

TRIBUNALUL CONSTANȚA
SECȚIA A II-A CIVILĂ
Dosar nr. 6914/118/2015
Debitoare: GEPETO IMPEX S.A.
Judecător sindic: Camelia Trifanov

**PLANUL DE REORGANIZARE A ACTIVITĂȚII DEBITOAREI
GEPETO IMPEX S.A. (ÎN INSOLVENȚĂ)**

ELABORAT CONFORM PREVEDERILOR ART. 132 ȘI URM. DIN LEGEA 85/2014 PRIVIND
PROCEDURILE DE PREVENIRE A INSOLVENȚEI ȘI DE INSOLVENȚĂ ȘI DEPUȘ DE EDGE
BUSINESS RESTRUCTURING ADVISORS S.P.R.L., ÎN CALITATE DE ADMINISTRATOR
JUDICIAR ÎMPREUNĂ CU DEBITOAREA

GEPETO IMPEX S.A.

Administrator Special
Anca Bud



Administrator Judiciar
EDGE BUSINESS RESTRUCTURING ADVISORS S.P.R.L.




edge
Business Advisors

MARTIE 2017

DEFINIȚII

Pentru concizie în exprimare și în prezentarea conținutului acestui document precum și pentru claritatea și identitatea de referință privind termenii folosiți în mod curent în cadrul acestui înscris, s-a procedat la definirea acestora, după cum urmează:

SOCIETATEA GEPETO IMPEX S.A. („GEPETO IMPEX S.A.”, „Debitoarea”, „Debitorul”, „Societatea”) – societate aflată în procedura de insolvență care face obiectul dosarului nr. 6914/118/2015, cu sediul social în Sat Lumina, Comuna Lumina, Str. Tulcei Nr. 148, Județ Constanța, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J13/2181/1998, având cod de identificare fiscală 11034874.

EDGE BUSINESS RESTRUCTURING ADVISORS S.P.R.L. („Administratorul Judiciar” sau „EDGE”) – societate civilă profesională de practicieni în insolvență, înregistrată în Registrul Formelor de Organizare a Profesiei al U.N.P.I.R. sub nr. RFO II 0484, cu sediul în București, Piața Charles de Gaulle nr. 13, et. 3, sector 1, cod de identificare fiscală RO 27236802, desemnată prin încheierea de ședință nr. 729 din data de 18.11.2015, pronunțată de Tribunalul Constanța, Secția a II-a Civilă și confirmată de către Adunarea Creditorilor GEPETO IMPEX S.A. prin hotărârea din 25.01.2016.

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

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

Termenii definiți mai sus vor avea sensul indicat în definiție cu excepția situației în care sunt definiți altfel în cadrul prezentului document.

SUMAR

1	PREZENTAREA SOCIETĂȚII	5
1.1	Date de identificare	5
1.2	Domeniul de activitate	6
1.3	Data înființării și forma de organizare	6
1.4	Scurt istoric	6
1.5	Acționari și capital social	8
1.6	Managementul executiv	8
1.7	Resurse umane	8
2	DESCRIEREA GENERALĂ A PRINCIPALELOR ACTIVE ALE SOCIETĂȚII	9
2.1	Terenuri și construcții aflate în proprietatea GEPETO IMPEX S.A.	9
2.2	Participații deținute de către GEPETO IMPEX S.A.	11
2.3	Bunuri mobile deținute de către GEPETO IMPEX S.A.	11
2.4	Alte active deținute de către GEPETO IMPEX S.A.	13
2.5	Situația juridică a activelor Societății	13
3	ANALIZA DE PIAȚĂ	14
3.1	Principalele produse și servicii ale Societății	14
3.2	Furnizori. Prezentarea pieței de aprovizionare	15
3.3	Piața de desfacere și concurența	16
4	ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE A DEBITORULUI	17
4.1	Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii	17
4.2	Contul de profit și pierdere	23
4.3	Concluzii ale analizei situației economico-financiare	26
5	ÎNDEPLINIREA CONDIȚIILOR PENTRU DEPUNEREA PLANULUI DE REORGANIZARE	27
5.1	Intenția de reorganizare	27
5.2	Tabelul definitiv al creanțelor	27
5.3	Premisele Planului de Reorganizare	27
5.4	Metoda de reorganizare	30
6	MĂSURILE DE REORGANIZARE JUDICIARĂ	30
6.1	Durata executării Planului de Reorganizare	30
6.2	Măsuri interne pentru realizarea Planului de Reorganizare	31
7	MODALITĂȚI DE ACOPERIRE A PASIVULUI ȘI SURSE DE FINANȚARE	36
8	Previziunea situațiilor financiare ale Societății în perioada de reorganizare judiciară	37
8.1	Contul de profit și pierdere previzionat	37
8.2	Situația fluxurilor de numerar previzionată	39
9	PROGRAMUL DE PLATĂ A CREANȚELOR	41
9.1	Programul de plată a creanțelor împotriva Debitoarei prevăzut prin Planul de Reorganizare	41
9.2	Creanțele născute după data deschiderii procedurii insolvenței	42

<i>9.3 Categori 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-----</i>	<i>43</i>
10 DESCĂRCAREA DE OBLIGAȚII ȘI DE RĂSPUNDERE-----	48
11 CONDIȚIILE PRECEDENTE ÎNCHIDERII PROCEDURII DE REORGANIZARE JUDICIARĂ-----	48
12 CONCLUZII-----	48
ANEXE -----	50

1 PREZENTAREA SOCIETĂȚII

1.1 Date de identificare

GEPETO IMPEX S.A. are sediul în Sat Lumina, Comuna Lumina, Str. Tulcei nr. 148, Județ Constanța, și este înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J13/2181/1998, având cod de identificare fiscală 11034874.

Sediile secundare/punctele de lucru ale Societății conform informațiilor înscrise la Registrul Comerțului sunt următoarele:

Nr. crt.	ADRESA PUNCT DE LUCRU
1	Municipiul Mangalia, Bulevardul 1 Decembrie 1918, Nr. 18, Județ Constanța
2	Municipiul Constanța, Strada Labirint, Intersecția cu Str. Titus Budac, Nr. FN, Piața Agroalimentară Autogara Sud, Spațiu Comercial, Județ Constanța
3	Loc. Cernavodă, Oraș Cernavodă, Strada Cazarmii, Nr. 2A, Județ Constanța
4	Municipiul Mangalia, Piața Mercur, Spațiul Comercial Nr. 2, Județ Constanța
5	Municipiul Constanța, Str. Dezrobirii, Nr. 141, Bloc IV21, Etaj P, Județ Constanța
6	Municipiul Tulcea, Str. Isaceei, Bloc U2, Etaj P, Județ Tulcea
7	Municipiul Medgidia, Str. Republicii, Nr. 18, Complex Servire, Etaj P, Județ Constanța
8	Municipiul Constanța, P-ța Agroalimentară Tomis Nord, Spațiu Comercial NR.1, Județ Constanța
9	Municipiul Mangalia, Str. M.I. Dobrogeanu, Nr. 4, Bloc N3, Scara A, Ap. 2, Județ Constanța
10	Municipiul Constanța, Str. Mircea Cel Bătrân, Nr. 142, Bloc MD7A, Județ Constanța
11	Municipiul Constanța, Str. I.C.Brătianu, Nr. 168, Județ Constanța
12	Municipiul Constanța, Str. Soveja, Nr. 25, Piața Agroalimentară Tomis III, Magazin Nr. 01, Județ Constanța
13	Municipiul Constanța, Str. Brizei, Nr. 18A, Județ Constanța
14	Loc. Năvodari, Oraș Năvodari, Str. Midiei, Nr. 6, Județ Constanța
15	Municipiul Constanța, Str. Arcului, Nr. 1, Bloc D, Etaj P, Județ Constanța
16	Loc. Năvodari, Oraș Năvodari, Str. Culturii Colț cu Str. Albinelor, Județ Constanța
17	Municipiul Constanța, Str. Unirii, Nr. 70, Bloc D, Etaj P, Județ Constanța
18	Sat Lumina, Comuna Lumina, Str. Tulcei, Nr. 148, Județ Constanța
19	Municipiul Constanța, Strada Griviței, Nr. 32, Spațiu Comercial (Stand 19), Județ Constanța
20	Municipiul Constanța, Strada Adamclisi, Nr. 20, Complex Brotăcei (fost Magazin Nr. 4), Județ Constanța
21	Municipiul Constanța, Alea Garofiței, Nr. 20, Piața Agroalimentară Balada, Spațiile Comerciale Nr.78, 79, 80, Județ Constanța
22	Municipiul Alexandria, Strada Libertății, Nr. 5, Județ Teleorman
23	Municipiul București, Șoseaua Andronache, Nr. 203, Sector 2
24	Municipiul Constanța, P-ța Tomis Nord - Ciresica, Spațiu Comercial Nr. 2, Județ Constanța

1.2 Domeniul de activitate

Conform înregistrărilor de la Registrul Comerțului, obiectul principal de activitate al societății declarat conform CAEN Rev.2 este 1013 - Fabricarea produselor din carne (inclusiv din carne de pasăre).

De asemenea, la Registrul Comerțului, societatea figurează cu peste 300 de activități secundare declarate, dintre care menționăm:

- 1011 - Prelucrarea și conservarea cărnii;
- 4632 - Comerț cu ridicata al cărnii și produselor din carne;
- 4711 - Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse alimentare, băuturi și tutun;
- 4722 - Comerț cu amănuntul al cărnii și al produselor din carne, în magazine specializate;
- 4729 - Comerț cu amănuntul al altor produse alimentare, în magazine specializate;
- 5210 - Depozitări;
- 5224 - Manipulări;
- 7120 - Activități de testări și analize tehnice.

1.3 Data înființării și forma de organizare

Societatea GEPETO IMPEX SA a fost înființată în anul 1998. În prezent Debitoarea este organizată sub forma unei societăți pe acțiuni de tip închis.

1.4 Scurt istoric

Compania Gepeto Impex SA a fost înființată în anul 1998 în Constanța, iar în anul 2008 și-a extins capacitățile de producție printr-o nouă unitate de procesare carne în localitatea Lumina din județul Constanța, cu o capacitate de producție autorizată de 30 tone/zi unitate pentru care s-au accesat și fonduri SAPARD (în prezent procedura fiind finalizată).

Noua fabrică este autorizată sanitar-veterinar pentru schimburi intracomunitare cu produse de origine animală, având identificarea CE 88. Unitatea are implementat și certificat un Sistem de Management al Calității ISO 9001:2000 și un Sistem de Management al Siguranței Alimentului ISO 22000:2005.

Compania produce o gamă variată de sortimente care sunt fabricate pe fluxuri tehnologice bine individualizate și anume:

- Preparate din carne fără tratament termic, proaspete;
- Preparate din carne cu tratament termic;
- Preparate din carne tratate termic de tipul Specialităților;
- Preparate din carne crud-uscate;
- Produse de sezon (Tobă, Caltaboș, Leberwurst);
- Produse din carne de porc și vită refrigerate.

Fabrica este prevăzută și cu un depozit de produse congelate, având o capacitate de 500 de tone, care asigură atât menținerea materiei prime, din punct de vedere calitativ, la nivel optim, cât și depozitarea produselor finite și prin urmare continuitate în procesul de producție.

Ambalarea produselor se efectuează astfel:

- în atmosfera controlată (ambalaj gastro), atât a produselor cu greutate variabilă, cât și a celor cu masa fixă;
- prin vidarea acestora în diferite forme și dimensiuni (porționate, feliate);
- în atmosfera controlată în caserole de diferite dimensiuni;
- în ambalaj tip flow-pack, caracteristic produselor crud-uscate.

Toate produsele Gepeto sunt testate în laboratorul fabricii, autorizat DSV, în care se urmăresc parametrii fizico-chimici, conform Regulamentului 560/2006 privind comercializarea preparatelor din carne.

Produsele Gepeto sunt sigure și din punct de vedere microbiologic prin respectarea unui plan de autocontrol, în colaborare cu autoritățile locale prin intermediul cărora se confirmă că preparatele nu pun în pericol siguranța consumatorului. Obiectivul companiei Gepeto Impex SA constă în menținerea continuă a calității produselor, atât din punct de vedere calitativ, cât și din punct de vedere a siguranței alimentelor, respectând legislația națională și europeană, precum și cerințele consumatorilor.

Societatea deține atât un lanț de magazine proprii deschise începând cu anul 2009, cât și o rețea proprie de distribuție a produselor ce acoperă zona de sud și est a României, împărțită în șapte zone, după cum urmează:

1. Zona Dobrogea: întreaga arie a județelor Constanța și Tulcea;
2. Aria Județelor Ialomița și Călărași;
3. Aria județului Teleorman;
4. Zona Moldovei cu județele: Galați, Vrancea, Brăila, Neamț, Bacău, Vaslui și Iași;

5. Aria județelor: Prahova și Buzău;
6. Aria județelor: Argeș, Dâmbovița și Vâlcea;
7. Aria județelor: Olt, Dolj și Gorj.

1.5 Acționari și capital social

Capitalul social subscris al Societății este în valoare de 8.300.000 RON, integral vărsat, fiind compus din 830.000 acțiuni nominative. Valoarea unei acțiuni este de 10 RON.

Până la data de 11.06.2015 structura acționariatului societății GEPETO IMPEX S.A. a fost după cum urmează: dna. Loredana Elena Boroianu (5%), dl. Dumitru Soldatu (30%), dl. Gheorghe Dan Ciobică (5%), dl. Costică Marin (30%) și dl. Aurel Robert Boroianu (30%).

Ulterior, conform hotărârii nr. 10/11.06.2015 a Adunării Generale a Acționarilor societății GEPETO IMPEX S.A., dna. Loredana Elena Boroianu și dl. Dumitru Soldatu au transmis către dl. Aurel Robert Boroianu acțiunile deținute în cadrul societății, dl. Gheorghe Dan Ciobică a transmis acțiunile deținute în cadrul societății către dl. Costică Marin și a fost cooptată în calitate de acționar, dna. Anca Bud.

Astfel, în baza hotărârii nr. 10/11.06.2015 a Adunării Generale a Acționarilor societății GEPETO IMPEX S.A. și a celor mai recente mențiuni înregistrate la Registrul Comerțului, Societatea are în acest moment 3 acționari: dna. Anca Bud (51%), dl. Aurel Robert Boroianu (39%) și dl. Costică Marin (10%).

1.6 Managementul executiv

În prezent, conducerea Societății este asigurată de către administratorul special dna. Anca Bud, desemnată prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din data de 19.11.2015. Întrucât dreptul de administrare al Debitoarei nu a fost ridicat, Administratorul Judiciar are doar atribuții de supraveghere.

1.7 Resurse umane

La data de 30.04.2016 Societatea avea un număr de 273 de angajați, din care un număr de 125 erau direct implicați în activitatea de producție (inclusiv personalul tehnic), 86 în activitatea de comerț, 45 în activitatea de distribuție și șoferi, precum și 17 reprezentând personalul TESA și administrativ.

Departament / Secție	Număr Angajați
Administrativ	17
Distribuție	43
Fabrica (inclusiv tehnic)	125
Kaufland - șoferi	2
Magazine	86
Total General	273

2 DESCRIEREA GENERALĂ A PRINCIPALELOR ACTIVE ALE SOCIETĂȚII

2.1 Terenuri și construcții aflate în proprietatea GEPETO IMPEX S.A.

Situația bunurilor imobile deținute de către Debitoare este prezentată în cele de mai jos și include informații detaliate privind:

- valorile de piață și de vânzare forțată ale imobilelor conform raportului de evaluare elaborat de Societatea VERIDIO S.R.L. cu data de referință 18.11.2015: *"Raport de evaluarea activelor imobilizate necorporale, corporale și anumitor active circulante aparținând Gepeto Impex S.A. – în insolvență la 18 noiembrie 2015"*,
- valorile de inventar nete ale imobilelor la data de 18.11.2015 conform evidențelor contabile ale Debitoarei,
- ipotecile și sechestrurile instituite asupra imobilelor Debitoarei.

Valorile totale ale bunurilor imobile deținute de GEPETO IMPEX S.A. la data de 18.11.2015 sunt prezentate în tabelul următor:

Descriere bunuri imobile	Valoare netă contabilă	Valoare de piață	Valoare de vânzare forțată
	Lei	Lei	Lei
Fabrica preparare carne și anexe situate în com. Lumina, inclusiv teren intravilan în suprafață măsurată de 30.384 mp (din acte: 29.800 mp) situat în com. Lumina	15,986,939	8,835,455	5,448,862
Platforma betonată situată în com. Lumina	821,774	893,606	536,163
Amenajări teren, Împrejmuire gard situate în com. Lumina	180,125	274,306	164,584
Spațiu comercial 1, Su 26 mp situat în Piața Agroalimentară Tomis Nord, oraș	72,581	108,922	81,358

Descriere bunuri imobile	Valoare netă contabilă	Valoare de piață	Valoare de vânzare forțată
	Lei	Lei	Lei
Constanța, inclusiv teren intravilan în suprafață de 29,68 mp			
Spațiu comercial 2, Su 25,66 mp situat în Piața Agroalimentară Tomis Nord, oraș Constanța inclusiv teren intravilan în suprafață de 28,83 mp	131,449	107,144	80,469
Amenajări spații magazine	604,051	43,312	-
TOTAL Terenuri și construcții	17,796,919	10,262,745	6,311,436

Imobilele deținute de către Debitoare la data intrării în procedura insolvenței sunt descrise în cele ce urmează:

- Bun imobil situat în comuna Lumina, str. Tulcei nr. 148, jud. Constanța, identificat cu nr. cadastral 100007 înscris în cartea funciară nr. 100007 (Nr. CF vechi: 1163), ipotecat în favoarea Băncii Comerciale Române S.A., și asupra căruia a fost instituit sechestru de către ANAF compus din **teren intravilan** în suprafață măsurată de **30.384 mp** (din acte: 29.800 mp), precum și din următoarele **construcții aferente**:
 - Hala fabricație + laboratoare, nr. cadastral 100007- C1, în suprafață măsurată de 5.294 mp;
 - Sediul administrativ - în construcție, nr. cadastral 100007- C2, în suprafață măsurată de 247 mp;
 - Centrală termică, nr. cadastral 100007- C3, în suprafață măsurată de 211 mp;
 - Camera de joasă tensiune, nr. cadastral 100007-C4, în suprafață măsurată de 47 mp;
 - Camera de joasă tensiune, nr. cadastral 100007-C5, în suprafață măsurată de 9 mp;
 - Punct control acces, nr. cadastral 100007-C6, în suprafață măsurată de 67 mp;
 - Stație de epurare a apei, nr. cadastral 100007-C7, în suprafață măsurată de 170 mp;
 - Magazin din panouri metalice, nr. cadastral 100007-C9, în suprafață măsurată de 262 mp;
 - SAS Aprovizionare din panouri metalice, nr. cadastral 100007-C10, în suprafață măsurată de 31 mp;
 - Sala fierbere, nr. cadastral 100007-C11, în suprafață măsurată de 91 mp;

- SAS Aprovizionare + camera frig, C13, nr. cadastral 100007-C13, în suprafață măsurată de 169 mp;
 - Hol intrare din panouri metalice și sticlă, nr. cadastral 100007-C14, în suprafață măsurată de 17 mp;
 - Stație igienizare auto, nr. cadastral 100007-C8, în suprafață măsurată de 113 mp;
 - SAS Aprovizionare în curs de finalizare, nr. cadastral 100007-C12, în suprafață măsurată de 213 mp.
- Bun imobil situat în Municipiul Constanța, Piața Agroalimentară Tomis Nord, jud. Constanța, compus din teren intravilan în suprafață de 28,83 mp și spațiul comercial nr. 2 în suprafață utilă de 25,66 mp, înscris în cartea funciară nr. 228731 (nr. CF vechi 6048) a localității Constanța cu număr cadastral 2924/1. Imobilul este ipotecat în favoarea Băncii Transilvania S.A.
 - Bun imobil situat în Municipiul Constanța, Piața Agroalimentară Tomis Nord, jud. Constanța, compus din teren intravilan în suprafață de 29,68 mp și spațiul comercial nr. 1 în suprafață utilă de 26 mp, înscris în cartea funciară nr. 225210 (nr. CF vechi 143992) a localității Constanța cu număr cadastral 2924/2. Imobilul este ipotecat în favoarea Băncii Transilvania S.A.

