



Sediu social : Bucuresti, Aleea Cauzasi nr. 47, et. 2, ap. 3,
Phone: +40 (31) 620 86 00
Fax: +40 (31) 620 86 01
Cont RO78BUCU191902412511RO01 Alpha Bank Ag Coposu
Operator de date cu caracter personal nr. 11581
E-mail: office@crisconsult.ro
www.crisconsult.ro

TRIBUNALUL IALOMITA
SECTIA CIVILA
DEBITOARE: SC BALKAN DRINKS SRL - in insolventa
DOSAR NR.: 369/98/2015



PLANUL DE REORGANIZARE AL ACTIVITATII DEBITOAREI SC BALKAN DRINKS SRL - in insolventa

INTOCMIT DE ADMINISTRATORUL JUDICIAR CRIS CONSULT SPRL IN BAZA DOCUMENTELOR SI
INFORMATIILOR FURNIZATE SI INSUSITE DE CATRE ADMINISTRATORUL SPECIAL

Administrator judiciar,

CRIS CONSULT SPRL



Administrator special,

ZIKOV MIHAILO



Cuprins

PREAMBUL	3
CAPITOLUL 1 - PREZENTAREA SOCIETATII SC BALKAN DRINKS SRL - in insolventa	4
1.1 Informatii generale	4
1.2. Informatii privind asociatii	4
1.3. Serviciile practicate de BALKAN DRINKS SRL	4
1.4. Analiza economico-financiara	5
Analiza principalilor indicatori de lichiditate	10
Analiza principalilor indicatori de solvabilitate	12
Analiza principalilor indicatori de gestiune	13
Analiza principalilor indicatori de profitabilitate	14
1.5. Analiza SWOT	15
CAPITOLUL 2 - PREZENTAREA PASIVULUI SC BALKAN DRINKS SRL, ASA CUM REZULTA DIN TABELUL DEFINITIV	16
CAPITOLUL 3 - PREZENTAREA SURSELOR DE FINANTARE	18
3.1. Activitatea curenta	18
3.2. Valorificarea de active	18
3.3. Recuperari de creante	18
CAPITOLUL 4 - EXECUTAREA PLANULUI DE REORGANIZARE	19
4.1. Categoriile de creante care sunt defavorizate in sensul legii	19
4.2. Tratamentul creditorilor defavorizati si nedefavorizati	20
4.3. Creantele curente	20
4.4. Analiza comparativa reorganizare-faliment privind achitarea creantelor	21
4.5. Efecte ale implementarii planului de reorganizare	24
4.6. Reprezentarea asociatilor	24
4.7. Conducerea activitatii societatii in perioada de reorganizare	25
4.8. Modul de achitare al creantelor conform planului de reorganizare	25
CAPITOLUL 5 - CONCLUZII	27
ANEXE	28



PREAMBUL

Prezentul Plan de reorganizare se bazeaza pe datele si informatiile furnizate de catre debitoare prin administrator special ZIKOV MIHAILO, informatii care au fost prezentate ca fiind corecte si complete.

In temeiul art. 132 alin. 1 lit. b) din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolventei, prezentul Plan de reorganizare este propus de CRIS CONSULT SPRL in calitate de administrator judiciar al SC BALKAN DRINKS SRL - in insolventa.

Conditii preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare a activitatii BALKAN DRINKS SRL - in insolventa, conform art. 132 alin. 1 lit. b) din Legea 85/2014 privind procedura insolventei au fost indeplinite, dupa cum urmeaza:

- Posibilitatea reorganizarii a fost analizata si formulata de catre administratorul judiciar in Raportul privind cauzele si imprejurarile care au dus la aparitia insolventei, publicat in BPI la data de 21.04.2015;
- Tabelul definitiv de creante impotriva SC BALKAN DRINKS SRL - in insolventa, a fost depus la dosar, afisat la usa instantei si publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa in data de 02.06.2015;
- Prezentul Plan de reorganizare se inregistreaza la dosarul cauzei in termenul legal de 30 de zile prevazut de art. 132, alin. 1, litera b) din Legea 85/2014;
- BALKAN DRINKS SRL - in insolventa nu a mai fost subiect al procedurii instituite in baza Legii 85/2014 privind procedura insolventei.

Modalitatile de acoperire a pasivului, sursele de finantare precum si programul de plata a creantelor sunt prezentate in Capitolul nr. 4. Termenul de executare a Planului de reorganizare SC BALKAN DRINKS SRL - in insolventa este de 36 de luni de la data confirmarii acestuia, cu posibilitatea de prelungire in conditiile legii.



CAPITOLUL 1 - PREZENTAREA SOCIETATII SC BALKAN DRINKS SRL - in insolventa

1.1 Informatii generale

Sediul social: Municipiul Slobozia, Prel. Magurii nr. 15, jud. Ialomita; Dovada sediului social: Contract de vanzare-cumparare nr. 1163/04.06.2009;

Inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J21/124/2002 atribuit in data de 30.04.2002;

Cod unic de inregistrare: 14616826 atribuit in data de 07.05.2002;

Capitalul social: 40.000 RON;

1.2. Informatii privind asociatii

Asociatul unic este ZIKOV ALEKSANDAR cu resedinta in Slobozia, Bd. Matei Basarab, bl. D4, sc. C, ap. 41, jud. Ialomoita.

1.3. Serviciile practicate de BALKAN DRINKS SRL

Balkan Drinks S.R.L. este o companie cu capital privat macedonean, specializata pe activitati de comert atat interior cat si exterior in domeniul agricol si alimentar. Activitatea companiei se desfasoara in Romania, unde colaboreaza cu marii producatori din domeniul agricol si cu producatorii de uleiuri vegetale, dar si in afara Romaniei, in tari precum : Bulgaria, Serbia, Ucraina, Republica Moldova, Turcia, Macedonia, Ungaria.

Balkan Drinks S.R.L. isi desfasoara activitatea in mai multe domenii:

- A) Comert cu uleiuri vegetare: ponderea cea mai mare (peste 35%)
- B) Comert cu produse agricole: floarea soarelui, rapita, soia (in jur de 20%)
- C) Comert cu materii prime furaj: sroturi de floarea soarelui,rapita,soia)
(in jur de 20%)
- D) Comert cu acizi grasi: 5%
- e) Servicii transport intern si international - peste 15 %

Societatea are relatii de lunga durata cu toti producatorii mari de ulei vegetal alimentar din Romania, cum ar fi BUNGE Romania SRL, Expur SA, Argus SA, Prutul SA, Floarea International SRL si Mandra SA.



De asemenea societatea are in gama de servicii si servicii de transport ulei, folosind autovehicule specializate. Totodata societate este implicata si in comerțul cu floarea soarelui, furnizand materie prima (seminte oleaginoase) producatorilor de uleiuri.

O mentiune speciala, ar fi aceea ca atunci cand este varful sezonului, societatea are asigurate cantitatile necesare pentru vanzare avand in vedere incheierea de contracte de procesare a semintelor oleaginoase, care sunt procesate la SC Cerealcom SA Rosiori. Media de procesare pe an este de 2.500 tone de seminte oleaginoase.

Dezvoltarea societatii a dus la necesitatea asigurarii unor spatii de depozitare adecvate, in prezent societatea dispunand de spatii autorizate pentru depozitare produse agricole cat si de spatii autorizate de depozitare sroturi furajere, spatii cu o capacitate totala de depozitare de 2.200 tone.

