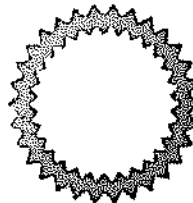


EURO - Insol	
Societate profesională de reorganizare și lichidare	
Int./are / leșire	
Nr. <u>2496</u>	Data <u>26.09.13</u>



EURO Insol

Societate profesională de reorganizare și lichidare

București, Opera Center
Str. Costache Negri nr.1-5, et.3, sector 5
021/3354509; 021/3354431; 021/3350416

office@euroinsol.eu
www.euroinsol.eu



Tribunalul București, secția a VII-a Civilă

Număr dosar: 9294/3/2012

Termen: 27.09.2013

Judecător sindic: Oana Scutelnicu

Administrator judiciar: **EURO INSOL SPRL**

Debitor: **S.C. R.H.S. COMPANY S.A.** (*in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement*))

Raportul administratorului judiciar
Euro Insol SPRL privind activitatea S.C. R.H.S. COMPANY S.A.- in
reorganizare judiciara
dupa confirmarea planului de reorganizare
din data de 12.04.2013 si pana in prezent

I PREZENTARE GENERALA

S.C."RHS COMPANY" S.A. a fost infiintata in anul 1999, in baza Legii 31/1990, fiind inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Municipiul Bucuresti sub nr. J40/6891/1999, codul unic de inregistrare detinut fiind RO12014484.

Pe parcursul semestrului I 2013 administrarea societatii a fost asigurata de catre :

Nume si prenume	Funcție
POPESCU DRAGOS	Administrator Special
EURO-INSOL SPRL prin Practician Coordonator Av. Dr. Remus Borza	Administrator Judiciar

Domeniul de activitate principal al RHS Company este codificat CAEN cu numarul 4651 "Comert cu ridicata al calculatoarelor, echipamentelor periferice si software-ului".

Incepand cu data de 12.04.2013 societatea se afla in reorganizare judiciara , urmare a confirmarii de catre judecatorul sindic a planului de reorganizare aprobat de catre Adunarea Generala a Creditorilor convocata in data de 15.03.2013.

II. CAPITALUL SOCIAL SI STRUCTURA ACTIONARIATULUI

SC RHS COMPANY SA detine la 31 decembrie 2012 un capital social subscris si varsat in valoare de 12.900.320 lei, format dintr-un numar de 1.290.032 actiuni nominative, valoarea nominala fiind de 10 lei/actiune.

La sfarsitul perioadei de raportare structura actionariatului era urmatoarea :

Nume si prenume	31.12.2011		31.12.2012	
	Numar actiuni	% de detinere	Numar actiuni	% de detinere
POPESCU DRAGOS ALEXANDRU	18,429	1.42857%	18,429	1.42857%
VATRY LIMITED	1,271,603	98.57143%	1,271,603	98.57143%
TOTAL	1,290,032	100.00%	1,290,032	100.00%

In cursul semestrului I 2013 capitalul social nu a suferit modificari.

III CONFIRMAREA PLANULUI DE REORGANIZARE A ACTIVITATII DEBITOAREI S.C. R.H.S. COMPANY S.A.

Prin Incheierea de sedinta pronuntata la termenul din data de 11.01.2013, judecatorul-sindic a dispus ca in privinta termenului de depunere a planului de reorganizare, acesta sa fie calculat incepand cu termenul de judecata din data de 11.01.2013.

In conformitate cu dispozitiile instantei de judecata, in conformitate cu Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor din data de 08.02.2013 si respectand termenul de 30 de zile prevazut de lege pentru depunerea planului de reorganizare, in data de 11.02.2013 a fost inregistrat la dosarul cauzei Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei S.C. R.H.S. Company S.A, plan propus de debitoare prin administratorul special.

Planul de Reorganizare a activitatii debitoarei S.C. R.H.S. Company S.A. a fost inregistrat la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti in data de 13.02.2013.

In temeiul dispozitiilor art. 98-99 din Legea nr. 85/2006 si conform celor stabilite de judecatorul-sindic prin Incheierea pronuntata la data de 11.01.2013:

- Planul de reorganizare a activitatii S.C. R.H.S. Company S.A. a fost comunicat Comitetului Creditorilor;
- in Buletinul procedurilor de insolventa nr. 2814/15.02.2013 a fost publicat anuntul prevazut de art. 99 alin. 2¹ din Legea nr. 85/2006;
- Planul de reorganizare a activitatii S.C. R.H.S. Company S.A. a fost afisat pe site-ul administratorului judiciar www.euroinsol.eu - sectiunea Portofoliu, Perioada de observatie, pagina a 2-a – R.H.S. Company S.A. De asemenea, Planul de reorganizare a fost afisat si pe site-ul societatii www.rhs.ro –sectiunea Companie. Planul de reorganizare a fost afisat si in limba engleza.

In temeiul art. 13 si urm. coroborat cu art. 99 si urm. din Legea nr. 85/2006, administratorul judiciar a convocat la data de **15.03.2013, orele 12⁰⁰**, la World Trade Center Bucuresti – Hotel Pullman, Sala Beijing- Vienna, din Piata Montreal nr. 10, sector 1, Bucuresti, Adunarea Creditorilor avand ca ordine de zi:

1. Exprimarea votului asupra planului de reorganizare a activitatii debitoarei S.C. R.H.S. Company S.A., cu mentiunea ca este admisibila si votarea prin corespondenta.