2.2 Participații deținute de către GEPETO IMPEX S.A.

GEPETO IMPEX S.A. deține titluri de participare reprezentând aportul de 50% la capitalul social al societății LOREDANA SILVER SRL, CUI 25340890, în valoare de 400 RON, având ca obiect principal de activitate conform codificării Rev. Caen (2), 5510 - Hoteluri și alte facilități de cazare similare. Conform informațiilor furnizate de către reprezentanții Debitoarei, pe parcursul ultimului an societatea LOREDANA SILVER SRL nu a înregistrat venituri din activitatea curentă.

2.3 Bunuri mobile deținute de către GEPETO IMPEX S.A.

2.3.1 Echipamente, tehnică de calcul, mijloace de transport, mobilier

Valorile totale la data de 18.11.2015 ale bunurilor mobile (active corporale) deținute de către GEPETO IMPEX S.A. sunt prezentate în tabelul următor:

Descriere bunuri mobile	Valoare netă contabilă	Valoare de piață	Valoare de vânzare forțată
	Lei	Lei	Lei
Instalații	11,705,185	8,584,086	5,583,474
Mijloace de transport	1,972,836	2,005,278	1,305,287
Alte instalații, utilaje și mobilier	12,834	12,671	7,202
Imobilizări în curs	7,390,689	388,732	214,132
Imobilizări corporale casate	1,233,800	-	-
TOTAL	22,315,345	10,990,767	7,110,095

Categoria "Echipamente, tehnică de calcul, mijloace de transport, mobilier" include mijloace fixe din spațiile de producție și administrative, precum și din cadrul rețelei proprii de distribuție.

Valorile de piață și de vânzare forțată prezentate în tabelul de mai sus sunt în conformitate cu rapoartele de evaluare elaborate de Societatea VERIDIO S.R.L. cu data de referință 18.11.2015.

Pentru o parte din această categorie a bunurilor mobile există sechestrul asigurator instituit din partea autorităților fiscale. De asemenea, o parte din bunurile mobile sunt gajate în favoarea Băncii Comerciale Române SA și a Băncii Transilvania SA.

2.3.2 Stocuri

La data de 18.11.2015, valoarea stocurilor de materii prime, materiale auxiliare, produse finite și mărfuri ale Debitoarei era de 2.806.784 lei, din care:

Categorie stocuri	Valoare netă contabilă (Lei)	Valoare de piață (Lei)	Valoare de vânzare forțată (Lei)
Materii prime	1,390,288	1,390,288	1,390,288
Materiale auxiliare	582,779	582,779	582,779
Produse finite	523,434	523,434	523,434
Mărfuri, din care	310,283	310,283	310,283
- Mărfuri aflate în fabrica Lumina	57,912	57,912	57,912
- Mărfuri aflate în magazine	252,372	252,372	252,372
TOTAL	2,806,784	2,806,784	2,806,784

Conform contractului de garanție mobiliară numărul DCCM 347/15996/21.12.2012, o parte din stocurile Societății sunt gajate în favoarea Băncii Comerciale Române SA, respectiv stocurile de materii prime, mărfuri și produse finite aflate în fabrica de la Lumina.

2.4 Alte active deținute de către GEPETO IMPEX S.A.

Debitoarea deține alte active curente de natura creanțelor și disponibilităților.

Creanțele Societății aveau la data de 18.11.2015 un sold de 29.126.525 lei, din care 16.795.249 lei reprezentau sume de încasat de la entități afiliate, respectiv EURO GEPETO SA.

Valorile totale ale creanțelor societății GEPETO IMPEX S.A. la data de 18.11.2015 sunt prezentate în tabelul următor:

Descriere creanță	Valoare netă contabilă	Valoare de piață	Valoare de vânzare forțată
	Lei	Lei	Lei
Clienți	21,249,697	2,910,501	2,910,501
Clienți incerți	924,670	-	-
Furnizori debitori	3,537,045	800,759	800,759
Debitori diverși	2,472,450	12,346	12,346
Decontări în curs de clarificare	759,304	77,085	77,085
Impozit profit	94,603	94,603	94,603
Total Creanțe Comerciale	29,037,769	3,895,293	3,895,293
Creanțe imobilizate	88,756	49,426	49,426
Total General Creanțe	29,126,525	3,944,719	3,944,719

Disponibilitățile bănești în conturi bancare și casierie aveau la 18.11.2015 un sold de 188.549 lei.

2.5 Situația juridică a activelor Societății

Situația detaliată a bunurilor imobiliare asupra cărora s-a instituit ipotecă sau sechestrul este prezentată în Anexa 2.

Asupra unei părți a bunurilor imobile ale Societății este instituit drept de ipotecă în favoarea Băncii Comerciale Române SA și a Băncii Transilvania SA pentru garantarea obligațiilor Debitoarei care derivă din contractele de credit încheiate cu această instituție bancară.

De asemenea, Agenția Națională de Administrare Fiscală și Primăria Lumina au instituite sechestrul asigurătorii asupra unor active ale Societății.

Situația bunurilor mobile asupra cărora s-a instituit ipotecă mobilă sau sechestrul asigurător pînă la data de 18.11.2015 este prezentată în tabelul următor:

Echipamente gajate în favoarea:	Valoare netă contabilă (Lei)	Valoare de piață (Lei)	Valoare de vânzare forțată (Lei)
BCR	10,686,534	8,816,421	6,626,114
BCR Instalatii	8,132,121	6,262,008	4,071,701
BCR Stocuri	2,554,413	2,554,413	2,554,413
BT	31,580	162,716	99,586
BT Mijloace de transport	31,580	162,716	99,586
ANAF	3,662,228	2,424,001	1,581,278
ANAF Mijloace de transport	126,549	146,045	92,695
ANAF Instalatii	3,535,679	2,277,957	1,488,583
Primaria Lumina	656,916	757,120	482,725
Primaria Lumina Mijloace de transport	656,916	757,120	482,725
Total bunuri mobile gajate	15,037,259	12,160,258	8,789,702

Ulterior deschiderii procedurii insolvenței, prin „Protocolul de acordare a unei protecții corespunzătoare în conformitate cu prevederile art. 78, alin. (2), lit. a) și c) din Legea 85/2014, încheiat în data de 28.04.2016,” între creditorul **BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA** și **GEPETO IMPEX S.A.** a fost constituită garanție suplimentară în favoarea BCR constând în 22 de mijloace de transport a căror valoare de evaluare este de 639.751 lei.

3 ANALIZA DE PIAȚĂ

3.1 Principalele produse și servicii ale Societății

GEPETO IMPEX S.A. realizează venituri din producția și comercializarea produselor proprii – preparate din carne, dar și din alte activități, cum ar fi vânzarea mărfurilor prin intermediul punctelor de lucru declarate - magazine.

Societatea dispune de o fabrică pentru prepararea produselor din carne situată în Comuna Lumina, Județul Constanța, dotată cu echipamente specializate pentru industria mezelurilor, precum și de un lanț de 22 magazine proprii pe raza județelor Constanța (Năvodari, Mangalia, Medgidia și Cernavodă) și Tulcea prin intermediul cărora se realizează activitățile specifice comerțului cu amănuntul.

Gama de produse:

Grupele de produse fabricate de GEPETO IMPEX S.A. sunt: produse proaspete, produse cu tratament termic, produse crud-uscate, produse refrigerate și specialități:

- Prepare din carne fără tratament termic, proaspete (carne tocată, pastă de mici, cârnați proaspeți etc.);
- Prepare din carne cu tratament termic (salamuri, cârnați, parizer, crenvurști);
- Prepare din carne crud-uscate (salamuri, cârnați);
- Produse din carne de porc și vită refrigerate;
- Prepare din carne tratate termic de tipul specialităților (mușchi file, kaizer, pastramă de porc, piept ardelenesc, pastramă de oaie etc.);
- Produse de sezon (tobă, caltaboș, leberwurst).

Societatea funcționează în amplasamentul din Comuna Lumina, Str. Tulcei nr. 148, Județ Constanța, având organizat procesul de producție în următoarele secții productive:

- Tranșare: în această secție se tranșează și se fasonează materia primă pentru fabricație;
- Fabricație: în această secție se dozează ingredientele (materii prime și auxiliare – mixuri de condiment) conform rețetelor stabilite și se formează pastele specifice fiecărui produs;
- Umplere: în această secție are loc umplerea membranelor naturale și artificiale folosind utilaje de ultimă generație.

De asemenea, Societatea dispune de un laborator autorizat sanitar veterinar pentru analize organoleptice și fizico-chimice specifice cărnii și preparatelor din carne. Zilnic sunt analizate toate loturile de produse ce urmează a fi livrate.

3.2 Furnizori. Prezentarea pieței de aprovizionare

GEPETO IMPEX S.A. se aprovizionează cu materii prime și materiale auxiliare necesare pentru execuția produselor de pe piața locală de la principalii săi furnizori: Darimex International SRL, Condiment Expres SRL, Marchand SRL, Marchand Muntenia SRL.

- Pentru materia primă principalul furnizor este Marchand SRL;
- Pentru materiale auxiliare principalii furnizori sunt Darimex International SRL, Marchand Muntenia SRL și Condiment Expres SRL;

- Pentru achiziția de mărfuri în vederea comercializării prin intermediul rețelei proprii de magazine principalii furnizori sunt: AAYLEX DISTRIBUTION SRL, GALLI GALLO SRL și FRONTERA TRADING SRL.

3.3 Piața de desfacere și concurența

GEPETO IMPEX S.A. comercializează produsele sale pe piața de retail prin intermediul magazinelor proprii, către magazine specializate pe vânzarea-distribuția produselor din carne și către hipermarketuri, principalul client fiind KAUF LAND ROMANIA SCS.

Societatea este în curs de deschidere a trei zone noi de distribuție, respectiv în județul Giurgiu, în zona Hârșova din județul Constanța și Municipiul București.

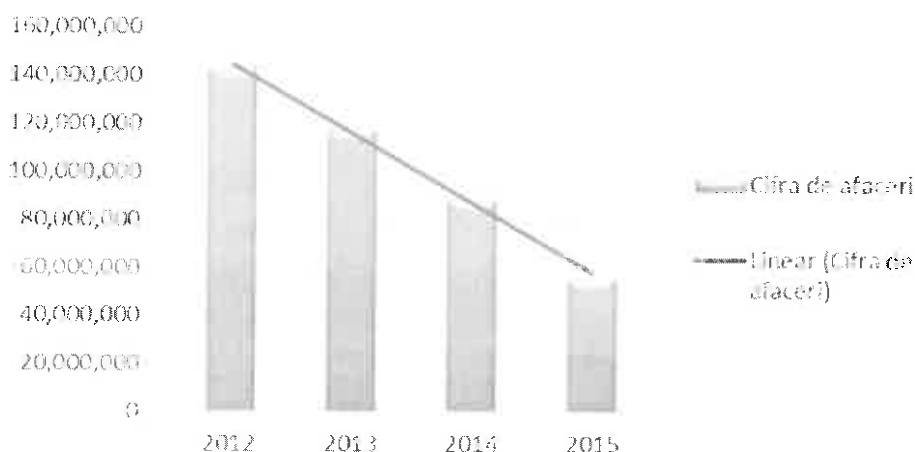
În ceea ce privește producția preparatelor din carne, pe piața românească activează în jur de 300 de producători regionali și naționali, dar piața este dominată de zece mari companii care au reușit să adune trei sferturi din încasările realizate din comercializarea acestui gen de produse. Piața internă a produselor de carne valorează aproximativ 800 milioane de euro. Principalii competitori pe piața mezelurilor sunt: Cris-Tim, Aldis, Campofrio, Caroli, Angst, Elit Cugir, Unicarm, Kosarom, Meda Prod, Matache Măcelaru.

Măsura diminuării TVA la 9%, precum și investițiile în creștere în advertising ale marilor jucători din piață au determinat în anul 2015 o creștere a pieței mezelurilor de aproximativ 5%. Referitor la consumul strict de mezeluri per capita, acesta este de aproximativ 9 kg/cap de locuitor, la o populație de 19,7 mil. locuitori în 2014, conform INSS.

La mezeluri sortimentul cel mai cerut de consumatori este salamul (în diverse sortimente) care reprezintă în jur de 40% din piața preparatelor din carne, cârnații și crenvurștii care mai acoperă încă 20%, parizerul care are 15% din vânzări, specialitățile ce au o cotă de 17%, șunca ce acoperă 7% din vânzări, iar alte mezeluri cu circa 1% din total mezeluri.

Cifra de afaceri GEPETO IMPEX S.A., constând în principal în venituri din vânzarea producției, a înregistrat un trend puternic descendent pe parcursul ultimilor ani.

Cifra de afaceri Gepeto Impex SA (RON)



În contextul crizei economico-financiare și ca urmare a reducerii consumului din România, activitatea Debitoarei a fost puternic afectată. Astfel, cifra de afaceri a Gepeto Impex SA s-a diminuat semnificativ în cei aproape 4 ani analizați de la 143 milioane RON la sfârșitul anului 2012, până la 55 milioane RON la sfârșitul anului 2015.

În plus, din cauza indicatorilor economici de performanță înregistrați de Debitoare, creditorii bancari nu au fost dispuși să finanțeze nevoia de capital de lucru, iar acest aspect a dus la scăderea producției, scăderea vânzărilor, la creșterea prețurilor de achiziție și la diminuarea marjelor de profit.

4 ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE A DEBITORULUI

4.1 Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii

Situația sintetică a activelor, datoriilor și capitalurilor proprii pentru GEPETO IMPEX S.A. de la finalul anilor 2012, 2013, 2014 și 2015 este prezentată în tabelul următor:

Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii (sume în RON)	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Imobilizări necorporale	54,574	33,658	16,374	113,319
Imobilizări corporale	52,745,942	48,605,739	44,213,623	40,978,760
Imobilizări financiare	100	100	100	200
Creanțe	26,747,533	26,092,413	23,533,382	25,103,201
Stocuri	16,244,912	13,052,811	14,505,492	5,642,986
Investiții pe termen scurt	-	-	-	-
Casa și conturi la bănci	708,085	499,868	2,081,160	810,852

Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii (conținut în BCR)	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE și ACTIVE CURENTE	96,501,146	88,284,589	84,350,131	72,649,318
Cheltuieli înregistrate în avans	461,592	1,272,320	1,184,544	3,385,393
Datorii comerciale - furnizori	30,379,448	33,938,866	34,459,231	38,453,743
Sume datorate instituțiilor de credit	34,867,456	37,504,927	42,643,951	45,662,923
Alte împrumuturi și datorii asimilate	2,964,033	1,133,351	328,416	27,839
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	9,541,060	4,654,048	3,918,617	11,330,617
Avansuri încasate în contul comenzilor	1,209,058	150,121	62,336	(19,810)
Sume datorate acționarilor	1,210,491	1,136,991	1,009,991	-
TOTAL DATORII	80,171,545	78,518,303	82,422,542	95,455,312
Subvenții pentru investiții	6,414,932	5,973,861	5,532,791	5,128,477
Provizioane	24,298	24,298	24,298	24,298
Capital social	8,300,000	8,300,000	8,300,000	8,300,000
Rezerve din reevaluare	458,797	458,797	372,464	994,428
Rezerve	1,996,985	1,887,259	1,887,259	1,887,259
Rezultat reportat	-	(5,372,153)	(5,605,609)	(13,004,677)
Rezultat curent	(403,821)	(233,456)	(7,399,068)	(22,750,386)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	10,351,961	5,040,447	(2,444,955)	(24,573,377)

Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii arată un dezechilibru patrimonial. Acest dezechilibru este vădit încă de la finalul anului 2014, atunci când valoarea capitalurilor proprii este negativă, pierderile înregistrate de Societate în perioada 31.12.2012 – 31.12.2015 continuând să erodeze valoarea capitalurilor proprii, urmând ca pe parcursul anului 2015 valoarea contabilă a activelor societății să ajungă la un nivel inferior soldului datoriilor.

În continuarea analizei situației patrimoniale, ne propunem o scurtă examinare a componenței elementelor bilanțiere sintetice.

4.1.1 Imobilizări corporale

Tabelul următor prezintă evoluția soldului valorii contabile nete a imobilizărilor corporale:

Situația imobilizărilor corporale (conținut în BCR)	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Valoare contabilă brută				
Terenuri	1,259,226	1,259,226	1,259,226	195,400
Construcții	23,321,768	23,683,716	23,597,382	23,597,382
Instalații tehnice și mașini	35,686,890	35,517,278	35,461,092	34,887,766
Alte instalații, utilaje și mobilier	564,058	588,179	595,624	595,624

Situația Imobilizărilor corporale (suma în RON)	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Total	60,831,942	61,048,399	60,913,324	59,276,172
Amortizare cumulată				
Construcții	(2,923,709)	(4,124,989)	(5,228,305)	(6,021,130)
Instalații tehnice și mașini	(12,233,487)	(15,273,506)	(18,314,140)	(20,028,159)
Alte instalații, utilaje și mobilier	(262,927)	(377,605)	(490,698)	(549,608)
Total	(15,420,123)	(19,776,100)	(24,033,143)	(26,598,897)
Imobilizări corporale în curs de execuție	7,334,123	7,333,442	7,333,442	8,301,485
Total imobilizări corporale - valoare contabilă netă	52,745,942	48,605,741	44,213,623	40,978,760

În anul 2015, observăm o reducere substanțială a valorii contabile brute a terenurilor cu suma de 1.063.826 RON, ca urmare a înstrăinării terenului intravilan situat în municipiul Constanța, sola 34, parcela VN 372/1, județul Constanța, în suprafață de 3.400 mp din luna mai 2015.