1.4. Analiza economico-financiara

Anul 2011 reprezinta primul an in analiza noastra, fiind astfel anul de referinta, motiv pentru care in coloana aferenta evolutiei procentuale nu sunt inregistrate valori. Principalii indicatori bilantieri urmariti sunt totalul activelor imobilizate, totalul activelor circulante, nivelul total al datoriilor, veniturile totale si cheltuielile totale si bineinteles sfarsitul exercitiului financiar la final de an, in speta profitul sau pierderea neta. In a doua parte a analizei economico-financiare, vom analiza pe baza acestor informatii principalii indicatori de lichiditate, solvabilitate, gestiune si profitabilitate impreuna cu evolutia acestora.



Situatia la 31.12.2011

Indicator	Lei	Evolutia fata de perioada precedenta
<i>Active imobilizate din care:</i>		
Imobilizari corporale	1.060.345,00	An de referinta
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	1.060.345,00	An de referinta
<i>Active circulante din care:</i>		
Stocuri	305.563,00	An de referinta
Creante	3.217.812,00	An de referinta
Casa si conturi la banci	152.468,00	An de referinta
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	3.675.843,00	An de referinta
TOTAL ACTIVE	4.736.188,00	An de referinta
<i>Datorii din care:</i>		
Datorii pana la un an	3.569.947,00	An de referinta
TOTAL DATORII	3.569.947,00	An de referinta
Capital subscris si varsat	40.000,00	An de referinta
TOTAL CAPITALURI PROPRII	1.176.607,00	An de referinta
PROVIZIOANE	0,00	An de referinta
Cifra de afaceri	14.024.697,00	An de referinta
<i>Venituri din care</i>		
Venituri din exploatare	14.041.286,00	An de referinta
TOTAL VENITURI	14.041.286,00	An de referinta
<i>Furnizori</i>	13.549.264,00	An de referinta
TOTAL CHELTUIELI	13.549.264,00	An de referinta
PROFIT BRUT	492.022,00	An de referinta
PROFIT	410.905,00	An de referinta



Situatia la 31.12.2012

Indicator	Lei	Evolutia fata de perioada precedenta
<i>Active imobilizate din care:</i>		
Imobilizari corporale	1.733.269,00	63,46%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	1.733.269,00	63,46%
<i>Active circulante din care:</i>		
Stocuri	164.876,00	-46,04%
Creante	3.819.282,00	18,69%
Casa si conturi la banci	390.980,00	156,43%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	4.375.138,00	19,02%
TOTAL ACTIVE	6.108.407,00	28,97%
<i>Datorii din care:</i>		
Datorii pana la un an	4.482.738,00	25,57%
TOTAL DATORII	4.482.738,00	25,57%
Capital subscris si varsat	40.000,00	0,00%
TOTAL CAPITALURI PROPRII	1.634.316,00	38,90%
PROVIZIOANE	0,00	
Cifra de afaceri	26.600.208,00	89,67%
<i>Venituri din care</i>		
Venituri din exploatare	26.852.470,00	91,24%
TOTAL VENITURI	35.658.493,00	153,95%
<i>Furnizori</i>	26.286.719,00	
TOTAL CHELTUIELI	26.286.719,00	94,01%
PROFIT BRUT	565.751,00	
PROFIT	460.209,00	



Situatia la 31.12.2013

Indicator	Lei	Evolutia fata de perioada precedenta
<i>Active imobilizate din care:</i>		
Imobilizari corporale	1.682.334,00	-2,94%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	1.682.334,00	-2,94%
<i>Active circulante din care:</i>		
Stocuri	188.486,00	14,32%
Creante	2.974.028,00	-22,13%
Casa si conturi la banci	329.842,00	-15,64%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	3.492.356,00	-20,18%
TOTAL ACTIVE	5.174.690,00	-15,29%
<i>Datorii din care:</i>		
Datorii pana la un an	3.267.217,00	-27,12%
TOTAL DATORII	3.267.217,00	-27,12%
Capital subscris si varsat	40.000,00	0,00%
TOTAL CAPITALURI PROPRII	1.932.116,00	18,22%
PROVIZIOANE		
Cifra de afaceri	28.158.475,00	5,86%
<i>Venituri din care</i>		
Venituri din exploatare	28.509.654,00	6,17%
TOTAL VENITURI	28.509.654,00	-20,05%
<i>Furnizori</i>	28.144.875,00	
TOTAL CHELTUIELI	28.144.875,00	7,07%
PROFIT BRUT	364.779,00	
PROFIT	297.800,00	



Situatia la 31.12.2014

Indicator	Lei	Evolutia fata de perioada precedenta
<i>Active imobilizate din care:</i>		
Imobilizari corporale	1.661.542,00	-1,24%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	1.661.542,00	-1,24%
<i>Active circulante din care:</i>		
Stocuri	48.750,00	-74,14%
Creante	2.871.759,00	-3,44%
Casa si conturi la banci	47.574,00	-85,58%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	2.968.083,00	-15,01%
TOTAL ACTIVE	4.629.625,00	-10,53%
<i>Datorii din care:</i>		
Datorii pana la un an	2.566.053,00	-21,46%
Datorii de peste un an		
TOTAL DATORII	2.566.053,00	-21,46%
Capital subscris si varsat	40.000,00	0,00%
TOTAL CAPITALURI PROPRII	2.099.072,00	8,64%
PROVIZIOANE		
Cifra de afaceri	24.322.808,00	-13,62%
<i>Venituri din care</i>		
Venituri din exploatare	24.407.464,00	-14,39%
TOTAL VENITURI	24.407.464,00	-14,39%
<i>Furnizori</i>	24.162.719,00	-14,15%
TOTAL CHELTUIELI	24.162.719,00	-14,15%
PROFIT BRUT	244.745,00	
PROFIT	196.956,00	



INDICATORI DE LICHIDITATE

Perioada	Rata lichiditatii generale (current ratio)	Rata lichiditatii intermediare (testul acid- quick ratio)	Rata lichiditatii imediate (cash ratio)
Dec-11	1,03	0,043	0,94
Dec-12	0,98	0,087	0,94
Dec-13	1,07	0,101	1,01
Dec-14	1,16	0,019	1,14
Formula	$RLG = \frac{\text{Active curente}}{\text{Pasive curente}}$	$RLIm = \frac{\text{Disponibilitati}}{\text{Pasive imediat exigibile}}$	$RLI = \frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri} - \text{Creante indoeiince}}{\text{Pasive curente}}$

Analiza principalilor indicatori de lichiditate

Lichiditatea reprezinta capacitatea unei organizatii de a face fata datoriilor pe termen scurt (inclusiv dobanda pentru imprumuturile acordate de creditorii) prin valorificarea activelor curente. In general, datoriile pe termen scurt reprezinta o parte importanta din totalul datoriilor unei companii, si depasesc intotdeauna resursele de numerar.

Primul indicator este si cel mai elocvent in cazul de fata intrucat **Rata lichiditatii generale (RLG)** este indicatorul cel mai des folosit pentru aprecierea gradului de lichiditate. RLG arata marja conferita firmei de activele sale curente in respectarea obligatiilor curente.

Se apreciaza ca valoarea minima admisa poate varia intre 1 – 1,8. Marimea companiei si natura afacerii sunt elemente de care depinde aprecierea acestei rate ca buna sau rea. Pozitia BALKAN DRINKS SRL se afla la pragul minim acceptabil.

