura - furnizori	9,677,964	8,798,149	7,918,334	7,038,519	6,158,704	5,278,890	4,399,075	3,519,260	2,639,445	1,759,630	879,815	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Datorii din procedura - bugetul de stat	4,482,779	4,075,253	3,667,728	3,260,203	2,852,677	2,445,152	2,037,627	1,630,101	1,222,576	815,051	407,525	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Furnizori	1,396,418	963,678	1,560,205	1,271,404	1,970,630	1,369,640	1,999,997	1,907,568	3,044,897	2,315,712	3,390,904	2,687,671	0	0	0	0	0	0	0	0
Furnizori imobilizati	820,000	505,000	1,045,000	820,000	1,225,000	820,000	1,306,000	1,148,500	1,508,500	1,148,500	1,157,500	1,090,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Datorii angajati	629,100	632,700	629,428	629,100	629,100	632,700	629,100	629,100	629,100	632,700	629,100	629,100	629,100	629,100	629,100	629,100	629,100	629,100	629,100	629,100
Datorii la buget	425,624	426,095	425,877	424,036	426,719	426,619	426,437	424,501	427,542	426,960	426,956	424,790	0	0	0	0	0	0	0	0
DATORII PE TERMEN SCURT	22,650,656	20,619,648	20,465,344	18,662,034	18,481,603	16,191,772	16,017,008	14,477,803	13,386,139	9,707,939	8,196,494	4,831,562	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital social	239,557,611	239,557,611	239,557,611	239,557,611	239,557,611	239,557,611	239,557,611	239,557,611	239,557,611	239,557,611	239,557,611	239,557,611	239,557,611	239,557,611	239,557,611	239,557,611	239,557,611	239,557,611	239,557,611	239,557,611
Rezultat reportat	338,136,444	236,432,964	-236,244,214	-235,615,070	-235,120,589	-234,358,780	-233,738,202	-233,617,826	-233,142,564	-232,617,202	-232,158,325	-231,536,301	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezultatul curent	101,703,480	188,750	629,144	494,481	761,809	620,579	120,376	475,262	525,361	458,877	622,024	287,779	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL CAPITALURI	3,124,647	3,313,397	3,942,540	4,437,022	5,198,830	5,819,409	5,939,785	6,415,047	6,940,408	7,399,285	8,021,309	8,309,089	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL PASIVE	25,775,303	23,933,044	24,407,884	23,099,056	23,680,433	22,011,181	21,956,793	20,892,849	20,326,548	17,107,225	16,217,803	13,140,650	0	0	0	0	0	0	0	0

Lavinia B.

Anexa 5: Estimarea valorii de lichidare în faliment

Distribuția calculată pentru eventualele falimentului asumă următoarele ipoteze:

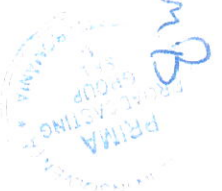
- Valorile obținute în faliment sunt cele estimate în Raportul de evaluare (22,591,994 lei), la care se adaugă disponibilul de la data raportului de evaluare, respectiv suma de 118,108 lei. Totalul valorii de lichidare estimat este astfel de 22,710,102 lei. Valorile menționate în Raportul de evaluare ar putea fi totuși dificil de realizat având în vedere condițiile actuale de piață și gradul mare de specializare al activelor Societății. În realitate, valorile obținute într-un eventual faliment ar putea fi mai mici.
 - Estimăm că toate bunurile se vor vinde pe parcursul a minim 3 ani calendaristici.
 - În cazul falimentului, au fost considerate o serie de cheltuieli de procedură, după cum urmează:
 - Costuri de conservare a activelor (pază, asigurări, utilități, contabilitate, salariați);
 - Comisionul Administratorului Judiciar aferent valorificării activelor;
 - Comisionul de plată la UNPIR („Uniunea Națională a Practicienilor în Insolvență”, în valoare de 2% din valoarea bunurilor valorificate, respectiv 2% din valoarea creanțelor recuperate).
- Menționăm că, în general, aceste cheltuieli de procedură se ridică în cazul falimentelor la 10-20% din valoarea bunurilor. Pentru scopul estimării valorilor distribuite în faliment, acestea au fost asumate la nivelul de 10% din valoarea de vânzare forțată. De asemenea, conform art. 161 pct. 4 din Legea 85/ 2014, în cazul simulării de faliment au fost luate în considerare datorile acumulate în observație, în valoare de 15,448,083 lei.

