

Tribunalul București

Dosar insolvență nr. 35971/3/2012



PLAN DE REORGANIZARE JUDICIARĂ

– ARCADIA DISTRIBUTION SRL –

În conformitate cu dispozițiile art 94 alin. 1 lit. a) din Legea nr. 85/2006, ARCADIA DISTRIBUTION SRL prin administrator special propune următorul plan de reorganizare a activității debitorului prin restructurarea, continuarea activității, lichidarea acelor bunuri din averea sa care nu sunt necesare realizării activităților propuse a fi realizate prin plan, precum și prin încasarea creanțelor în scopul acoperirii pasivului.

Structura planului:

- I. Prezentarea societății
- II. Cauzele insolvenței
- III. Calea de insolvență incidentă în speță
- IV. Conținutul planului de reorganizare
- V. Termenul de executare a planului de reorganizare
- VI. Categoriile de creanțe și tratamentul lor. Programul de plată a creanțelor
- VII. Descărcarea de răspundere a societății
- VIII. Conducerea activității societății în perioada reorganizării
- IX. Alte prevederi
- X. Concluzii

I. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

Denumirea societății și forma de organizare: ARCADIA DISTRIBUTION SRL

Sediul social: București, sector 2, str. Moroeni, nr. 1C.

Nr. reg. J40/21474/2004, CUI 17063151

Capital social: 10.000 lei

Domeniul de activitate: Societatea își desfășoară activitatea în domeniul distribuției de produse alimentare și în domeniul comerțului cu amănuntul (retail). Cod CAEN 4617, activități de intermediere în comerțul cu ridicata.

Asociați:

-Ghinescu Mihai (45,60 % din capitalul social), C.N.P. 1671121424575, C.I. DP 074875, domiciliat în București, bd. Basarabia, nr. 78, bl. 36, sc. A, et.10, ap. 43

-Epure Stelian (49,40 % din capitalul social), C.N.P. 1710510421513, C.I. RR 355987, domiciliat în București, sector 2, str. Moroeni, nr. 6A (vis-a-vis de sediul social al ARCADIA DISTRIBUTION SRL)

-Hăbuc Marian (5 % din capitalul social), C.N.P. 1670913030014, C.I. RX 189461, domiciliat în București, str. Cuișoarei nr. 2, sector 2

Puncte de lucru actuale:

-București, sector 2, str. Moroeni, nr. 1C

-comuna Belciugatele, str. înv. Liviu Ionescu nr. 150, jud Călărași

Puncte de lucru vechi, nefuncționale (care încă figurează în registrul comerțului):

-Voluntari, str. sg. Gh Dincă nr. 16

-București, sector 2, str. Giupalău, nr. 7A

Activități desfășurate:

-în București, str. Moroeni, nr. 1C:

-este sediul social

-desfășoară activitatea de distribuție

-desfășoară activitate de retail

-în comuna Belciugatele str. înv. Liviu Ionescu nr. 150, jud Ilfov

-desfășoară numai activitate de retail

Societatea deține cele două puncte de retail în zone cu vad comercial și clientelă constantă, iar activitatea de distribuție o desfășoară în favoarea unui număr de 250-350 clienți, respectiv societăți aprovizionate de la punctul de distribuție din Moroeni, nr. 1C în mod constant.

Societatea a fost înființată în anul 2004. A fost ales în funcția de administrator: dl. Ghinescu Mihai, fost director vânzări între 1998 – 2000 la QAB ROMÂNIA SA, iar între 2004-2004 la DUMALEX GROUP SRL.

Pe parcursul funcționării societatea a mai deținut puncte de lucru (ex: Voluntari str. sg. Gh Dincă nr. 16), astfel că înființarea a două noi puncte de lucru, cum se propune în acest plan, nu este o noutate și nu ridică probleme deosebite de management.

II. CAUZELE INSOLVENȚEI

Societatea a avut o activitate pozitivă și constantă, de la înființare și până la apariția crizei economice din anul 2008.