Convocatorul adunarii creditorilor a fost transmis de administratorul judiciar prin fax si/sau scrisoare recomandata cu confirmare de primire catre toti creditorii cu drept de vot si inscrisi in tabelul definitiv de creante.

De asemenea, convocatorul Adunarii Creditorilor a fost publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 3661/27.02.2013.

Adunarea Creditorilor S.C. R.H.S. Company S.A., constituita pe categorii distincte de creante, in temeiul art. 100 alin. 3 din Legea nr. 85/2006, a votat Planul de reorganizare a activitatii debitoarei S.C. RHS COMPANY S.A. dupa cum urmeaza:

- Creantele garantate: 100% din creantele garantate au votat "PENTRU" Planul de reorganizare a activitatii debitoarei SC RHS COMPANY S.A.
- Creantele salariale: 70,98574% din creantele salariale au votat "PENTRU" Planul de reorganizare a activitatii debitoarei S.C. RHS COMPANY S.A. iar 29,01426% nu au exprimat niciun vot.
- Creantele bugetare: 96,8229% din creantele bugetare au votat "IMPOTRIVA" Planul de reorganizare a activitatii debitoarei S.C. RHS COMPANY S.A., iar 3,17771% nu au exprimat niciun vot.
- Creantele chirografare: 75,61296% din creantele chirografare au votat "PENTRU" Planul de reorganizare a activitatii debitoarei S.C. RHS COMPANY S.A., 4,90733% au votat "IMPOTRIVA", iar 19,47971% nu au exprimat niciun vot.

Avand in vedere prevederile art. 100 alin. 4 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei, Planul de reorganizare a activitatii debitoarei S.C. RHS COMPANY S.A a fost votat de 3 (trei) categorii cu drept de vot din totalul de 4 (patru) categorii cu drept de vot din cadrul Planului de reorganizare, respectiv:

1. Creante garantate - 100% din creantele garantate au votat "PENTRU" Planul de reorganizare a activitatii debitoarei SC RHS COMPANY S.A.
2. Creante salariale - 70,98574% din creantele salariale au votat "PENTRU" Planul de reorganizare a activitatii debitoarei S.C. RHS COMPANY S.A.
3. Creante chirografare - 75,61296% din creantele chirografare au votat "PENTRU" Planul de reorganizare a activitatii debitoarei S.C. RHS COMPANY S.A

In temeiul art. 14 alin. 6 din Legea nr. 85/2006, Procesul-verbal al Sedintei Adunarii Creditorilor S.C. R.H.S. Company S.A. din data de 15.03.2013 a fost inregistrat la dosarul cauzei in data de 18.03.2013.

De asemenea, Procesul-verbal al Sedintei Adunarii Creditorilor din a fost publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 4734/19.03.2013.

Prin sentinta civila nr. 3861/12.04.2013, judecatorul-sindic a dispus confirmarea Planului de reorganizare a activitatii RHS Company S.A.

IV REZULTATE ECONOMICO-FINANCIARE

A) CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI

INCOME STATEMENT (P&L) CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	30-06-2012	30-06-2013
<i>Other turnover afferent incomes</i> (Alte venituri aferente C.Afaceri)	2,727,010	842,617
<i>Incomes from goods sales</i> (Venituri din vanzarea marfurilor)	89,126,627	76,630,825
Net turnover (Cifra de afaceri neta)	91,853,637	77,473,442
Other operating incomes (Alte venituri din exploatare)	59,459	331,499
Operating incomes (Venituri din exploatare)	91,913,096	77,804,941
Cost of goods sales (Costul marfii vandute (ct. 607))	83,510,907	72,001,126
<i>Costs with raw materials and consumable materials</i> (Costuri cu mat.prima si mater.consumabile)	245,566	210,568
<i>Other material expenses</i> (Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608))	115,737	32,758
<i>Other foreign expenses (with energy and water)</i> (Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa) (ct. 605))	85,788	81,144
Supplies expense (Cheltuieli materiale)	447,091	324,470
Labor costs (Cheltuieli cu personalul)	4,757,451	3,332,763
Depreciation (Cheltuieli cu amortizarea)	1,404,887	1,263,948
External labour conscription expenses (Cheltuieli privind prestatiile externe)	7,630,378	5,789,194
<i>Other duty, taxes and due expenses</i> (Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate)	180,051	317,454
<i>Damages, donations and given assets expenses</i> (Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate)	9,899	36,244
<i>Adjustments regarding the risc and expenses commissions</i> (Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli)	0	0
Other operating expenses (Alte cheltuieli de exploatare)	189,950	353,698
Operating expenses (Cheltuieli de exploatare)	97,940,664	83,065,199
Operating result (Rezultatul operational)	-6,027,568	-5,260,258

INCOME STATEMENT (P&L) CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	30-06-2012	30-06-2013
<i>Interest incomes</i> <i>(Venituri din dobanzi)</i>	2,314	43,511
<i>Other financial incomes</i> <i>(Alte venituri financiare)</i>	1,081,796	1,022,729
Financial incomes (Venituri financiare)	1,084,110	1,066,240
<i>Expenses regarding the rate of interest</i> <i>(Cheltuieli privind dobanzile)</i>	2,411,950	1,739,684
<i>Other financial expenses</i> <i>(Alte cheltuieli financiare)</i>	1,624,729	1,110,630
Financial expenses (Costuri financiare)	4,036,679	2,850,314
Financial result (Rezultat financiar)	-2,952,569	-1,784,074
Extraordinary result (Rezultat extraordinar)	-	-
TOTAL INCOMES (VENITURI TOTALE)	92,997,206	78,871,181
TOTAL EXPENSES (COSTURI TOTALE)	101,977,343	85,915,513
Profit before tax (Rezultat înainte de impozitare)	-8,980,137	-7,044,332
Tax on profit (Impozit pe profit)	0	0
Net profit for the period before allocation (Rezultat net înainte de repartizare)	-8,980,137	-7,044,332