Așadar, suma rămasă de distribuit creditorilor înscrși la masa credală în faliment este de 4,991,009 lei, după cum urmează:

Categorii Creditori	Valoare Admisă Grupă [lei]	% Pondere categorie	Recuperare în Reorganizare [lei]	% Recuperare în Reorganizare	Recuperare în Faliment [lei]*	% Recuperare în Faliment
Creanțe ale creditorilor beneficiari ai unei cauze preferențiale	36,583	0.03%	36,583	100.00%	36,583	100.00%
Creanțe salariale	20,093	0.02%	20,093	100.00%	20,093	100.00%
Creanțe Bugetare	513,922	0.48%	513,922	100.00%	513,922	100.00%
Creanțe chirografare	106,715,613	99.47%	5,218,772	4.89%	4,420,411	4.14%
Total	107,286,211	100.00%	5,789,370	5.40%	4,991,009	4.65%

* 1. recuperarea în caz de faliment este afectată de cheltuielile de procedură estimate (cca. 10%) și datorile curente acumulate;

2. în ipoteza falimentului, creditorii beneficiari ai unei cauze preferențiale își vor recupera doar parțial creanța din activul garantat, valoarea de lichidare a activelor acestora fiind inferioară cuantumului creanței. Diferența se va recupera din lichidarea activelor libere de sarcini, corespunzător poziției pe care creanța acestora o va ocupa potrivit dispozițiilor art. 161 pct. 5 din Legea 85/2014.



Anexa 6: Program de plată a creanțelor împotriva Societății



Nr. crt.	Denumire creditor	Program de plată (Suma exprimate în lei)												Total		
		T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10	T11	T12			
CREANȚE GARANȚATE - ART.159 ALIN.1 PCT.3																
1	AGENTIA NATIONALA DE ADMINISTRARE FISCALA	36,583	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36,583
TOTAL CREANȚE GARANȚATE		36,583	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36,583
CREANȚE IZVORATE DIN RAPORTURI DE MUNCĂ - art. 161, pct.3																
1	Mazilescu Simona AnaMaria	2,867	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,867
2	Sgonda Dorel	1,227	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,227
3	Girduc Alexandrina	1,628	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,628
4	Udeanu Marinela Claudia	2,846	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,846
5	Rusu Anca Liana	1,127	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,127
6	Bors Razvan Gabriel	1,002	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,002
7	Matei Ecaterina	4,011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,011
8	Froicu Romeo	2,781	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,781
9	Sterescu Vlad-Catalin	1,493	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,493
10	Rusca Dragos-Alexandru	1,111	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,111
TOTAL CREANȚE SALARIALE		20,093	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,093
CREANȚE BUGETARE - ART.161 PCT.5																
1	AGENTIA NATIONALA DE ADMINISTRARE FISCALA	488,601	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	488,601
2	AUTORITATEA NATIONALA PENTRU ADMINISTRARE SI REGLEMENTARE IN COMUNICATI (ANCOM)	20,480	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,480
3	DVBL SECTOR 2	4,841	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,841
TOTAL CREANȚE BUGETARE		513,922	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	513,922
CREANȚE CHIROGRAFARE - art.161.8																
1	ALLNET TELECOM SRL									206					206	822

56	ISTRATE DANIELA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29	29	29	29	29	115
57	ITALIAN -ROMANIAN INDUSTRIAL DEVELOPMENT ENTERPRISE - IRIDE SA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	112,806	112,806	112,806	112,806	112,806	451,225
58	IORGU SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	141	141	141	141	141	564
59	INES GROUP SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,666	2,666	2,666	2,666	2,666	10,663
60	JEEWA B.V.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	628	628	628	628	628	2,510
61	KONSTIMO COMPANY SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	151	151	151	151	151	605
62	KPMG Audit SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	238	238	238	238	238	950
63	LOWE&PARTNERS SA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	26,586	26,586	26,586	26,586	26,586	106,342
64	LOGICA IT SOLUTIONS SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,213	1,213	1,213	1,213	1,213	4,851
65	LA FANTANA SA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	206	206	206	206	206	823
66	MEDIACOM ROMANIA SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,008	4,008	4,008	4,008	4,008	16,033
67	MOBILE WORKS COMMUNICATTON SERVICES SA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,908	4,908	4,908	4,908	4,908	19,633
68	MASAJMED SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	163	163	163	163	163	653
69	MASTERANGE ROMANIA SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	291	291	291	291	291	1,164
70	MEDIA GENIX NG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,009	4,009	4,009	4,009	4,009	16,035
71	MITROI IULIANA DANIELA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	57	57	57	57	57	230
72	MEDIA INVESTMENT COMMUNICATION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19,848	19,848	19,848	19,848	19,848	79,392
73	NITOIU LUMINITA CRISTIANA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	71	71	71	71	71	284
74	NERV FILM SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	498	498	498	498	498	1,994
75	NEW FILMS INTERNATIONAL LLC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	68	68	68	68	68	273
76	OMV PETROM MARKETING SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	464	464	464	464	464	1,854
77	ORANGE ROMANIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	38	38	38	38	38	154
78	PROXIMITY SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	400	400	400	400	400	1,599
79	P7S1 BROADCASTING EUROPE BV	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	129,473	129,473	129,473	129,473	129,473	517,892
80	PYRALIS SERVICES SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	37	37	37	37	37	146
81	Pop Alexandru Constantin	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	86	86	86	86	86	345
82	PROROM MEDIA-TRADE GmbH	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15,888	15,888	15,888	15,888	15,888	63,553
83	PIRAEUS LEASING ROMANIA IFN S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	718	718	718	718	718	2,870
84	PRIME TIME PRODUCTIONS SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
85	PAPRIKA LATINO STUDIOS SA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	151,894	151,894	151,894	151,894	151,894	607,577