Începând cu anul 2009 societatea a intrat în recesiune, astfel cum s-a întâmplat cu economia în general. Acest lucru rezultă din evidențele contabile și din raportul administratorului judiciar privind cauzele insolvenței. Spre exemplu cifra de afaceri prezentată în tabelul nr. 2 din raport a înregistrat o scădere constantă (3.597.086 lei în 2009, 2.766.995 lei în 2010, 2.026.101 lei în 2011). Toate evidențele contabile prezentate în tabelele nr 3-12 din raport indică recesiunea. Cu toate acestea, astfel cum rezultă din tabelul nr. 13 societatea se menținea deasupra riscului de faliment și era funcțională.

Pe fondul acestei situații economice, în anul 2011 au intervenit probleme de natură personală între asociatul Epure Stelian și asociatul Ghinescu Mihai, care au influențat și activitatea societății. Situația conflictuală s-a soldat cu despărțirea celor doi asociați:

-asociatul Epure Stelian a luat locația din București, str. Moroeni, nr. 1C și tot ce deținea societatea aici: sediu, vad, clientelă, furnizori, punct distribuție, punct retail, mobilier vânzări, stoc marfă, arhivă, ș.a. (de reținut că imobilul din strada Moroeni nr. 1C este în proprietatea asociatului Epure, însă acesta nu avea și nu are nici un drept de folosință asupra lui întrucât a fost transmis societății ARCADIA prin contractul de comodat din 07.10.2010). Începând cu luna iulie 2012, activele existente aici au fost plasate de asociatul Epure Stelian într-o nouă societate, respectiv LUXSTEL (de la Stelian Epure) DISTRIBUTIONE SRL, în care asociat unic și administrator este concubina acestuia, Geanina Stancu. LUXSTEL desfășoară concurent activitatea pe care o desfășura ARCADIA la punctul de lucru respectiv și folosește activele ARCADIEI descrise mai sus, însă nu plătește pasivul ARCADIEI.

-administratorul Ghinescu Mihai a rămas cu întreg pasivul ARCADIEI, cu punctul de lucru din comuna Belciugatele, și cu activele existente aici, insuficiente pentru a acoperi întreg pasivul.

Administratorul Ghinescu Mihai a inițiat trei ședințe AGA prin care a încercat atenuarea conflictului dintre asociați în scopul redresării societății și plății pasivului: în 02.08.2012 în 15.08.2012 și în 06.09.2012. Procesele verbale sunt anexate cererii de intrare în insolvență, iar din ele rezultă măsurile propuse: retragerea asociaților după soluționarea problemei pasivului, eliberarea sediului social, alte măsuri concrete de redresare care au fost incluse și în prezentul plan.

Asociatul Epure Stelian nu a agreat nici una din propuneri, și a continuat cu noua societate LUXSTEL.

În aceste condiții, în 12.09.2012 s-a depus cererea de insolvență și s-a inițiat prezenta procedură.

S-a formulat intenția de a se depune acest plan de reorganizare și s-a solicitat păstrarea dreptului de administrare.

Administratorul Ghinescu Mihai a indicat toți creditorii societății și adresele lor actualizate conform art. 28 lit. c) din Legea nr. 85/2006, iar până în prezent, după 6 luni de la deschiderea procedurii, nu există nici un creditor care să fi reclamat omiterea din lista întocmită.

Se impun câteva precizări în ceea ce privește vânzarea și scoaterea din evidența contabilă a anului 2011 a patru autovehicule, astfel cum rezultă și din adresa DITL Sector 2 București: Dacia Logan, Daewoo Matiz, Fiat și Iveco – ultimele două sunt utilitare de transport:

Ieșirea autovehiculelor din patrimoniul social a fost cauzată în principal de situația de recesiune în care se afla societatea, provocată de criza economică și anume scăderea volumului de vânzări (nu mai erau necesare patru autovehicule). În plus, s-a avut în vedere înnoirea parcului auto datorită creșterii costurilor cu întreținerea autovehiculelor vechi (consum combustibil ridicat în special pentru utilitarele de transport, erau uzate datorită folosirii lor intensive în activitatea de distribuție, iar în mass-media din decembrie 2011 se avansa teza creșterii taxei de poluare, RCA-ului și a taxelor locale pentru autovehiculele vechi). Altfel spus, pentru societate nu mai erau necesare patru autovehicule vechi și costisitoare, când erau suficiente două autovehicule noi.