Fata de perioada similara anului precedent cifra de afaceri a scazut cu cca. 15,5% in contextul in care chiar daca cheltuielile din exploatare s-au diminuat in cifre absolute, totusi s-a mentinut ponderea acestora in cifra de afaceri. La sfarsitul perioadei de raportare marja bruta obtinuta din vanzari in valoare de 4,629,699 lei fiind insuficienta pentru sustinerea costurilor operationale in valoare de 11.064.073 lei.

In continuare se fac resimtite efectele intrarii societatii in procedura insolventei incepand cu 30.03.2012. Desi pana in prezent au fost restabilite relatiile de colaborare cu toti furnizorii importanti ai companiei se mentine inca o stare de rezerva din partea acestora in ceea ce priveste acordarea de credit furnizor. Odata cu depasirea etapei de aprobare a planului de reorganizare si validare a acestuia de catre judecatorul sindic, consideram ca exista premisele normalizarii

relatiilor comerciale cu acestia si treptat sa putem obtine cele mai bune conditii de pret si termene de plata rezonabile .

De asemenea un alt aspect important al relatiei comerciale cu furnizorii, ce tine de specificul pietii de IT, il constituie obtinerea de suport din partea acestora pentru promovarea produselor , precum si pentru diverse alte proiecte de marketing , sustinere care a fost mult reduasa odata cu intrarea in insolventa a RHS COMPANY SA .

B) SITUATIA PATRIMONIULUI

BALANCE SHEET (BILANT)	<u>31-Dec-12</u>	<u>30-Jun-13</u>
Intangible fixed assets (Imobilizari necorporale)	10,514,230	9,572,401
~ Properties and constructions (Terenuri si constructii)	23,861,872	29,696,296
~ Tehnical installations and machines (Instalatii tehnice si masini)	650,395	510,495
~ Other installations, equipments and furniture (Alte instalatii, utilaje si mobilier)	148,508	135,503
~ Advances and tangible assets in progress (Avansuri si imobilizari corporale in curs)	7,757,330	2,425,061
Tangible fixed assets (Imobilizari corporale)	32,418,105	32,767,355
Financial fixed assets (Imobilizari financiare)	4,333,240	4,341,768
Fixed assets (Active fixe)	47,265,575	46,681,524
Raw materials and consumables (Materii prime si materiale consumabile)	33,255	21,391
Finished articles and goods (Produse finite si marfuri)	22,384,234	22,493,030
Advances for stock acquisitions (Avansuri pentru cumparari de stocuri)	6,843,392	5,334,655
Stocks (Stocuri)	29,260,881	27,849,076
Commercial debts (Creante comerciale)	49,185,396	38,830,796
Other debts (Alte creante)	380,981	263,846
Debts (Creante)	49,566,377	39,094,642
Short term financial investments (Investitii financiare pe termen scurt)	95,505	95,505

Cash & available funds in accounts (Numerar & disponibil in conturi)	3,120,684	1,391,656
Expenses in advance (Cheltuieli in avans)	626,383	498,286
Current assets (Active curente)	82,669,830	68,929,165

BALANCE SHEET (BILANT)	31-Dec-12	30-Jun-13
<i>Commercial debts (Datorii comerciale)</i>	12,676,134	11,483,876
<i>In advance incomes (Venituri in avans)</i>	162,338	191,858
<i>Working capital loan (Credit capital de lucru)</i>	46,793,568	26,413,795
<i>Other debts, including fiscal debts (Alte datorii, inclusiv datorii fiscale)</i>	1,862,293	16,941,296
Current liabilities (Obligatii curente)	61,870,069	55,201,605
Net current assets (Active curente nete)	20,799,761	13,727,560
Engaged capital (Capital angajat)	68,065,336	60,409,084
<i>Bank loan > 1 year (Credit bancar > 1an)</i>	94,000	0
<i>Commercial debts (Datorii comerciale)</i>	26,827,072	24,898,216
<i>Leasing > 1year (Leasing > 1an)</i>	10,052,762	9,787,867
<i>Other long term obligations Alte obligatii pe termen lung</i>	29,476,728	31,152,559
<i>Provisions (Provizioane)</i>	744,360	744,360
Long term liabilities (Pasive pe termen lung)	67,194,922	66,583,002
Total Net Assets (Total Active Nete)	870,414	-6,173,918
Share capital (Capital social)	12,900,320	12,900,320
Revaluation reserves	8,122,456	8,122,456

(Rezerve din reevaluare)		
Other reserves (Rezerve)	3,966,719	3,966,719
Retained earnings (Rezultatul reportat)	6,638,176	-24,119,081
Exercise's earning (Rezultatul exercitiului)	-30,757,257	-7,044,332
Allotment of the profit (Repartizarea profitului)	0	0
Shareholder's funds (Fondurile actionarilor)	870,414	-6,173,918

B.1 ACTIVE

In comparatie cu inceputul anului valoarea activelor imobilizate s-a diminuat usor cu cca. 1.25% ca urmare a inregistrarii deprecierei legale de-a lungul perioadei, inasa in structura se poate observa o modificare semnificativa ca urmare a receptionarii partiale a investitiei in curs din locatia POPESTI LEORDENI. In data de 30.06.2013 s-au intocmit trei procese verbale de receptie partiala investii pe categorii de lucrari autorizate astfel :

- CLADIRE SEDIU ADMINISTRATIV – 2.902.192 LEI ;
- CLADIRE DEPOZIT – 2.919.454 LEI,
- LUCRARI IMPREJMUIRE – 126.624 LEI.