Prețul stabilit pentru vânzarea terenului a fost stabilit la valoarea de 1.120.411 RON, inclusiv TVA de 24%. Acest teren reprezenta garanția Băncii Comerciale Române, iar suma încasată în urma valorificării activului a fost utilizată pentru rambursarea parțială a împrumutului contractat.

Detalii suplimentare privind principalele imobile deținute de Debitoare au fost furnizate în Capitolul 2.1 al Planului de Reorganizare.

Menționăm faptul că Debitoarea deține o serie de investiții în curs prezentate în tabelul de imobilizări corporale ca „Imobilizări corporale în curs de execuție”. Această grupă este compusă în principal din investiții pentru construirea pavilionului administrativ, anexa - celule afumare și amenajare spațiu aferent magazinului „Brotacei”, încă nefinalizate.

În categoria „Instalații tehnice și mașini” sunt incluse în principal echipamentele și instalațiile specifice fabricării de produse din carne, aflate în dotarea fabricii din comuna Lumina. Activele grupei sunt gajate în favoarea Băncii Comerciale Române și în favoarea ale Băncii Transilvania, achiziția acestora fiind finanțată prin credite de investiții. De asemenea, există instituit sechestru asigurator din partea ANAF asupra unor bunuri mobile ale societății, precum și din partea Primăriei Lumina asupra autovehiculelor Debitoarei.

4.1.2 Imobilizări financiare

În categoria imobilizărilor financiare sunt incluse titlurile de participare ale Debitoarei, reprezentând aportul de 50% la capitalul social al societății LOREDANA SILVER SRL, CUI 25340890, având ca obiect principal de activitate conform codificării Rev. Caen (2), 5510 - Hoteluri și alte facilități de cazare similare.

4.1.3 Creanțe

Tabelul următor prezintă evoluția soldului creanțelor Societății pe parcursul perioadei analizate:

Situația creanțelor (sume în RON)	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Creanțe comerciale	25,352,539	24,952,500	22,524,908	21,695,794
Decontări cu acționarii privind capitalul	680,000	0	0	0
Alte creanțe	714,994	1,139,913	1,008,476	3,407,406
Total creanțe	26,747,533	26,092,413	23,533,384	25,103,201

Din perspectiva componenței soldului creanțelor comerciale, cea mai importantă pondere, peste 75%, revine la 31.12.2015 creanței Debitoarei față de societățile din grup, în special Euro Gepeto SA față de care are o creanță în valoare de peste 16,8 milioane RON.

Se poate observa faptul că ritmul de diminuare al soldului de creanțe comerciale este mult inferior celui de scădere a veniturilor, ceea ce denotă dificultăți în încasarea facturilor emise și acumulări de solduri de creanțe restante. În 2012 a fost majorat capitalul subscris al debitoarei cu 680.000 de RON, sumă ce a fost vărsată în 2013.

Observăm o creștere substanțială de aproape 3 ori în 2015 față de 2014 a grupei "Alte creanțe", determinată în principal de creșterea soldului conturilor debitori diverși și decontări din operațiuni în curs de clarificare.

4.1.4 Stocuri

Evoluția valorii soldurilor de stocuri pe parcursul perioadei analizate este prezentată în tabelul următor:

Situația stocurilor (sume în RON)	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Produse finite și mărfuri	2,147,085	1,849,805	1,675,027	566,188
Materii prime și materiale consumabile	7,638,907	4,531,202	4,150,889	2,125,631
Produse în curs de execuție, semifabricate	6,243,436	6,427,547	6,896,512	521,443
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	215,484	244,258	1,783,064	2,429,724
Total stocuri	16,244,912	13,052,811	14,505,492	5,642,986

La data de 31.12.2015 valoarea stocurilor era în mod semnificativ redusă în comparație cu finalul anilor 2012 – 2014. Diminuarea valorii stocurilor are drept principală cauză scăderea din gestiune a stocurilor de produse în curs de execuție, pentru diferențele acumulate din anii anteriori și care nu s-au mai regăsit în stocurile existente. Ca urmare a reactualizării valorii stocurilor, grupa „Produse în curs de execuție, semifabricate” s-a redus de la aproximativ 6,8 milioane RON în 2014 la 521 mii RON la sfârșitul anului 2015.

4.1.5 Disponibilități

La data de 31.12.2015 soldul disponibilităților bănești avea valoarea de 810.852 RON, fiind compus din: soldul conturilor curente la instituții bancare, cu o valoare totală de 337.941 RON, Casa în valoare de 162.860 RON, sume în curs de decontare 140.141 RON și alte valori în suma de 169.910 RON. Având în vedere natura activității comerciale a debitoarei, vânzarea produselor prin magazine proprii impune folosirea semnificativă de către societate a conturilor de casă în locul celor la bănci pentru desfășurarea activității.

4.1.6 Datorii

Tabelul următor prezintă evoluția soldului datoriilor Societății pe parcursul perioadei analizate:

Situația datoriilor (sume în RON)	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Datorii comerciale - furnizori	30,379,448	33,938,866	34,459,231	38,453,743
Sume datorate instituțiilor de credit	34,867,456	37,504,927	42,643,951	45,662,923
Alte împrumuturi și datorii asimilate	2,964,033	1,133,351	328,416	27,839
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	9,541,060	4,654,048	3,918,617	11,330,617
Avansuri încasate în contul comenzilor	1,209,058	150,121	62,336	(19,810)
Sume datorate acționarilor	1,210,491	1,136,991	1,009,991	-
TOTAL DATORII	80,171,545	78,518,303	82,422,542	95,455,312

Din perspectiva componenței soldului datoriilor comerciale către furnizori, cele mai importante ponderi revin datoriilor Debitoarei către: DARIMEX INTERNATIONAL SRL, Ion Mos SRL, Condiment Express SRL, Marchand SRL, precum și Marchand Muntenia SRL.

Peste 65% din sumele datorate instituțiilor de credit sunt reprezentate de credite pe termen scurt și dobânzi aferente. Din anul 2013 Debitoarea a început utilizarea intensă a scrisorilor de garanție bancară, astfel încât la 31 decembrie 2015 acestea erau în cuantum de peste 10 milioane RON, aproape

o pătrime din totalul sumelor datorate instituțiilor de credit. Singura instituție bancară finanțatoare a Debitoarei este Banca Comercială Română SA cu 4 contracte de finanțare, dintre care două (DCCM 57 - credit (ron) pentru finanțarea activității curente și DCCM 347 - credit (ron și eur) multiproduct) sunt credite pe termen scurt și alte două (DCCM 348 și DCCM 349 - credite (eur) pentru investiții) pe termen lung.

În categoria datoriilor „Alte împrumuturi și datorii asimilate” sunt incluse datoriile Mercedes Benz Leasing IFN SA.

În grupa ”Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale” sunt incluse la data de 31.12.2015 următoarele datorii:

- datoriile către creditorii diverși: Darimex Techno SRL în valoare de 87.284 RON, Vitalim Ingrediente SRL în valoare de 2.066.503 RON și Marchand Muntenia SRL în valoare de 1.952.943 RON, înregistrate ca urmare a cesiunii de creanță a furnizorului Marchand SRL către cele două societăți mai sus amintite, din luna septembrie 2015, respectiv din luna noiembrie 2015. Datoria Debitoarei către Merchand SRL era înregistrată anterior în soldul datoriilor comerciale;
- TVA de plată 3.656.472 RON și alte datorii fiscale cu un sold de 3.358.478 RON;
- salarii datorate personalului și alte datorii în legătură cu personalul în valoare de 208.937 RON.

În ceea ce privește categoria ”Sume datorate acționarilor” menționăm faptul că în prima parte a anului 2015 au fost efectuate rambursări către acționari reprezentând împrumuturile primite de către Societate anterior anului 2012.

4.1.7 Situația capitalurilor proprii

Evoluția capitalurilor proprii în perioada analizată este prezentată în tabelul următor:

Situația capitalurilor proprii (sume în RON)	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Capital social	8,300,000	8,300,000	8,300,000	8,300,000
Rezerve din reevaluare	458,797	458,797	372,464	994,428
Rezerve	1,996,985	1,887,259	1,887,259	1,887,259
Rezultat reportat	-	(5,372,153)	(5,605,609)	(13,004,677)

Situația capitalurilor proprii (sume în RON)	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Rezultat curent	(403,821)	(233,456)	(7,399,068)	(22,750,386)
Total capitaluri proprii	10,351,961	5,040,447	(2,444,955)	(24,573,377)

Se constată o erodare accelerată a capitalurilor proprii ale societății, acestea diminuându-se cu aproximativ 5 milioane RON în 2013, 7 milioane RON în 2014, respectiv peste 22 milioane RON în anul 2015. Astfel ca urmare a înregistrării pierderilor din ultimii trei ani, soldul capitalurilor proprii ale Debitoarei a ajuns la o valoare negativă de 24 milioane RON, aceasta reprezentând și porțiunea din datorii neacoperită de valoarea contabilă a activelor Debitoarei (activul net contabil).

4.2 Contul de profit și pierdere

Situația sintetică a contului de profit și pierdere pentru perioada ianuarie 2012 – decembrie 2015, pe baza informațiilor extrase din situațiile financiare anuale ale Societății de la 31.12.2012, 31.12.2013, 31.12.2014, precum și din bilanța preliminară de verificare la 31.12.2015, se prezintă astfel:

Denumirea indicatorilor (RON)	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Cifra de afaceri netă	143,059,470	117,487,591	88,581,880	55,830,821
Producția vândută	95,799,187	82,559,330	63,124,158	37,041,516
Venituri din servicii prestate	4,222	0	0	0
Venituri din vânzarea mărfurilor	47,452,299	35,278,809	26,151,206	19,524,706
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	36,048,457	26,356,235	17,984,758	6,439,780
Alte venituri din exploatare	1,216,872	914,668	1,019,952	1,577,307
Reduceri comerciale acordate	(196,237)	(350,549)	(693,484)	(735,401)
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	180,324,800	144,758,493	107,586,590	63,847,908
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	102,756,916	79,145,411	58,527,283	37,024,718
Alte cheltuieli materiale	363,902	297,989	595,877	502,014
Alte cheltuieli externe	2,716,089	2,953,282	2,418,828	2,040,520
Cheltuieli privind mărfurile	40,173,940	29,290,100	22,056,224	16,415,676
Reduceri comerciale primite	(39,814)	(13,099)	(17,819)	(15,620)
Cheltuieli cu personalul, din care:	6,453,102	8,081,145	9,341,411	7,751,359
Salarii și indemnizații	5,051,232	6,121,907	7,333,610	6,278,597
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1,401,870	1,959,238	2,007,801	1,472,762
Ajustări de valoare privind activele imobilizate	3,578,262	4,625,846	4,449,407	3,603,406
Alte cheltuieli de exploatare	19,675,909	15,491,712	12,291,700	14,656,404
Cheltuieli privind amortizarea	17,171,181	12,215,010	9,705,628	5,291,465

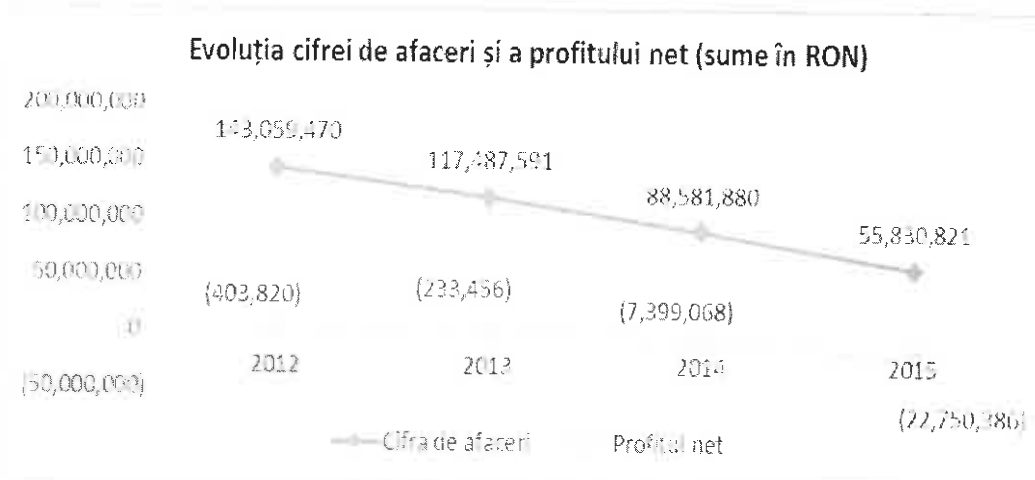
Denumirea indicatorilor (RON)	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
externe				
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	208.806	338.465	411.599	346.523
Alte cheltuieli	2.295.922	2.940.238	2.174.473	9.018.415
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	175,678,305	139,872,387	109,662,912	81,978,476
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	4,646,494	4,886,106	(2,076,321)	(18,130,568)
Venituri din dobânzi	1,708	124	84	39
Alte venituri financiare	1,250,878	1,427,471	694,439	862,861
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	1,252,586	1,427,595	694,523	862,900
Cheltuieli privind dobânzile	2,514,039	3,233,713	3,970,904	2,983,355
Alte cheltuieli financiare	3,173,404	3,213,500	2,046,366	2,499,363
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	5,687,443	6,447,213	6,017,270	5,482,718
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)	(4,434,857)	(5,019,618)	(5,322,747)	(4,619,818)
PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă)	211,637	(133,512)	(7,399,068)	(22,750,386)
Impozitul pe profit	615,457	99,944	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR	(403,820)	(233,456)	(7,399,068)	(22,750,386)
EBITDA	8,224,756	9,511,952	2,373,086	(14,527,162)

În contextul crizei economico-financiare și ca urmare a reducerii consumului din România, activitatea Debitoarei a fost puternic afectată.

Dinamica anuală a principalilor indicatori ai contului de profit și pierdere se prezintă astfel:

Dinamica contului de profit și pierdere	A2013/2012	A2014/2013	A2015/2014
Cifra de afaceri netă	-18%	-25%	-37%
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	-20%	-26%	-41%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	-20%	-22%	-25%
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	5%	-142%	n/a
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	14%	-26%	-41%
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	13%	-7%	-9%
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)	13%	6%	-13%
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR	n/a	n/a	n/a
EBITDA	16%	-75%	n/a

Notă: n/a – neaplicabil (valori negative ale indicatorilor de profitabilitate)



Societatea a reușit să realizeze un nivel de venituri suficient de mare pentru acoperirea cheltuielilor de exploatare doar în anii 2012 și 2013, activitatea Debitoarei generând pierderi operaționale pentru anii 2014 și 2015.

Veniturile din vânzări includ în principal veniturile din vânzarea producției proprii (produse din carne) și veniturile din vânzări de mărfuri.

Veniturile din exploatare au cunoscut o dinamică anuală puternic negativă în perioada 2012 - 2015, în condițiile unui nivel mai redus de activitate.

Diminuarea cheltuielilor de exploatare pentru perioada analizată se datorează în principal nivelului mai redus al producției, ce a determinat înregistrarea unor costuri mai mici cu materiile prime, materialele consumabile, mărfurile și alte materiale. În 2015 observăm o creștere substanțială a grupei „alte cheltuieli de exploatare” de peste 6 milioane RON, ca urmare a creșterii soldului contului cheltuieli nedeductibile fiscal.

Cu excepția anului 2013 reducerea cheltuielilor totale de exploatare s-a produs într-un ritm mai lent în comparație cu diminuarea veniturilor, ceea ce a agravat pierderea Societății.

Profitul sau pierderea din exploatare reprezintă rezultatul operațional generat de activitatea companiei și arată abilitatea managementului de a genera valoare adăugată.

Profitul sau pierderea financiară este rezultatul operațiunilor financiare ale Societății. În cei 4 ani analizați, compania a avut constant pierderi financiare de peste 4 milioane lei anual, ca urmare a înregistrării de cheltuieli cu dobânzile și pierderi din diferențe de curs valutar.

Indicatorul EBITDA reprezintă rezultatul operațional din exploatare generat de activitatea firmei, înainte de deducerea cheltuielilor de amortizare și deprecieri, din care societatea trebuie să-și acopere costurile cu dobânzile și alte cheltuieli financiare. Cu toate că valoarea indicatorului s-a situat la un nivel pozitiv în primii 3 ani analizați 2012, 2013 și 2014, în 2015 el a devenit negativ, punând în imposibilitate firma de a-și acoperi pierderile financiare. Anul 2015 a fost și anul în care Societatea a intrat în insolvență.

4.3 Concluzii ale analizei situației economico-financiare

Efectele crizei economico-financiare au fost puternic resimțite de către Societate, manifestându-se prin reducerea cifrei de afaceri, dar și prin întâzieri la plată din partea beneficiarilor. În plus, datorită indicatorilor economici de performanță înregistrați de Debitoare, creditorii bancari nu au fost dispuși să finanțeze nevoia de capital de lucru, iar acest aspect a dus la scăderea producției, scăderea vanzărilor, la creșterea prețurilor de achiziție și la diminuarea marjelor de profit.

În acest context, cifra de afaceri a Gepeto Impex SA s-a diminuat semnificativ în cei aproape 4 ani analizați de la 143 milioane RON la sfârșitul anului 2012, la 117 milioane de RON în 2013, 88 milioane RON în 2014, până la 55 milioane RON în 2015.

Începând cu anul 2015, valoarea activelor Debitoarei a fost inferioară datoriilor înregistrate în evidențele contabile. Raportul nefavorabil între valoarea activelor și cea a datoriilor arată faptul că Societatea își poate acoperi doar parțial obligațiile prin valorificarea activelor deținute.

Indicator (sume în RON)	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE și ACTIVE CURENTE	96,501,146	88,284,589	84,350,131	72,649,318
DATORII	80,171,547	78,518,303	82,422,541	95,455,312
Rata solvabilității generale	1.20	1.12	1.02	0.76

De asemenea, există un dezechilibru în ceea ce privește structura elementelor patrimoniale din perspectiva scadenței acestora, activele curente fiind inferioare datoriilor pe termen scurt, situație reflectată și de valorile subunitare ale indicatorilor de lichiditate, precum și de trendul descrescător al acestora.

Indicator (sume în RON)	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
ACTIVE CURENTE	43,700,530	39,645,092	40,120,034	31,557,039
DATORII PE TERMEN SCURT	54,560,580	57,385,284	69,992,621	76,652,463

Indicatori (norma în ROM)	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Lichiditatea curentă (generală)	0.80	0.69	0.57	0.41
Lichiditatea intermediară (rapidă)	0.50	0.46	0.37	0.34

5 ÎNDEPLINIREA CONDIȚIILOR PENTRU DEPUNEREA PLANULUI DE REORGANIZARE

5.1 Intenția de reorganizare

Intenția de reorganizare a Debitoarei a fost exprimată de administratorul judiciar, în conformitate cu prevederile art. 132 alin. (1) lit. b), anterior momentului votului asupra raportului prevăzut la art. 97 alin. (2) din Legea nr. 85/2014.

Totodată, Debitoarea și-a exprimat intenția de reorganizare prin declarația depusă la dosarul de insolvență odată cu documentele obligatorii conform art. 67 din Legea nr. 85/2014 care au constituit suportul probatoriu pentru cererea de deschidere a procedurii insolvenței împotriva Societății.