Cu toate că vânzarea autovehiculelor s-a făcut către Epure Mihai, tatăl asociatului Epure Stelian și către Luxstel Construction SRL (o altă firmă înființată de asociatul Epure Stelian în 2006), prețurile plătite au fost rezonabile ținând cont de criteriile sus indicate. Astfel, s-a plătit pentru Dacia Logan suma de 15000, pentru Matiz suma de 5000 lei, iar pentru utilitarele de transport, înmatriculate înainte de anul 2004 s-a plătit suma de 7717 lei pentru Iveco, respectiv 12862 lei pentru Fiat.

Sumele încasate cu titlu de preț au intrat în patrimoniul societății în mod real și au fost folosite în activitatea economică, pentru plata unor datoriilor și cumpărarea de marfă, o parte rămânând în disponibilitățile bănești. Aceste lucruri rezultă și din bilanțul contabil pe anul 2011. Nu s-au mai achiziționat noile autovehicule așa cum s-a plănuțit, datorită agravării neînțelegerilor dintre asociați.

III. CALEA DE INSOLVENȚĂ INCIDENTĂ ÎN SPETĂ

În ceea ce privește calea de insolvență pe care ar trebui să meargă societatea, aceasta este reorganizarea, întrucât:

-societatea nu deține bunuri imobile care să fie lichidate și nici bunuri mobile importante, altele decât cele aferente activității pe care o desfășoară.

-societatea are de încasat o serie de creanțe și există o particularitate remarcată în analizele de sub tabelele nr. 7 și 8 din raportul privind cauzele insolvenței: societatea nu are capacitatea de a încasa facturi în termen scurt, iar activele curente nu se pot transforma în lichidități în timp rapid, cum este specific falimentului, astfel că este de preferat calea reorganizării.

-societatea deține punctul de distribuție și cele două puncte de retail în locații cu vad comercial și clientelă constantă. Funcționând cu acestea la capacitate maximă, se pot obține venituri suficiente pentru plata pasivului, cu atât mai mult cu cât s-ar putea deschide și alte puncte de lucru (în acest plan se propune deschiderea a două noi puncte de lucru). Conform anexelor, rezultă că în 3 ani de reorganizare se poate obține din activitatea economică suma de 211.100 lei, care acoperă mare parte din creanțe, mai puțin dobânzile și celelalte accesorii civile, deci mai mult decât ar obține creditorii în caz de faliment (situația în caz de faliment este prezentată infra).

-în plus, calea reorganizării este justificată și de necesitatea menținerii locurilor de muncă existente și de posibilitatea creării a cel puțin două noi posturi de vânzător. În economie, fără resursa umană toate celelalte resurse au un caracter inert și sunt lipsite de valoare.

În baza art. 95 lit. d) din Legea nr. 85/2006, se estimează că, dacă s-ar alege calea falimentului, sumele care ar urma să fie distribuite creditorilor sunt în cuantum de 30.000 lei, respectiv valoarea bunurilor mobile afectate activității economice și a stocurilor existente, situația bunurilor care se găsesc la sediul social din București str. Moroeni fiind incertă.

IV. CONȚINUTUL PLANULUI DE REORGANIZARE

Reorganizarea se poate face în toate modalitățile prevăzute de lege (94 alin. 3 din Legea nr. 86/2006): prin restructurare, continuarea activității, lichidarea unor bunuri și încasarea creanțelor.