Amintim aici faptul ca finalizarea lucrarilor de investitii din locatia POPESTI Leordeni si mutarea activitatii societatii in noua locatie, reprezinta un obiectiv asumat de catre managementul societatii prin planul de reorganizare .

De-a lungul semestrului I 2013 activele curente s-au diminuat in cifre absolute cu 13.740.665 lei, ceea ce reprezinta o reducere de cca. 16% fata de inceputul anului , acestea urmand trendul activitatii, stiut fiind faptul ca piata IT este afectata de fenomenul sezonality (maximul de activitate inregistrandu-se in perioada sarbatorilor de iarna , ulterior acesteia vanzarile urmand un trend descrescator pana spre sfarsitul verii, dupa care acestea cresc semnificativ incepand cu luna septembrie). In domeniul comertului de IT cca. 50 % din cifra de afaceri se realizeaza in perioada septembrie – decembrie a fiecarui an.

In structura situatia se prezinta astfel :

Denumire indicator	Valoare absoluta (ron)	%
---------------------------	---------------------------------------	----------

Active curente	Stocuri	27,849,076	40.40%
	Creante de incasat	39,094,642	56.72%
	Investitii pe termen scurt	95,505	0.14%
	Disponibil	1,391,656	2.02%
	Cheptuiele in avans	498,286	0.72%
	Total	68.929.165	100,0%

B.2 PASIVE

Fondurile actionarilor s-au depreciat urmare a rezultatelor negative inregistrate dupa intrarea in insolventa a societatii, astfel pentru prima oara de la infiintare capitalurile au valoare negativa in suma absoluta de 6.173.918 lei. Planul de reorganizare aprobat de catre adunarea creditorilor are ca tinta principala generarea fluxului de numerar pentru acoperirea masei credale si indestularea creditorilor inscrisi in tabelul final la termenele prevazute in planul de plati, precum si refacerea capitalurilor societatii pe seama rezultatelor exercitiilor financiare viitoare.

La data intocmirii prezentei raportari a fost depasit cu succes primul trimestru din planul de reorganizare , RHS COMPANY SA indeplinindu-si toate obligatiile asumate fata de creditorii acestia fiind platiti la termenul stabilit fara exceptie.

De asemenea in ceea ce priveste creditele capital de lucru contractate de la CITIBANK si RAIFFEISEN acestea au fost achitate integral in cursul semestrului I 2013, in cadrul unor intelegeri incheiate cu fiecare dintre banci , astfel incat la aceasta data cei doi mari creditorii au iesit din planul de reorganizare.

Cu privire la rambursarea facilitatii de credit multicurrency / multioption contractata de la BRD, in cadrul planului de reorganizare sunt detaliate etapele si modalitatile in care se va intampla acest lucru. Un aspect important al acestui acord cu BRD il constituie transformarea unei parti din creditul capital de lucru (termen scurt) , in credit de investitii (termen lung) acesta urmand a fi garantat cu cladirea din POPESTI Leordeni, aflata in stadiu avansat de finalizare dupa receptia finala a acesteia si intocmirea tuturor formalitatilor legale de inregistrare si intabulare.

Astfel la sfarsitul perioadei de raportare datoriile totale ale societatii erau in suma de 121.784.607 lei din care 55.201.605 lei , reprezinta datorii ce urmeaza a fi achitate intr-o perioada de pana la un an in timp ce restul de 66.583.002 lei au termen de lichidare mai mare de 1 an.