S-ar parea ca o rata superioara a lichiditatii generale sa fie de dorit ceea ce este adevarat pana la un punct. Din punctul de vedere al investitorilor, o rata ridicata ar garanta recuperarea datoriilor in cazul unor pierderi foarte mari sau chiar al falimentului companiei. Cu toate acestea, mentinerea nejustificata a unei rate exagerate arata un management necorespuzator al capitalului de lucru. Cum am amintit si mai sus la un moment dat devine foarte costisitor sa se blocheze resurse financiare in stocuri supradimensionate, creante neincasate, si in disponibil in cont curent (cu dobanda la vedere).

Pe de alta parte o RLG redusa (aproziata de limita inferioara) nu trebuie privita neaparat ca o caracteristica negativa. Sunt multe companii care abia reusesc sa-si acopere nivelul obligatiilor curente cu activele curente. Ele reusesc sa se descurce in asemenea conditii deoarece activele lor circulante sunt foarte lichide si pot fi convertite in numerar imediat ce datoriile devin exigibile.



Nota: RLG analizata separat, fara a tine cont de viteza de rotatie a activelor curente, poate conduce la erori, provenind din faptul ca este un indicator static, care masoara gradul de lichiditate al companiei ca si cum aceasta ar fi in pragul falimentului. Daca se va consulta sectiunea dedicata indicatorilor de gestiune se va putea contura o imagine mult mai buna.

Rata lichiditatii imediate (RLI) arata posibilitatea de acoperire imediata a obligatiilor pe termen scurt.

In unele lucrari numaratorul formulei este reprezentat de " Disponibil + Creante ", indiferent daca aceste creante sunt certe sau mai putin certe. Ca si la ceilalti indicatori, ceea ce inseamna bine sau rau variaza de la afacere la afacere. Literatura de specialitate apreciza ca buna o RLI mai mare sau egala cu 1.

Aceasta rata indica posibilitatea de acoperire imediata, cu activele cele mai lichide, a obligatiilor pe termen scurt, adica situatia in care societatea s-ar afla daca ar fi obligata sa-si inceteze activitatea imediat si sa-si plateasca datoriile cu scadenta sub 1 an. Ea reprezinta un test mult mai dur al lichiditatii firmei, de aceea mai este denumit si "testul acid".

Stocurile si creantele indoielnice se scad deoarece ele presupun trecerea unui anumit interval de timp pana la transformarea acestora in numerar.

In cazul societatii BALKAN DRINKS SRL valorile din RLI se afla la nivelul minim acceptat.

Rata lichiditatii intermediare (Cash ratio) este un indicator mai putin elocvent pentru societatile care nu obisnuiesc sa pastreze disponibilitati in casa sau in conturi bancare. Pentru societatile care permanent ruleaza resursele financiare este normal ca RLIm sa se situeze sub valoarea de 0,1.

INDICATORI DE SOLVABILITATE		
Perioada	Rata datoriilor (debt ratio)	Gradul de indatorare (Debt to equity Ratio)
Dec-11	0,75	3,034
Dec-12	0,73	2,743
Dec-13	0,63	1,691
Dec-14	0,55	1,222
<i>Formula</i>	$RD = \frac{\text{Total datorii}}{\text{Total active}}$	$RL = \frac{\text{Total datorii}}{\text{Capital propriu}}$



Analiza principalilor indicatori de solvabilitate

Indatorarea reprezinta masura in care fondurile folosite de o societate comerciala sunt asigurate de creditori si nu de proprietari. Totodata, **solvabilitatea** reprezinta capacitatea unei companii de a-si onora obligatiile fata de partenerii de afaceri din activele sale.

Rata datoriilor (RD) trebuie sa fie mai mica sau egala cu 1. Aceasta rata este un indicator general al indatorarii. Ea calculeaza proportia in care activul total este finantat prin datorii. S-ar parea ca este de dorit sa existe o rata a datoriilor redusa. Cu cat sunt mai multe datorii cu atat serviciul datoriei e mai mare si presiunea asupra cash-flow-ului mai accentuata. Rata datoriilor in cazul de fata se afla sub valoarea 1, ceea ce indica o situatie normala a gradului de indatorare.

Consideram sanatos prezendul nivel al RD pentru ca nu trebuie trecuta cu vederea alternativa negativa a unei finantari prea mari prin capital propriu (Activ total - Datorii). Atunci cand nu s-a ajuns in zona periculoasa a indatorarii este mai bine sa se finantateze afacerea prin cresterea datoriilor decat prin infuzie de capital. In plus, cheltuielile cu dobanda sunt deductibile fiscal iar controlul asupra companiei nu se dilueaza.

Gradul de indatorare (RL) masoara volumul finantarii externe in raport cu cel al finantarii asigurate de proprietari. Cu cat valoarea sa este mai mare, cu atat afacerea depinde mai mult de creditorii sai, si cu atat mai mare riscul asociat (deoarece toate datoriile din bilant dau drepturi asupra companiei unor terti). Un raport mare (> 2) implica un risc crescut pentru creditori.

Rata de solvabilitate (RS) indica ponderea datoriei pe termen lung in capitalul propriu, mai exact arata modul de finantare a capitalului permanent pus la dispozitia companiei (surse proprii sau surse atrase). Valorile inregistrate de debitoare se prezinta similar ca in cazul gradului de indatorare datorita capitalului propriu negativ. Cu alte cuvinte societatea isi finanteaza capitalul permanent exclusiv din surse atrase (datorii).

Rata de acoperire a activelor imobilizate (Fixed Charge Coverage) arata de cate ori valoarea activelor fixe nete acopera suma datoriilor pe termen lung. Datorita unui nivel relativ mare al activelor fixe raportate la datoriile de peste 1 an acest indicator se prezinta acceptabil.



INDICATORI DE GESTIUNE

Perioada	Viteza de rotatie a activelor circulante prin cifra de afaceri (Curent Assets Turnover) (exprimata in zile)	Viteza de rotatie a creantelor (Accounts Receivable Turnover)	Viteza de rotatie a furnizorilor prin cifra de afaceri (Credit Days Ratio)
Dec-11	95,67	83,75	352,63
Dec-12	60,03	52,41	360,70
Dec-13	45,27	38,55	364,82
Dec-14	44,54	43,10	362,60
<i>Formula</i>	$RAC = \frac{\text{Active circulante}}{CA} \times 365$	$RCr = \frac{\text{Creante}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365$	$RFz = \frac{\text{Furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365$

Analiza principalilor indicatori de gestiune

Acesti indicatori masoara eficacitatea unei companii in administrarea resurselor stabile si derularea activitatilor.

Viteza de rotatie a activelor circulante prin cifra de afaceri (Curent Assets Turnover) (exprimata in zile) arata eficienta demersurilor conducerii pentru procurarea resurselor necesare platii, de a realiza o cifra de afaceri corespunzator dimensionata in raport cu volumul activelor circulante antrenate in afacere.

Viteza de rotatie a stocurilor (RS – Inventory Turnover) reprezinta adesea cea mai mare parte din capitalul de lucru al unei companii. Cazul analizat se prezinta similar fata de primul indicator, de aceea, ca si creantele, stocurile trebuie rotite cat mai repede posibil.