ETAPA	ACTIVITĂȚI ,PE SCURT
I. Restructurarea activității societății	<p>-se vor face demersuri pentru eliberarea sediului social și a tuturor activelor societății deținute de asociatul Epure Stelian și de societatea LUXSTEL DISTRIBUTIONE SRL, prin negocieri sau acțiuni în justiție.</p> <p>-se vor menține contractele cu salariații actuali.</p> <p>-se va reduce capitalul social la minimul prevăzut de lege, motivat de necesitatea de a se acoperi pasivul din toate resursele societății, inclusiv capitalul social.</p> <p>-durata estimativă a acestei etape: lunile 1 și 2 din tabelul anexat.</p> <p>-pentru susținerea activităților de restructurare din acest capitol, societatea va obține resursele necesare din activitatea desfășurată la punctul de lucru din comuna Belciugatele.</p>
II. Continuarea activității și extinderea	<p>-în primele două luni, până la eliberarea sediului și activelor din București str. Moroeni, se va desfășura activitatea la punctul de lucru din comuna Belciugatele. Următoarele trei luni societatea va funcționa în mod complet cu toate punctele de lucru și se vor face demersuri pentru ca în luna a șasea să se deschidă două noi puncte de lucru în care se va desfășura activitate de retail.</p> <p>-se vor face demersuri în vederea reluării relațiilor contractuale cu veștii clienți ai activității de distribuție și în vederea încheierii de contracte cu noi clienți.</p> <p>-pe toată perioada reorganizării se va suspenda plata dividendelor către asociați.</p> <p>-pe toată perioada reorganizării se vor face demersuri pentru încasarea creanțelor societății de la debitori.</p>
III. Lichidarea unei părți din activ și încasarea creanțelor	<p>-în subsidiar, bunurile societății care sunt identificate că nu servesc în activitatea specifică, pot fi lichidate în vederea plății unei părți din pasiv, sau pot fi date în plată creditorilor, prin hotărârea specială a adunării creditorilor în acest sens.</p> <p>-cu prioritate, se vor face demersuri pentru încasarea creanțelor societății, iar din ele se va achita pasivul, accelerându-se astfel timpul afectat reorganizării.</p>

V. TERMENUL DE EXECUTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE

Este de 3 ani calculat de la data confirmării planului. Luna 1 este considerată prima lună calendaristică de după confirmarea planului (estimare: mai 2013).

Dacă evoluția activității o impune, se va supune aprobării adunării creditorilor prelungirea perioadei de reorganizare cu maxim 1 an.

Este de reținut că primele două luni ale termenului de 3 ani vor fi ocupate de activitățile de restructurare descrise la cap. I din conținutul planului, timp în care societatea va funcționa ca și în prezent, cu punctul de lucru din Belciugatele.

VI. CATEGORIILE DE CREANȚE ȘI TRATAMENTUL LOR. PROGRAMUL DE PLATĂ A CREANȚELOR

Conform tabelului definitiv de creanțe și prevederilor art. 100 alin. (3) din Legea nr. 85/2006, în speță există trei categorii de creanțe: creanțe bugetare, creanțe garantate și creanțe chirografare, în cuantum total de 290.086,07 lei.

Chiar și în condițiile în care s-ar deschide noi puncte de lucru, din anexa cu fluxurile de numerar rezultă că societatea poate strânge din activitatea economică maxim 211.100 lei în termenul de 3 ani prevăzut de lege. Estimarea s-a făcut ținând cont de următoarele criterii:

-pentru venituri:

-în primul rând, datorită specificului ramurii economiei în care activează societatea, s-a avut în vedere adaosul comercial, nu venitul brut. Spre exemplu, dacă societatea cumpără marfă de 10.000 lei, iar în activitatea de distribuție/retail o vinde cu 9.000 lei, s-a înscris în tabel adaosul de 1.000 lei, nu cifra brută de 10.000 lei.

-estimarea s-a făcut detaliat, comparativ pentru fiecare activitate a societății și pentru fiecare punct de lucru, deci nu global.

