

TRIBUNALUL BUCUREȘTI – Secția a VII-a Civilă
Dosar nr. 1975/3/2015
Debitoare: SC ALERRIA MANAGEMENT COMPANY SA

**AMENDAMENT LA PLANUL DE REORGANIZARE A ACTIVITĂȚII DEBITOAREI
SC ALERRIA MANAGEMENT COMPANY SA (în insolvență) INITIAL DEPUȘ LA 16.02.2016**

elaborat și propus de Debitoare, prin Administratorul Special, Dl. Adrian Sârbu



Autor

În calitate de Administrator Special

Dl. Adrian Sârbu



August 2016

Cuprins

PREAMBUL	3
SUMAR EXECUTIV	4
9 Premisele Planului de Reorganizare	6
9.3. Scenariul de faliment. Tratatamentul echitabil și corect acordat creditorilor.....	6
11 Previziunea situațiilor financiare ale Societății în perioada de reorganizare judiciară.....	8
11.1 Ipoteze generale asupra planului de reorganizare	8
11.2 Situațiile financiare previzionate	9
11.2.1 Contul de Profit și Pierdere Previzionat (RON)	9
11.2.2 Situația Fluxurilor de Numerar Previzionate (RON)	10
12 Programul de plată a creanțelor. Categori de creanțe	12
12.3 Categori de creanțe. Tratatamentul corect și echitabil acordat prin Plan	12
12.3.2 Categori de creanțe defavorizate în sensul legii	12
14 Concluzii.....	12
15 ANEXE.....	14

PREAMBUL

Față de planul de reorganizare depus la data de 16 februarie 2016 de către Administratorul Special al Debitoarei, dl. Adrian Sarbu și având în vedere:

- Necesitatea efectuării, potrivit art. 5 pct. 71 , Testului Creditorului Privat pentru a pune la dispoziția creditorilor toate informațiile prescrise de lege pentru analizarea posibilității de reorganizare a debitoarei, în raport de gradul de îndeostulare avut la dispoziție, în varianta de continuare a activității, comparativ cu situația unui faliment;
- Incheierile pronunțate de către instanța de judecată în cadrul dosarului 1975/3/2015, în datele de 21.03.2016 și, respectiv, 13.06.2016, prin intermediul cărora instanța a dispus prelungirea perioadei de observație și a termenului de depunere a planului de reorganizare în scopul acordării posibilității de efectuare a testului creditorului privat diligent;
- Sentința civilă nr. 3168/2016 pronunțată în cadrul dosarului 1975/3/2015/a6 având ca obiect contestația creditorului DIRECTIA GENERALA REGIONALA A FINANTELOR PUBLICE BUCUREȘTI, în reprezentarea Administrației Sector 2 a Finanțelor Publice, împotriva Procesului Verbal al Ședinței Comitetului Creditorilor ALERRIA MANAGEMENT COMPANY S.A. – în insolvență, din data de 11.03.2016, prin care instanța a dispus respingerea contestației ca neîntemeiată;

motive pentru care convocarea Adunării Creditorilor a necesitat prorogarea în mod repetat, astfel încât aceasta nu s-a putut încă exprima cu privire la votarea planului de reorganizare, considerăm necesare completarea și actualizarea planului de reorganizare, pentru a reflecta informații noi cu privire la posibilitatea valorificării unor active ale Debitoarei precum și pentru a clarifica anumite aspecte ce le considerăm relevante pentru Creditori, în vederea exprimării votului acestora.

În orice caz, considerăm că acest amendament nu modifică premisele pe care se bazează planul de reorganizare, necesitatea și oportunitatea sa și nici efectele asupra părților interesate de acest plan într-un mod semnificativ.