V. EVOLUTIA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI AI
S.C. R.H.S. COMPANY S.A.

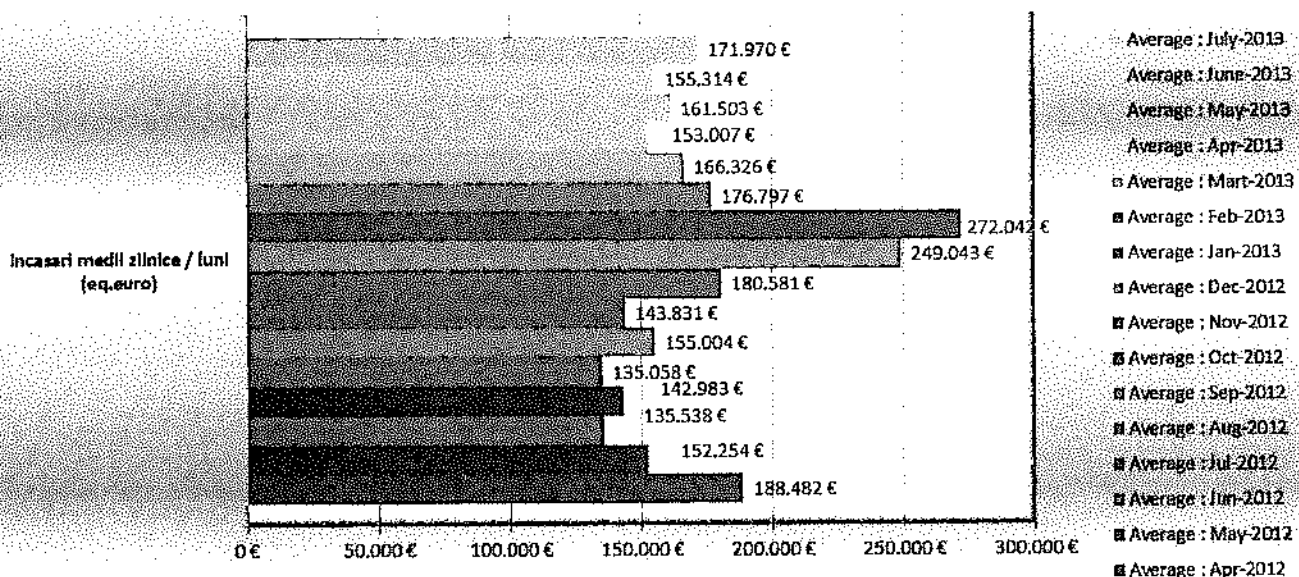
1 EVOLUTIE INCASARI RHS Company SA

INCASARI
RHS Company SA

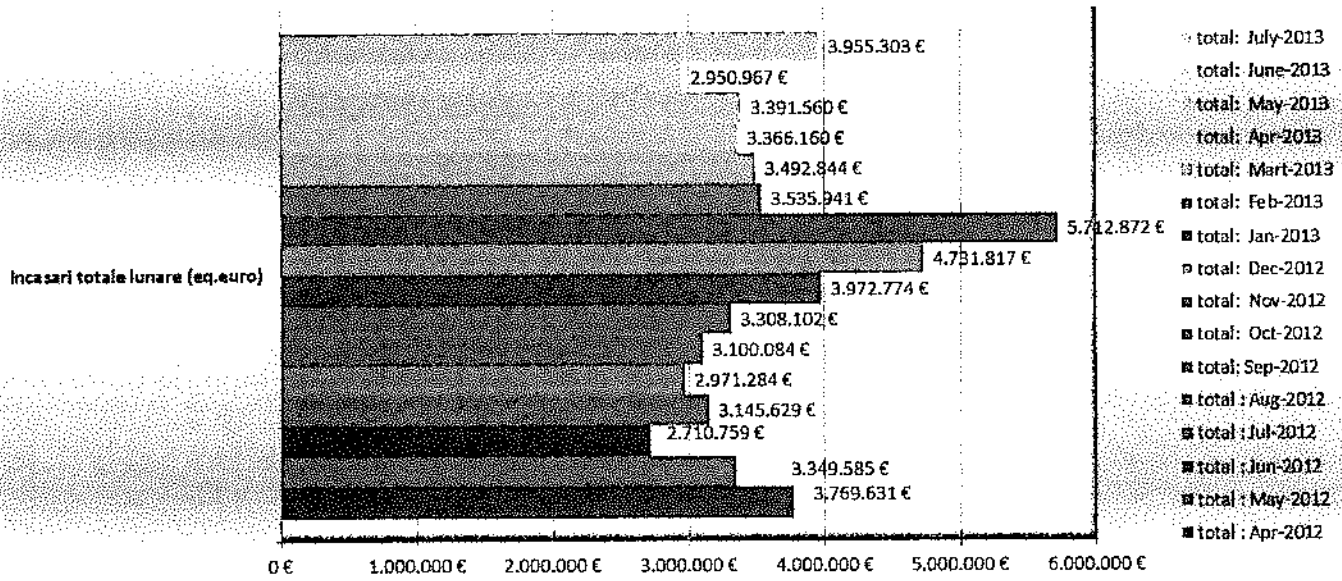
Incasari medii zilnice / luni (eq.euro)	
Average : Apr-2012	188.482 €
Average : May-2012	152.254 €
Average : Jun-2012	135.538 €
Average : Jul-2012	142.983 €
Average : Aug-2012	135.058 €
Average : Sep-2012	155.004 €
Average : Oct-2012	143.831 €
Average : Nov-2012	180.581 €
Average : Dec-2012	249.043 €
Average : Jan-2013	272.042 €
Average : Feb-2013	176.797 €
Average : Mart-2013	166.326 €
Average : Apr-2013	153.007 €
Average : May-2013	161.503 €
Average : June-2013	155.314 €
Average : July-2013	171.970 €

Incasari totale lunare (eq.euro)	
total : Apr-2012	3.769.631 €
total : May-2012	3.349.585 €
total : Jun-2012	2.710.759 €
total : Jul-2012	3.145.629 €
total : Aug-2012	2.971.284 €
total : Sep-2012	3.100.084 €
total : Oct-2012	3.308.102 €
total : Nov-2012	3.972.774 €
total : Dec-2012	4.731.817 €
total : Jan-2013	5.712.872 €
total : Feb-2013	3.535.941 €
total : Mart-2013	3.492.844 €
total : Apr-2013	3.366.160 €
total : May-2013	3.391.560 €
total : June-2013	2.950.967 €
total : July-2013	3.955.303 €