Roum B
 PRIMA
 AUDITING

Anexa 7: Situația litigiilor

Nr. crt.	Obiect	Numar/an dosar de judecata; Partile in proces	Instanta de jud.	Termenele de judecata	Dispozitiile instantei la fiecare termen de judecata (amanare, pronuntare, etc.)	Observatii
1.	<p>Materie: Faliment/insolventa Obiect: cererea debitorului PBG de deschidere a procedurii insolventei formulata cf. art 66 din Legea nr 85/2014</p>	29419/3/2015	Tribunalul Bucuresti, sectia a VII - civila	<p>1. 19.08.2015 2. 03.09.2015 3. 15.10.2015 4. 12.11.2015 5. 26.11.2015 6. 17.03.2016 7. 16.06.2016 8. 03.11.2016 9. 16.03.2017 10.15.06.2017 11.26.10.2017</p>	<p>1. 19.08.2015 Soluția pe scurt: Admite cererea de preschimbare. Preschimbă termenul de judecată din data de 03.09.2015 la data de 19.08.2015. Admite cererea debitorului SC PRIMA BROADCASTING GROUP SRL. În temeiul art. 71 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, deschide procedura generală împotriva debitorului. Fixează următoarele termene limită: a) termenul limită de depunere, de către creditor, a opozițiilor la Încheierea de deschidere a procedurii - 15 zile de la notificare, precum și termenul de soluționare a opozițiilor, care nu va depăși 10 zile de la data expirării termenului de depunere a acestora; b) termenul limită pentru înregistrarea cererii de admitere a creanțelor asupra averii debitorului - 05.10.2015; c) termenul de verificare a creanțelor, de întocmire și publicare în Buletinul Procedurilor de Insolvență a tabelului preliminar de creanțe - 26.10.2015; d) termenul de definițivare a tabelului creanțelor - 20.11.2015; e) data primei ședințe a adunării generale a creditorilor - 30.10.2015. Desemnează administratorul judiciar provizoriu pe SMDA INSOLVENCY SPRL, care va îndeplini atribuțiile prevăzute de art. 58 raportat la art. 87 alin. 1 lit. a din Legea nr. 85/2014, cu o remunerație de 3.000 lei din averea debitorului. În temeiul art. 71 alin. 2 din Legea nr. 85/2014, dispune ca administratorul judiciar să trimită o notificare, în condițiile art. 99 alin. 3 din lege, privind deschiderea procedurii generale împotriva debitorului, tuturor creditorilor menționați în lista depusă de debitor în conformitate cu art. 67 alin. 1 lit. c), debitorului și oficiului registrului comerțului sau, după caz, registrului societăților agricole ori registrului asociațiilor și fundațiilor în care debitorul este înmatriculat, pentru efectuarea mențiunii, instanțelor judecătorești în a căror jurisdicție se află sediul declarat la registrul comerțului, și tuturor băncilor unde debitorul are deschise conturi, în vederea aplicării prevederilor art. 75 din Legea nr. 85/2014. Pune în vedere administratorului judiciar să efectueze în 60 de zile de la data pronunțării prezentei hotărâri inventarierea bunurilor debitorului, să întocmească și să depună la dosar, în termen de 20 de zile de la desemnare, raportul prevăzut la art. 92 alin. 1 din Legea nr. 85/2014, și, în termen de 40 de zile de la desemnare, raportul prevăzut la art. 97 din aceeași lege. Pune în vedere administratorului judiciar să convoace adunarea generală a acționarilor/asociaților sau membrilor persoanei juridice pentru desemnarea administratorului special în termen de maxim 10 de zile de la notificarea deschiderii procedurii. În temeiul art. 39 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, dispune deschiderea de către debitor a unui cont la o unitate bancară din care vor fi suportate cheltuielile aferente procedurii, în termen de</p>	In curs de judecata