Principalele elemente care au determinat modificarea planului de reorganizare se referă la următoarele aspecte:

- Adăugarea măsurii valorificării imobilizărilor corporale (autovehicule), ce sunt sub sechestru în favoarea creditorului ANAF în primul trimestru al perioadei de reorganizare și distribuirea tuturor sumelor rezultate din această valorificare, ce vor fi incluse în cadrul măsurilor ce se vor lua în perioada de reorganizare;
- Informațiile noi disponibile sugerează faptul că în legătură cu creanța față de societatea MEC TRIP SRL, în valoare de 849.200,83 lei, ce este gajată către creditorul ING Bank și a cărei valoare a fost determinată de către evaluator la 849.200,83 lei (valoare de piață) și 424.600,42 lei (valoare de vânzare forțată) este puțin probabil să mai fie încasată datorită situației financiare precare în care se află această societate în prezent, Debitoarea

nedeținând nici un fel de garanție în legătură cu această creanță. În acest sens, deși măsurile judiciare vor continua în perioada de reorganizare pentru valorificarea integrală sau măcar parțială a acestei creanțe, incertitudinea cu privire la recuperarea acesteia determină modificarea programului de plăți în sensul scăderii nivelului distribuțiilor asumate prin plan către creditorul garantat ING Bank, precum și a situațiilor financiare previzionate în sensul reflectării acestei modificări;

- Stadiul prezent al discuțiilor și negocierilor cu privire la valorificarea participațiilor cu potențialii investitori, impun actualizarea perioadei de timp estimată inițial pentru valorificarea acestora, deși valoarea totală a sumelor estimate a fi obținute din valorificare nu se modifică.
- Nivelul distribuțiilor de creanțe a fost detaliat la nivelul fiecărui creditor ce va obține distribuții pe parcursul perioadei de reorganizare, față de varianta inițială a planului ce conținea această informație la nivel de categorie de creanțe;

Astfel, următoarelor secțiuni din planul de reorganizare li se vor adăuga următoarele modificări și completări. În afara de cele menționate, toate celelalte secțiuni rămân neschimbate.

SUMAR EXECUTIV

Ca și surse de finanțare, Planului de Reorganizare li se vor adăuga următoarele:

- Incasări din valorificarea imobilizărilor corporale existente (autoturisme)
- Incasări din valorificarea parțială a creanțelor în sold;

Comparația recuperare creanțe în cele două scenarii. Gradul de recuperare rezultat în urma întocmirii celor două scenarii, respectiv cel de reorganizare și cel de faliment, astfel încât să reflecte modificările și completările prezentate în prezentul amendament se prezintă după cum urmează:

REORGANIZARE	FALIMENT
<ul style="list-style-type: none">▪ Gradul de acoperire al creanțelor din Tabelul Definitiv în cazul reorganizării este de 8,52%, din care:<ul style="list-style-type: none">▪ Creanțe garantate – 84,68%▪ Creanțe salariale – 100%▪ Creanțe bugetare – 9,83%▪ Creanțe chirografare, conform art. 161, pct. 8 - 0%▪ Alte creanțe chirografare, conform art. 161, pct. 9 - 0%▪ Creanțe subordonate, conform art. 161, pct.10 - 0%• Gradul de acoperire al creanțelor născute în	<ul style="list-style-type: none">▪ Gradul de acoperire al creanțelor din Tabelul Definitiv în cazul falimentului este de 5,94%, din care:<ul style="list-style-type: none">▪ Creanțe garantate – 57,04%▪ Creanțe salariale – 100%▪ Creanțe bugetare – 7,22%▪ Creanțe chirografare, conform art. 161, pct. 8 - 0%▪ Alte creanțe chirografare, conform art. 161, pct. 9 - 0%▪ Creanțe subordonate, conform art. 161, pct.10 - 0%• Gradul de acoperire al creanțelor născute în

REORGANIZARE	FALIMENT
perioada de observatie este de 100%.	perioada de observatie este de 100%.

Nota: Va fi considerat acest tabel actualizat și în Secțiunea 13.2 din Planul de reorganizare inițial

În consecință, programul de plăți actualizat al creanțelor este prezentat în detaliu la Capitolul 12 și se prezintă după cum urmează.