Incasari medii zilnice 01 apr 2012 - 31 iulie 2013



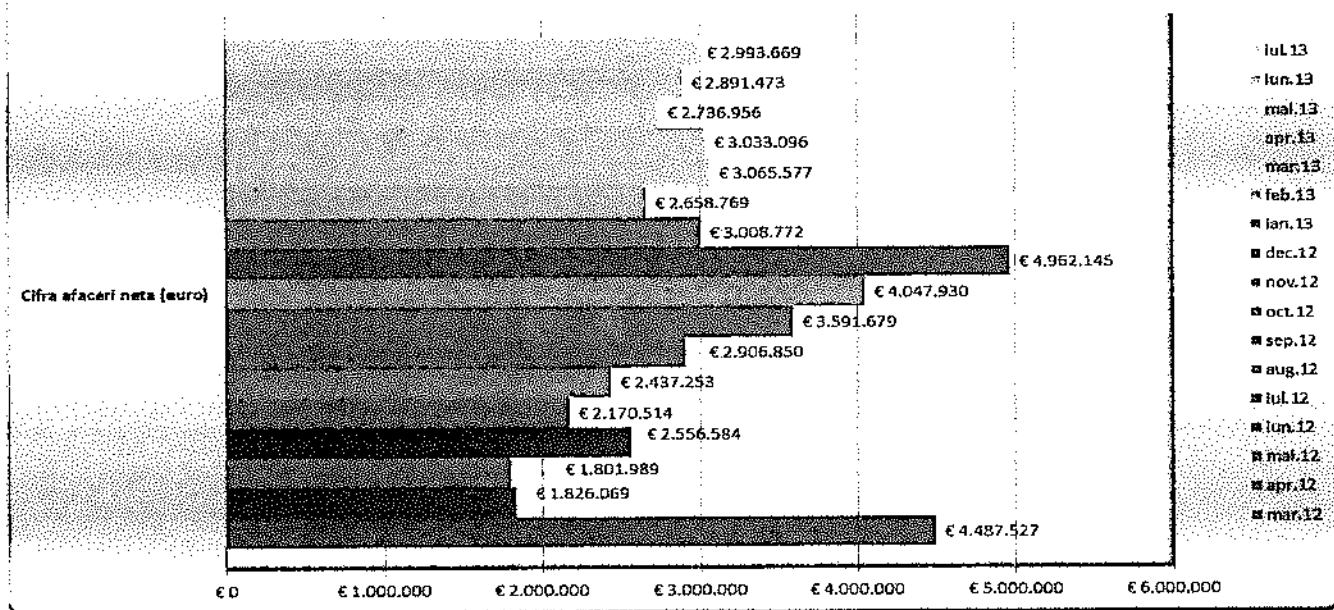
Incasari totale lunare 01 apr 2012 - 31 iulie 2013



2 EVOLUTIA CIFREI DE AFACERI

	Cifra afaceri neta (euro)
mar.12	€ 4.487.527
apr.12	€ 1.826.069
mai.12	€ 1.801.989
iun.12	€ 2.556.584
iul.12	€ 2.170.514
aug.12	€ 2.437.253
sep.12	€ 2.906.850
oct.12	€ 3.591.679
nov.12	€ 4.047.930
dec.12	€ 4.962.145
ian.13	€ 3.008.772
feb.13	€ 2.658.769
mar.13	€ 3.065.577
apr.13	€ 3.033.096
mai.13	€ 2.736.956
iun.13	€ 2.891.473
iul.13	€ 2.993.669

Evolutia Cifrei de afaceri 01 mar 2012 - 31 iulie 2013



3 Dobanzi LC / banci

	BRD	RAIFFEISEN	CITIBANK
OBSERVATII	Dobanda conform contract.	Dobanda penalizatoare. Dobanda nu a fost incasata de banca, ci doar evidentiata pe un cont separat. In 04 sep-12, a fost stearsa toata dobanda penalizatoare si a fost retinuta dobanda curenta (pt perioada 30 mart-31 aug 2012 = 33.372,90 euro)	Dobanda curenta, conform contract. Dobanzile lunare nu au fost incasate de banca, ci a fost majorata valoarea liniei de credit (soldul).
martie-12	181.522 lei	€ 8.854	€ 11.858
aprilie-12	228.200 lei	€ 31.225	€ 7.991
mai-12	215.797 lei	€ 32.749	€ 7.085
iunie-12	245.200 lei	€ 20.383	€ 6.748
iulie-12	187.362 lei	€ 0	€ 6.747
august-12	184.691 lei	€ 33.373	€ 5.833
septembrie-12	187.538 lei	€ 6.223	€ 5.527
octombrie-12	187.648 lei	€ 6.419	€ 5.711
noiembrie-12	185.997 lei	€ 6.207	€ 4.046
decembrie-12	201.523 lei	€ 6.415	€ 8.694
ianuarie-13	200.158 lei	€ 6.419	€ 8.708
februarie-13	233.488 lei	€ 5.800	€ 7.892
martie-13	252.119 lei	€ 6.419	€ 8.760
aprilie-13	200.928 lei	€ 6.215	€ 8.516
mai-13	155.621 lei	€ 6.408	€ 0
iunie-13	155.621 lei	€ 0	€ 0
iulie-13	155.621 lei	€ 0	€ 0

Nota: In data de 27 nov-2012, Citibank a pus la dispozitie suma de 1,171,222.22 Euro (punere in aplicare Sentinta civila 10298/12.10.2012)