Viteza de rotatie a creantelor (Accounts Receivable Turnover) exprima viteza cu care o companie isi roteste creantele detinute pentru a realiza un anumit volum al vanzarilor. Ea demonstreaza capacitatea conducerii de a determina clientii sa plateasca rapid pentru bunurile si serviciile deja livrate. In cazul de fata nivelul este acceptabil, dar trendul este crescator, fiind un motiv de ingrijorare. Banii ce sunt blocati in creante sunt bani care nu pot fi utilizati in dezvoltare sau pentru constituirea de rezerve bancare purtatoare de dobanda. Atata timp cat sunt neincasate, aceste fonduri sunt neproductive pentru societate.

Viteza de rotatie a furnizorilor prin cifra de afaceri (Credit Days Ratio) exprima gradul de dependenta al companiei de finantarea pe baza creditului-furnizor. Cresterea numarului de zile poate fi rezultatul deciziei conducerii de a apela la creditul furnizor pentru a rezolva unele probleme ale fluxului de lichiditati pe termen scurt. Rezultatul obtinut trebuie analizat in raport de viteza de incasare a creantelor pentru a vedea daca sursele atrase din partea furnizorilor sunt mai mari decat sumele atrase de clientii companiei (aspect pozitiv).



INDICATORI DE PROFITABILITATE			
Perioada	Marja profitului (Profit Margin)	Rentabilitatea capitalului propriu (ROE – Return on Equity)	Rentabilitatea activelor totale (ROA – Return on Total Assets)
Dec-11	2,93%	34,92%	8,68%
Dec-12	1,73%	28,16%	7,53%
Dec-13	1,06%	15,41%	5,75%
Dec-14	0,81%	9,38%	4,25%
Formula	$MPN = \frac{\text{Profit net}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100$	$ROE = \frac{\text{Profit net}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	$ROA = \frac{\text{Profit înainte de impozitare și plata dobanzilor}}{\text{Total Active}} \times 100$

Analiza principalilor indicatori de profitabilitate

Profitul constituie punctul de interes maxim în majoritatea analizelor financiare. Toate celelalte rate servesc la luarea unor decizii care să ducă în final la maximizarea profitului.

Rentabilitatea reprezintă capacitatea unei companii de a realiza vânzări care depășesc costurile implicate pentru rezolvarea lor, costurile activităților. O rată înaltă permite luxul unor greseli ocazionale, erori care în condițiile unor afaceri mai puțin profitabile ar fi dus firmă în pierdere.

Marja profitului (Profit Margin) calculată ca raport între profitul din exploatare și cifra de afaceri indică procentajul profitului de exploatare în volumul total al vânzărilor.

Marja costului bunurilor vandute (MCV). O tendință ascendentă a acestui indicator duce la scăderea rentabilității companiei, iar o tendință descendentă poate indica o rationalizare eficientă a costurilor.

Rentabilitatea capitalului propriu (ROE – Return on Equity)

ROE reprezintă unul din cei mai importanți indicatori ai profitabilității, fiind folosit de proprietarii companiilor sau potențialii finanțatori în luarea unei decizii de investiție. Un ROE bun facilitează atragerea de capital social nou deoarece demonstrează capacitatea conducerii de a realiza o afacere rentabilă.

Rentabilitatea activelor totale (ROA – Return on Total Assets)

Acest indicator măsoară rentabilitatea unei întreprinderi ca procentaj din ansamblul activelor angajate de aceasta. Deoarece impozitele și dobanzile plătite pot diferi de la o companie la alta acest indicator utilizează profitul înainte de deducerea elementelor anterior menționate în scopul obținerii unei comparabilități a eficiențelor industriale.



1.5. Analiza SWOT

Puncte forte:

1. Aproape 13 ani de experienta
2. Echipa stabile care au ramas alaturi de patronat
3. Clienti externi constanti
4. Un numar foarte mare de contracte in derulare;
5. Certificare ISO 9001:2000 and ISO 14001:2004;

Puncte slabe:

6. Numar insuficient de masini de transport;
7. Costuri mari pentru achizitia materiri prime;
8. Lipsa lichiditatilor;

Oportunitati:

9. O piata in usoara revenire, cu bune oportunitati de penetrare;
10. Oportunitati de crestere pe sectorul industrial;
11. Actionariat si management abil in identificarea oportunitatilor tehnologice de promovare si servicii;

Amenintari:

12. Dependenta mare fata de producatorii locali de floarea soarelui;



CAPITOLUL 2 - PREZENTAREA PASIVULUI SC BALKAN DRINKS SRL, ASA CUM

REZULTA DIN TABELUL DEFINITIV

Creante garantate - Art. 159 alin. 3 din Legea 85/2014

Nr. Crt.	Denumire creditor	Adresa/Sediu	Suma solicitata	Suma acceptata	P Cat	P MC
1	PIRAEUS BANK ROMANIA SA	Bucuresti, sos. Nicolae Titulescu nr. 29-31, sector 1	120.588,38 RON	120.588,38 RON	8,84%	6,81%
2	OTP BANK ROMANIA SA	Bucuresti, Calea Buzesti nr. 66-68, sector 1	900.145,00 RON	900.145,00 RON	65,97%	50,83%
3 - 1	DGRFP PLOIESTI - AJFP IALOMITA	Slobozia, bd. Matei Basarab nr. 14, jud. Ialomita	343.747,00 RON	343.747,00 RON	25,19%	19,41%

Total categorii 1.364.480,38 RON

Creante garantate - Art. 159 alin. 3 din Legea 85/2014 - aflate sub conditie suspensiva

Nr. Crt.	Denumire creditor	Adresa/Sediu	Suma solicitata	Suma acceptata	P Cat	P MC
3 - 2	DGRFP PLOIESTI - AJFP IALOMITA	Slobozia, bd. Matei Basarab nr. 14, jud. Ialomita	4.603.694,00 RON	957.073,00 RON		creanta afectata de conditie

Total categorii 957.073,00 RON

Creante salariale - Art. 161 pct. 3 din Legea 85/2014

Nr. Crt.	Denumire creditor	Adresa/Sediu	Suma solicitata	Suma acceptata	P Cat	P MC
4	ZIKOV ANKA	Slobozia, str. Matei Basarab bl. D4, sc. C, ap. 41, jud. Ialomita	1.594,00 RON	1.594,00 RON	100,00%	0,09%

Total categorii 1.594,00 RON

Creante bugetare - Art. 161 pct. 5 din Legea 85/2014 - aflate sub conditie suspensiva

Nr. Crt.	Denumire creditor	Adresa/Sediu	Suma solicitata	Suma acceptata	P Cat	P MC
3 - 3	DGRFP PLOIESTI - AJFP IALOMITA	Slobozia, bd. Matei Basarab nr. 14, jud. Ialomita	4.603.694,00 RON	3.646.621,00 RON		creanta afectata de conditie
3 - 4	DGRFP PLOIESTI - AJFP IALOMITA	Slobozia, bd. Matei Basarab nr. 14, jud. Ialomita	555.030,00 RON	555.030,00 RON		creanta afectata de conditie

Total categorii 4.201.651,00 RON

Creante chirografare - Art. 161 pct. 8 din Legea 85/2014

Nr. Crt.	Denumire creditor	Adresa/Sediu	Suma solicitata	Suma acceptata	P Cat	P MC
5	INTERNEBA SRL	Braila, Sos de Centura DN2B, km 109, jud. Braila	3.920,88 RON	3.920,88 RON	4,19%	0,22%