Creante (sume în RON)	Anul 1	Anul 2	Anul 3	Total plăți
Creanțe garantate (art.159 alin.1)	3,692,275	10,696,780	-	14,389,055
Creanțe salariale (art.161 alin.3)	107,943	-	-	107,943
Creanțe bugetare (art.161 alin.5)	285,366	479,386	-	764,751
Creanțe chirografare (art. 161, alin. 8)	-	-	-	-
Alte creanțe chirografare (art. 161 alin. 9)	-	-	-	-
Creanțe subordonate (art. 161 alin. 10)	-	-	-	-
Total plăți efectuate prin Planul de Reorganizare	4,085,584	11,176,166	-	15,261,749
Total plăți aferente perioadei de observație	86,077	-	-	86,077
Total plăți efectuate în perioada Planului de Reorganizare	4,171,661	11,176,166	-	15,347,826

Nota: Va fi considerat acest tabel actualizat și în Secțiunea 12.1 din Planul de reorganizare inițial

Plata următoarelor categorii de creanțe se modifică astfel:

Plata creanțelor garantate. Programul de plăți presupune plăți totale în valoare de 14.389.055 lei în primii doi ani aferenți Planului de Reorganizare.

Suma prevăzută a fi plătită prin Planul de Reorganizare către creditorii garantati ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala București, ANAF –DGRFP Bucuresti si Concept SA reprezintă distribuirile ce pot fi efectuate pe perioada Planului de Reorganizare în funcție de fluxurile de numerar generate de valorificarea activelor, așa cum estimate la momentul depunerii prezentului plan.

Plata creanțelor bugetare. Pentru aceste creanțe se prevede o distribuție parțială în cuantum de 764.751 lei în anul 1 și 2 ale Planului de Reorganizare, în funcție de disponibilul generat de încasările curente. Pentru diferență nu există disponibil suficient pentru stingerea creanței bugetare.

9 Premisele Planului de Reorganizare

9.3.Scenariul de faliment. Tratatamentul echitabil si corect acordat creditorilor

În ipoteza scenariului de faliment societatea își încheie activitatea comercială, datoriile acumulate în perioada de observație sunt înscrise într-un tabel suplimentar de creanțe, iar creditorii urmează a se îndestula din activele societății. Datoria față de creditorii garantati, respectiv ING Bank N.V. Amsterdam Sucursala București, ANAF –DGRFP Bucuresti si Concept va fi acoperită partial din activele societății aduse în garanția sa, iar restul creditorilor vor fi îndestulați din activele libere de sarcini.

Pentru a simula distribuirile către fiecare categorie de creditori în scenariul de faliment au fost luate în calcul valorile de vânzare forțată, valoarea activului total fiind de 12.444.796 lei, din care 11.401.848 lei reprezintă valoarea activelor garantate, iar 1.042.948 lei reprezintă valoarea activelor negarantate.

Din valoarea activelor totale se vor achita pro-rata cheltuielile de procedură estimate a fi în valoare de 15%, aproximativ 1.866.719 lei, și sunt detaliate în cele ce urmează:

- 2% din sumele recuperate în cadrul procedurilor de insolvență, inclusiv din fondurile obținute din vânzarea bunurilor din averea debitorului, sumă care va fi inclusă în categoria cheltuielilor aferente procedurii de prevenire a insolvenței sau de insolvență (fond UNPIR);
- 5% onorariu Administrator Judiciar;
- 2% cheltuieli cu managementul și arhivarea documentelor societății;
- 3% cheltuieli cu marketingul pentru vânzarea activelor, onorariu intermediar vânzare active;
- 3% Alte cheltuieli de administrare (ex: paza active, taxe, impozite, salariați etc.).

Astfel, în scenariul unui faliment al Societății creditorii își vor putea recupera sumele incluse în tabelul de mai jos:

Modul de calcul al procentului de distribuire în caz de faliment

Explicație	Temei legal (Legea 85/2014)	Creanțe conform tabel definitiv**	Ordinea distribuirii activului	Distribuie			Procent distribuie Faliment
				Din activ garantat	Din activ negarantat	Faliment	
				5	6	7	
I	2	3	4				
Distribuiri + cheltuieli de procedură							
Din care:							
Cheltuieli de procedură	art.159alin.1pct.1	15%	1,866,719	1,710,277	156,442		
Total de distribuit		85%		9,691,571	886,506		
Garantați		16,991,800	9,691,571	9,691,571	0	57.04%	
ING Bank N.V. Amsterdam Sucursala Bucuresti	art.159alin.1pct.3	12,906,052	7,516,889	7,516,889	0	58.24%	
DGRFP Bucuresti	art.159alin.1pct.3	3,640,274	1,831,546	1,831,546	0	50.31%	
Concept SA	art.159alin.1pct.3	445,474	343,136	343,136	0	77.03%	
Salariați	art.161pct.3	107,943	107,943		107,943	100.00%	
Observație	art.161pct.4	86,077	86,077		86,077	100.00%	
Bugetari							
DBVL Sector 2	art.161pct5	7,779,281	9,588,009		692,486	7.22%	
DGRFP Bucuresti	art.161pct5	631,598	631,598		45,617	7.22%	
		7,147,683	8,956,411		646,869	7.22%	
Creanțe chirografare		151,729,057	157,220,558		-	0.00%	
Chirografari	art.161pct8	5,069,121	5,069,121		-	0.00%	
ING chirografara	art.161pct8	55,875,644	61,264,807		-	0.00%	
Concept SA	art.161pct8	0	102,338		-	0.00%	
Alte creante chirografare	art.161pct9	68,872,175	68,872,175		-	0.00%	
Creante chirografare subordonate	art.161pct10	21,912,117	21,912,117		-	0.00%	
Sume aferente masei credale		176,608,081	176,608,081	9,691,571	800,429	5.94%	
Cheltuieli de procedură			1,866,719	1,710,277	156,442	100.00%	
Cheltuieli perioadă observație		86,077	86,077	0	86,077	100.00%	

* Cheltuieli de procedura= 2% UNPR+ 5% Onorariu Administrator Judiciar+ 2% Management si Arhivare documente + 3% Cheltuieli Marketing vanzare active + 3% Alte cheltuieli de administrare

* Cheltuielile de procedura in scenariul de reorganizare includ pierderea operationala inregistrata in cei 3 ani calendaristici ai planului de reorganizare si cheltuielile cu onorariul Administratorului Judiciar

11 Previziunea situațiilor financiare ale Societății în perioada de reorganizare judiciară

11.1 Ipoteze generale asupra planului de reorganizare

Planul de afaceri este dezvoltat pe baza activității existente și prevede o etapă de creștere a veniturilor renovare a clădirii din Str. Pache Protopopescu, fapt ce va permite ulterior finalizării acestei etape atragerea de chiriași în acest spațiu și implicit creșterea valorii de vânzare a proprietății (estimarea debitoarei fiind o creștere de la aproximativ 1 milion euro în scenariul de lichidare la minim 2,5 milioane euro în scenariul vânzării ulterior renovării și închirierii, ceea ce considerând investiția de 500 mii euro creează o valoare suplimentară de distribuit către creditorii garanțiați de aproximativ 1 milion euro. Perioada de reorganizare se presupune că va începe în a doua parte a anului 2016, iar situațiile financiare previzionate sunt prezentate în corelație cu perioada de reorganizare, depinzând în mod direct de data confirmării prezentului plan de reorganizare.

• Anul 1

- În primele 9 luni după aprobarea planului, activitatea operațională (închiriere spații de depozitare și antene telecom) îi va asigura companiei minimul de cash operațional necesar pentru acoperirea cheltuielilor curente.
- În primul an după confirmarea planului de reorganizare se va proceda la valorificarea participațiilor deținute de Debitoare în societățile Media Sat SRL, Teleferic Prahova SA, Metrodome BV și General Prod. Valoarea de vânzare totală este previzionată la 7,400,000 Lei, intrările de numerar sunt structurate în primele 6 trimestre ale planului de reorganizare și vor fi distribuite în totalitate categoriilor de creditori garanțiați și bugetari (pentru cele libere de sarcini);
- În primul trimestru după aprobarea planului se vor valorifica autoturismele ce sunt în garanția creditorului ANAF și se vor distribui sumele rezultate din valorificarea acestora;