2 zile de la notificarea deschiderii procedurii; în caz de neîndeplinire a atribuției, contul va fi deschis de către administratorul judiciar. Eventualele disponibilități bănești vor fi păstrate într-un cont special de depozit bancar. Pune în vedere administratorului judiciar prevederile art. 252 din Legea nr. 31/1990, republicată și dispune îndeplinirea formalităților privind menționarea la registrul comerțului a reprezentanților permanenți ai săi. Pune în vedere administratorului judiciar să depună lunar la dosar, raportul prevăzut de art. 59 alin. 1 din Legea nr. 85/2014. Fixează termen pentru continuarea procedurii la 26.11.2015 Completul 20. Executorie. Cu drept de apel, în termen de 7 zile de la comunicarea hotărârii, prin publicare în Buletinul Procedurilor de Insolvență. Cererea de apel se va depune la Tribunalul București Secția a VII-a Civilă. Pronunțată în ședință publică, azi, 19.08.2015. Document: Încheiere de ședință 19.08.2015																																																																																																																																																																											
2. 03.09.2015 Ora estimata: 09:00 Complet: Camera de Consiliu C20 Tip solutie: Termen preschimb Solutia pe scurt: termen preschimb Document: Încheiere de ședință 03.09.2015																																																																																																																																																																											

			<p>Ora estimata: 09:00 Complet: C20 Tip solutie: Amână cauza Solutia pe scurt: pentru continuarea procedurii, în vederea inventarierii bunurilor Document: Încheiere de ședință 26.11.2015</p> <p>6. 17.03.2016 Ora estimata: 09:00 Complet: C20 Tip solutie: Amână cauza Solutia pe scurt: pentru continuarea procedurii, în vederea soluționării contestațiilor Document: Încheiere de ședință 17.03.2016</p> <p>7. 03.11.2016 Ora estimata: 09:00 Complet: C20 Tip solutie: Amână cauza Solutia pe scurt: Pentru continuarea procedurii, în vederea soluționării contestațiilor Document: Încheiere de ședință 03.11.2016</p> <p>8.16.03.2017 Ora estimata: 09:00 Complet: C20 Tip solutie: Amână cauza Solutia pe scurt: pentru continuarea procedurii Document: Încheiere de ședință 16.03.2017</p> <p>9.15.06.2017 Ora estimata: 09:00 Complet: C20 Tip solutie: Amână cauza Solutia pe scurt: Pentru continuarea procedurii, întocmirea tabelului definitiv al creanțelor și depunerea planului de reorganizare Document: Încheiere de ședință 15.06.2017</p> <p>10. 26.10.2017</p>	<p>In curs de judecata / Creanța totală declarata si inregistrata in tabloul creditorilor de 9.587,63 lei</p>
2.	Materie: Faliment/1 Insolventa Obiect: Insolventa	1034/119/2015 Debitor: FAMILY HOME CONCEPT S.R.L. (fosta DOMO RETAIL S.A.) Creditor: PBG	Tribunalul Covasna - Secția civilă	<p>1. 22.09.2015 Ora estimata: 09:00 Complet: C20</p> <p>2. 13.11.2015 Ora estimata: 09:00 Complet: C20</p> <p>3. 14.12.2015 Ora estimata: 09:00 Complet: C20</p> <p>4. 22.01.2015 Ora estimata: 09:00 Complet: C20</p> <p>5. 04.03.2016 Ora estimata: 09:00 Complet: C20</p> <p>6. 13.05.2016 Ora estimata: 09:00 Complet: C20</p> <p>7. 18.05.2016 Ora estimata: 09:00 Complet: C20</p>

PRIMA
 BROCASTING
 GRUP
 S.R.L.

Levan B

			<p>8. 25.05.2016 9. 01.06.2016 10. 16.09.2016 11. 09.12.2016 12. 17.02.2017 13. 21.04.2017 14.16.06.2017 15.22.06.2017 16.13.10.2017</p>	<p>Filiala București prin reprezentant legal, care va îndeplini toate atribuțiile prevăzute de Legea nr.85/2014, onorariul acestuia urmând a fi stabilit la prima ședință a Adunării creditorilor. Dispune ca debitorul să exercite dreptul de administrare sub supravegherea administratorului judiciar. Dispune notificarea de către administratorul judiciar a deschiderii procedurii generale a insolvenței către toți creditorii și către Oficiului Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Covasna prin Buletinul procedurilor de insolvență în vederea efectuării mențiunii. Fixează termenul limită pentru înregistrarea cererilor de admitere a creanțelor la 06 noiembrie 2015. Fixează termenul limită pentru verificarea creanțelor, întocmirea, afișarea și comunicarea tabelului preliminar al creanțelor la 26 noiembrie 2015. Fixează termenul pentru afișarea tabelului definitiv al creanțelor la data de 21 decembrie 2015. Fixează data ședinței adunării creditorilor în perioada 27 noiembrie – 30 noiembrie 2015, data și ora exactă urmând a fi stabilite de administratorul judiciar prin notificare și convocă creditorii debitorului. Dispune conexarea la prezentul dosar a cererii de deschidere a procedurii formulate de creditoarea SC Candy Hoover România SRL, cu sediul în municipiul București, Calea Victoriei, numărul 155, bloc D1, scara 9, Tronson 8, etaj 6, Incintele B1, B2, B3, Sector 1, în dosarul nr. 876/119/2015, precum și a cererii de deschidere a procedurii formulate de creditoarea SC Samsung Electronics România SRL, cu sediul în municipiul București, Șoseaua București – Ploiești, numărul 172 – 176, Clădirea A, etaj 5, Sector 1, în dosarul nr. 997/119/2015, cereri care devin declarații de creanță. Califică cererea de deschidere a procedurii formulată de creditoarea AKKORD INTER LTD, cu sediul procesual ales la Societatea Civilă de Avocați „Gunescu, Balaciu și Asociații”, cu sediul în București, Calea Șerban Vodă, numărul 133, CENTRAL BUSINESS PARK, Corp B, etaj 1, Sector 4, în prezentul dosar drept declarație de creanță. În baza art. 76 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență dispune ca administratorul judiciar provizoriu să comunice prezenta sentință către Judecătoria Sector 1 București și către toate băncile unde are debitorul deschise conturi. Cu dreptul creditorilor de a formula opoziție împotriva deschiderii procedurii în termen de 10 zile de la notificare. Stabilește termen pentru continuarea procedurii la 13 noiembrie 2015, ora 9.00. Cu drept de apel în termen de 7 zile de la comunicare. Dată în camera de consiliu și pronunțată în ședință publică azi, 22 septembrie 2015. Document: Încheiere de ședință 22.09.2015 2. 13.11.2015 Ora estimată: 9:00 Complet: CC11 Tip soluție: Amână cauza Soluția pe scurt: Amânat în vederea continuării procedurii, respectiv pentru a se soluționa apelul declarat împotriva încheierii din 22 septembrie 2015, pentru a se întocmi tabelul preliminar de creanțe și pentru a se timbra legal cererile formulate de MOL Romania Petroleum Products și CETTELEM IFN SA. Document: Încheiere de ședință 13.11.2015 3. 14.12.2015</p>	 <p>22 2015</p>
--	--	--	--	---	--