6	SARAPAC IMPEX SRL	Slobozia, Sos de Centura nr. 2, jud. Ialomita	51.050,91 RON	51.050,91 RON	54,50%	2,88%
7	MIXAJ COM SRL	Slobozia, Sos Brailiei nr. 17, jud. Ialomita	25.986,99 RON	25.986,99 RON	27,74%	1,47%
8	MANDRA SA	Bariad, str. Mihai Viteazu nr. 37, jud. Vaslui	12.707,53 RON	12.707,53 RON	13,57%	0,72%

Total categorii 93.666,31 RON

Creante subordonate - Art. 161 pct. 10 din Legea 85/2014

Nr. Crt.	Denumire creditor	Adresa/Sediu	Suma solicitata	Suma acceptata	P Cat	P MC
9	ZIKOV ALEKSANDAR	Slobozia, str. Matei Basarab bl. D4, sc. C, ap. 41, jud. Ialomita	311.195,75 RON	311.195,75 RON	100,00	17,57%

Total categorii 311.195,75 RON

TOTAL CREANTE NEAFECTATE DE CONDITIE	1.770.936,44 RON
TOTAL CREANTE AFECTATE DE CONDITIE	5.158.724,00 RON
TOTAL GENERAL	6.929.660,44 RON



CAPITOLUL 3 - PREZENTAREA SURSELOR DE FINANTARE

3.1. Activitatea curenta

Avand in vedere pozitia pe piata pe care debitoarea o detine, precum si necesitatea maximizarii averii debitoarei in insolventa, in scopul satisfacerii creantelor inscrise la masa credală, dar fara sa neglijam totusi instabilitatea existenta in mediul de afaceri si a riscurilor legate de asigurarea lichiditatilor necesare pentru finantarea activitatilor operationale, principala sursa de finantare a planului de reorganizare este reprezentata de activitatea curenta de distributie si comert cu ulei si floarea soarelui.

Depunem anexat prezentului plan de reorganizare, principalele contracte comerciale incheiate cu partenerii SC BALKAN DRINKS SRL, contracte din care rezulta fara urma de indoiala faptul ca activitatea curenta este una solida.

3.2. Valorificarea de active

Principala sursa de finantare este reprezentata de activitatea curenta, insa avand in vedere procesul de restructurare, urmeaza ca activele care nu mai sunt utile societatii sa fie valorificate. La acest moment s-a identificat bunul mobil Marca: VOLVO Tip: FH42TB/FH440 Serie sasiu: YV2AS02A48B491487 An fabricatie: 2007 Rulaj in momentul de fata: 830.000 km, autovehicol care nu este util societatii. Autovehicolul va fi valorificat prin licitatie publica deschisa cu pret crescator, pornind de la valoarea de piata evaluata cu respectarea dispozitiilor speciale din Legea 85/2014.

In afara bunului mobil precizat mai sus, toate celelalte bunuri imobile si mijloace fixe - autovehicole sunt indispensabile activitatii debitoarei.

3.3. Recuperari de creante

La data intocmirii planului de reorganizare, debitoarea are creante nelitigioase de recuperat in suma de aproximativ de 1.000.000 ron. O sursa secundara de finantare a planului de reorganizare este recuperarea a parte din aceste creante, luandu-se in considerare o ipoteza prudenta de recuperare a creantelor.



CAPITOLUL 4 - EXECUTAREA PLANULUI DE REORGANIZARE

4.1. Categoriile de creante care sunt defavorizate in sensul legii

In conformitate cu art. 5 pct. 16 din Legea 85/2014, categoria de creanțe defavorizate este considerată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru creanțele categoriei respective:

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

Avand in vedere cele de mai sus, urmatoarele categorii de creante sunt defavorizate:

- creantele bugetare;
- creantele salariale;
- creantele creditorilor chirografari.

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

- a)niciuna dintre categoriile care resping planul și nicio creanță care respinge planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;
- b)nicio categorie sau nicio creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale;
- c)în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nicio categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptante, 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.

4.2. Tratamentul creditorilor defavorizati si nedefavorizati

Avand in vedere situatia rezultata in urma estimarii valorii patrimoniului debitoarei la data de 31.05.2015 conform estimarii intocmite in acest sens si analizei comparative reorganizare - faliment privind achitarea creantelor au rezultat urmatoarele:

- Creantele creditorilor garantati urmeaza a fi achitate in caz de reorganizare in procent de 100% iar in caz de faliment in procent de 100% din creantele aflate in total categorie;
- Creantele creditorilor salariati urmeaza a fi achitate in caz de reorganizare in procent de 100%, iar in caz de faliment in procent de 100% din creantele aflate in categorie;
- Creantele creditorilor bugetari urmeaza a fi defavorizate in procent de 71% iar in caz de faliment se vor achita 8% din creantele aflate in categorie;
- Creantele creditorilor chirografari urmeaza a fi defavorizate in procent de 100% iar in caz de faliment nu se va achita nimic creditorilor chirografari;

4.3. Creantele curente

Creantele curente reprezinta datorii generate ca urmare a continuarii activitatii curente, dupa intrarea in insolventa, aflate in cadrul termenelor de plata contractuale si cuprinzand:

- Furnizori curenti marfa;
- Furnizori curenti de servicii;
- Soldul lunar al datoriilor catre salariati;
- Soldul lunar al datoriilor catre bugetul de stat;

Aceste creante se vor achita pe parcursul activitatii, la termenele stabilite prin contractele in derulare, simultan cu angajarea altor sume, soldul evoluand in functie de volumul si de structura activitatii.

Centralizatorul incasarilor si cheltuielilor ce sunt previzionate in perioada de reorganizare judiciara este prezentat mai jos:



Venituri	Trim I	Trim II	Trim III	Trim IV	Total
Anul 1	2.193.000 RON	2.150.000 RON	2.150.000 RON	2.150.000 RON	8.643.000 RON
Anul 2	2.225.000 RON	2.225.000 RON	2.225.000 RON	2.225.000 RON	8.900.000 RON
Anul 3	2.285.000 RON	2.285.000 RON	2.285.000 RON	2.285.000 RON	9.140.000 RON

Cheltuieli	Trim I	Trim II	Trim III	Trim IV	Total
Anul 1	1.908.553 RON	1.897.553 RON	1.897.553 RON	1.897.553 RON	7.601.212 RON
Anul 2	1.912.811 RON	1.912.811 RON	1.912.289 RON	1.912.028 RON	7.649.939 RON
Anul 3	1.927.543 RON	1.927.543 RON	1.927.543 RON	2.003.079 RON	7.785.708 RON

4.4. Analiza comparativa reorganizare-faliment privind achitarea creantelor

In conformitate cu situatia bunurilor mobile si imobile in patrimoniul societatii, in baza analizei efectuate privind bunurile debitoarei, bunurile valorificabile din patrimoniul debitoarei se ridica la suma totala de 2.930.000 lei.