• Anul 2

- În trimestrele 3 și 4 ale planului de reorganizare, dl Adrian Sarbu, în calitate de acționar și Administrator Special, va facilita obținerea unui împrumut în valoare de 500,000 EUR pentru renovarea clădirii din Pache Protopopescu 109 (cate 250,000EUR în două tranșe)
- Renovarea clădirii va avea loc în trimestrele 3 și 4 ale planului de reorganizare ;
- După renovare, clădirea urmează să fie închiriată cu aproximativ 6 EUR pe metru pătrat pentru o suprafață utilă totală de 2.705 de metri pătrați. În prima lună gradul de ocupare se previzionează a fi 50% (9.000 EUR venituri lunare din chirie), în luna a doua 60%, luna treia 70% și gradul de ocupare pe restul perioadei 100% până la sfârșitul perioadei de reorganizare.
- Clădirea se va valorifica la finalul anului 2 al planului de reorganizare, la un preț estimat de aproximativ 2,500,000 EUR.
- Din suma obținută din vânzarea clădirii se va rambursa în ultimul an al planului împrumutul către dl. Adrian Sarbu în suma de 545.000 EUR (valoare împrumutului de 500.000 EUR plus 5% din valoarea creată suplimentar prin renovarea clădirii). Restul de sume excedentare vor fi folosite pentru plăți către creditorii garanțiați.

11.2 Situațiile financiare previzionate

În realizarea Programului de Plăți s-a ținut seama de situațiile financiare previzionate ale Companiei (Contul de Profit și Pierdere Previzionat și Fluxurile de Numerar Previzionate), prezentate în cele ce urmează.

11.2.1 Contul de Profit și Pierdere Previzionat (RON)

În tabelul de mai jos este detaliat contul de profit și pierdere previzionat aferent celor 2 ani ai planului de reorganizare. Veniturile aferente primului an de reorganizare sunt estimate a fi realizate prin închirierea de spații pentru depozitarea arhivei pentru societățile Mediafax SA, Mediafax Group și Publione Media, iar începând cu jumătatea anului II al planului de reorganizare acestea sunt prevăzute a înregistra creșteri succesive ca urmare a renovării clădirii.

Dupa renovare, clădirea urmează să fie închiriată cu aproximativ 6 EUR/mp pentru o suprafață utilă totală de 2.705 de metri pătrați. În prima lună gradul de ocupare se previzionează a fi 50% (9.000 EUR venituri lunare din chirie), în luna a doua 60%, luna treia 70% și gradul de ocupare pe restul perioadei 100% până la sfârșitul perioadei de reorganizare.

Cheltuielile indirecte ale societății se vor micșora începând cu jumătatea anului II, paza și utilitățile clădirii urmând să fie acoperite de viitorii chiriași. Astfel, în anul II al planului de reorganizare cheltuielile indirecte se vor micșora cu 20% în comparație cu cele înregistrate în anul I.

Rezultatul operațional înainte de amortizare, dobânzi și taxe (EBITDA) este negativ în toată perioada de reorganizare, cu mențiunea că Debitoarea înregistrează venituri non-operationale din vânzarea de participatii și vânzarea clădirii în ultimul an al planului de reorganizare, ce nu sunt incluse în contul de profit și pierdere operațional dar sunt incluse în situația fluxurilor de numerar prezentată mai jos. Veniturile și cheltuielile operationale curente sunt în echilibru, un impact semnificativ asupra rezultatului negativ având costul cu onorariul variabil al administratorului judiciar aplicat distribuțiilor către creditori și procentul de 2%, sumă ce va fi plătită către UNPIR.

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE PREVIZIONAT (activitate operațională)

RON	An I (plan)	An II (plan)
Total Venituri	264,840	780,014
Venituri din inchirieri	264,840	780,014
Total Cheltuieli indirecte	797,775	1,283,278
Cheltuieli cu personalul	186,720	60,000
Utilitati	56,916	-
Taxe cladire	128,625	128,625
Asigurare cladire	29,099	29,099
Administrator judiciar	75,650	53,400
Administrator judiciar-comision variabil	222,988	716,837
UNPIR 2%	89,195	286,735
Alte cheltuieli	8,582	8,582
Total cheltuieli	797,775	1,283,278
Rezultat operational (EBITDA)	(532,935)	(503,264)

11.2.2 Situația Fluxurilor de Numerar Previzionate (RON)

În estimarea fluxurilor de numerar aferente perioadei planului de reorganizare au fost utilizate următoarele ipoteze:

- Veniturile aferente inchirierilor vor fi încasate în medie în termen de pana la 30 de zile de la facturare;
- Cheltuielile cu salariile sunt plătite în luna în care sunt înregistrate, iar taxele aferente acestora sunt plătite până la data de 25 a lunii următoare;
- Cheltuielile cu utilitatile si alte cheltuieli se platesc intr-un termen de 30 de zile de la facturare

FLUXURILE DE NUMERAR PREVIZIONATE (operaționale, financiare, de investitii)

RON Flux de numerar	An I (plan)	An II (plan)
Incasari	7,027,568	15,332,402
Incasari din chirii	317,808	936,017
Incasari din finantari actionari	2,250,000	-
Incasari din vanzari de actiuni	4,313,257	3,086,743
Incasari din vanzari de active	146,504	11,250,000
Incasari din recuperari de creante	-	59,642
Plati	3,120,602	3,891,541
Salarii	186,720	60,000
Utilitati	68,299	-
Taxe cladire	128,625	128,625
Asigurare cladire	29,099	29,099
Administrator judiciar	358,366	924,285
UNPIR 2%	89,195	286,735
Amenajare cladire	2,250,000	-
Restituire imprumut actionar	-	2,452,500
Alte cheltuieli	10,298	10,298
Flux de numerar	3,906,966	11,440,860
Numerar disponibil pentru plata datoriilor (cumulat)	3,906,966	15,347,826

12 Programul de plată a creanțelor. Categorii de creanțe

12.3 Categorii de creanțe. Tratamentul corect și echitabil acordat prin Plan

12.3.2 Categorii de creanțe defavorizate în sensul legii

A. Creanțele garantate conform prevederilor art. 159 din Legea nr. 85/2014

În categoria de creanțe garantate din Tabelul Definitiv de creanțe sunt înscrise 3 creditori garantati, ING Bank N.V. Amsterdam Sucursala București, cu o creanță acceptata de 12.906.052 lei, Directia Generala Regionala A finantatelor publice Bucuresti (ANAF – DGRFP) cu o creanta de 3.640.274 lei și Concept SA cu o creanta de 445.473 lei.

Potrivit programului de plăți creditorii își recuperează creanțele după cum urmează:

- ING Bank : 10.953.511 lei
- ANAF – DGRFP: 2.990.070 lei
- Concept SA: 445.474 lei

Suma prevăzută a fi plătită prin Planul de Reorganizare către creditorii garantați reprezintă distribuirile ce pot fi efectuate pe perioada Planului de Reorganizare în funcție de fluxurile de numerar generate de valorificarea activelor Societății. O valoare de vânzare diferită va avea impact asupra acestor distribuiri, în sensul scăderii acestora ori în sensul creșterii acestora, dar nu mai mult decât suma acceptată în tabelul de creanțe, în categoria creanțelor garantate, conform Legii nr. 85/2014..

B. Creanțele bugetare conform prevederilor art. 161 alin. 5 din Legea nr. 85/2014

Agenția Națională de Administrare Fiscală – DGRFP Bucuresti a fost înscrisă în Tabelul Definitiv al Creanțelor cu suma de 7.147.682 lei și Directia Venituri Buget Local Sector 2 cu suma de 631.598 lei.

Conform fluxurilor de numerar din Planul de Reorganizare se poate asigura în perioada de reorganizare distribuție parțială pentru aceste creanțe după cum urmează:

- ANAF – DGRFP Bucuresti: 702.661 lei
- Directia Venituri Buget Local Sector 2: 62.090 lei

14 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 valorificare a averii acesteia, a acoperirii într-un grad cât mai ridicat a 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 de a valorifica participatiile detinute în alte companii, renovarea clădirii din Str. Pache Protopopescu și ulterior valorificarea acesteia.

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

Pe parcursul perioadei de aplicare a Planului de Reorganizare, Debitorul va deține dreptul de administrare a activității sale.