John B

			<p>Ora estimata: 11:00</p> <p>Complet: CC10</p> <p>Tip solutie: Amână pronunțarea</p> <p>Solutia pe scurt: Amână pronunțarea asupra cererii formulate de catre creditorul PLOIEȘTI SHOPPING CITY la data de 22 iunie 2017, Stabileste termen pentru continuarea procedurii la data de 13 octombrie 2017, orele 13.00.</p> <p>Document: Încheiere - Amânare inițială a pronunțării 16.06.2017</p> <p>15.22.06.2017</p> <p>Ora estimata: 09:00</p> <p>Complet: CC10</p> <p>Tip solutie: Amână cauza</p> <p>Solutia pe scurt: Admite cererea precizată a creditoarei PLOIEȘTI SHOPPING CITY S.R.L., reprezentată convențional de Clifford Chance Badea SPRL, în contradicție cu debitoarea SC FAMILY HOME CONCEPT SRL prin administrator judiciar SIERRA QUADRANT FILIALA BUCUREȘTI SPRL, și în consecință: Dispune eliberarea sumelor de bani constituite ca garanții în numerar (cash colateral) de către debitoarea Family Home Concept SRL în favoarea creditoarei Ploiești Shopping City SRL în conturile RO17BRDE150SA2478721500 / RO17BRDE150SA241616 71500 deschise la BRD Groupe Societe Generale - Agenția Târgu Secuiesc, în valoare de 248.715,73 lei. Cu drept de apel în termen de 7 zile de la comunicare. Pronunțată în ședința publică din 22 iunie 2017, prin punerea soluției la dispoziția părților prin mijlocirea grefei instanței.</p> <p>Document: Hotărâre intermediară 127/2017</p> <p>16.13.10.2017</p>	<p>1. 18.12.2012</p> <p>2. 15.01.2013</p> <p>3. 26.03.2013</p> <p>4. 28.05.2013</p> <p>5. 22.10.2013</p> <p>6. 25.02.2014</p> <p>7. 23.09.2014</p> <p>8. 27.01.2015</p> <p>9. 27.01.2015</p> <p>10. 12.05.2015</p> <p>11. 13.10.2015</p> <p>12.</p> <p>09.02.2016</p> <p>13. 10.05.2016</p> <p>14.</p> <p>20.09.2016</p> <p>15. 07.02.2017</p> <p>16. 23.05.2017</p> <p>17.31.10.2017</p>	<p>1. 18.12.2012</p> <p>Admite cererea formulata de SC ODYSSEY COMMUNICATION SRL. În temeiul art.32 alin.1 coroborat cu art. 33 alin. 6 din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței deschide procedura generală împotriva debitorului de SC ODYSSEY COMMUNICATION SRL.</p> <p>2. 15.01.2013</p> <p>Admite cererea formulata de administratorul judiciar CABINET INDIVIDUAL DE INSOLVENTA XIFANDO ISABELA ILEANA al debitoarei SC ODYSSEY COMMUNICATION SRL. Dispune îndepărtarea erorilor materiale din dispozitivul încheierii din 18.12.2012 pronunțate de Tribunalul București Secția A VII A Civila în sensul înlăturării alineatelor 4 și 5 cu urmatorul continut: „Dispune siglarea bunurilor din averea debitorului, în sarcina administratorului judiciar. Stabileste termen de maxim 5 zile de la data notificării deschiderii procedurii de predare a gestiunii averii de la debitor către administratorul judiciar, împreună cu lista actelor și operațiunilor efectuate până la deschiderea procedurii.”</p> <p>3. 26.03.2013</p> <p>Amână cauza</p> <p>4. 28.05.2013</p> <p>Amână cauza</p> <p>5. 22.10.2013</p>
<p>3.</p> <p>Materie: Faliment/Insolventa</p> <p>Obiect: Faliment</p>	<p>48165/3/2012</p> <p>Debitor: ODYSSEY COMMUNICATION SRL</p> <p>Creditor: PBG</p>	<p>Tribunalul Bucuresti, sectia a VII - civila</p>		<p>In curs de judecata / Creanța totală declarată și înregistrată în tabloul creditorilor de 540.366,67 lei, din care s-a recuperat de PBG, prin distribuțiile dispuse în cursul procedurii, suma totală de 30.679,73 lei</p>	