Cont	Activ	Valoare contabila	Corectie	Valoare de piata	Valoare de lichidare
Active necorporale		970 RON	-970 RON	0 RON	0 RON
208	Alte imobilizari necorporale	970 RON	-970 RON	0 RON	0 RON
Terenuri si constructii		1.055.732 RON	771.499 RON	1.827.231 RON	1.553.146 RON
211	Terenuri	166.100 RON	435.331 RON	601.431 RON	511.216 RON
212	Constructii	889.632 RON	336.168 RON	1.225.800 RON	1.041.930 RON
Echipamente, masini, mobilier si birouri		1.046.853 RON	-414.565 RON	632.288 RON	473.094 RON
213	Instalatii tehnice si masini	1.042.365 RON	-414.565 RON	627.800 RON	470.850 RON
214	Mobilier si birotica	4.488 RON	0 RON	4.488 RON	2.244 RON
Alte imobilizari		146.545 RON	-146.545 RON	0 RON	0 RON
231	Imobilizari in curs	146.545 RON	-146.545 RON	0 RON	0 RON
Marfuri		79.058 RON	0 RON	79.058 RON	75.105 RON
371	Marfuri	79.058 RON	0 RON	79.058 RON	75.105 RON
Creante si lichiditati		2.372.733 RON	-1.339.615 RON	1.033.118 RON	828.217 RON
411	Cienti	2.364.119 RON	-1.339.615 RON	1.024.504 RON	819.603 RON



512	Conturi la banci	8.551 RON	0 RON	8.551 RON	8.551 RON
531	Casa	63 RON	0 RON	63 RON	63 RON
ACTIV TOTAL		4.701.891 RON	-1.130.196 RON	3.571.695 RON	2.929.563 RON

Va = 2.930.000 lei ;

In ipoteza deschiderii procedurii de faliment, in vederea valorificarii activelor debitoarei se estimeaza a fi necesare minim 36 luni. In continuare urmeaza a se determina suma care va putea face obiectul unui plan de distribuire de fonduri intre creditorii.

-onorariul lunar al lichidatorului judiciar aprobat de adunarea creditorilor :

Onorariu Lunar = 1.860 lei x 36 luni = 66.960 lei.

-onorariul de succes al lichidatorului judiciar :

Onorariu variabil = 3% x 2.930.000 x 1,24 (TVA) = 108.996 lei

- suma ce va fi virata catre UNPIR in procent de 2% : = 2% x 2.930.000 = 58.600 lei

- cheltuielile de procedura (salarii personal conservare, paza, cheltuieli valorificare, inclusiv taxe si impozite curente, deplasari) 1.000 ron/luna x 36 luni = 36.000 ron

Suma ce va fi distribuita creditorilor se va calcula astfel :

Suma ce urmeaza sa fie incasata in urma valorificarii activelor	2.930.000 RON
Cheltuieli UNPIR 2%	58.600 RON
Onorarii lichidator judiciar 36 luni	175.926 RON
Cheltuieli procedura 36 luni	36.000 RON
Suma ce urmeaza a fi distribuita creditorilor	2.659.474 RON

Situatia procentului de achitare al creantelor prin comparatie reorganizare-faliment este urmatoarea:

<i>Creante garantate - Art. 159 alin. 3 din Legea 85/2014</i>					
Nr. Crt.	Denumire creditor	Suma sollicitata	Suma acceptata	Suma ce va fi achitata in caz de reorganizare	Suma ce va fi achitata in caz de faliment
1	PIRAEUS BANK ROMANIA SA	120.588,38 RON	120.588,38 RON	120.588,38 RON	120.588,38 RON
2	OTP BANK ROMANIA SA	900.145,00 RON	900.145,00 RON	900.145,00 RON	900.145,00 RON
3 - 1	DGRFP PLOIESTI - AJFP IALOMITA	343.747,00 RON	343.747,00 RON	343.747,00 RON	343.747,00 RON
	Total categorii		1.364.480,38 RON	1.364.480,38 RON	1.364.480,38 RON



Creante garantate - Art. 159 alin. 3 din Legea 85/2014 - aflate sub conditie suspensiva

Nr. Crt.	Denumire creditor	Suma sollicitata	Suma acceptata	Suma ce va fi achitata in caz de reorganizare	Suma ce va fi achitata in caz de faliment
3 - 2	DGRFP PLOIESTI - AJFP IALOMITA	4.603.694,00 RON	957.073,00 RON	957.073,00 RON	957.073,00 RON
	Total categoric		957.073,00 RON	957.073,00 RON	957.073,00 RON

Creante salariale - Art. 161 pct. 3 din Legea 85/2014

Nr. Crt.	Denumire creditor	Suma sollicitata	Suma acceptata	Suma ce va fi achitata in caz de reorganizare	Suma ce va fi achitata in caz de faliment
4	ZIKOV ANKA	1.594,00 RON	1.594,00 RON	1.594,00 RON	1.594,00 RON
	Total categoric		1.594,00 RON	1.594,00 RON	1.594,00 RON

Creante bugetare - Art. 161 pct. 5 din Legea 85/2014 - aflate sub conditie suspensiva

Nr. Crt.	Denumire creditor	Suma sollicitata	Suma acceptata	Suma ce va fi achitata in caz de reorganizare	Suma ce va fi achitata in caz de faliment
3 - 4	DGRFP PLOIESTI - AJFP IALOMITA	555.030,00 RON	555.030,00 RON	555.030,00 RON	336.327,00 RON
3 - 3	DGRFP PLOIESTI - AJFP IALOMITA	4.603.694,00 RON	3.646.621,00 RON	644.150,00 RON	0,00 RON
	Total categoric		4.201.651,00 RON	1.199.180,00 RON	336.327,00 RON

Creante chirografare - Art. 161 pct. 8 din Legea 85/2014

Nr. Crt.	Denumire creditor	Suma sollicitata	Suma acceptata	Suma ce va fi achitata in caz de reorganizare	Suma ce va fi achitata in caz de faliment
5	INTERNEBA SRL	3.920,88 RON	3.920,88 RON	0,00 RON	0,00 RON
6	SARAPAC IMPEX SRL	51.050,91 RON	51.050,91 RON	0,00 RON	0,00 RON
7	MIXAJ COM SRL	25.986,99 RON	25.986,99 RON	0,00 RON	0,00 RON
8	MANDRA SA	12.707,53 RON	12.707,53 RON	0,00 RON	0,00 RON
	Total categoric		93.666,31 RON	0,00 RON	0,00 RON

Creante subordonate - Art. 161 pct. 10 din Legea 85/2014

Nr. Crt.	Denumire creditor	Suma sollicitata	Suma acceptata	Suma ce va fi achitata in caz de reorganizare	Suma ce va fi achitata in caz de faliment
9	ZIKOV ALEKSANDAR	311.195,75 RON	311.195,75 RON	0,00 RON	0,00 RON
	Total categoric		311.195,75 RON	0,00 RON	0,00 RON



TOTAL CREANTE NEAFECTATE DE CONDITIE	1.770.936,44 RON	1.366.074,38 RON	1.366.074,38 RON
TOTAL CREANTE AFECTATE DE CONDITIE	5.158.724,00 RON	2.156.253,00 RON	1.293.400,00 RON
TOTAL GENERAL	6.929.660,44 RON	3.522.327,38 RON	2.659.474,38 RON

Dupa cum se poate observa, **in cazul reorganizarii judiciare soldul creditorilor stinsi/achitati va fi de 51% fata de 38% in cazul falimentului** si, de asemenea in caz de faliment niciun creditor nu va primi mai mult decat in cazul reorganizarii.