-estimarea s-a făcut ținând cont de istoricul societății (pentru punctele de lucru din București, str. Moroeni și din comuna Belciugatele). Pentru cele două puncte de lucru noi, estimarea s-a făcut în funcție de situația celui mai slab punct de lucru actual (din comuna Belciugatele). Din această cauză, veniturile de la rubrica corespunzătoare celor două puncte de lucru noi reprezintă dublul venitului prevăzut pentru comuna Belciugatele, ca și cum fiecare din ele ar aduce aceleași încasări precum punctul din Belciugatele. Dacă punctele de lucru respective vor avea vad mai bun, atunci termenul de executare a planului se va accelera.

-în anul I s-a estimat că se va obține din activitatea economică un profit mai mic decât în anii II și III, datorită măsurilor de restructurare și faptului că până la recuperarea sediului și a punctului de lucru din Moroeni, societatea funcționează doar cu punctul de lucru din Belciugatele (s-a estimat că societatea va funcționa astfel în prima și a doua lună).

-deschiderea celor două puncte de lucru noi s-a estimat că se va face în luna a șasea. Acest lucru va atrage o creștere a veniturilor, dar și a cheltuielilor, fapt prezentat și în anexă.

-în estimare s-a ținut cont de fluctuațiile economice normale

ale pieței de retail. Ex: încasările pe lunile ianuarie și februarie, (lunile 9-10, 21-22, 33-34 din anexă), întrucât urmează după sărbătorile de iarnă când vânzările scad, sunt evaluate la un nivel inferior față de celelalte luni.

-pentru cheltuieli:

-cheltuielile urmează în general situația veniturilor. Pentru anul I, întrucât societatea funcționează timp de două luni la capacitate redusă iar din luna 6 se deschid încă două noi puncte de lucru, cheltuielile sunt mai mici decât în anii următori.

-pentru anii II și III s-a avut în vedere și o inflație, o potențială creștere a costurilor cu factorii de producție, astfel cum rezultă din anexă.

-remunerația administratorului judiciar este trecută în tabel astfel cum a fost stabilită prin procesul-verbal al adunării creditorilor.

Întrucât în urma executării planului nu se pot obține venituri care să acopere întreg pasivul de 290.086,07 lei, este necesar a se aplica o reducere până la concurența sumei estimate de 211.100 lei. Pentru a respecta criteriul echității față de toți creditorii, reducerea va opera astfel:

-în prima etapă se vor înlătura dobânzile și accesoriile în valoare totală de 52.060,50 lei, altele decât cheltuielile de judecată și taxele de timbru care se vor avea în vedere (din tabelul de jos rezultă că jumătate din creditorii au solicitat dobânzi și accesorii, iar cealaltă jumătate nu au solicitat, deși aveau vocație în acest sens).

-rezultă capitalul fără dobânzi și accesorii în valoare de 238.025,57 lei

-în a doua etapă, capitalul va fi redus cu 11,32%, până la concurența sumei estimate de 211.100 lei. Reducerea va opera proporțional pentru fiecare creditor în parte.

Grafic, situația se prezintă astfel:

CREDITOR	Suma aprobată în tabelul definitiv	Dobânzi și accesorii	Capitalul (creanța fără dobânzi și accesorii)	Capitalul redus proporțional
D.G.F.P.M.B.	120.014,00	34.970,00	85.044,00	75423,78
ITM București	55,00	0	55,00	48,78
DITL Sector 2	245,00	0	245,00	217,29
Raiffeisen Bank	45.351,85	10.134,45	35.217,40	31233,59
Vititim Costești	23.937,85	0	23.937,85	21229,99
F. Enculescu COM	24.561,00	447,59	24.113,41	21385,69
Olimpic Distribution	14.820,72	0	14.820,72	13144,19
Sodinal	12.313,44	0	12.313,44	10920,54
Romaqua Group	12.622,37	4.693,57	7.928,80	7031,89
VB Leasing și Brooker	33.936,54	1.814,89	32.121,65	28488,03
Tipografia Real	2.228,30	0	2.228,30	1976,23
TOTAL capital (fără dobânzi și accesorii)	290.086,07	52.060,50	238.025,57	211.100,00

Toate creanțele sunt supuse unui tratament corect și echitabil conform art 101 alin. 2 din Legea nr. 85/2006. Astfel, în prima fază operează înlăturarea dobânzilor și accesoriilor pentru toți cei care le-au solicitat, fără discriminare, indiferent de cuantumul lor, iar în a doua fază capitalul se reduce proporțional pentru toți creditorii.