5.2 Tabelul definitiv al creanțelor

Tabelul de creanțe împotriva Debitorului a fost definitivat în data de 02.02.2017, fiind publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 2106/02.02.2017 și depus la dosarul cauzei în data de 02.02.2017.

În **Anexa 1** este atașat Tabelul definitiv al obligațiilor Debitoarei.

5.3 Premisele Planului de Reorganizare

Scopul fundamental al Planului îl constituie asigurarea continuității afacerii și achitarea într-o măsură cât mai bună a creanțelor.

Avându-se în vedere specificul activității Debitoarei și conjunctura actuală de piață, asigurarea resurselor financiare necesare respectării programului de plăți către creditori poate fi realizată prin continuarea derulării activității de producție și a activității de distribuție a produselor din carne.

Dezvoltate în cuprinsul Planului de Reorganizare, premisele ce stau la baza întocmirii acestuia pot fi structurate astfel:

- În conformitate cu Tabelul definitiv al creanțelor, masa credală a Debitoarei la data deschiderii procedurii este formată dintr-un

număr de 102 creditori, însumând 141.628.524 lei creanțe admise definitiv. Ponderea valorică a categoriilor de creditori ai Debitoarei admiși definitiv în totalul masei credale se prezintă după cum urmează:

- creditori garantați (38,21%)
- creditorii bugetari (2,66%)
- creanțe chirografare (59,13%)

- Principalii creditori înscrși în Tabelul Definitiv al creanțelor asupra Debitoarei sunt următorii:

Denumire creditor	Sumă acceptată la masa credală definitiv (lei)	Pondere în totalul creanțelor (%)
EURO GEPETO SA - creanță înscrisă sub condiția suspensivă a efectuării plății garanției către BCR	46.390.831	32,76%
Banca Comercială Română SA	44.878.166	31,69%
Darimex International SRL	7.626.734	5,39%
Ion Moș SRL	6.343.210	4,48%
Fondul Național de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderile Mici și Mijlocii SA - creanță înscrisă sub condiția suspensivă a plății garanției către BCR SA	6.224.120	4,39%
Agenția Națională de Administrare Fiscală	6.129.072	4,33%
Marchand SRL	5.896.809	4,16%

- Evaluarea activelor din patrimoniul Debitoarei a fost efectuată în conformitate cu Standardele de Evaluare ANEVAR 2015, care sunt complet armonizate cu Standardele Internaționale de Evaluare, de către Societatea VERIDIO SRL, expert evaluator independent, membru ANEVAR (Asociația Națională a Evaluatorilor din România), desemnat prin hotărârea Comitetului creditorilor din data de 10.02.2016. Raportul de evaluare a fost depus la dosarul cauzei. În raportul de evaluare a activelor aflate în proprietatea Societății, au fost estimate următoarele valori:
 - **Valoarea de piață** a activelor descrise în cuprinsul raportului de evaluare, aflate în patrimoniul Debitoarei, este de **28.010.922 lei**,

din care:

Imobilizări necorporale	5,907
Terenuri și construcții	10,262,745
Instalații tehnice și mașini	10,589,364
Alte instalații, utilaje și mobilier	12,671
Imobilizări în curs	388,732
Creanțe	3,944,719
Stocuri	2,806,784

- **Valoarea de lichidare** a activelor descrise în cuprinsul raportului de evaluare, aflate în patrimoniul Debitoarei, este estimată la **20.173.035 lei**, din care:

Imobilizări necorporale	0
Terenuri și construcții	6,311,436
Instalații tehnice și mașini	6,888,761
Alte instalații, utilaje și mobilier	7,202
Imobilizări în curs	214,132
Creanțe	3,944,719
Stocuri	2,806,784

- Cauzele ajungerii Societății în stare de insolvență sunt în bună măsură legate de efectele crizei economico-financiare, care a afectat începând cu toamna anului 2008 economia românească și de neadaptarea Societății la noile realități de piață:
 - Continuarea unei activități economice în condițiile scăderii de la an la an a cifrei de afaceri;
 - Profitabilitatea redusă a activității de producție;
 - Un nivel redus de disponibilități bănești, insuficient acoperirii obligațiilor de plată acumulate de debitoare, în condițiile existenței unui volum însemnat al creditelor și dobânzilor bancare, cât și către bugetul de stat și bugetul local;
 - Supraîndatorarea Societății față de posibilitățile reale operaționale și financiare ale acesteia.
- La data depunerii Planului de reorganizare, Debitoarea este o societate funcțională, având încheiate contracte de furnizare cu o serie de agenți economici, deținând stocuri de materii prime,

semifabricate și produse finite, încasând și generând solduri de creanțe și dispunând de forța de muncă necesară realizării contractelor comerciale în derulare.

- Previziunile financiare s-au bazat pe condițiile de piață actuale luând în considerare estimările Băncii Naționale a României privind evoluția inflației, oportunitățile de afaceri estimate și experiența comercială deținută la data analizei. Data de referință pentru informațiile juridice, contabile și financiare din Plan este 31.12.2015 și/sau 31.08.2016.

5.4 Metoda de reorganizare

Raportat la valoarea masei credale, strategia de reorganizare constă în continuarea activității desfășurate de către Societate în condiții de profitabilitate și identificarea unor modalități de îmbunătățire a performanței, în condițiile Capitolului 6 din Planul de reorganizare pentru obținerea sumelor necesare plății datoriilor Debitoarei.

Raționamentul acestei strategii de reorganizare este următorul: datoriile pe care le are Societatea în prezent nu pot fi achitate exclusiv din profitul obținut în urma desfășurării activității curente, ceea ce determină și necesitatea depunerii de fonduri, efectuată de către acționarii societății, sub forma unui împrumut temporar, în vederea acoperirii unor cheltuieli operaționale ale societății.

6 MĂSURILE DE REORGANIZARE JUDICIARĂ

6.1 Durata executării Planului de Reorganizare

Perioada de executare 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 a perioadei de aplicare în condițiile legii.

6.2 Măsuri interne pentru realizarea Planului de Reorganizare

6.2.1 Măsuri manageriale și de resurse umane

6.2.1.1 *Atribuțiile managementului Debitoarei în perioada de reorganizare judiciară*

În temeiul art. 133 alin. 5 lit. A din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței, în perioada de reorganizare judiciară Debitoarea va beneficia de conducerea activității sale care va fi exercitată de către administratorul special al GEPETO IMPEX SA, desemnat prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din data de 19.11.2015. Întrucât dreptul de administrare al Debitoarei nu a fost ridicat, Administratorul Judiciar are doar atribuții de supraveghere.

Acționarii au dreptul să intervină în conducerea activității sau în administrarea averii Debitoarei, în condițiile legii, în toate cazurile în care este necesară implicarea lor pentru îndeplinirea obiectivelor Planului de Reorganizare potrivit legii.

În ceea ce privește activele circulante, Debitoarea va avea drept de dispoziție asupra acestora. Activele imobilizate ce nu sunt indispensabile activității curente vor putea fi înstrăinate pe baza propunerii Administratorului Judiciar care va fi supusă spre aprobare Adunării Creditorilor. Procedurile de vânzare, perfectarea și semnarea contractelor de vânzare cumpărare precum și distribuția/plata sumelor obținute din vânzarea bunurilor vor fi îndeplinite de către Administratorul Judiciar.

Rapoartele trimestriale privind situația financiară a averii Debitorului vor fi depuse de către Administratorul Judiciar, pe baza raportărilor lunare ale administratorului 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.

6.2.1.2 *Componența conducerii executive*

În ceea ce privește actuala structură de conducere a Societății, pe parcursul executării Planului de Reorganizare, nu se intenționează schimbarea acesteia sub aspectul componenței, pentru a se asigura coeziunea și stabilitatea în aplicarea strategiilor manageriale.

6.2.1.3 *Organizarea Societății*

Societatea are în vedere și implementarea următoarelor măsuri organizatorice și de personal pentru redresarea pe termen scurt și mediu a situației financiare:

- Analiza necesarului de personal din perspectiva continuității și dezvoltării activității de producție;
- Controlul eficient al tuturor categoriilor de cheltuieli;
- Folosirea eficientă a personalului existent;
- Optimizarea consumurilor de utilități.

6.2.1.4 *Modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a managementului executiv*

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.

6.2.1.5 *Personal*

Ulterior intrării în perioada de reorganizare, Societatea va implementa un program de reorganizare a structurii personalului Debitoarei, în vederea eficientizării acesteia și a evitării acumulării unor pierderi și datorii neachitate suplimentare.

Se are în vedere păstrarea unui nucleu de personal de exploatare cu cea mai bună pregătire și care ar fi cel mai indicat a fi utilizat la momentul extinderii activității de producție.

Disponibilizările de personal individuale sau colective se vor face conform normelor legale în vigoare la momentul la care sunt dispuse aceste măsuri.

6.2.2 Măsuri comerciale și de marketing

Strategia de reorganizare vizează:

- Abordarea unei politici de marketing și promovare activă care să permită atingerea țintelor de încasări prognozate, în perioada de timp pentru care acestea au fost previzionate.

- Societatea va continua să desfășoare campanii puternice de marketing ce au ca obiectiv creșterea vânzărilor prin acordarea de materiale promoționale constând în pungi, etichete și șorțuri inscripționate, în magazinele de distribuție a produselor "GEPETO", precum și prin promoții privind produsele comercializate și prin prețuri promoționale la produsele de sezon. Aceste măsuri vor avea ca efect un grad mai mare de ocupare a produselor "GEPETO" la raft și implicit creșterea vânzărilor.
- Promovarea produselor "GEPETO" se va realiza de asemenea prin:
 - servicii de mercantizare, ideale pentru creșterea vizibilității la raft pentru o anumită categorie de produse, precum și pentru îmbunătățirea stocurilor și impulsionearea vânzărilor pentru diverse mărfuri;
 - organizarea unor sesiuni de degustare de produs, care presupun oferirea unui eșantion de produse în magazine ori spații publice, în mod gratuit. În acest caz, obiectivul final este reprezentat de generarea și creșterea vânzărilor pe segmentele de produse promovate;
 - sesiuni de sampling ce se pot desfășura atât indoor, cât și outdoor, cu un efect pozitiv asupra brandului;
 - participarea la târguri și expoziții specializate sau organizarea de evenimente outdoor care asigură de fiecare dată interacțiunea cu brandul.

6.2.3 Măsuri financiar-contabile

În vederea asigurării desfășurării în condiții normale a activității Societății se impun următoarele măsuri organizatorice de natură financiar-contabilă:

- Reducerea la minimum a cheltuielilor fixe și crearea premiselor pentru generarea unui nivel al veniturilor care să permită acoperirea costurilor operaționale și a distribuțiilor prevăzute prin planul de reorganizare;
- Urmărirea permanentă a indicatorilor financiari și operaționali ai activității Societății, în vederea luării celor mai bune decizii manageriale;

- Îmbunătățirea circuitului documentelor primare în vederea asigurării înregistrării corespunzătoare a documentelor primare în contabilitatea Societății;
- Asigurarea unui control și a monitorizării operațiunilor financiar – contabile asigurând astfel evitarea unor erori de natură contabilă;
- Urmărirea permanentă a creanțelor Societății și constituirea de provizioane pentru creanțele litigioase precum și pentru cele care au un grad incert de încasare.

6.2.4 Măsuri investiționale și de eficientizare a costurilor

6.2.4.1 *Restructurarea costurilor și optimizarea consumului*

Strategia privind restructurarea costurilor companiei vizează toate categoriile de cheltuieli pornind de la costurile cu resursele umane, costuri cu chirile și utilitățile, telecomunicații, transport și distribuție, cheltuieli generale etc.

Reducerea costurilor privind materiile prime reprezintă una dintre cele mai importante decizii deoarece aceasta trebuie să nu afecteze în mod negativ calitatea produselor sau valoarea pe care o reprezintă acestea pentru clienți. Strategia adoptată în acest sens constă în analiza constantă a furnizorilor și căutarea unora noi, obținerea a cât mai multor oferte din piață și alegerea celor mai avantajoase din punct de vedere al prețurilor și al termenelor de plată, precum și renegocierea termenelor de plată și a prețurilor cu furnizorii existenți.

Totodată simpla reducere a nivelului costurilor nu înseamnă automat creșterea eficienței consumului de resurse. Optimizarea consumului se propagă la nivelul întregului proces de creare a valorii desfășurat în cadrul companiei constând, de exemplu, în reducerea pierderilor de materii prime și materiale în procesele de stocare, reducerea rebuturilor etc.

6.2.4.2 *Necesarul de reparații și investiții*

În perioada de reorganizare, avându-se în vedere situația fluxurilor de numerar ale Debitoarei, aceasta își propune efectuarea investițiilor strict necesare funcționării în parametrii optimi, a menținerii standardelor de siguranță alimentară și calitate, care să poată fi lesne susținute din fluxurile de numerar nete generate de activitatea operațională a acesteia.

6.2.4.3 *Lucrări de revizie și reparații*

Lucrările de revizie și de reparații ale echipamentelor sunt destinate asigurării parametrilor optimi de funcționare ai acestora, fiind incluse în categoria cheltuielilor operaționale în cadrul Contului de profit și pierdere al Societății.

6.2.4.4 *Achiziții de utilaje, echipamente și alte mijloace fixe*

Nu sunt prevăzute la acest moment. În măsura în care, în viitor, va rezulta necesitatea unor astfel de achiziții, acest lucru se va realiza prin utilizarea disponibilităților generate prin desfășurarea activității curente sau aport acționari.

6.2.5 Măsuri patrimoniale

În vederea aplicării principiului celerității procedurii insolvenței și pentru satisfacerea într-un orizont de timp cât mai scurt și într-un procent cât mai ridicat a creanțelor înscrise în tabelul definitiv de creanțe, prin Plan se propune atragerea de noi investitori în vederea realizării transferului de active, schimbarea acționariatului Debitoarei, precum și valorificarea de active aparținând Debitoarei ce nu sunt indispensabile activității curente, care din punct de vedere al valorii și atractibilității reprezintă o soluție aplicabilă în cadrul procedurii de reorganizare judiciară.

Condițiile generale în care se vor implementa aceste măsuri patrimoniale sunt prezentate în cadrul prezentei secțiuni. Condițiile specifice pentru aplicarea măsurilor de vânzare a activelor Societății vor fi stabilite prin hotărârile Adunării creditorilor, adoptate pe baza propunerilor înaintate de administratorul judiciar.

Astfel, prin atragerea de noi investitori, Societatea își propune realizarea transferului de activitate care să permită continuarea activității economice specifice, dar și păstrarea locurilor de muncă.

Având în vedere specificul bunurilor scoase la vânzare, și demersurile ce trebuie desfășurate în vederea valorificării acestora, procedura de valorificare va putea fi repetată, pe întreaga perioadă propusă pentru executarea Planului de reorganizare, iar pe măsura încasării sumelor din vânzări se vor face plăți periodice către creditorii în termen de maxim 90 de zile de la data încasării acestora.

Vânzarea bunurilor din averea Debitoarei în vederea executării Planului se va face în conformitate cu prevederile art. 133 alin. (5) lit. E și F, coroborat cu art. 154 -158 din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței.

Bunurile valorificate în cadrul procedurii se transferă libere de orice sarcini precum ipotece, garanții reale mobiliare sau drepturi de retenție, de orice fel, ori măsuri asigurătorii, inclusiv măsurile asigurătorii instituite în cursul procesului penal.

Vânzarea se va putea face prin următoarele metode: licitație publică, negociere directă sau o combinație a celor două metode. În cazul în care la momentul la care se implementează măsura de vânzare a unor active legea va prevedea și o altă metodă de vânzare decât cele enumerate, Administratorul Judiciar va putea accesa respectiva metodă de vânzare.

6.2.6 Măsuri de modificare a actului constitutiv al Societății

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. Modificarea actului constitutiv al Societății va putea fi realizată inclusiv în condițiile art. 133 alin. (6) din Legea nr. 85/2014 printr-o modificare la prezentul Plan care va putea fi depusă de către creditorii. Prin aprobarea acestui Plan creditorii care îndeplinesc condițiile prevăzute de lege își exprimă implicit intenția de a reorganiza activitatea debitoarei și de a depune o asemenea modificare a actului constitutiv în condițiile art. 133 alin. (6) din Legea nr. 85/2014, în cazul în care vor aprecia că această măsură este întemeiată în fapt.

7 MODALITĂȚI DE ACOPERIRE A PASIVULUI ȘI SURSE DE FINANȚARE

În vederea îndeplinirii obligațiilor de plată asumate de către Debitoare prin Planul de Reorganizare, aceasta urmează să-și desfășoare în continuare activitatea operațională, cu modificările și ajustările prevăzute în cadrul Capitolului 6 – "Măsuri de reorganizare judiciară".

Principalele surse de finanțare pentru planul de reorganizare, enumerate în ordinea importanței scontate, urmează a fi reprezentate de:

- Încasările obținute în urma comercializării produselor finite și a mărfurilor;
- Încasările obținute din valorificarea activelor aparținând Debitoarei ce nu sunt indispensabile activității curente;
- Alte încasări din activitatea de exploatare;
- Împrumuturi din partea acționarilor societății.