4.5. Efecte ale implementarii planului de reorganizare

Efecte socio-economice

REORGANIZARE	FALIMENT
Importante capitaluri de investitii straine pot fi atrase in aceasta afacere.	Va disparea posibilitatea atragerii de capitaluri de investitii straine in Romania in acest domeniu industrial.
Echilibrul economic in care s-a integrat debitoarea nu va fi afectat intr-o masura negativa cum ar fi cazul in care BALKAN DRINKS SRL ar intra in faliment.	Falimentarea BALKAN DRINKS SRL va afecta in mod negativ echilibrul economic local, conducand la intrarea in insolventa a unor furnizori si clienti.
Locurile de munca a 12 salariati vor fi pastrate, cu perspectiva unor viitoare angajari de personal.	Toti angajatii BALKAN DRINKS SRL vor intra in somaj, cu posibilitati foarte reduse de reangajare datorita contextului macro-economic nefavorabil. De asemenea acest lucru conduce si la cresterea indicatorilor de somaj din zona.
Ramane activ un important contribuabil la bugetul local.	Dispare un contribuabil important la bugetul local.

Efecte asupra bugetului consolidat al statului

REORGANIZARE	FALIMENT
Se va incasa la bugetul de stat, sumele derivand din obligatii nascute dupa data confirmarii Planului, din continuarea activitatii BALKAN DRINKS SRL.	Nu se vor mai incasa sumele derivand din continuarea activitatii BALKAN DRINKS SRL.
Se vor achita integral creantele bugetare curente si restante.	Nu se vor mai incasa creantele bugetare si restante.

4.6. Reprezentarea asociatilor

Pe perioada executarii planului, asociatii societatii vor fi reprezentati de catre administratorul special, ZIKOV MIHAILO, care va exercita toate atributiile prevazute de Legea 85/2006 pentru administratorul special si va reprezenta societatea in procedura insolventei, conform normelor legale in vigoare.



4.7. Conducerea activitatii societatii in perioada de reorganizare

In conformitate cu dispozitiile art. 133 alin. 5 lit. A, de la data confirmarii planului de reorganizare, dreptul de administrare al debitoarei va fi pastrat, cu supravegherea si confirmarea activitatii sale de catre administratorul judiciar.

4.8. Modul de achitare al creantelor conform planului de reorganizare

Depunem anexat Fluxul de numerar insotit de programul de plati al creantelor inscrise in tabelul definitiv. Se estimeaza ca prima luna de executare a planului de reorganizare va fi **septembrie 2015**.

Creantele urmeaza a fi achitate in urmatorul mod:

- **PIRAEUS BANKS ROMANIA SA** - urmeaza a fi mentinut Contractul de credit nr. 57696/30.07.2012 astfel cum a fost modificat prin acte aditionale; Platile urmeaza a fi facute conform contractului de credit in planul de reorganizare urmand sa fie preluate toate obligatiile de plata asumate prin contract;
- **OTP BANK ROMANIA SA** - urmeaza a fi mentinut Contractul de credit nr. R47002012011496 / 17.05.2012, astfel cum a fost modificat prin acte aditionale si toate actele aditionale incheiate; Platile urmeaza a fi facute conform contractului de credit in planul de reorganizare urmand sa fie preluate toate obligatiile de plata asumate prin contract; Pe toata durata procedurii, urmeaza ca acest contract sa fie amendat cu acordul partilor, urmand ca modificarile sa se reflecte in mod corespunzator in planul de reorganizare; Lunar se va achita suma de 15.000 ron reprezentand rambursari din principal, impreuna cu dobanda aferente, iar in luna 36 urmeaza ca soldul neachitat de 375.000 ron sa faca obiectul unui act aditional sau al unui nou contract de credit care sa prevada plata, ulterior inchiderii procedurii de reorganizare judiciara, act aditional sau contract ce va fi incheiat numai cu acordul expres al creditorului;
- **DGRFP PLOIESTI - AJFP IALOMITA - partea garantata neafectata de conditie** - creanta urmeaza a fi achitata integral in termen de 36 de luni, prin plati lunare in urmatoarele procente: in anul 1 va fi achitat 20% din creanta in anul 2 va fi achitat 30% din creanta si in anul 3 va fi achitat 50% din creanta;
- **DGRFP PLOIESTI - AJFP IALOMITA - partea garantata aflata sub conditie suspensiva** - in ipoteza in care debitoarea va pierde actiunile pe dreptul comun (contencios administrativ), creanta va fi achitata integral in luna 36 de executare a planului de reorganizare;



- **DGRFP PLOIESTI - AJFP IALOMITA - partea bugetara aflata sub conditie suspensiva** - in ipoteza in care debitoarea va pierde actiunile pe dreptul comun (contencios administrativ), creanta va fi defavorizata partial pana la nivelul de 1.199.180 lei, suma ce va fi achitata in luna 36 de executare a planului de reorganizare;
- **SALARIATII - ZIKOV ANKA** - creanta urmeaza sa fie achitata integral in luna 36 de executare a planului de reorganizare;
- **INTERNEBA SRL** - creanta va fi defavorizata in proportie de 100%;
- **SARAPAC IMPEX SRL** - creanta va fi defavorizata in proportie de 100%;
- **MIXAJ COM SRL** - creanta va fi defavorizata in proportie de 100%;
- **MANDRA SA** - creanta va fi defavorizata in proportie de 100%;
- **ZIKOV ALEKSANDAR** - creanta va fi defavorizata in proportie de 100%.

In conformitate cu dispozitiile art. 102 alin. 4 din Legea 85/2006 remuneratia lunara a administratorului judiciar pentru perioada de observatie si pentru perioada de reorganizare judiciara este de 1500 lei, exclusiv TVA si se va achita din fondurile debitoarei. In ceea ce priveste onorariul de succes, acesta este in procentul aprobat de catre Adunarea Creditorilor si se va achita din averea debitoarei. Onorariul pentru intocmirea planului de reorganizare va fi achitat in prima luna de executare a planului de reorganizare si este propus la suma de 2.000 euro.



CAPITOLUL 5 - CONCLUZII

Administratorul judiciar propune spre aprobarea Adunarii Creditorilor prezentul Plan de Reorganizare, asa cum a fost el intocmit de catre acesta in baza informatiilor, si a documentelor puse la dispozitie si insusite de catre administratorul special ZIKOV MIHAILO precum si a strategiei de reorganizare propusa si asumata de catre administratorul special si ale carui masuri au fost prezentate actionariatului societatii debitoare prin administrator special. Toate previziunile privitoare la buget, precum si sumele previzionate au fost analizate si propuse de catre administratorul special, persoana care va si pune in executare prezentul plan.

Avand in vedere ca prezentul plan de reorganizare a fost dat publicitatii prin toate mijloacele legale impuse de Legea 85/2014 si a fost comunicat tuturor celor interesati prin afisare pe site-ul administratorului judiciar (www.crisconsult.ro) si luand in considerare faptul ca toti creditorii interesati si-ar fi putut valorifica creantele nascute anterior deschiderii procedurii prin inscrierea creantei lor la dosarul cauzei pana la data limita precizata de judecatorul sindic prin sentinta de deschidere a procedurii, solicitam instantei ca: prin sentinta de confirmare a planului de reorganizare sa constate ca orice persoana titulara a unei creante nascute anterior deschiderii procedurii care nu si-a depus cererea de creanță pana la expirarea termenului este decazuta din dreptul de a-si realiza creanta impotriva debitorului ulterior confirmarii planului.

De asemenea solicitam instantei in mod expres ca prin hotararea de confirmare a Planului de Reorganizare sa constate ca activitatea debitorului SC BALKAN DRINKS SRL este reorganizata in mod corespunzator in sensul „creantele si drepturile creditorilor si ale celorlalte parti interesate sunt modificate asa cum este prevazut in Planul de reorganizare.”