Creanțele față de care a operat reducerea vor fi considerate „defavorizate”, conform art. 3 pct. 21 din Legea 85/2006.

În urma aplicării criteriilor de reducere, suma rezultată va putea fi achitată în termenul legal de 3 ani conform programului de plată anexat.

Termenul de plată a creanțelor: lunar, după închiderea contabilității pe luna respectivă.

Se anexează acestui plan: tabelul cu estimările fluxului de numerar pentru cei trei ani și programul de plată a creanțelor (în continuarea tabelului). Conform art 3 pct. 21 din Legea nr. 85/2006 programul de plată a creanțelor este tabelul de creanțe menționat în planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, prin raportare la tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente planului de reorganizare, și care cuprinde:

- a) cuantumul sumelor datorate creditorilor conform tabelului definitiv de creanțe pe care debitorul se obligă să le plătească acestora;
- b) termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume;

VII. DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE A SOCIETĂȚII

La închiderea procedurii societatea va fi descărcată de răspundere față de creditorii în raport de creanțele înscrise în tabelul definitiv, astfel cum au fost modificate prin planul de reorganizare.

În cazul intrării în faliment ca urmare a eșuării planului, planul confirmat va fi socotit ca o hotărâre definitivă și irevocabilă împotriva debitorului.

VIII. CONDUCEREA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII ÎN PERIOADA REORGANIZĂRII

Societatea a formulat intenția de reorganizare în cererea de deschidere a procedurii insolvenței și nu se află în situațiile de incompatibilitate prevăzute de lege. Totodată, s-a solicitat păstrarea dreptului de administrare și s-a numit un administrator special în persoana d-lui Ghinescu Mihai prin hotărârea AGA din 14.12.2012.

Având în vedere experiența comercială a d-lui Ghinescu Mihai acumulată din postura de administrator (1998 – 2000 director vânzări la QAB ROMÂNIA SA, 2000-2004 director național de vânzări la DUMALEX GROUP SRL București, 2004-prezent administrator al ARCADIA DISTRIBUTION SRL), având în vedere că este singurul care poate face demersuri în vederea refacerii vechilor relații contractuale cu clienții activității de distribuție (acum preluați de LUXSTEL), urmează ca acesta să conducă activitatea societății, sub supravegherea administratorului judiciar.

Administratorul special nu va avea nici un drept de dispoziție asupra sumelor încasate din activitate și nici asupra celorlalte bunuri ale societății, iar toată activitatea sa se va desfășura sub controlul administratorului judiciar.

Administratorul special va rămâne în această funcție pe o perioadă de cel puțin 8 luni de la data confirmării planului de reorganizare, perioadă în care se vor face demersuri în vederea reluării relațiilor contractuale cu vechii clienți ai activității de distribuție, stabilirii de noi relații comerciale, căutării de noi spații pentru cele două noi puncte de lucru, ș.a.

La sfârșitul perioadei sus indicate, dacă administratorul special optează să demisioneze, conducerea activității societății va fi asigurată de un nou administrator special desemnat de AGA, de o persoană agreată de adunarea creditorilor ori de administratorul judiciar.

IX. ALTE PREVEDERI

Obligațiile administratorului special prevăzute în plan sunt obligații de diligență. Astfel, se vor iniția și se vor desfășura activitățile respective, însă nu se garantează atingerea rezultatului, întrucât acesta depinde de o serie de factori care nu țin de voința administratorului: furnizori, clienți, condițiile pieței în general, specificul activității de distribuție și de retail, ș.a.