8 Previziunea situațiilor financiare ale Societății în perioada de reorganizare judiciară

8.1 Contul de profit și pierdere previzionat

Estimările privind veniturile și cheltuielile Societății în perioada de reorganizare judiciară sunt prezentate în tabelul următor:

Denumire indicator	An I	An II	An III
Venituri din vanzari	51,063,291	56,009,058	62,827,257
Vanzari preparate	42,721,281	46,555,656	52,059,176
Vanzari carne	7,247,015	8,238,407	9,433,086
Vanzari produse auxiliare	1,094,995	1,214,995	1,334,995
Distributie	36,844,515	41,901,342	47,023,494
Rețele de hypermarket-uri	1,787,007	0	0
Magazine proprii	12,431,769	14,107,716	15,803,763
Costul produselor vandute	(31,583,746)	(34,857,631)	(39,312,520)
Costul preparatelor vandute	(25,246,474)	(27,677,257)	(31,133,322)
Costul vanzarilor de carne	(5,461,276)	(6,208,378)	(7,111,201)
Costul produselor auxiliare vandute	(875,996)	(971,996)	(1,067,996)
Discount acordat	(510,633)	(560,091)	(628,273)
Discount acordat pentru preparate	(427,213)	(465,557)	(520,592)
Discount acordat pentru carne	(72,470)	(82,384)	(94,331)
Discount acordat pentru produse auxiliare	(10,950)	(12,150)	(13,350)
Distributie	(376,520)	(428,305)	(480,444)
Rețele de hypermarket-uri	(18,260)	0	0
Magazine proprii	(115,852)	(131,786)	(147,829)
Marja bruta din vanzari	18,968,912	20,591,336	22,886,465
Marja bruta din vanzari pentru preparate	17,047,594	18,412,842	20,405,262
Marja bruta din vanzari pentru carne	1,713,269	1,947,645	2,227,554

Denumire indicator	An I	An II	An III
Marja bruta din vanzari pentru produse auxiliare	208,049	230,849	253,649
Alte venituri din exploatare	441,070	441,070	441,070
Cheltuieli cu combustibilul	(2,400,000)	(2,400,000)	(2,400,000)
Alte cheltuieli materiale	(240,000)	(240,000)	(240,000)
Cheltuieli privind energia si apa	(2,040,000)	(2,040,000)	(2,040,000)
Cheltuieli cu personalul	(8,567,760)	(8,567,760)	(8,567,760)
Ajustări de valoare privind activele imobilizate	(3,360,000)	(3,360,000)	(3,360,000)
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	(1,140,000)	(990,000)	(990,000)
Cheltuieli cu chiriile	(900,000)	(900,000)	(900,000)
Cheltuieli cu servicii prestate de terți	(1,920,000)	(1,920,000)	(1,920,000)
Alte cheltuieli privind prestațiile externe	(1,020,000)	(1,020,000)	(1,020,000)
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	(540,000)	(540,000)	(540,000)
Onorariu lunar Administrator judiciar	(108,000)	(108,000)	(108,000)
Onorariu pentru elaborare Plan	0	0	0
Onorariu de succes	0	(46,000)	(373,242)
Comision UNPIR	0	0	0
Alte cheltuieli de exploatare	(540,000)	(540,000)	(540,000)
Alte cheltuieli de exploatare - total	(22,775,760)	(22,671,760)	(22,999,002)
Rezultat din activitatea de exploatare	(3,365,778)	(1,639,354)	328,533
Rezultat din activitatea financiara	0	0	0
Rezultat brut al perioadei	(3,365,778)	(1,639,354)	328,533
Impozitul pe profit	0	0	(52,565)
Rezultat net al perioadei	(3,365,778)	(1,639,354)	275,968
EBITDA	(446,848)	1,279,576	3,247,463

Ipotezele privind veniturile avute în vedere sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Denumire indicator	UM	An I	An II	An III
Preparate vandute zilnic	tone/zi	11.3	12.1	13.4
Carne porc vanzari zilnice	tone/zi	1.3	1.5	1.6
Cantitate livrata carne pasare	tone	297.5	333.2	373.2
Vanzari produse auxiliare	RON	1,094,995	1,214,995	1,334,995
Costul produselor auxiliare vandute	RON	875,996	971,996	1,067,996
% Discount acordat		1.0%	1.0%	1.0%

Pondere canale distributie

Canal distributie	An I	An II	An III
Distributie	74%	76%	76%
Rețele de hypermarket-uri	4%	0%	0%
Magazine proprii	23%	24%	24%

Denumire indicator	UM	An I	An II	An III
TOTAL		100%	100%	100%

Alte venituri operaționale se referă la venituri din subvenții pentru investiții.

Estimarea cheltuielilor operaționale pentru perioada planului de reorganizare a fost realizată pe baza următoarelor ipoteze principale:

- desfășurarea activității de producție în condiții de profitabilitate a acesteia, respectiv obținerea unor venituri operaționale suficient de mari pentru acoperirea cheltuielilor de exploatare;
- menținerea personalului administrativ și direct productiv necesar continuării activităților operaționale prevăzute în planul de reorganizare și pentru activitățile administrative.

Cheltuielile cu onorariul administratorului judiciar au fost estimate conform coordonatelor detaliate în secțiunea 9.2. Plățile incluse în Situația fluxurilor de numerar previzionată se referă inclusiv la onorariul de elaborare a planului de reorganizare datorat administratorului judiciar, cât și la onorariile de succes.

8.2 Situația fluxurilor de numerar previzionată

Încasările și plățile din perioada planului de reorganizare au fost estimate pe baza veniturilor și a cheltuielilor incluse în Contul de profit și pierdere previzionat și a termenelor de încasare/plată conform condițiilor contractuale sau a istoricului de colaborare cu clienții/furnizorii Debitoarei. De asemenea, au fost luate în considerare și soldurile creanțelor/datoriilor Societății născute în perioada de observație.

Denumire indicator	An I	An II	An III
Incasari din vanzari de produse	55,978,220	60,746,377	67,876,239
Distributie	39,937,821	45,205,460	50,650,137
Rețele de hypermarket-uri	2,489,770	163,507	0
Magazine proprii	13,550,628	15,377,410	17,226,102
Plati aferente discount-urilor acordate	(556,590)	(610,499)	(684,817)
Distributie	(410,407)	(466,852)	(523,684)
Rețele de hypermarket-uri	(19,904)	0	0
Magazine proprii	(126,279)	(143,647)	(161,133)
Plati pentru materii prime si materiale	(34,418,524)	(36,890,227)	(41,307,232)
Plati pentru combustibil	(2,856,000)	(2,856,000)	(2,856,000)

Denumire indicator	An I	An II	An III
Plati pentru alte costuri materiale	(285,600)	(285,600)	(285,600)
Plati privind energia si apa	(2,427,600)	(2,427,600)	(2,427,600)
Plati aferente personalului	(8,567,760)	(8,567,760)	(8,567,760)
Plati pentru intretinere si reparatii	(1,356,600)	(1,178,100)	(1,178,100)
Plati pentru chirii	(1,071,000)	(1,071,000)	(1,071,000)
Plati pentru servicii prestate de terți	(2,284,800)	(2,284,800)	(2,284,800)
Alte plati privind prestațiile externe	(1,213,800)	(1,213,800)	(1,213,800)
Plati pentru alte impozite și taxe	(540,000)	(540,000)	(540,000)
Onorariu lunar Administrator judiciar	(128,520)	(128,520)	(128,520)
Onorariu pentru elaborare Plan	0	0	0
Onorariu de succes	0	(54,740)	(444,158)
Comision UNPIR	0	0	0
Plati pentru alte cheltuieli de exploatare	(642,600)	(642,600)	(642,600)
Alte plati pentru costuri de exploatare - total	(21,374,280)	(21,250,520)	(21,639,938)
Recuperari/(Plati) TVA	0	0	0
Plati impozit pe profit	0	0	0
Fluxuri nete din activitatea de exploatare	(371,174)	1,995,132	4,244,252
Fluxuri nete din activitatea de finantare - credit asociati	2,000,000	0	0
Distribuirii catre creditorii conform plan	0	(2,000,000)	(6,491,933)
BCR	0	(2,000,000)	(4,000,000)
BT	0	0	(265,148)
Primaria Lumina	0	0	(529,984)
ANAF	0	0	(1,696,801)
Sold disponibilitati la inceputul perioadei	1,475,155	3,103,981	3,099,112
Sold disponibilitati la sfarsitul perioadei	3,103,981	3,099,112	851,432

Situația fluxurilor de trezorerie previzionată arată faptul că fluxurile de numerar generate de activitatea operațională vor fi în mare parte utilizate pentru acoperirea costurilor aferente activităților operaționale desfășurate conform planului de reorganizare, precum și a celor administrative.

Astfel, în primul an al planului de reorganizare este necesară finanțarea activității operaționale direct de către acționari prin împrumuturi acordate Debitoarei. Începând din al II-lea an al planului de reorganizare, fluxurile de numerar generate de activitatea operațională vor putea fi folosite parțial pentru acoperirea masei credale.

În condițiile în care Societatea ar realiza obiectivele propuse prin Planul de reorganizare conform ipotezelor de calcul prezentate, aceasta ar dispune de fondurile necesare pentru îndeplinirea Programului de Plăți propus, permițându-și totodată continuarea activității de exploatare, după finele reorganizării.

9 PROGRAMUL DE PLATĂ A CREANȚELOR

9.1 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 pct. 53 din Legea 85/2014, programul de plată a creanțelor este graficul de achitare al acestora care cuprinde:

- a. cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creanțe; în cazul creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință sumele vor putea include și dobânzile;
- b. termenele la care debitorul 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:

- Programului de plăți al creanțelor Debitoarei, atașat la Plan ca Anexa 5 și a
- Prevederilor specifice din cadrul prezentei secțiuni a Planului de reorganizare.

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

- plata creanțelor garantate prevăzute de art. 138 alin. (3) lit. a) din Legea nr. 85/2014 în proporție de:
 - 55,04 % pentru Banca Comercială Română SA,
 - 70,00 % pentru Banca Transilvania SA,
 - 70,00 % pentru Primăria Lumina,
 - 70,00 % pentru Agenția Națională de Administrare Fiscală.

Termenul de plată a sumelor aferente fiecărui trimestru din Programul de Plată expiră cel tarziu în a 30-a zi a ultimei luni din respectivul trimestru.

Tabelul centralizator al plăților propuse a fi efectuate conform Planului de reorganizare este prezentat mai jos:

RON

	Anul 1	Anul 2	Anul 3	TOTAL plăți în cadrul planului	Plăți în afara planului
1. CREANȚE GARANTATE	-	2,000,000	6,491,933	8,491,933	6,200,000
Banca Comercială Română SA	-	2,000,000	4,000,000	6,000,000	6,200,000
Banca Transilvania SA	-	-	265,148	265,148	-
Primăria Lumina	-	-	529,984	529,984	-
Agencia Națională de Administrare Fiscală	-	-	1,696,801	1,696,801	-
TOTAL GENERAL	-	2,000,000	6,491,933	8,491,933	6,200,000

În condițiile în care pentru creditorul garantat BCR SA există plăți prevăzute în afara planului de reorganizare (Anexa 5), urmează a fi încheiate și acte adiționale la contractele de credit ce vor fi semnate de către debitoarea Gepeto Impex SA și creditoarea BCR SA.

9.2 Creanțele născute după data deschiderii procedurii insolvenței

Creanțele născute după data deschiderii procedurii reprezentând creanțe rezultate din continuarea activității Debitoarei, inclusiv taxe, timbre, cheltuieli aferente procedurii, cheltuieli de administrare și conservare, remunerații, inclusiv onorariul Administratorului Judiciar vor fi plătite în perioada de reorganizare judiciară conform actelor juridice care constituie temeiul creanțelor respective având în vedere natura juridică a acestora și prioritatea conferită de lege acestora, în conformitate cu prevederile art. 102 alin. 6.

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

Cheltuielile bugetare curente, 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 și / sau aport acționari.

Remunerația administratorului judiciar va fi plătită din averea Debitoarei din fondurile obținute din continuarea activității.

Prin hotărârea ședinței Adunării Creditorilor GEPETO IMPEX SA ce a avut loc în data de 25.01.2016 s-a aprobat următoarea structură a onorariilor administratorului judiciar: onorariu lunar: 2.000 EUR + TVA; onorariu pentru elaborarea Planului de Reorganizare: 9.000 EUR + TVA și onorariu de succes: 2,3% - aplicabil sumelor recuperate de către creditor, calculat la sumele ce vor fi recuperate de către creditor prin Planul de Reorganizare, (inclusiv prin orice mecanism de compensare sau restructurare).

9.3 Categoriile 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

Toate categoriile de creanțe prevăzute în Plan, pe baza Tabelului definitiv de creanțe, sunt defavorizate în sensul Legii nr. 85/2014, întrucât cuantumul lor este diminuat, iar Programul de plăți prevede reeșalonarea tuturor datoriilor 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.

9.3.1 Considerații generale privind tratamentul creanțelor defavorizate

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.

Potrivit art. 5 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) reducere a cuantumului creanței și/sau a accesoriilor acesteia la care creditorul este îndreptățit potrivit legii 85/2014;

- b) 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, nici o categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 138 alin. (3), nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului;
- 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 de creanțe împotriva Debitoarei având ca dată de referință 18.11.2015, afișat la data de 02.02.2017;
- Programul de plăți prevăzut prin Planul de reorganizare, precum și prevederile prezentului capitol;
- Rapoartul de evaluare a activelor Debitoarei, întocmit de către societatea VERIDIO S.R.L., depus la dosarul cauzei.

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

9.3.1.1 *Creanțele care beneficiază de drepturi de preferință*

Creanțele care beneficiază de drepturi de preferință născute anterior deschiderii procedurii vor fi achitate conform prevederilor din prezenta Secțiune și Anexei 5 – "Program de plăți".

Această categorie de creanțe este defavorizată întrucât cuantumul creanțelor este diminuat și sunt achitate în alte termene decât cele prevăzute în contractele de credit din care rezultă sau conform legislației aplicabile și nu sunt achitate 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.

Prin prezentul Plan de reorganizare s-a prevăzut plata parțială a creanțelor Băncii Comerciale Române SA, Băncii Transilvania SA, cât și a părții beneficiare de drepturi de preferință a creanțelor deținute de către creditorii Primăria Lumina și Agenția Națională de Administrare Fiscală, fiind îndeplinite condițiile pentru aplicarea unui tratament corect și echitabil, în conformitate cu concluziile cap 9.3.2.

9.3.1.2 *Creanțele bugetare chirografare.*

În categoria de creanțe bugetare chirografare au fost înscrise în tabelul definitiv creanțele totalizând suma de 3.761.663 RON.

Pe baza previziunilor de fluxuri de numerar care vor susține realizarea planului de reorganizare, creanțele înscrise în această categorie nu vor fi plătite pe perioada de executare a Planului de reorganizare, conform prevederilor prezentei secțiuni și a Anexei 5 – "Program de plăți".

Potrivit art. 5 pct. 16 din Legea nr. 85/2014, această categorie de creanțe este considerată categorie de creanțe defavorizată, întrucât cuantumul acesteia este redus la zero.

9.3.1.3 *Alte creanțe chirografare*

În categoria Altor Creanțe Chirografare au fost înscrise în tabelul definitiv sume cu un total de 83.749.229 RON.

Sumele datorate către titularii de creanțe din categoria creanțelor chirografare, prevăzută de art. 138 alin. (3) lit. e nu vor fi plătite pe perioada de executare a Planului de reorganizare.

Astfel, această categorie de creanțe este considerată categorie de creanțe defavorizată, întrucât cuantumul acesteia este redus la zero.

9.3.2 Tratamentul corect și echitabil

Situația comparativă analitică a sumelor distribuite în cele două scenarii-reorganizare judiciară versus faliment în vederea fundamentării tratamentului corect și echitabil aplicat prin planul de reorganizare categoriilor de creanțe defavorizate este prezentată în cele ce urmează:

Total valoare recuperabila in scenariul falimentului

Sume in RON

Sold initial disponibilitati la inceputul perioadei de faliment	200,000
Valorificare active in scenariul de faliment, la valoarea de lichidare conform Rap.Evaluare (valoare fara TVA)	19,584,486
Total sume disponibile pentru distribuire	19,784,486

Total valoarea distribuita in caz de faliment, conform ordinii de prioritate	<u>Valoare admisa definitiv in Tab.Definitiv al Creantelor (RON)</u>	<u>Total valoare distribuita in caz de faliment (RON)</u>	<u>Pondere creanta distribuita vs creanta admisa</u>
Cheltuieli aferente procedurii de lichidare	-	1,000,000	100.0%
Cheltuieli procedura per. obs (159^1(1))	-	8,000,000	100.0%
Creante beneficiare de cauza de preferinta (159^1(3))	25,726,708	10,584,486	41.1%
Creante chirografare bugetare (161^5)	3,761,663	0	0.0%
Creante chirografare (161^8)	59,525,203	0	0.0%

Note: 1) Cheltuielile estimate aferente procedurii de lichidare includ: servicii contabilitate, cheltuieli cu impozitele locale, paza și asigurare aferente activelor până la valorificarea acestora, cheltuieli de administrare a procedurii de lichidare, taxe UNPIR 2%

2) Datorii nascute dupa data deschiderii procedurii și neachitate pana la data confirmarii planului de reorganizare (suportate din imprumuturi primite de la doua persoane fizice, cu aprobarea Adunarii Creditorilor) au fost alocate pro-rata activelor grevate de clauze de preferinta si activelor libere de sarcini, fiind astfel incluse in categoria 159^1(3), respectiv 161^5.

Total valoare recuperabila in scenariul reorganizarii judiciare

Sume in RON

Sold initial disponibilitati la inceputul perioadei de reorg.	200,000
Sume disponibile pentru a fi distribuite catre creditori	22,925,700
Total sume disponibile pentru distribuire	23,125,700

Total valoare distribuita in scenariul reorganizarii judiciare	<u>Valoare admisa definitiv in Tab.Definitiv al Creantelor (RON)</u>	<u>Total valoare distribuita in cazul reorganizarii (RON)</u>	<u>Pondere creanta distribuita vs creanta admisa</u>
Cheltuieli aferente procedurii de reorganizare	-	600,000	100.0%
Cheltuieli procedura per. obs (159^1(1))	-	8,000,000	100.0%
Creante garantate (159^1(3))	25,726,708	14,691,933	57.1%
Creante chirografare bugetare (161^5)	3,761,663	0	0.0%
Creante chirografare (161^8)	59,525,203	0	0.0%

Comparatie privind ponderea creantelor distribuite in total creante admise	Faliment	Reorganizare judiciara	Tip categorie creante din perspectiva votului asupra Planului de reorganizare
Cheltuieli curente	100.00%	100.00%	
Cheltuieli procedura per. obs (159^1(1))	100.00%	100.00%	
Creante garantate (159^1(3))	41.14%	57.11%	defavorizata
Creante chirografare bugetare (161^5)	0.00%	0.00%	defavorizata
Creante chirografare (161^8)	0.00%	0.00%	defavorizata

Pentru a fi îndeplinite condițiile unui tratament corect și echitabil în sensul art. 139 alin. 2 din Legea nr. 85/2014, este necesar ca Planul de reorganizare să fie aprobat de către BCR, având în vedere următoarele circumstanțe prevăzute de 139 alin. 2 lit. d):

- una dintre condițiile pentru aplicarea unui tratament corect și echitabil este ca planul să prevadă 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,

Planul prevede un tratament diferit pentru creanțele din cadrul categoriei de creanțe beneficiare ale unui drept de preferință, fiind astfel necesar ca BCR să consimtă la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa.

Se constată faptul că niciuna dintre categoriile de creanțe, cu excepția celei beneficiare de cauze de preferință, nu primește în situația reorganizării mai

mult decât ar primi în scenariul de faliment. Astfel, sunt îndeplinite condițiile unui tratament corect și echitabil în sensul art. 139 alin. 2 lit. c).

10 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.

Creanțele curente vor fi achitate, după data închiderii procedurii de reorganizare în condițiile prevăzute în Plan și din actele din care rezultă în condițiile art. 102 alin. (6) din Legea nr. 85/2014.

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.

11 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.

12 CONCLUZII

Planul de Reorganizare a activității Debitoarei este menit să prezinte părților interesate perspectivele de redresare ale Societății, în condițiile continuării activității operaționale, 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 acționarilor Societății de a evita falimentul Debitoarei, de a face cu succes față

prevederilor programului de plăți către creditori și de a implementa obiectivele asumate prin Planul de reorganizare.

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.

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.

Pe parcursul perioadei de aplicare a Planului de Reorganizare Debitoarea va avea drept de conducere a activității sale.

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

- Împrumuturi temporare din partea acționarilor societății;
- Profituri generate din continuarea activității proprii a Debitoarei cu modificările prevăzute în Plan.