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

- Încasările din activitatea curentă – din chirie
- Încasări din vanzarea participațiilor detinute
- Incasările din valorificarea imobilizărilor corporale (autoturisme)
- Incasările din recuperarea creanțelor
- Împrumut facilitat de Administratorul Special în valoare de 500,000 EUR
- Încasări din valorificarea clădirii din Str. Pache Protopopescu

Categoriile de creanțe defavorizate prin Planul de reorganizare sunt:

- Creanțele garantate
- Creanțe bugetare
- Creante chirografare
- Alte creanțe chirografare
- Creante subordonate

Aceste categorii de creanțe se consideră a fi defavorizate prin anularea totală sau parțială a creanței acestora în condițiile stabilite prin Plan. Cu toate că acestea au caracter de creanțe defavorizată, Planul aplică un tratament corect și echitabil fiind îndeplinite condițiile cumulative prevăzute de art. 139 alin. 2 din Legea nr. 85/2014.

Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate prin plan sunt creanțele salariale, acestea fiind plătite în primele 30 de zile ale planului de reorganizare.

15 ANEXE

ANEXA 1 – PROGRAMUL TRIMESTRIAL DE PLATA AL CREANTELOR

Creante	Anul I			Anul 2			Anul 3			Total plăți			
	Trim I	Trim II	Trim III	Trim IV	Trim V	Trim VI	Trim VII	Trim VIII	Trim IX		Trim X	Trim XI	Trim XII
Creanțe garantate (art.159 alin.1)	137,039	402,383	1,948,876	1,203,977	1,203,977	1,263,619	-	8,229,184					14,389,055
- ING Bank N.V. Amsterdam Sucursala Bucuresti	-	-	1,203,977	1,203,977	1,203,977	1,263,619	-	6,077,960					10,953,511
- DGRFP Bucuresti	137,039	402,383	744,898	-	-	-	-	1,705,749					2,990,070
Concept SA	-	-	-	-	-	-	-	445,474					445,474
Creanțe salariale (art.161 alin.3)	107,943	-	-	-	-	-	-	-					107,943
Creanțe bugetare (art.161 alin.5)	-	-	45,673	239,693	239,693	239,693	-	-					764,751
- DBVL Sector 2	-	-	3,708	19,461	19,461	19,461	-	-	-	-	-	-	62,090
- DGRFP Bucuresti	-	-	41,965	220,232	220,232	220,232	-	-	-	-	-	-	702,661
Creanțe chirografare (art. 161, alin. 8)	-	-	-	-	-	-	-	-					-
Alte creanțe chirografare (art. 161 alin. 9)	-	-	-	-	-	-	-	-					-
Creanțe subordonate (art. 161 alin. 10)	-	-	-	-	-	-	-	-					-
Total plăți efectuate prin Planul de Reorganizare	244,982	402,383	1,994,549	1,443,670	1,443,670	1,503,312	-	8,229,184	-	-	-	-	15,261,749
Total plăți aferente perioadei de observație	-	86,077	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86,077
Total plăți efectuate în perioada Planului de Reorganizare	244,982	488,460	1,994,549	1,443,670	1,443,670	1,503,312	-	8,229,184	-	-	-	-	15,347,826

ANEXA 2 - CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE – TRIMESTRIAL

RON	Trim 1	Trim2	Trim 3	Trim4	An I (plan)	Trim5	Trim6	Trim7	Trim8	An II (plan)
Total Venituri	132,420	132,420	-	-	264,840	130,002	216,671	216,671	216,671	780,014
Venituri din inchirieri	132,420	132,420	-	-	264,840	130,002	216,671	216,671	216,671	780,014
Total Cheltuieli indirecte	148,422	145,920	279,588	223,844	797,775	178,043	177,935	69,899	857,399	1,283,278
Cheltuieli cu personalul	46,680	46,680	46,680	46,680	186,720	15,000	15,000	15,000	15,000	60,000
Utilitati	14,229	14,229	14,229	14,229	56,916	-	-	-	-	-
Taxe cladire	32,237	32,129	32,129	32,129	128,625	32,237	32,129	32,129	32,129	128,625
Asigurare cladire	7,275	7,275	7,275	7,275	29,099	7,275	7,275	7,275	7,275	29,099
Administrator judiciar	35,600	13,350	13,350	13,350	75,650	13,350	13,350	13,350	13,350	53,400
Administrator judiciar-comision variabil	7,325	21,509	116,986	77,169	222,988	77,169	77,169	-	562,500	716,837
UNPIR 2%	2,930	8,603	46,794	30,867	89,195	30,867	30,867	-	225,000	286,735
Alte cheltuieli	2,146	2,146	2,146	2,146	8,582	2,146	2,146	2,146	2,146	8,582
Rezultat operational (EBITDA)	(16,002)	(13,500)	(279,588)	(223,844)	(532,935)	(48,041)	38,735	146,771	(640,729)	(503,264)