Plățile către creditori vor fi efectuate din contul special destinat acestui scop prin dispoziția administratorului judiciar, conform art. 4 din Legea nr. 85/2006 cu respectarea strictă a programului de plată a creanțelor.

Conform art. 46 din Legea nr. 85/2006 se va întocmi o listă cuprinzând toate încasările, plățile și compensările efectuate după intrarea în procedura reorganizării, care va putea fi consultată oricând la sediul administratorului judiciar.

Actele și corespondența societății vor purta mențiunea obligatorie „*în reorganizare judiciară, in insolvency, en procedure collective*”.

Cheltuielile de procedură vor fi suportate din averea debitorului și se vor plăti cu prioritate, conform legii.

Modificarea planului de reorganizare poate fi efectuată pe parcursul procedurii cu respectarea condițiilor prevăzute de lege.

X. CONCLUZII

Prin aplicarea acestui plan de reorganizare, din continuarea activității societății se estimează că se vor achita creanțele conform tabelului anexat, astfel:

- creanțele bugetare se vor achita în proporție de 88,68 % din capitalul solicitat.
- creanțele garantate se vor achita în proporție de 88,68 % din capitalul solicitat
- creanțele chirografare se vor achita în proporție de 88,68 % din capitalul solicitat.

Diferența până la 100% din capitalul solicitat, poate fi acoperită în principal din creanțele pe care societatea le are de încasat din piață și în subsidiar din bunurile care sunt identificate că nu servesc activității economice.

	LUNA 1 mai	LUNA 2 iunie	LUNA 3 iulie	LUNA 4 august	LUNA 5 septembrie	LUNA 6 octombrie	LUNA 7 noiembrie	LUNA 8 decembrie	LUNA 9 ianuarie	LUNA 10 februarie	LUNA 11 martie	LUNA 12 aprilie	TOTAL ANI
CASH-FLOW ANUL I													
INTRĂRI NUMERAR													
venit din retail Belciugatele	4000	4000	5000	5000	5000	4000	4000	5000	4000	4000	4000	4000	52000
venit din retail București	0	0	7500	8500	8500	7500	7500	8500	7000	7000	7500	8000	77500
venit din distribuție București	0	0	5000	5000	6000	7000	7000	8500	7500	7500	8000	8500	70000
venit din retail două puncte lucru noi	0	0	0	0	0	8000	8000	10000	8000	8000	8000	8000	58000
TOTAL INTRĂRI	4000	4000	17500	18500	19500	26500	26500	32000	26500	26500	27500	28500	257500
IEȘIRI NUMERAR													
remuneratie administrator judiciar	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	12000
alte costuri procedură, după caz	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	3000
salarii personal	1000	1000	5000	5000	5000	7500	7500	7500	9000	9000	9000	9000	75500
birotică (facturi, chitanțe, etc)	200	200	500	500	500	700	700	700	700	700	700	700	6800
parc auto (comb, taxe, rovig, RCA)	0	0	5000	5000	5000	7000	6000	7000	6000	7000	6000	7000	61000
utilitati puncte de lucru	750	750	2000	2000	2000	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	32000
chirie puncte lucru	300	300	300	300	300	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	14100
alte cheltuieli in distributie/ retail	0	0	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	5000
TOTAL IEȘIRI	3500	3500	14550	14550	14550	22250	21250	22250	22750	23750	22750	23750	209400
EXCEDENT (intrări-ieșiri)	500	500	2950	3950	4950	4250	5250	9750	3750	2750	4750	4750	48100
GRAFIC PLAȚI LUNARE (modul cum se distribuie EXCEDENTUL)													
ITM București	48,78												
DITL Sector 2	217,29												
DGFPMB	233,93	500	2950	3950	4950	4250	5250	9750	3750	2750	4750	4750	
RAIFFEISEN													
VITISIM													
ENCULESCU													
OLIMPIC													
SODINAL													
ROMAQUA													
VB LEASING și VB Brooker													
TIPOGRAFIA REAL													