4 Rambursari in LC executate de catre banci (din incasarile RHS)

OBSERVATII	BRD	RAIFFEISEN	CITIBANK
	data ultimei rambursari BRD: 04 apr-2012	data ultimei rambursari RZBR: 30 mar-2012	data ultimei rambursari CITI: 06 aug-2012
martie-12	3.481.377 lei	€ 127.176	€ 1.817.415
aprilie-12	839.098 lei	€ 0	€ 946.898
mai-12	0 lei	€ 0	€ 98.102
iunie-12	0 lei	€ 0	€ 68.470
iulie-12	0 lei	€ 0	€ 0
august-12	0 lei	€ 0	€ 211.720
septembrie-12	0 lei	€ 0	€ 0
octombrie-12	0 lei	€ 0	€ 0
noiembrie-12	0 lei	€ 0	€ 0
decembrie-12	0 lei	€ 0	€ 0
ianuarie-13	0 lei	€ 0	€ 0
februarie-13	0 lei	€ 0	€ 0
martie-13	0 lei	€ 0	€ 0
aprilie-13	0 lei	€ 0	€ 0
mai-13	0 lei	€ 773.832	€ 1.203.509
iunie-13	0 lei	€ 0	€ 0
iulie-13	0 lei	€ 0	€ 0

Nota 1: Creditul de la Raiffeisen Bank (9.120.169,09 ron) a fost stins dupa cum urmeaza:
 - plata RHS 3.374.462,57 ron (eq.eur 773.832,17) in 10.05.2013
 - cesiune creanta RZBR catre un tert: 5.745.706,52 ron, eq.eur 1.307.785,35 (ctr.cesiune 1095 / 15.05.2013) Pretul cesiunii = 273.605,07 ron

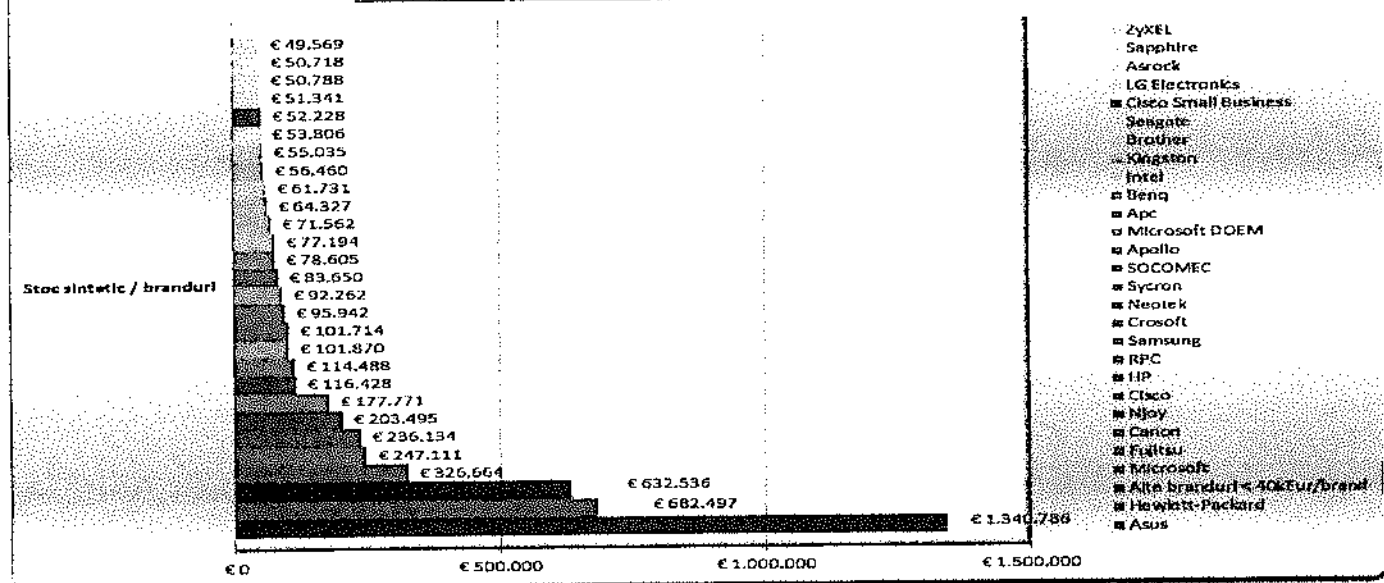
Nota 2: Creditul de la Citibank (10.976.596,58 ron) a fost stins dupa cum urmeaza:
 - plata RHS 5.200.000 ron in 15.05.2013
 - cesiune creanta Citi catre un tert: 5.776.596,58 ron (ctr.cesiune / 08.05.2013) Pretul cesiunii = 100.000

5 Disponibil in banci la finele perioadei

Banca	Disponibil (eq. Euro)	Disponibil (eq. Ron)
BRD	€ 330.820	1.452.533 lei
RAIFFEISEN	€ 17.772	78.031 lei
CITIBANK	€ 12.186	53.504 lei
Grand Total	€ 360.778	1.584.069 lei

Brand	Valoare stoc (euro)
Asus	€ 1.340.786
Hewlett-Packard	€ 682.497
Alte branduri < 40kEur/brand	€ 632.536
Microsoft	€ 326.664
Fujitsu	€ 247.111
Canon	€ 236.134
Njoy	€ 203.495
Cisco	€ 177.771
HP	€ 116.428
RPC	€ 114.488
Samsung	€ 101.870
Crosoft	€ 101.714
Neotek	€ 95.942
Sycron	€ 92.262
SOCOMEK	€ 83.650
Apollo	€ 78.605
Microsoft DOEM	€ 77.194
Apc	€ 71.562
Benq	€ 64.327
Intel	€ 61.731
Kingston	€ 56.460
Brother	€ 55.035
Seagate	€ 53.806
Cisco Small Business	€ 52.228
LG Electronics	€ 51.341
Asrock	€ 50.788
Sapphire	€ 50.718
ZyXEL	€ 49.569
Grand Total	€ 5.326.715