Reven R


				<p>Confirma tranzactia incheiata intre ODYSSEY COMMUNICATIONS SRL si PARTIDUL NATIONAL LIBERAL. Termen: 25.02.2014. Cu recurs in 07 zile de la comunicare. Pronunțată în ședință publică, azi, 22.10.2013</p> <p>6. 25.02.2014 În temeiul art. 107 alin. 1 lit. A, lit. c) din Legea nr 85/2006 privind procedura insolvenței, dispune intrarea în faliment prin procedura generală a debitorului ODYSSEY COMMUNICATION SRL</p> <p>7. 23.09.2014 Amână cauza pentru continuarea procedurii în vederea recuperării creanțelor.</p> <p>8. 27.01.2015 Amână cauza pentru continuarea procedurii în vederea recuperării creanțelor.</p> <p>9. 27.01.2015 Amână cauza pentru continuarea procedurii în vederea recuperării creanțelor.</p> <p>10.12.05.2015 Amână cauza pentru continuarea procedurii în vederea recuperării creanțelor.</p> <p>11.13.10.2015 Amână cauza pentru continuarea procedurii în vederea recuperării creanțelor.</p> <p>12. 09.02.2016 Amână cauza pentru continuarea procedurii în vederea recuperării creanțelor.</p> <p>13. 10.05.2016 Tip soluție: Amână cauza Soluția pe scurt: pentru continuarea procedurii de valorificare a bunurilor Document: Încheiere de ședință 10.05.2016</p> <p>14. 20.09.2016 Ora estimată: 09:00 Complet: C3 Tip soluție: Amână cauza Soluția pe scurt: pentru continuarea procedurii de valorificare a bunurilor Document: Încheiere de ședință 20.09.2016</p> <p>15. 07.02.2017 Ora estimată: 09:00 Complet: C3 Tip soluție: Amână cauza Soluția pe scurt: pentru continuarea procedurii de valorificare a bunurilor Document: Încheiere de ședință 07.02.2017</p> <p>16. 23.05.2017 Ora estimată: 09:00 Complet: C3 Tip soluție: Amână cauza Soluția pe scurt: pentru continuarea procedurii de valorificare a bunurilor Document: Încheiere de ședință 23.05.2017</p> <p>17. 31.10.2017</p>
--	--	--	--	--