Toate categoriile de creanțe sunt defavorizate prin Planul de Reorganizare.

Aceste categorii de creanțe se consideră a fi defavorizate întrucât cuantumul lor este diminuat și sunt rescadentate pe o perioadă mai mare de 30 de zile de la data confirmării planului. Cu toate că acestea au caracter de creanțe defavorizate, Planul aplică un tratament corect și echitabil fiind îndeplinite condițiile cumulative prevăzute de art. 139 alin. (2) din Legea nr. 85/2014, în conformitate cu concluziile cap 9.3.2.

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

ANEXE

Anexa 1 – Tabelul definitiv al creanțelor împotriva averii debitorului GEPE TO IMPEX SA la data de 18.11.2015 (formă în RON)

Nr. crt.	Denumire creditor	Cod de identifi. fiscală / C.N.P.	Sediul/adresă	Creanțe supuse verificării (RON)	Ordine de prioritate solicitată	Total creanțe admise (RON)	Creanță admisă definitiv sau provizoriu la data de 18.11.2015 (RON)				Creanțe înscrise sub condiție	Observații
							159^1 (3)	161^3	161^5	161^8		
1	BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA	RO 361757	Mun. București, blvd Regina Elisabeta nr. 5, sector 3	45,610,468	159^1 (3), 161^8	44,878,166	22,166,804			22,711,362		creanța garantată a fost diminuată cu valoarea sumelor achitate către BCR în perioada mai - decembrie 2016 conform "Protocolului de acordare a unei protecții corespunzătoare creditorului BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA, în conformitate cu prevederile art. 78, alin. (2), lit. a) și c) din Legea 85/2014, încheiat în data de 28.04.2016."
2	MARCHAND MUNTENIA SRL	RO 22604970	Comuna Măgurele, str Codrului nr 42-44, jud Ilfov	2,562,055	161^8	2,562,055				2,562,055		
3	MARCHAND SRL	RO 425257	Comuna Măgurele, str Codrului nr 42-44, jud Ilfov	5,896,809	161^8	5,896,809				5,896,809		
4	VILMA ROMÂNIA TRADING SRL	RO 7957944	Comuna Chitila, str. Cartierului, nr 6, jud. Ilfov	162,178	161^8	154,178				154,178		
5	ION MOȘ SRL	RO 3539523	Mun. București, str. Rovine nr. 3, bl 65, sc A, parter, ap. 4, Sector 2	7,027,457	161^8	6,343,210				6,343,210		
6	BANCA TRANSILVANIA SA	RO 9745751	Mun. Constanța, Blvd Mamaia nr.134, județul Constanța	2,040,125	159^1 (3), 161^8	2,040,125	378,782			1,661,343		

Nr. crt.	Denumire creditor	Cod de identifi. fiscală / C.N.P.	Sediul/adresă	Creanțe supuse verificării (RON)	Ordine de prioritate solicitată	Total creanțe admise (RON)	Creanță admisă definitiv sau provizoriu la data de 18.11.2015 (RON)				Creanțe înscrise sub condiție	Observații
							159^1 (3)	161^3	161^5	161^8		
7	EMERSON TECHNIK SRL	RO 21571840	Mun. București, str. Rovine, nr. 3, Bl. 65, scara A, Ap. 21, sector 2	84,546	161^8	84,546				84,546		
8	VIOREL PAUL COSTACHE SRL reprezentată convențional de URBAN & ASOCIAȚII SRL	RO 28982100	Mun. Constanța, Str. Inst. Ion Titorian nr. 12, Jud. Constanța cu sediul procesual ales: Mun. București, Preciziei Business Center, Bd. Preciziei, nr. 1, etaj 4, Sector 6	6,284	161^8	6,284				6,284		
9	C&D FOOD CONSULTING SRL	RO 15279230	Chiajna, str. Teilor nr 7, jud. Ilfov	406,715	161^8	406,715				406,715		
10	CONDIMENT EXPRES SRL reprezentată de lichidator judiciar DASCAL INSOLVENCY SPRL	RO 15117530	Mun. Constanța, str. Topolog nr. 2, Cam 1, BL H8, SC. C, Ap. 58, judet Constanța cu sediul procesual ales: Mun. București, str. Lucian Blaga nr. 4, et 8, sector 3	4,615,432	161^8	4,615,432				4,615,432		
11	CEREALE COLECT DISTRIBUTION SRL reprezentată convențional de Avocat Mergeani Mircea	RO 25465834	Comuna Mihail Kogalniceanu, jud Tulcea, cu sediul procesual ales: Mun. Tulcea, str. Păcii nr. 2, bl. P1,	227,439	161^8	227,439				227,439		

Nr. crt.	Denumire creditor	Cod de identifi. fiscală / C.N.P.	Sediul/adresă	Creanțe supuse verificării (RON)	Ordine de prioritate solicitată	Total creanțe admise (RON)	Creanță admisă definitiv sau provizoriu la data de 18.11.2015 (RON)				Creanțe înscrise sub condiție	Observații
							159^1 (3)	161^3	161^5	161^8		
12	DARIMEX TECHNO SRL reprezentată convențional de cabinet de avocat Puia Sorana	RO 6769187	sc. B, apt. 3, jud. Tulcea Oraș Otopeni, str. I.I.C. Brătianu, nr. 17, jud. Ilfov, cu sediul procesual ales: București, str. Henri Coandă, nr. 30, sector 1	87,284	161^8	87,284				87,284		
13	DVD ROAD CARGO SRL reprezentată convențional prin Cabinet avocat Lisievici-Brezeanu Alexandru Petru	RO 17967511	Comuna Băneasa, str. Trandafirilor, nr. 98, jud. Constanța, cu sediul procesual ales: Mun. Constanța, str. Dumbrava Roșie nr. 8, jud. Constanța	54,820	161^8	53,320				53,320		
14	S.P.A.D.P.P. Mangalia	RO 15221670	Mun. Mangalia, șos Constanța, nr.13, parter, jud. Constanța	4,035	161^8	-				-		
15	MONICARN SRL reprezentată convențional prin SCPA Manolache și Asociații	RO 30787623	Mun. București, sos. Andronache nr. 203, Corp C1, birou nr. 52, Et. 1, Sector 2 cu sediul	422,511	161^8	422,511				422,511		

Nr. crt.	Denumire creditor	Cod de identifi. fiscală / C.N.P.	Sediul/adresă	Creanțe supuse verificării (RON)	Ordine de prioritate solicitată	Total creanțe admise (RON)	Creanță admisă definitiv sau provizoriu la data de 18.11.2015 (RON)				Creanțe înscrise sub condiție	Observații
							159^1 (3)	161^3	161^5	161^8		
			procesual ales: Mun. București, Bd. Aviatorilor nr. 52, parter, ap. 1-2, sector 1									
16	PETRUZALEK COM SRL	RO 8388502	Comuna Chiajna, Soseaua de Centura nr.13, Mega Distribution Center, corpul Mega Vi, Jud. Ilfov	19,363	161^8	19,363				19,363		
17	MERCEDES - BENZ LEASING IFN SA reprezentată convențional de Maravel & Asociații	RO 240041113	Mun. București, Bulevardul Expoziției nr. 2, clădirea C1, parter, camera 1, sector 1, cu sediul procesual ales: Mun. București, str. Barbu Delavrancea nr. 6A, clădirea C, parter, sector 1	28,708	161^8	28,708				28,708		
18	DARIMEX INTERNATIONAL SRL reprezentată convențional de SCA Ducea, Ștefănescu și Asociații	RO 1686943	Mun. Arad, str. Camellei, nr. 1-3, județul Arad cu sediul procesual: Mun. București, str. Economu Cezărescu, numărul 31B, sectorul 6	7,726,734	161^8	7,626,734				7,626,734		

Nr. crt.	Denumire creditor	Cod de identifi. fiscală / C.N.P.	Sediul/adresă	Creanțe supuse verificării (RON)	Ordine de prioritate solicitată	Total creanțe admise (RON)	Creanță admisă definitiv sau provizoriu la data de 18.11.2015 (RON)				Creanțe înscrise sub condiție	Observații
							159^1 (3)	161^3	161^5	161^8		
19	TOYOTA MATERIAL HANDLING ROMANIA reprezentată convențional de SCA Olteanu și Asociații	RO 885309	Mun. București, sos. Berceni 104V, Sector 4 cu sediul procesual ales: Mun. București, str. Sapienței nr 6, et 1, ap. 3, sectorul 5	5,391	161^8	5,391				5,391		
20	ALBERT BERNER SRL	RO 15256075	Mun. Arad, str. Vrancei, nr. 51-55, cod 310315, jud Arad	6,034	161^8	6,034				6,034		
21	BIB STAR SRL	RO 15965948	Mun. Constanța, str. General Manu nr.18, jud. Constanța	14,013	161^8	14,013				14,013		
22	MARSAL PRODUCTION GROUP SRL	RO 14409987	Filipești de Padure-sat, str. Gării nr.657B, jud. Prahova	23,333	161^8	23,333				23,333		
23	EUROCAR SERVICE TELEORMAN SRL	RO 7213707	Alexandria, str. București, nr. 187, jud. Teleorman	5,300	161^8	5,300				5,300		
24	METRO AUTOMOTIVE GRUP SRL	RO 24584594	Comuna Pantelimon, blvd Biruinței, nr.143, bl C6, jud Ilfov	21,584	161^8	21,584				21,584		

Nr. crt.	Denumire creditor	Cod de identif. fiscală / C.N.P.	Sediul/adresă	Creanțe supuse verificării (RON)	Ordine de prioritate solicitată	Total creanțe admise (RON)	Creanță admisă definitiv sau provizoriu la data de 18.11.2015 (RON)				Creanțe înscrise sub condiție	Observații
							159^1 (3)	161^3	161^5	161^8		
25	MARCO POLO FIY EXIM SRL reprezentată convențional de Cabinet Avocat Dobre Roxana Elena	RO 31239351	Mun. București, str. Matasari, nr.3, sector 2 cu sediul procesual: Mun. București str. Radovanu, nr.11, Bl. 44, Sc. A, Etaj 6, Ap. 38, sector 2	39,188	161^8	37,247				37,247		
26	RAPS ROMANIA SRL	RO 13763322	Mun. București, str. Aurel Vlaicu, nr. 35, Corp C, Etaj 2, sector 2	38,545	161^8	38,545				38,545		
27	DIRECȚIA SANITAR VETERINARĂ ȘI PENTRU SIGURANȚA ALIMENTELOR CONSTANȚA	RO 4707706	Mun. Constanța, Sos. Mangaliei nr. 78, jud. Constanța	5,738	161^8	5,738				5,738		
28	S.P.I.T. CONSTANȚA	RO 4785631	Mun. Constanța, str Sulmona, nr. 22, jud. Constanța	10,186	161^5	10,186			10,186			
29	ROMPETROL QUALITY CONTROL SRL	RO 16542407	Mun. Năvodari, Blvd Navodari nr. 215, Pavilion Administrativ, etaj 2, camera 220, jud. Constanța,	971	161^8	971				971		
30	AUTOKLASS CENTER SRL	RO 15134434	Mun. București, str. Splaiul Unirii, nr 166A, sector 4	4,827	161^8	4,827				4,827		
31	SMITHFIELD PROD SRL	RO 14817811	Mun. Timișoara, str. Polonă	5,174	161^8	5,174				5,174		

Nr. crt.	Denumire creditor	Cod de identif. fiscală / C.N.P.	Sediu/adresă	Creanțe supuse verificării (RON)	Ordine de prioritate solicitată	Total creanțe admise (RON)	Creanță admisă definitiv sau provizoriu la data de 18.11.2015 (RON)				Creanțe înscrise sub condiție	Observații
							159^1 (3)	161^3	161^5	161^8		
32	PRICEWATERHOUSECOOPERS TAX ADVISORS & ACCOUNTANTS SRL	RO 7108710	Mun. București, Barbu Văcărescu nr. 301-311, Clădirea Lakeview, etaj7/1, sector 2	23,448	161^8	23,448				23,448		
33	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT SRL	RO 4282940	Mun. București, Barbu Văcărescu nr. 301-311, Clădirea Lakeview, etaj6/1, sector 2	157,423	161^8	157,423				157,423		
34	PAPER WORLD SRL	RO 27015631	Comuna Iazurile, jud. Tulcea	2,655	161^8	2,655				2,655		
35	GRANEX SRL	RO 12485317	Mun. Constanța, str. Străjerului, nr.24 etaj 1, camera 3, jud. Constanța	191,983	161^8	191,983				191,983		
36	GALLI GALLO reprezentată de administratorii judiciari CITR Filiala Brașov SPRL și Cențu SPRL	RO 12451845	Comuna Codlea, Extravilan, Km 3, jud Brașov, cu sediile administratorilor judiciari la: Mun. Brașov, str. Aurel Vlaicu, nr. 40, birou 7 și Mun. Brașov, str. Olarilor, nr.16, jud. Brașov	97,083	161^8							

Nr. crt.	Denumire creditor	Cod de identifi. fiscală / C.N.P.	Sediul/adresă	Creanțe supuse verificării (RON)	Ordine de prioritate solicitată	Total creanțe admise (RON)	Creanță admisă definitiv sau provizoriu la data de 18.11.2015 (RON)				Creanțe înscrise sub condiție	Observații
							159^1 (3)	161^3	161^5	161^8		
37	CASIRAGHI SRL reprezentată convențional de Cabinet de Avocat Lorena Stanculescu	2277180135	Italia, Verderio Inferiore (LC), Via Provinciale per Bernareggio nr.34/38, 23879 cu sediul procesual ales: Mun. București, str. Dr. Felix, nr. 59, bl. A1, ap. 7, sector 1	196,473	161^8	196,473				196,473		
38	ACTIV VET SRL	RO 24064346	Mun. Constanța, str Tudor Vladimirescu, nr. 5A, jud. Constanța	23,542	161^8	23,542				23,542		
39	ELFERING EXPORT GMBH reprezentant convențional de Avocat Albert Laszlo	DE 123764901	Enschede, str 37D-48683, Ahaus Alstätte, Germania, sediul procesual ales: Mun. Brașov, str. Banatului nr. 11, jud. Brașov	895,441	161^8	895,441				895,441		
40	CUGET LIBER SA	RO 11966827	Mun. Constanța, Blvd I.C. Brătianu nr.5, jud. Constanța	10,403	161^8	8,943				8,943		
41	ANAPOP INTERMED SRL	RO 33301190	Mun. Constanța, str Soveja, nr.114, bl DR 33, sc. D, ap. 64, jud. Constanța	4,549	161^8	4,549				4,549		

Nr. crt.	Denumire creditor	Cod de identifi. fiscală / C.N.P.	Sediul/adresă	Creanțe supuse verificării (RON)	Ordine de prioritate solicitată	Total creanțe admise (RON)	Creanță admisă definitiv sau provizoriu la data de 18.11.2015 (RON)				Creanțe înscrise sub condiție	Observații
							159^1 (3)	161^3	161^5	161^8		
42	EURATO SA	RO 6682764	Mun. Odorheiu-Secuiesc, str. Rakoczi Ferenc, nr.124 jud. Harghita,	17,170	159^1 (3)	17,170				17,170		
43	PAPA BUN RO IMPEX SRL reprezentant convențional de cab. Avocat Chendea Daniel	RO 32667461	Mun. Roșiorii de Vede, str. Sld Lazar Ciocanaru, nr 6, C1, jud. Teleorman cu sediul procesual ales: Roșiorii de Vede, str. Carpați, nr. 41a, jud. Teleorman	35,487	161^8	35,487				35,487		
44	FUNDAȚIA ORDINEA PUBLICĂ Constanța	RO 14414843	Mun. Constanța,blvd mamaia nr.104-106, jud. Constanța	2,500	161^8	2,500				2,500		
45	COCOR COM SRL	RO 7429272	Mun. Slobozia, sos. București-Constanța, Km 2, jud. Ialomița	339,247	161^8	339,247				339,247		
46	MEAT SYSTEMS SRL	RO 12714313	Mun. București, str. Fântâna nr. 38, sector 2	9,231	161^8	-				-		
47	MUNTENIA SERVICE SRL	RO 8375812	Mun. Constanța, str.l.L.Caragiale nr. 57, jud. Constanța	9,990	161^8	9,990				9,990		
48	REPLICA EXPRES SRL	RO 29582322	Mun. Constanța, str.Farului nr. 4, bl. PF3, parter	8,772	161^8	6,569				6,569		

Nr. crt.	Denumire creditor	Cod de identifi. fiscală / C.N.P.	Sediu/adresă	Creanțe supuse verificării (RON)	Ordine de prioritate solicitată	Total creanțe admise (RON)	Creanță admisă definitiv sau provizoriu la data de 18.11.2015 (RON)				Creanțe înscrise sub condiție	Observații
							159^1 (3)	161^3	161^5	161^8		
49	AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ	RO 16031712	Mun. București, Str. Apolodor nr.17, Sector 5	6,129,072	159^1 (3), 161^8	6,129,072	2,424,001		3,705,071			
50	FILA SH SRL	RO 6739879	Mun. Constanța, str Cismelei nr.16, jud. Constanța	24,091	161^8	19,069				19,069		
51	MARELE ALB PRODIMEX reprezentată de administrator judiciar RTZ & PARTNERS SPRL	RO 5106330	Mun. Turda, str. Clujului F.N., jud. Cluj cu sediul procesual la: Mun. Cluj-Napoca, str. Calea Turzii nr.74-76, et 2, jud. Cluj	15,656	161^8	15,351				15,351		
52	TADCIP SRL	RO 10797177	Mun. Constanța, blvd. Alexandru Lapusneanu nr. 111, jud. Constanța	17,124	161^8	17,124				17,124		
53	BIROU EXPERT CONTABIL NEDELCU MARIANA	RO 22489421	Mun. Constanța, str. Poporului, nr. 141	5,500	161^8	5,500				5,500		
54	PRIMAGRA SUCEAVA SRL	RO 9852650	Mun. Suceava, str. Alexandra Gr. Ghica, nr.13, jud. Suceava	1,015	161^8	1,015				1,015		
55	GILMER SRL	RO 3253318	Mun. Constanța, str. Frunzelor, nr. 28, jud. Constanța	81,934	161^8	81,934				81,934		
56	CEFIN ROMANIA SRL reprezentată de lichidatorul judiciar BDO BUSINESS	RO 7838048	Mun. București, str. Știrbei Vodă nr.6 cu sediul procesual ales:	460	161^8	460				460		