ANEXA 3 - FLUXURI NETE DE NUMERAR – TRIMESTRIAL

RON	Trim 1	Trim2	Trim 3	Trim4	An I (plan)	Trim5	Trim6	Trim7	Trim8	An II (plan)
Incasari	305,408	589,076	3,464,714	2,668,372	7,027,568	1,699,374	1,863,018	260,005	11,510,005	15,332,402
Incasari din chirii	158,904	158,904	-	-	317,808	156,003	260,005	260,005	260,005	936,017
Incasari din finantari actionari	-	-	1,125,000	1,125,000	2,250,000	-	-	-	-	-
Incasari din vanzari de actiuni	-	430,172	2,339,714	1,543,372	4,313,257	1,543,372	1,543,372	-	-	3,086,743
Incasari din vanzari de active	146,504	-	-	-	146,504	-	-	-	11,250,000	11,250,000
Incasari din recuperari de creante	-	-	-	-	-	-	59,642	-	-	59,642
Plati	160,282	156,167	1,433,930	1,370,223	3,120,602	196,576	196,468	72,998	3,425,498	3,891,541
Salarii	46,680	46,680	46,680	46,680	186,720	15,000	15,000	15,000	15,000	60,000
Utilitati	17,075	17,075	17,075	17,075	68,299	-	-	-	-	-
Taxe cladire	32,237	32,129	32,129	32,129	128,625	32,237	32,129	32,129	32,129	128,625
Asigurare cladire	7,275	7,275	7,275	7,275	29,099	7,275	7,275	7,275	7,275	29,099
Administrator judiciar	51,510	41,830	156,403	108,622	358,366	108,622	108,622	16,020	691,020	924,285
UNPIR 2%	2,930	8,603	46,794	30,867	89,195	30,867	30,867	-	225,000	286,735
Amenajare cladire	-	-	1,125,000	1,125,000	2,250,000	-	-	-	-	-
Restituire imprumut actionar	-	-	-	-	-	-	-	-	2,452,500	2,452,500
Alte cheltuieli	2,575	2,575	2,575	2,575	10,298	2,575	2,575	2,575	2,575	10,298
Flux de numerar	145,126	432,909	2,030,783	1,298,149	3,906,966	1,502,798	1,666,550	187,006	8,084,506	11,440,860
Numerar disponibil pentru plata datoriiilor	145,126	578,034	2,608,818	3,906,966	3,906,966	5,409,764	7,076,314	7,263,320	15,347,826	15,347,826

Amendament la planul de reorganizare depuis la 16.02.2016
Alerria Management Company SA

(cumulat)



S.C. FAN COURIER EXPRESS SRL

Sos. Fabrica de Glucoza nr.11C, sector 2. Bucuresti,
Cod Postal 026331
CIF R013836336, J40/4014/2001

PUNCT DE LUCRU:
Papesti Leardeni, Str. Berceni nr 7

FACTURA
SERIA B F FAN
NR. 12246820702/11.08.2016

Prestari servicii curierat conform:
AMB 81769233/11.08.2016

CUHPARATOR
ALERRIA MANAGEMENT COMPANY SA
CIF 13848658 , J40/4177/2001
Adresa: BD PACHE PROTOPOPESCU NR 109, Bucuresti

Valoare	10.00
TVA (20%)	2.00
Total de plata	12.00

CHITANTA
SERIA B C FAN
NR. 12246820702/11.08.2016

Am primit de la:
ALERRIA MANAGEMENT COMPANY SA
CIF 13848658 , J40/4177/2001
Adresa: BD PACHE PROTOPOPESCU NR 109, Bucuresti
suma de 12.00 RON,
adica doisprezece lei .
Reprezentand cval factura nr.12246820702/11.08.2016 .
Tiparit la 11.08.2016 16:32
Curier 4379-HRISTU STELICA

Va multumim ca ati apelat la serviciile Fan Courier.



CASIER.