Levan B

4.	Materie: Faliment/1 nsolventa Obiect: Faliment	36884/3/2013 Debitor: A.R.M. PUBLICITATE & COMMUNICARE SRL Creditor: PRG	Tribunaltul Bucuresti, sectia a VII - civila	<ol style="list-style-type: none"> 1. 20.11.2013 2. 30.04.2014 3. 03.12.2014 4. 13.05.2015 5. 21.10.2015 6. 24.02.2016 7. 22.06.2016 8. 16.11.2016 9. 15.03.2017 10. 28.06.2017 11. 06.12.2017 	<p>1. 20.11.2013 Admite cererea de falimentare. In baza art. 27 alin.1 din Legea nr. 85/2006, dispune inceperea procedurii falimentului și dispune dizolvarea societății debitoare. In temeiul art.107 alin.2 din L.85/2006 : Numeste lichidator judiciar pe SP GEORGEȘCU, DĂNĂILĂ, ȘI ASOCIAȚII SPRL, cu o retributie lunara de 2000 lei, exclusiv TVA. In temeiul art. 108 din Lege: Lichidatorul judiciar va notifica toti creditorii mentionati la art.107 al.2 lit. e, in termen de 5 zile de la intrarea in faliment, respectiv debitoarea si ORC-Bucuresti.</p> <p>2. 30.04.2014 Incheiere ptr. continuarea procedurii.</p> <p>3. 03.12.2014 48165/3/2012</p> <p>4. 13.05.2015 Amână cauza pentru continuarea procedurii în vederea recuperării creanțelor.</p> <p>5. 21.10.2015 Amână cauza pentru continuarea procedurii în vederea recuperării creanțelor.</p> <p>6. 24.02.2016 Amână cauza pentru continuarea procedurii în vederea recuperării creanțelor.</p> <p>7. 22.06.2016 Ora estimata: 09:00 Complet: C5 Tip solutie: Incheiere Solutia pe scurt: Pentru continuarea demersurilor de recuperare a creanțelor.</p> <p>8. 16.11.2016 Ora estimata: 09:00 Complet: C5 Tip solutie: Incheiere Solutia pe scurt: Pentru continuarea demersurilor de recuperare a creanțelor deținute de către societatea debitoare.</p> <p>9. 15.03.2017 Ora estimata: 09:00 Complet: C5 Tip solutie: Amână cauza Solutia pe scurt: În vederea continuării procedurii și a recuperării creanțelor.</p> <p>10. 28.06.2017 Ora estimata: 09:00 Complet: C5 Tip solutie: Amână cauza Solutia pe scurt: Pentru continuarea procedurii și valorificarea bunurilor din patrimoniul debitorului.</p> <p>Document: Încheiere de ședință 28.06.2017</p>	<p>In curs de judecata / Creanța totală declarată și înregistrată în tabloul creditorilor de 2.009.380,72 lei din care s- a recuperat de PRG, prin distribuirile dispuse în cursul procedurii, suma totală de 31.776 lei</p> 
----	--	--	--	---	---	---

5-	Materie: Faliment/Insolventa Obiect: Insolventa	21921/3/2014 Debitor: TELECLUB SRL Creditor: PBG	Tribunalul Bucuresti, sectia a VII - civila	<p>1. 09.07.2014 2. 21.10.2014 3. 10.02.2015 4. 26.05.2015 5. 15.09.2015 6. 26.01.2016 7. 19.04.2016 8. 10.05.2016 9. 21.06.2016 10. 15.11.2016 11. 25.04.2017 12. 17.10.2017</p>	11.06.12.2017	<p>In curs de judecata / Creanța totală declarată și înregistrată în tabloul creditorilor 5.273.809.52 lei (debite principale și penalizari) / 0% cota de distribuire atribuita PBG în planul de reorganizare</p> 
<p>1. 09.07.2014 Admite cererea debitorului. În temeiul art.32 alin.1 din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței deschide procedura generală împotriva debitorului. Dă dispoziție tuturor băncilor la care debitorul are disponibil în conturi să nu dispună de acestea fără un ordin al judecătorului sindic sau al administratorului judiciar, obligația de înștiințare a băncilor revenindu-i administratorului judiciar.</p> <p>2. 21.10.2014 Respinge cererea de repunere în termenul de depunere a declarației de creanță formulată de COSTAS A. PAPAELINSA SA</p> <p>3. 10.02.2015 Confirmă planul de reorganizare judiciară al debitorului SC TELECLUB SRL întocmit de debitor, prin administratorul judiciar, și administratorul judiciar. Dispune executarea planului pentru o perioadă de 3 ani socotiți de la data confirmării. Stabilește termen pentru continuarea procedurii la 26.05.2015. Cu drept de apel în termen de 7 zile de la comunicare. Pronunțată în ședință publică, azi 10.02.2015.</p> <p>4. 26.05.2015 Încheiere ptr. continuarea procedurii</p> <p>5. 15.09.2015 Încheiere ptr. continuarea procedurii</p> <p>6. 26.01.2016 Încheiere ptr. continuarea procedurii</p> <p>7. 19.04.2016 Încheiere ptr. continuarea procedurii</p> <p>7. 19.04.2016 Tip soluție: Încheiere</p> <p>Soluția pe scurt: pentru discutarea confirmării planului de reorganizare modificat</p> <p>Document: Încheiere de ședință 19.04.2016</p> <p>8. 10.05.2016 Tip soluție: Încheiere</p> <p>Soluția pe scurt: pentru a se soluționa contestația aflată pe rol</p> <p>Document: Încheiere de ședință 10.05.2016</p> <p>9. 21.06.2016 Ora estimată: 09:00</p> <p>Complet: C12</p> <p>Tip soluție: Alte soluții</p> <p>Soluția pe scurt: Confirmă prelungirea cu 1 an a duratei planului de reorganizare al debitorului SC TELECLUB SRL. Stabilește termen pentru continuarea procedurii la data de 15.11.2016. Cu drept de apel în termen de 7 zile de la comunicare. Pronunțată în ședință publică, azi 21.06.2016.</p> <p>Document: Hotărâre intermediară 4489/2016 21.06.2016</p> <p>10. 15.11.2016 Ora estimată: 09:00</p> <p>Complet: C12</p> <p>Tip soluție: Încheiere</p>						