Nr. crt.	Denumire creditor	Cod de identif. fiscală / C.N.P.	Sediu/adresă	Creanțe supuse verificării (RON)	Ordine de prioritate solicitată	Total creanțe admise (RON)	Creanță admisă definitiv sau provizoriu la data de 18.11.2015 (RON)				Creanțe înscrise sub condiție	Observații
							159^1 (3)	161^3	161^5	161^8		
	RESTRUCTURING SPRL		Mun. Timișoara, str. Constantin cel Mare nr. 8, jud. Timiș									
57	MEDIA EST VISION SRL	RO 28507250	Mun. Năvodari, str. Sănătății, clădirea nr. 33, jud. Constanța	12,590	161^8	10,179				10,179		
58	ALINDA RO SRL reprezentantă convențional de "Boboc și Partenerii"	RO 13906384	Oraș Bragadiru, soș. Centurii nr. 5-7, jud. Ilfov	122,876	161^8	56,496				56,496		
59	SEASHOPS SA	RO 34677984	Mun. Constanța, str. Remus Opreanu nr. 8, bl A1, parter	6,559	161^8	3,629				3,629		
60	TRICOTEX SCM	RO 18236439	Mun. Constanța, str. Mircea cel Bătrân nr. 142 bl. MD 7A	18,882	161^8	13,459				13,459		
61	WIZROM SOFTWARE SRL	RO 6549661	Mun. București, str. Tipografilor, nr. 11-15, clădirea LA, A2 și LC, etaj 1, sector 1	59,866	161^8	59,866				59,866		
62	PRIMĂRIA LUMINA	RO 4671807	Comuna Lumina, str. Mare, nr. 170, jud. Constanța	900,700	159^1 (3), 161^8	803,078	757,120		45,958			creanța admisă este în conformitate cu adresa nr. 462/17.01.2017 transmisă de către Primăria Lumina administratorului judiciar al Gepeto Impex SA, prin care

Nr. crt.	Denumire creditor	Cod de identifi. fiscală / C.N.P.	Sediul/adresă	Creanțe supuse verificării (RON)	Ordine de prioritate solicitată	Total creanțe admise (RON)	Creanță admisă definitiv sau provizoriu la data de 18.11.2015 (RON)				Creanțe înscrise sub condiție	Observații
							159^1 (3)	161^3	161^5	161^8		
63	EUROAVI SRL	RO 18305733	Comuna Dragalina, jud. Călărași	16,176	161^8	14,592						s-a precizat valoarea creanței împotriva Debitorului
64	LITCANU ȘI GHEORGITA SCA	RO 2031738	Mun. Constanța, str. Rascoalei din 1907 nr. 38, et. 1, ap. 2 Jud. Constanța	12,648	161^8	12,440				14,592		
65	ELTON CORPORATION SA reprezentat convențional de Cabinet Avocat Toader Marcel	RO 10102512	Oraș Pantelimon, str. Câmpului nr. 5, jud. Ilfov cu sediul procesual : Mun. București, blvd. I.C. Brătianu, nr. 39, bl. P6, sc. 2, ap 31, sector 3	9,856	161^8	9,608				9,608		
66	ROLLIT PRODIMPEX SRL	RO 6646761	Orașul Voluntari, Erou Iancu Nicolae, 126B, jud. Ilfov	37,631	161^8							
67	FONDUL NAȚIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR PENTRU ÎNTREPRINDERILE MICI ȘI MIJLOCII S.A.	RO 14367083	Mun. București, str. Ștefan Iulian nr. 38, sector 1.	6,224,120	159^1 (3)	6,224,120	6,224,120				6,224,120	creanță înscrisă sub condiția suspensivă a plății garanției către BCR SA
68	ELCOMEX AGROINDUSTRIAL SA	RO 16635905	Comuna Nicolae Bălcescu, str.	441,643	161^8	441,643				441,643		

Nr. crt.	Denumire creditor	Cod de identifi. fiscală / C.N.P.	Sediul/adresă	Creanțe supuse verificării (RON)	Ordine de prioritate solicitată	Total creanțe admise (RON)	Creanță admisă definitiv sau provizoriu la data de 18.11.2015 (RON)				Creanțe înscrise sub condiție	Observații
							159^1 (3)	161^3	161^5	161^8		
			Speranței nr.8, jud. Constanța									
69	VITALIM INGREDIENTE SRL	RO 22604989	Comuna Măgurele, str. Codrului nr. 42-44, camera 3, Jud. Ilfov	2,066,502	161^8	2,066,502				2,066,502		
70	ENOLA AUTO SRL	RO 15246608	Mun. Constanța, str. Poporului, nr. 68, jud. Constanța	6,868	161^8	6,868				6,868		
71	PRIMĂRIA MEDGIDIA	RO 43013456	Oraș Medgidia, str. Decebal nr. 35, jud. Constanța.	448	161^5	448			448			
72	TEHNOPROD SYSTEMS SRL	RO 17891405	Mun. București, blvd Camil Ressu nr. 27, bl. N1, sc2, et. 7, ap.84, sector 3	70,660	161^8	70,660				70,660		
73	HAUSER CARNI SPA reprezentată convențional de Dinu Mihai-Daniel	IT 01670630225	Italia, Mezzocorona, str. Cane nr.138, sediul procesual ales: Mun. Constanța, str. Ecaterina Varga nr. 18, et. 1, ap.2, judetul Constanța	643,840	161^8	617,293				617,293		
74	RAJA SA CONSTANTA	RO 1890420	Mun. Constanța, str. Călărași 22-24, jud. Constanța	22,987	161^8	22,987				22,987		
75	COLISO PROCOM SRL	RO 33904078	Mun. Constanța, blid Mamaia nr. 292, jud. Constanța	8,244	161^8	8,244				8,244		

Nr. crt.	Denumire creditor	Cod de identifi. fiscală / C.N.P.	Sediul/adresă	Creanțe supuse verificării (RON)	Ordine de prioritate solicitată	Total creanțe admise (RON)	Creanță admisă definitiv sau provizoriu la data de 18.11.2015 (RON)				Creanțe înscrise sub condiție	Observații
							159^1 (3)	161^3	161^5	161^8		
76	DISTRIBUTIE MUNTENIA CARN SA	RO 30282086	Mun. Constanta, blvd Tomis, nr. 46, camera 38, etaj 2, jud Constanta	134,394	161^8	134,394				134,394		
77	MULTIVAC ROMANIA SRL	RO 24088760	Mun. Bucuresti, str Theodor Pallady, parter si et 1, nr. 47, sector 3	66,918	161^8	66,918				66,918		
78	MT MANAGEMENT CONSULT SRL	RO 17136822	Mun. Constanta, strada Pescarilor nr.1, bl PA8, sc B, apt. 41 jud. Constanta	45,627	161^8	18,634				18,634		
79	GDM LOGISTICS SRL prin reprezentant convențional de Cojuscaneanu Silvana Bianca	RO 30271044	Mun. Rm Vâlcea, str. Colonel Bădescu nr. 12 A, Bir. 7, jud. Vâlcea cu sediul procesual ales: Mun. Vâlcea, str. G-ral Magheru nr. 3, bl A+B, sc D, ap 1, jud Vâlcea	314,220	161^8	146,877				146,877		
80	SILCOR ACTUAL SRL	RO 30292551	Mun. Constanta, Blv 1 Mai nr. 29A, jud Constanta	5,365	161^8	5,365				5,365		
81	AUTONET IMPORT SRL	RO 8539532	Mun. Satu Mare, str. Aurel Vlaicu, nr 78, jud. Satu Mare	10,790	161^8	8,295				8,295		
82	CICALEX SA reprezentată de LEXE IPURL	RO 2695109	Comuna Poroschia, jud. Teleorman	2,797	161^8	2,797				2,797		

Nr. crt.	Denumire creditor	Cod de identif. fiscală / C.N.P.	Sediul/adresă	Creanțe supuse verificării (RON)	Ordine de prioritate solicitată	Total creanțe admise (RON)	Creanță admisă definitiv sau provizoriu la data de 18.11.2015 (RON)				Creanțe înscrise sub condiție	Observații
							159^1 (3)	161^3	161^5	161^8		
83	PIGCOM SRL	RO 2368638	Comuna Mihai Bravu-DJ 239 KM/- Satu Nou, jud. Tulcea, sediul procesual ales: Mun. București, str. Știrbei Vodă nr. 2, bl.1, sc. A, ap. 20, sector 1.	20,000	161^8							
84	COMISION TRADE SRL	RO 5443785	Mun. Brăila, str Anghel Saligny nr. 3, jud. Brăila	130,727	161^8	130,727				130,727		
85	PROFOOD ROM SRL	RO 26175413	Mun. Miercurea Ciuc, str. Uzina Electrică, nr.1/16, jud. Harghita	4,838	161^8					-		
86	PROD IMPORT CDC SRL reprezentată de administrator judiciar Casa de Insolvență Stegaru IPURL București	RO 13389210	Loc. Altantepe, comuna Stejaru, jud. Tulcea, sediul administratorului judiciar: Bucuresti, Intr. Tg. Frumos nr. 9-11, bl. 6, sc. A, et. 1, ap. 7	19,200	161^8	19,200				19,200		
87	INTEGRA SRL	RO 17765032	Oraș Chitila, str. Cartierul, 2-2A-2B, jud. Ilfov	167,335	161^8	167,335				167,335		

Nr. crt.	Denumire creditor	Cod de identifi. fiscală / C.N.P.	Sediu/adresă	Creanțe supuse verificării (RON)	Ordine de prioritate solicitată	Total creanțe admise (RON)	Creanță admisă definitiv sau provizoriu la data de 18.11.2015 (RON)				Creanțe înscrise sub condiție	Observații
							159^1 (3)	161^3	161^5	161^8		
88	DANY & VIO COM PROD SRL reprezentat de Tudorache Dumitrica	RO 6873993	Mun. Brăila, str. Roșiorilor nr. 329, jud. Brăila, cu sediul procesual ales în : Mun. Brăila, str. Milcov nr. 166, jud. Brăila	345,989	161^8	4,928				4,928		
89	NEXT ENERGY DISTRIBUTION SRL	RO 29498460	Mun. Alexandria, str. Dunării, nr. 218, jud. Teleorman	47,124	161^8	-				-		
90	POLARIS M HOLDING SRL	RO 12079629	Mun. Constanța, str. Spiru Haret, nr. 2A, jud. Constanța	2,657	161^8	2,137				2,137		
91	OVANESIAN ȘI TOXIN SCA	RO 34112963	Mun. Constanța, str. Grozești, nr. 82-84, jud. Constanța	188,479	161^8	59,747				59,747		
92	BARONCINI EST SRL reprezentată de av. Mihai Mustăciosu	RO 15495242	Mun. București, bd Dimitrie Cantemir nr. 3, bl 4, sc A, et 10, ap 41, sector 4, cu domiciliu procesual în: Mun. București, bd. Unirii nr. 10, bl. 7B, sc. 2, et. 6, ap. 46, Sect. 4	5,395	161^8	5,395				5,395		

Nr. crt.	Denumire creditor	Cod de identifi. fiscală / C.N.P.	Sediul/adresă	Creanțe supuse verificării (RON)	Ordine de prioritate solicitată	Total creanțe admise (RON)	Creanță admisă definitiv sau provizoriu la data de 18.11.2015 (RON)				Creanțe înscrise sub condiție	Observații
							159^1 (3)	161^3	161^5	161^8		
93	MULTISTRADA SRL reprezentată de cabinet de avocat "Bogdan Drăgoi"	RO 16627007	Mun. București, str. Preciziei nr. 32, sector 6 cu sediul procesual în : Mun. București, str. Logofăt Luca Stroici nr.8, sc. A, ap. 4, sector 2	2,805	161^8							
94	CONSTANTIN ȘI ILINCA SRL BRAILA	RO 32556960	Localitatea Baldovinești, str. Vrânceni nr.450, jud. Brăila	33,709	161^8	32,319				32,319		
95	KALGACO WAL SRL	RO 5304272	Mun. Constanța, blvd Tomis, nr 46, jud. Constanța	41,000	161^8	41,000				41,000		
96	INOROGUL IMPEX SRL	RO 6476349	Mun. București, șos. Vergului nr. 8, C4/2+C4/3, sectorul 2	34,001	161^8	22,401				22,401		
97	IMARK SISTEM SRL	RO 21434282	Mun. București, str. Borșa nr.50, bl 4D, Ap34, sectorul 1 și sediul corespondenta: Otopeni, Drumul Garii nr. 38-44, jud. Ilfov	2,015	161^8	2,015				2,015		

Nr. crt.	Denumire creditor	Cod de identifi. fiscală / C.N.P.	Sediul/adresă	Creanțe supuse verificării (RON)	Ordine de prioritate solicitată	Total creanțe admise (RON)	Creanță admisă definitiv sau provizoriu la data de 18.11.2015 (RON)				Creanțe înscrise sub condiție	Observații
							159^1 (3)	161^3	161^5	161^8		
98	FRESH MEAT PRODUCT SRL reprezentată de administratorul judiciar Casa de Insolvență GMC SPRL București	32943060	Loc. Roșiori de Vede, str. Vadul Vezii nr. 1, jud. Teleorman, sediul administratorului judiciar: Cralova, Călea Unirii nr. 36, jud. Dolj	62,008	161^8	26,991				26,991		
99	CONCORDE GRUP SRL reprezentată de Societatea Civilă de Avocați Cristea și Asociații	14409227	Constanța, Aleea Garofiței nr. 20, Piața Agroalimentară Balada, jud. Constanța cu sediul procesual ales în: Constanța, str. Cuza Vodă nr. 54, ap. 3, parter, jud. Constanța	7,321	161^8	7,321				7,321		
100	P.F.A. BOLDEA MARIANA	27169827	Constanța, str. Amurgului nr. 63, jud. Constanța	23,409	161^8	23,409				23,409		
101	CARIER UTILAJ TRANSPORT SRL reprezentată de lichidator judiciar Cabinet Individual de insolvență Iorgu Constantin	17999360	Constanța, str. Munteniei nr. 42, jud. Constanța, cu sediul procesual ales în: Constanța, str. Steagului nr. 28, jud. Constanța	78,425	161^8	51,213				51,213		

Nr. crt.	Denumire creditor	Cod de identif. fiscală / C.N.P.	Sediul/adresă	Creanțe supuse verificării (RON)	Ordine de prioritate solicitată	Total creanțe admise (RON)	Creanță admisă definitiv sau provizoriu la data de 18.11.2015 (RON)			Creanțe înscrise sub condiție	Observații
							159^1 (3)	161^3	161^5	161^8	
102	EURO GEPETO SA reprezentată prin Lichidator judiciar EDGE BUSINESS RESTRUCTURING ADVISORS SPRL	17813300	Sat Lumina, Com. Lumina, Str. Tulcei nr. 148, Biroul nr. 1, Jud. Constanta; sediul lichidatorului judiciar București, Piața Charles de Gaulle nr. 13, et. 3, Sector 1	47,123,133	159^1 (3)	46,390,831	22,166,804			24,224,026	creanță înscrisă sub condiția suspensivă a efectuării plății garanției către BCR până la satisfacerea integrală a creanței BCR. creanta garantata a fost diminuată cu valoarea sumelor achitate catre BCR in perioada mai - decembrie 2016 conform "Protocolului de acordare a unei protecții corespunzătoare creditorului BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA, în conformitate cu prevederile art. 78, alin. (2), lit. a) și c) din Legea 85/2014, încheiat în data de 28.04.2016."
TOTAL GENERAL							54,117,632	-	3,761,663	83,749,229	52,614,951

Note:

1. Creanțele în valută au fost consolidate în RON la cursul de la data deschiderii procedurii (1 EUR = 4,4458 RON).
2. Valoarea garantată, respectiv negarantată a creanțelor deținute de către BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA, BANCA TRANSILVANIA SA, AGENTIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ, PRIMĂRIA LUMINA, FONDUL NAȚIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR PENTRU ÎNTREPRINDERILE MICI ȘI MIJLOCI S.A., este stabilită conform raportului de evaluare a activelor Debitorului la data de 18.11.2015 întocmit de societatea Veridio SRL.

Nr. Cadastral	Descriere imobilizări corporale de natura terenurilor și construcțiilor	Valoare contabilă netă (teren & construcții) - Lei	Valoarea de piață (teren & construcții) - Lei	Valoare de vânzare forțată (teren & construcții) - Lei	Ipoteci și sechestre
100007	Imobilul situat în Sat Lumina, Comuna Lumina, Str. TULCEI, Nr. 148, Județ Constanța reprezentat de teren intravilan în suprafață măsurată de 30.384 mp (din acte 29.800 mp) și construcții reprezentând Fabrica preparare carne și anexe situate în com. Lumina	16,808,713	9,729,061	5,985,026	Ipotecă imobiliară BCR, Sechestrul Agenția Națională de Administrare Fiscală
2924/2	Imobil situat în localitatea Constanța, Piața Agroalimentară Tomis Nord, județul Constanța reprezentat de teren intravilan cu o suprafață de 29.68 mp împreună cu Spațiul Comercial nr. 1 în suprafață utilă de 26 mp	72,581	108,922	81,358	Ipotecă imobiliară Banca Transilvania
2924/1	Imobil situat în localitatea Constanța, Piața Agroalimentară Tomis Nord, județul Constanța reprezentat de teren intravilan cu o suprafață de 28.83 mp împreună cu Spațiul Comercial nr. 2 în suprafață utilă de 25.66 mp	131,449	107,144	80,469	Ipotecă imobiliară Banca Transilvania

Anexa 3 - Contul de Profit și Pierdere previzionat pentru perioada planului de reorganizare (nume în RON)

Denumire indicator	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. V	Trim. VI	Trim. VII	Trim. VIII	Trim. IX	Trim. X	Trim. XI	Trim. XII
Venituri din vanzari	9,543,788	12,170,029	15,363,106	13,986,369	10,513,843	13,351,986	16,616,050	15,527,179	11,563,764	14,855,836	18,705,786	17,701,871
Vanzari preparate	7,964,608	10,154,265	13,096,484	11,505,924	8,717,359	11,064,453	14,066,477	12,707,367	9,538,853	12,257,418	15,805,506	14,457,399
Vanzari carne	1,369,180	1,767,320	1,950,070	2,160,445	1,556,484	2,009,089	2,203,022	2,469,812	1,754,911	2,289,974	2,523,728	2,864,473
Vanzari produse auxiliare	210,000	248,443	316,552	320,000	240,000	278,443	346,552	350,000	270,000	308,443	376,552	380,000
Distributie	6,913,433	8,791,091	11,075,942	10,064,049	7,856,468	9,997,415	12,441,381	11,606,078	8,636,408	11,124,476	14,016,473	13,246,137
Rețele de hypermarket-uri	293,144	425,544	562,630	505,689	0	0	0	0	0	0	0	0
Magazine proprii	2,337,210	2,953,394	3,724,534	3,416,630	2,657,375	3,354,571	4,174,669	3,921,101	2,927,356	3,731,359	4,689,313	4,455,734
Costul produselor vandute	(5,899,268)	(7,522,278)	(9,473,217)	(8,688,983)	(6,539,332)	(8,304,574)	(10,311,356)	(9,702,370)	(7,233,489)	(9,291,787)	(11,668,898)	(11,118,347)
Costul preparatelor vandute	(4,702,462)	(5,995,279)	(7,751,057)	(6,797,677)	(5,177,785)	(6,571,871)	(8,375,176)	(7,552,425)	(5,699,416)	(7,323,745)	(9,466,484)	(8,643,677)
Costul vanzarilor de carne	(1,028,806)	(1,328,244)	(1,468,919)	(1,635,307)	(1,169,547)	(1,509,948)	(1,658,938)	(1,869,945)	(1,318,073)	(1,721,287)	(1,901,172)	(2,170,670)
Costul produselor auxiliare vandute	(168,000)	(198,755)	(253,242)	(256,000)	(192,000)	(222,755)	(277,242)	(280,000)	(216,000)	(246,755)	(301,242)	(304,000)
Discount acordat	(95,438)	(121,700)	(153,631)	(139,864)	(105,138)	(133,520)	(166,161)	(155,272)	(115,638)	(148,558)	(187,058)	(177,019)
Discount acordat pentru preparate	(79,646)	(101,543)	(130,965)	(115,059)	(87,174)	(110,645)	(140,665)	(127,074)	(95,389)	(122,574)	(158,055)	(144,574)
Discount acordat pentru carne	(13,692)	(17,673)	(19,501)	(21,604)	(15,565)	(20,091)	(22,030)	(24,698)	(17,549)	(22,900)	(25,237)	(28,645)
Discount acordat pentru produse auxiliare	(2,100)	(2,484)	(3,166)	(3,200)	(2,400)	(2,784)	(3,466)	(3,500)	(2,700)	(3,084)	(3,766)	(3,800)
Distributie	(70,689)	(89,744)	(113,090)	(102,997)	(80,400)	(102,103)	(127,064)	(118,737)	(88,429)	(113,603)	(143,044)	(135,367)
Rețele de hypermarket-uri	(2,998)	(4,343)	(5,744)	(5,175)	0	0	0	0	0	0	0	0
Magazine proprii	(21,751)	(27,613)	(34,797)	(31,691)	(24,738)	(31,416)	(39,097)	(36,535)	(27,209)	(34,955)	(44,014)	(41,651)