LUNA 13 mai	LUNA 14 iunie	LUNA 15 iulie	LUNA 16 august	LUNA 17 septembrie	LUNA 18 octombrie	LUNA 19 noiembrie	LUNA 20 decembrie	LUNA 21 ianuarie	LUNA 22 februarie	LUNA 23 martie	LUNA 24 aprilie	TOTAL AN II
5000	6000	6000	6000	5500	5000	5000	5500	5000	5000	6000	6000	66000
8500	9000	9000	9000	8500	8000	7500	8000	7000	7000	8000	8000	97500
8500	9500	9500	9000	8500	7500	7000	8500	7000	7000	8000	8500	98500
10000	12000	12000	11000	10000	10000	10000	11000	10000	10000	12000	12000	130000
32000	36500	36500	35000	32500	30500	29500	33000	29000	29000	34000	34500	392000
1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	12000
250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	3000
10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	120000
1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	12000
8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	96000
3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	42000
2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	24000
0	0	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	5000
25750	25750	26250	26250	26250	26250	26250	26250	26250	26250	26250	26250	314000
6250	10750	10250	8750	6250	4250	3250	6750	2750	2750	7750	8250	78000
6250	10750	10250	339,85	6250	4250	3250	6750	2323,44	560,42	1579,36	1681,26	
			8410,15					86,93	564,53	1590,94	1693,59	
								87,57	346,97	977,83	1040,92	
								53,82	288,27	812,41	864,82	
								44,72	185,62	523,12	556,87	
								28,79	752,01	2119,31	2256,04	
								116,65	52,17	147,02	156,5	
								8,09				

LUNA 25 mai	LUNA 26 iunie	LUNA 27 iulie	LUNA 28 august	LUNA 29 septembrie	LUNA 30 octombrie	LUNA 31 noiembrie	LUNA 32 decembrie	LUNA 33 ianuarie	LUNA 34 februarie	LUNA 35 martie	LUNA 36 aprilie	TOTAL GENERAL AN I + II + III
5000	6000	6000	6000	5500	5000	5000	5500	5000	5000	6000	6000	184000
8500	9000	9000	9000	8500	8000	7500	8000	7000	7000	8000	8000	272500
9500	9500	9500	9000	8500	7500	8500	9000	7500	7500	8500	9000	272000
10000	12000	12000	12000	11000	10000	10000	11000	10000	10000	12000	12000	320000
33000	36500	36500	36000	33500	30500	31000	33500	29500	29500	34500	35000	1048500
1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	36000
250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	9000
10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	315500
1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	30800
8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	253000
3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	116000
2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	62100
0	0	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	15000
25750	25750	26250	26250	26250	26250	26250	26250	26250	26250	26250	26250	837400
7250	10750	10250	9750	7250	4250	4750	7250	3250	3250	8250	8750	211100
1477,47	2190,73	2088,83	1986,94	1477,47	866,1	968	1477,47	662,31	662,31	1681,26	1783,15	48,78
1488,3	2206,79	2104,15	2001,51	1488,3	872,45	975,09	1488,3	667,17	667,17	1693,59	1796,23	217,29
914,75	1356,35	1293,27	1230,18	914,75	536,23	599,32	914,75	410,06	410,06	1040,92	1104,01	75423,78
760	1126,89	1074,48	1022,07	760	445,52	497,93	760	340,69	340,69	864,82	917,24	31233,59
489,37	725,62	691,87	658,12	489,37	286,87	320,62	489,37	219,37	219,37	556,87	590,62	21229,99
1982,58	2939,69	2802,96	2666,23	1982,58	1162,2	1298,93	1982,58	888,74	888,74	2256,04	2392,77	21385,69
137,53	203,93	194,44	184,96	137,53	80,62	90,11	137,53	61,65	61,65	156,5	165,99	13144,19
												10920,54
												7031,89
												28488,03
												1976,23