**Administrator Judiciar,
CRIS CONSULT SPRL**



**Administrator special,
ZIKOV MIHAILO,**



	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
VENITURI																	
Venituri din servicii prestate	150.000 RON	150.000 RON	150.000 RON	150.000 RON	150.000 RON	150.000 RON	150.000 RON	150.000 RON	150.000 RON	150.000 RON	150.000 RON	150.000 RON	150.000 RON	175.000 RON	175.000 RON	175.000 RON	175.000 RON
Venituri din vanzarea marfurilor	550.000 RON	550.000 RON	550.000 RON	550.000 RON	550.000 RON	550.000 RON	550.000 RON	550.000 RON	550.000 RON	550.000 RON	550.000 RON	550.000 RON	550.000 RON	550.000 RON	550.000 RON	550.000 RON	550.000 RON
Venituri din valorificarea de active	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON
Venituri din recuperarea de creante	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON
TOTAL venituri	700.000 RON	700.000 RON	700.000 RON	700.000 RON	700.000 RON	700.000 RON	700.000 RON	700.000 RON	700.000 RON	700.000 RON	700.000 RON	700.000 RON	700.000 RON	725.000 RON	725.000 RON	725.000 RON	725.000 RON

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
CHESTUELI																	
Chestiuni privind marfurile	350.000 RON	350.000 RON	350.000 RON	350.000 RON	350.000 RON	350.000 RON	350.000 RON	350.000 RON	350.000 RON	350.000 RON	350.000 RON	350.000 RON	350.000 RON	355.000 RON	355.000 RON	355.000 RON	355.000 RON
Chestiuni cu materialele consumabile	83.000 RON	83.000 RON	83.000 RON	83.000 RON	83.000 RON	83.000 RON	83.000 RON	83.000 RON	83.000 RON	83.000 RON	83.000 RON	83.000 RON	83.000 RON	83.000 RON	83.000 RON	83.000 RON	83.000 RON
Chestiuni cu transportul	83.800 RON	83.800 RON	83.800 RON	83.800 RON	83.800 RON	83.800 RON	83.800 RON	83.800 RON	83.800 RON	83.800 RON	83.800 RON	83.800 RON	83.800 RON	83.800 RON	83.800 RON	83.800 RON	83.800 RON
Chestiuni cu combustibilul	75.000 RON	75.000 RON	75.000 RON	75.000 RON	75.000 RON	75.000 RON	75.000 RON	75.000 RON	75.000 RON	75.000 RON	75.000 RON	75.000 RON	75.000 RON	75.000 RON	75.000 RON	75.000 RON	75.000 RON
Chestiuni cu serviciile la terți	13.000 RON	13.000 RON	13.000 RON	13.000 RON	13.000 RON	13.000 RON	13.000 RON	13.000 RON	13.000 RON	13.000 RON	13.000 RON	13.000 RON	13.000 RON	13.000 RON	13.000 RON	13.000 RON	13.000 RON
Chestiuni cu personalul	19.900 RON	19.900 RON	19.900 RON	19.900 RON	19.900 RON	19.900 RON	19.900 RON	19.900 RON	19.900 RON	19.900 RON	19.900 RON	19.900 RON	19.900 RON	19.900 RON	19.900 RON	19.900 RON	19.900 RON
Chestiuni cu bugetul de stat	5.300 RON	5.300 RON	5.300 RON	5.300 RON	5.300 RON	5.300 RON	5.300 RON	5.300 RON	5.300 RON	5.300 RON	5.300 RON	5.300 RON	5.300 RON	5.300 RON	5.300 RON	5.300 RON	5.300 RON
Chestiuni cu onorariul fix	1.500 RON	1.500 RON	1.500 RON	1.500 RON	1.500 RON	1.500 RON	1.500 RON	1.500 RON	1.500 RON	1.500 RON	1.500 RON	1.500 RON	1.500 RON	1.500 RON	1.500 RON	1.500 RON	1.500 RON
Chestiuni cu onorariul variabil	1.017,9 RON	1.017,9 RON	1.017,9 RON	1.017,9 RON	1.017,9 RON	1.017,9 RON	1.017,9 RON	1.017,9 RON	1.017,9 RON	1.017,9 RON	1.017,9 RON	1.017,9 RON	1.017,9 RON	1.103,82 RON	1.103,82 RON	1.103,82 RON	1.103,82 RON
Onorariul intocmit plan de reorganizare	11.000 RON																
TOTAL Chestiuni	648.517,9 RON	652.517,9 RON	652.517,9 RON	652.517,9 RON	652.517,9 RON	652.517,9 RON	652.517,9 RON	652.517,9 RON	652.517,9 RON	652.517,9 RON	652.517,9 RON	652.517,9 RON	652.517,9 RON	637.603,82 RON	637.603,82 RON	637.603,82 RON	637.603,82 RON

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
PLATI CONFORM PLAN																	
PIRAEUS BANK ROMANIA SA																	
Dobandă PIRAEUS	6.600 RON	6.600 RON	6.600 RON	6.600 RON	6.600 RON	6.600 RON	6.600 RON	6.600 RON	6.600 RON	6.600 RON	6.600 RON	6.600 RON	6.600 RON	6.600 RON	6.600 RON	6.600 RON	6.600 RON
OTF BANK ROMANIA SA	2.100 RON	2.100 RON	2.100 RON	2.100 RON	2.100 RON	2.100 RON	2.100 RON	2.100 RON	2.100 RON	2.100 RON	2.100 RON	2.100 RON	2.100 RON	2.100 RON	2.100 RON	2.100 RON	2.100 RON
Dobandă OTP	15.000 RON	15.000 RON	15.000 RON	15.000 RON	15.000 RON	15.000 RON	15.000 RON	15.000 RON	15.000 RON	15.000 RON	15.000 RON	15.000 RON	15.000 RON	15.000 RON	15.000 RON	15.000 RON	15.000 RON
DGRFP PLOESTI - AJFP IALOMITA - 343,74 ron	4.500 RON	4.500 RON	4.500 RON	4.500 RON	4.500 RON	4.500 RON	4.500 RON	4.500 RON	4.500 RON	4.500 RON	4.500 RON	4.500 RON	4.500 RON	4.500 RON	4.500 RON	4.500 RON	4.500 RON
DGRFP PLOESTI - AJFP IALOMITA - creante sub conditie - 857,079 ron	5.750 RON	5.750 RON	5.750 RON	5.750 RON	5.750 RON	5.750 RON	5.750 RON	5.750 RON	5.750 RON	5.750 RON	5.750 RON	5.750 RON	5.750 RON	5.750 RON	5.750 RON	5.750 RON	5.750 RON
ZIKOV ANKA	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON
DGRFP PLOESTI - AJFP IALOMITA - creante sub conditie - 555,030	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON
DGRFP PLOESTI - AJFP IALOMITA - 3.646,031	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON
INTERHEBA SRL	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON
SARAPAC IMPEX SRL	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON
MIXAJ COM SRL	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON
MANDRA SA	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON
ZIKOV ALEXANDAR	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON	0 RON
TOTAL plati conform plan	33.950 RON	33.950 RON	33.950 RON	33.950 RON	33.950 RON	33.950 RON	33.950 RON	33.950 RON	33.950 RON	33.950 RON	33.950 RON	33.950 RON	33.950 RON	36.794 RON	36.794 RON	36.794 RON	36.794 RON

* - Se va stabili in luna 36 raportandu-se la creantele sub conditie ce vor fi achitate

** - Creante elisate sub conditie suspendive