Denumire indicator	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. V	Trim. VI	Trim. VII	Trim. VIII	Trim. IX	Trim. X	Trim. XI	Trim. XII
Marja bruta din vanzari	8.243,013	8.576,051	5.736,258	5.157,521	8.869,372	4.971,892	6.128,514	5.659,538	8.211,637	5.415,403	8.249,531	6.406,956
Marja bruta din vanzari pentru preparate	3,182,500	4,057,444	5,214,463	4,593,188	3,452,400	4,381,937	5,550,636	5,027,869	3,744,048	4,811,099	6,180,967	5,669,148
Marja bruta din vanzari pentru carne	326,682	421,403	461,650	503,534	371,372	479,051	522,053	575,169	419,289	545,788	597,319	665,158
Marja bruta din vanzari pentru produse auxiliare	39,900	47,204	60,145	60,800	45,600	52,904	65,845	66,500	51,300	58,604	71,545	72,200
Marja bruta din vanzari												
Marja bruta din vanzari pentru preparate	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
Marja bruta din vanzari pentru carne	2.52	2.51	2.50	2.47	2.55	2.55	2.54	2.51	2.59	2.59	2.58	2.54
Marja bruta din vanzari (II)	37.2%	37.3%	37.3%	36.8%	36.8%	36.8%	37.0%	36.4%	36.5%	36.4%	36.6%	36.1%
Marja bruta din vanzari pentru preparate	40.0%	40.0%	39.8%	39.9%	39.6%	39.6%	39.5%	39.6%	39.3%	39.3%	39.1%	39.2%
Marja bruta din vanzari pentru carne	23.8%	23.9%	23.7%	23.5%	23.8%	23.9%	23.7%	23.5%	23.9%	23.9%	23.7%	23.4%
Marja bruta din vanzari pentru produse auxiliare	19.0%	19.0%	19.0%	19.0%	19.0%	19.0%	19.0%	19.0%	19.0%	19.0%	19.0%	19.0%
Alte venituri din exploatare	110,268	110,268	110,268	110,268	110,268	110,268	110,268	110,268	110,268	110,268	110,268	110,268
Cheltuieli cu combustibilul	(600,000)	(600,000)	(600,000)	(600,000)	(600,000)	(600,000)	(600,000)	(600,000)	(600,000)	(600,000)	(600,000)	(600,000)
Alte cheltuieli materiale	(60,000)	(60,000)	(60,000)	(60,000)	(60,000)	(60,000)	(60,000)	(60,000)	(60,000)	(60,000)	(60,000)	(60,000)
Cheltuieli privind energia si apa	(510,000)	(510,000)	(510,000)	(510,000)	(510,000)	(510,000)	(510,000)	(510,000)	(510,000)	(510,000)	(510,000)	(510,000)
Cheltuieli cu personalul	(2,141,940)	(2,141,940)	(2,141,940)	(2,141,940)	(2,141,940)	(2,141,940)	(2,141,940)	(2,141,940)	(2,141,940)	(2,141,940)	(2,141,940)	(2,141,940)
Ajustări de valoare privind activele imobilizate	(840,000)	(840,000)	(840,000)	(840,000)	(840,000)	(840,000)	(840,000)	(840,000)	(840,000)	(840,000)	(840,000)	(840,000)
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	(285,000)	(285,000)	(285,000)	(285,000)	(247,500)	(247,500)	(247,500)	(247,500)	(247,500)	(247,500)	(247,500)	(247,500)

Denumire indicator	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. V	Trim. VI	Trim. VII	Trim. VIII	Trim. IX	Trim. X	Trim. XI	Trim. XII
Cheltuieli cu chiria	(225,000)	(225,000)	(225,000)	(225,000)	(225,000)	(225,000)	(225,000)	(225,000)	(225,000)	(225,000)	(225,000)	(225,000)
Cheltuieli cu servicii prestate de terți	(480,000)	(480,000)	(480,000)	(480,000)	(480,000)	(480,000)	(480,000)	(480,000)	(480,000)	(480,000)	(480,000)	(480,000)
Alte cheltuieli privind prestațiile externe	(255,000)	(255,000)	(255,000)	(255,000)	(255,000)	(255,000)	(255,000)	(255,000)	(255,000)	(255,000)	(255,000)	(255,000)
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)
Onorariu lunar Administrator judiciar	(27,000)	(27,000)	(27,000)	(27,000)	(27,000)	(27,000)	(27,000)	(27,000)	(27,000)	(27,000)	(27,000)	(27,000)
Onorariu pentru elaborare Plan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Onorariu de succes	0	0	0	0	0	(11,500)	(11,500)	(23,000)	(13,364)	(24,864)	(36,364)	(298,649)
Comision UNPIR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte cheltuieli de exploatare	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)
Alte cheltuieli de exploatare - total	(5,693,940)	(5,693,940)	(5,693,940)	(5,693,940)	(5,656,440)	(5,667,940)	(5,667,940)	(5,679,440)	(5,669,804)	(5,681,304)	(5,692,804)	(5,955,089)
Rezultat din activitatea de exploatare	12,034,590	11,057,622	152,585	(426,151)	(1,676,800)	(643,781)	580,861	100,365	(1,344,899)	(155,546)	1,267,294	561,684
Rezultat din activitatea financiară	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezultat brut al perioadei	(2,034,590)	(1,057,622)	152,585	(426,151)	(1,676,800)	(643,781)	580,861	100,365	(1,344,899)	(155,546)	1,267,294	561,684
Impozitul pe profit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(52,565)
Rezultat net al perioadei	(2,034,590)	(1,057,622)	152,585	(426,151)	(1,676,800)	(643,781)	580,861	100,365	(1,344,899)	(155,546)	1,267,294	509,119
EBITDA	(1,304,858)	(327,889)	882,318	303,582	(947,068)	85,952	1,310,594	830,098	(615,167)	574,186	1,997,027	1,291,417

Denumire indicator	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. V	Trim. VI	Trim. VII	Trim. VIII	Trim. IX	Trim. X	Trim. XI	Trim. XII
Incasari din vanzari de produse	11,150,373	12,747,294	16,173,653	15,906,899	11,605,946	14,031,217	17,657,309	17,451,906	12,803,163	15,646,812	19,725,473	19,700,792
Distributie	7,690,921	9,123,197	11,529,500	11,594,203	8,545,901	10,374,734	13,106,919	13,177,906	9,612,345	11,579,630	14,614,121	14,844,041
Rețele de hypermarket-uri	911,893	404,898	584,411	588,569	163,507	0	0	0	0	0	0	0
Magazine proprii	2,547,559	3,219,200	4,059,742	3,724,127	2,896,538	3,656,482	4,550,389	4,274,000	3,190,818	4,067,182	5,111,351	4,856,751
Plati aferente discount-urilor acordate	(104,027)	(132,653)	(167,458)	(152,451)	(114,601)	(145,537)	(181,115)	(169,246)	(126,045)	(161,929)	(203,893)	(192,950)
Distributie	(77,052)	(97,821)	(123,268)	(112,267)	(87,636)	(111,293)	(138,500)	(129,424)	(96,387)	(123,828)	(155,918)	(147,550)
Rețele de hypermarket-uri	(3,268)	(4,734)	(6,261)	(5,641)	0	0	0	0	0	0	0	0
Magazine proprii	(23,708)	(30,099)	(37,929)	(34,544)	(26,965)	(34,244)	(42,615)	(39,823)	(29,658)	(38,101)	(47,975)	(45,400)
Plati pentru materii prime si materiale	(9,463,232)	(6,430,202)	(8,199,283)	(10,325,807)	(9,470,992)	(7,127,872)	(9,051,986)	(11,239,378)	(10,575,583)	(7,884,503)	(10,128,048)	(12,719,098)
Plati pentru combustibil	(714,000)	(714,000)	(714,000)	(714,000)	(714,000)	(714,000)	(714,000)	(714,000)	(714,000)	(714,000)	(714,000)	(714,000)
Plati pentru alte costuri materiale	(71,400)	(71,400)	(71,400)	(71,400)	(71,400)	(71,400)	(71,400)	(71,400)	(71,400)	(71,400)	(71,400)	(71,400)
Plati privind energia si apa	(606,900)	(606,900)	(606,900)	(606,900)	(606,900)	(606,900)	(606,900)	(606,900)	(606,900)	(606,900)	(606,900)	(606,900)
Plati aferente personalului	(2,141,940)	(2,141,940)	(2,141,940)	(2,141,940)	(2,141,940)	(2,141,940)	(2,141,940)	(2,141,940)	(2,141,940)	(2,141,940)	(2,141,940)	(2,141,940)
Plati pentru intretinere si reparatii	(339,150)	(339,150)	(339,150)	(339,150)	(294,525)	(294,525)	(294,525)	(294,525)	(294,525)	(294,525)	(294,525)	(294,525)
Plati pentru chirii	(267,750)	(267,750)	(267,750)	(267,750)	(267,750)	(267,750)	(267,750)	(267,750)	(267,750)	(267,750)	(267,750)	(267,750)
Plati pentru servicii prestate de terți	(571,200)	(571,200)	(571,200)	(571,200)	(571,200)	(571,200)	(571,200)	(571,200)	(571,200)	(571,200)	(571,200)	(571,200)
Alte plati privind prestațiile externe	(303,450)	(303,450)	(303,450)	(303,450)	(303,450)	(303,450)	(303,450)	(303,450)	(303,450)	(303,450)	(303,450)	(303,450)
Plati pentru alte impozite și taxe	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)	(135,000)
Onorariu lunar Administrator judiciar	(32,130)	(32,130)	(32,130)	(32,130)	(32,130)	(32,130)	(32,130)	(32,130)	(32,130)	(32,130)	(32,130)	(32,130)

Denumire indicator	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. V	Trim. VI	Trim. VII	Trim. VIII	Trim. IX	Trim. X	Trim. XI	Trim. XII
Onorariu pentru elaborare Plan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Onorariu de succes	0	0	0	0	0	(13,685)	(13,685)	(27,370)	(15,903)	(29,588)	(43,273)	(355,393)
Comision UNPIR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plati pentru alte cheltuieli de exploatare	(160,650)	(160,650)	(160,650)	(160,650)	(160,650)	(160,650)	(160,650)	(160,650)	(160,650)	(160,650)	(160,650)	(160,650)
Alte plati pentru costuri de exploatare - total	(5,343,570)	(5,343,570)	(5,343,570)	(5,343,570)	(5,298,945)	(5,312,630)	(5,312,630)	(5,326,315)	(5,314,848)	(5,328,533)	(5,342,218)	(5,654,338)
Recuperari/(Plati) TVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plati impozit pe profit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fluxuri nete din activitatea de exploatare	(3,750,457)	(4,040,863)	(2,463,343)	(85,071)	(3,278,552)	(1,425,178)	(3,411,578)	(716,567)	(3,213,314)	(2,271,847)	(4,051,313)	(1,334,305)
Fluxuri nete din activitatea de finantare - crediti acordati	2,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Distribuii catre creditorii conform plan	0	0	0	0	0	(500,000)	(500,000)	(1,000,000)	(581,050)	(1,081,050)	(1,581,050)	(3,248,783)
BCR	0	0	0	0	0	(500,000)	(500,000)	(1,000,000)	0	(500,000)	(1,000,000)	(2,500,000)
BT	0	0	0	0	0	0	0	0	(65,000)	(65,000)	(65,000)	(70,148)
Primaria Lumina	0	0	0	0	0	0	0	0	(120,700)	(120,700)	(120,700)	(167,884)
ANAF	0	0	0	0	0	0	0	0	(395,350)	(395,350)	(395,350)	(510,751)
Sold disponibilitati la inceputul perioadei	1,475,155	(285,302)	555,567	3,018,910	3,103,981	(174,611)	770,567	3,382,146	3,099,112	(695,251)	495,546	2,965,809
Sold disponibilitati la sfarsitul perioadei	(285,302)	555,567	3,018,910	3,103,981	(174,611)	770,567	3,382,146	3,099,112	(695,251)	495,546	2,965,809	851,432

Denumire creditor	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Trim. V	Trim. VI	Trim. VII	Trim. VIII	Trim. IX	Trim. X	Trim. XI	Trim. XII	An IV	An V	An VI
Banca Comerciala Romana SA	0	0	0	0	0	(500,000)	(500,000)	(1,000,000)	0	(500,000)	(1,000,000)	(2,500,000)	(2,000,000)	(2,000,000)	(2,200,000)
Banca Transilvania SA	0	0	0	0	0	0	0	0	(65,000)	(65,000)	(65,000)	(70,148)			
Primăria Lumina	0	0	0	0	0	0	0	0	(120,700)	(120,700)	(120,700)	(167,884)			
Agencia Națională de Administrare Fiscală	0	0	0	0	0	0	0	0	(395,350)	(395,350)	(395,350)	(510,751)			
Total creanțe garantate	0	0	0	0	0	(500,000)	(500,000)	(1,000,000)	(581,050)	(1,081,050)	(1,581,050)	(3,248,783)	(2,000,000)	(2,000,000)	(2,200,000)

Anexa 6 – Decizia BCR privind tratamentul mai puțin favorabil pentru creanța la

Banca Comercială Română S.A.
Societate administrată în sistem
dualist

Bd. Regina Elisabeta nr. 5,
Sector 3, București, cod 030016

contact.center@bcr.ro
www.bcr.ro
InfoBCR: 0800.801.227, apelabil
gratuit din orice rețea națională;
+4021.407.42.00 apelabil din
străinătate la tarif normal

Înmatriculată la Registrul
Comerțului: J40/90/1991
Înmatriculată la Registrul Bancar
Nr. RB-PJR-40-008/18.02.1999
Cod Unic de Înregistrare: RO 361757

Înregistrată la Registrul de evidență
a prelucrărilor de date cu caracter
personal sub nr. 3776 și 3772
Capital Social: 1.625.341.614,50 lei
SWIFT: RNCB RO BU

Nr. 982 / 2.3.2017

De la: BANCA COMERCIALA ROMANA SA
Catre: EDGE BUSINESS RESTRUCTURING ADVISORS SPRL
Dosar : 6914/118/2015, aflat pe rolul Tribunalului Constanța, Secția II-a Civilă, Secția
Contencios, Administrativ Fiscal
Debitor: GEPETO IMPEX SA societate pe acțiuni, cu sediul social în Sat Lumina, Comuna
Lumina, str. Tulcei, nr. 148, Județ Constanța, având Codul unic de înregistrare 11034874,
Numărul de ordine în registrul comerțului: J13/2181/1998

Subscrisa, **Banca Comerciala Romana S.A.**, o banca infiintata si functionand conform legilor romane, administrata in sistem dualist, cu sediul social in Bulevardul Regina Elisabeta nr. 5, Sector 3, Bucuresti, Romania, Cod Unic de Inregistrare 361757, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J40/90/1991 si la Registrul Bancar cu nr. RB-PJR-40-008, reprezentata in mod legal si valabil prin semnatarii acestui in scris, in calitate de creditor garantat (beneficiar al unei clauze de preferinta), al debitoarei **SC GEPETO IMPEX SA (in insolventa)**,

in conformitate cu dispozitiile Art. 139, alin. (2), lit. d)¹, va solicitam sa luati act prin prezenta ca ne exprimam acordul de a beneficia, in cadrul planului de reorganizare, de un tratament mai puțin favorabil pentru creanta detinuta.

Adriana Laura Neculescu
Sef Departament



Raul Nicodim
Manager Recuperare Senior

Maria Simona Dragomir
Consilier Juridic



¹ 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.

Societatea GEPETO IMPEX S.A.

(în insolvență, in insolvency, en procedure collective)

Sat Lumina, Com. Lumina, str. Tulcei nr. 148, Jud. Constanta

Capital social subscris și vărsat: 8.300.000 Lei

J13/2181/1998

CUI 11034874

HOTĂRĂREA Nr. 1 /02.03.2017

A Adunării Generale a Acționarilor societății GEPETO IMPEX SA

(în insolvență, in insolvency, en procedure collective)

Subsemnații:

MARIN COSTICĂ, BOROIANU AUREL ROBERT și BUD ANCA în calitate de acționari ai societății GEPETO IMPEX SA (în insolvență, in insolvency, en procedure collective) deținând 100% din capitalul social, legal și statutar convocați de EDGE BUSINESS RESTRUCTURING ADVISORS S.P.R.L. (denumită în cele ce urmează și "Administratorul Judiciar") societate civilă profesională de practicieni în insolvență, înregistrată în Registrul Formelor de Organizare a Profesiei al U.N.P.I.R. sub nr. RFO II 0484, cu sediul în București, Piața Charles de Gaulle nr. 13, etaj 3, sector 1, cod fiscal 27236802, Tel.: 021.320.5036, Fax: 021.320.5006, e-mail office@edgeadvisors.ro, reprezentată de asociat coordonator Corneliu Botnariuc, în calitate de Administrator Judiciar al S.C. GEPETO IMPEX S.A. (în insolvență, in insolvency, en procedure collective) - (denumită în cele ce urmează și "Debitoare").

HOTĂRĂSC:

Aprobarea planului de reorganizare al Debitoarei astfel cum acesta a fost întocmit și urmează a fi depus împreună cu Administratorul Judiciar.

ACȚIONARI:

MARIN COSTICĂ

BOROIANU AUREL ROBERT

BUD ANCA



EDGE BUSINESS RESTRUCTURING ADVISORS S.P.R.L.

Administrator judiciar reprezentat de Corneliu Botnariuc