				<p>Solutia pe scurt: pentru continuarea derulării planului de reorganizare Document: Încheiere de ședință 15.11.2016 11.25.04.2017 Ora estimată: 09:00 Complet: C12 Tip soluție: Încheiere Solutia pe scurt: pentru continuarea executării planului de reorganizare Document: Încheiere de ședință 25.04.2017 12.17.10.2017</p>	
<p>6.</p>	<p>Materie: Anulare contracte de ipoteca constituite in favoarea auntii creditor al PBG</p>	<p>9123/3/2016 P7S1 BROADCASTIN G EUROPE BV -Parata PRIMA BROADCASTIN G GROUP SRL PRIN ADMINISTRAT OR JUDICIAR MAESTRO FILIALA BUCCURESTSP RL - Reclamanta</p>	<p>Tribunalul Bucuresti Sectia a VII a Civila</p> <p>1.20.10.2016 2.02.02.2017 3.04.05.2017 4.14.09.2017</p>	<p>1.20.10.2016 Ora estimata: 09:00 Complet: C20 Tip soluție: Amână cauza Solutia pe scurt: în vederea notării litigiului în CF Document: Încheiere de ședință 20.10.2016 2.02.02.2017 2.02.02.2017 Ora estimata: 09:00 Complet: C20 Tip soluție: Amână cauza Solutia pe scurt: pentru lipsă de procedură Document: Încheiere de ședință 02.02.2017 3.04.05.2017 Ora estimata: 09:00 Complet: C20 Tip soluție: Amână cauza Solutia pe scurt: pentru lipsă de procedură Document: Încheiere de ședință 04.05.2017 4.14.09.2017</p>	<p>In curs de judecata</p>
<p>7.</p>	<p>Materie: ordonanta de plata</p>	<p>Cerere de chemarea in judecata in curs de redactare si avizare AJ Parata: OPHIR Propertes SRL ReclamanTa: PBG</p>	<p>Judecatoria Sector 2 cf. limitei de</p> <p>N/A</p>	<p>Judecatoria Sector 2 cf. limitei de reclamantei)</p> <p>N/A</p>	<p>Suma de recuperat: 93.168,88 lei - reprezentand c.v spatii publicitare Prima TV plus penalitati contractuale</p>
<p>8.</p>	<p>Materie: ordonanta de plata</p>	<p>Cerere de chemarea in judecata in curs</p>	<p>Judecatoria Sector 2 cf. limitei de</p> <p>N/A</p>	<p>Judecatoria Sector 2 cf. limitei de reclamantei)</p> <p>N/A</p>	<p>Suma de recuperat: 110.360 lei - reprezentand suma datorata societatii PBG in</p>

	de redactare si avizare AJ Parata: CORTINA SERVICES SRL Reclamanta: PBG	(competenta cauzele sub 200.000 lei se judeca de judecatoria de la sediul reclamantei)	N/A	N/A	urma desfiintarii Contractul de prestari servicii nr. 31/01.08.2014, inecat in baza Actului Additional si Facturii storno nr. 28 din data de 25.03.2015
9.	Materie: ordonanta de plata Cerere de chemarea in judecata in curs de redactare si avizare AJ Parata: GRAFFITI BLACK SRL Reclamanta: PBG	Judecatoria Sector 2 cf. limitei de competenta (cauzele sub 200.000 lei se judeca de judecatoria de la sediul reclamantei)	N/A	N/A	Suma de recuperat: suma totală de 58.616,18 lei, respectiv suma de 56.114,37 lei debit principal și dobanzi 2.501,81 lei, conform Contractului de dare în plată creanțe pentru executarea unei obligații de plată semnat la 15.11.2017
10.	Materie: recuperare imprumut si dobanzi aferente in conditiile dreptului comun Cerere de chemarea in judecata in curs de redactare si avizare AJ Parata: GLOBAL MEDIA SA Reclamanta: PBG	Tribunalul Bucuresti - Sectia a VI-a Civila	N/A	N/A	Suma de recuperat: 420.000 lei - imprumut de restituit PBG la care se adauga dobanda contractuală de 1% per an, cf. Contractului de imprumut semnat la data de 01.07.2014 între PRIMA BROADCASTING GROUP SRL și GLOBAL MEDIA SA

NOTĂ:

- Avand in vedere faptul ca PBG se afla in procedura de insolventa din data de 19.08.2015, prezentul extras din Registrul cauzelor in litigiu nu include cauzele care au fost suspendate de drept conform Art. 75 alin. (1) din Legea 85/2014, articol care prevede că de la data deschiderii procedurii se suspendă de drept toate acțiunile judiciare, extrajudiciare sau măsurile de executare silită pentru realizarea creanțelor asupra averii debitorului, specificând că valorificarea drepturilor creditorilor se poate face numai in cadrul procedurii insolvenței, prin depunerea cererilor de admitere a creanțelor.

PRIMA BROADCASTING GROUP