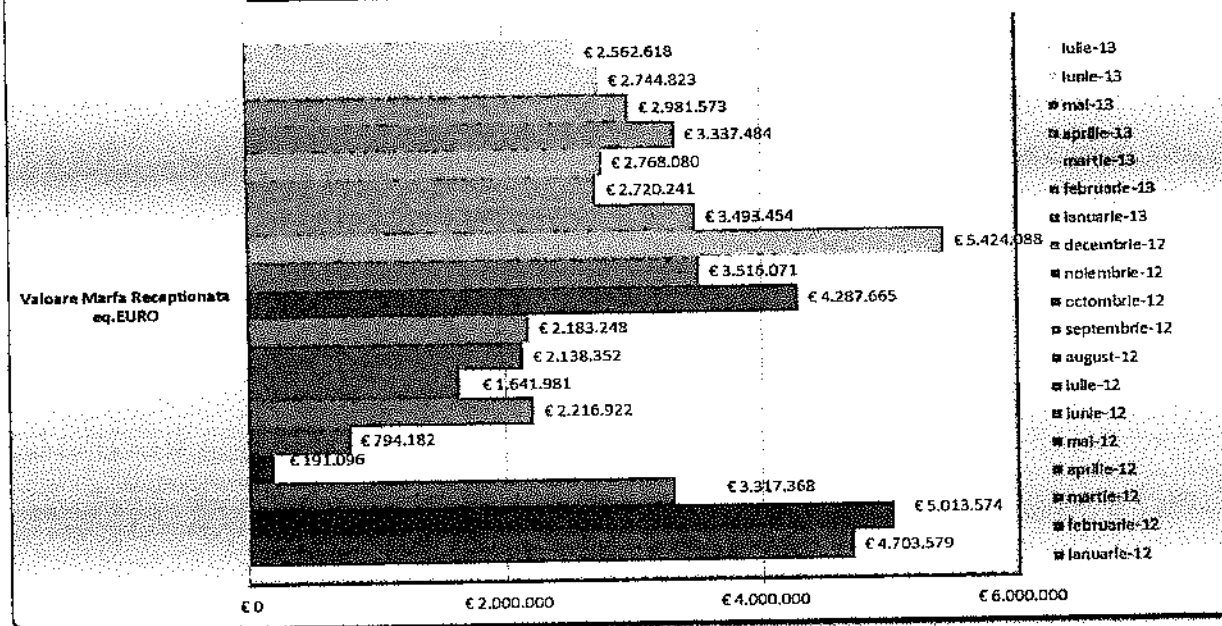
Structura stoc marfa / branduri - 31 iulie 2013



7 Valoare Marfa Receptionata, excl.TVA (Ron si eq. Euro)

Luna	Valoare Marfa Receptionata eq.RON	Valoare Marfa Receptionata eq.EURO
ianuarie-12	20.426.705 lei	€ 4.703.579
februarie-12	21.812.056 lei	€ 5.013.574
martie-12	14.480.975 lei	€ 3.317.368
aprilie-12	836.237 lei	€ 191.096
mai-12	3.524.657 lei	€ 794.182
iunie-12	9.888.139 lei	€ 2.216.922
iulie-12	7.468.388 lei	€ 1.641.981
august-12	9.657.437 lei	€ 2.138.352
septembrie-12	9.826.144 lei	€ 2.183.248
octombrie-12	19.544.465 lei	€ 4.287.665
noiembrie-12	15.843.065 lei	€ 3.516.071
decembrie-12	24.021.657 lei	€ 5.424.088
ianuarie-13	15.298.885 lei	€ 3.493.454
februarie-13	11.927.712 lei	€ 2.720.241
martie-13	12.137.478 lei	€ 2.768.080
aprilie-13	14.430.280 lei	€ 3.337.484
mai-13	12.916.174 lei	€ 2.981.573
iunie-13	12.287.202 lei	€ 2.744.823
iulie-13	11.341.379 lei	€ 2.562.618
Grand Total	236.327.658 lei	€ 56.036.401

Evolutia receptiilor de marfa 01 ian 2012 - 31 iulie 2013



VI INDEPLINIREA CONDITIILOR DE PLATA ASUMATE PRIN PLANUL DE REORGANIZARE

Toate obligatiile de plata aferente Trim I 2013, asumate in Planul de reorganizare au fost indeplinite astfel cum rezulta din tabelul urmator:

SUPPLIER NAME / Other	Suma de plata conf.Q1-Plan	Detalii	Efectiv platit Q1 in mon.de facturare	Data platii
Taxe salarii 05.2013	236.017,00 lei	taxe curente (OP1196;97)	236.017,00 lei	25-Jun-13
TVA curent 05.2013	405.000,00 lei	TVA curent (OP 1189)	405.000,00 lei	25-Jun-13
TVA curent 05.2013	170.000,00 lei	TVA curent (OP 1198)	170.000,00 lei	25-Jun-13
TVA curent 05.2013	50.000,00 lei	TVA curent (OP 1222)	50.000,00 lei	25-Jun-13
TVA curent 05.2013	200.000,00 lei	TVA curent (OP 1224)	200.000,00 lei	25-Jun-13
TVA curent 05.2013	200.000,00 lei	TVA curent (OP 1238)	200.000,00 lei	25-Jun-13
TVA curent 05.2013	200.000,00 lei	TVA curent (OP 1252)	200.000,00 lei	25-Jun-13

TVA curent 05.2013	150.000,00 lei	TVA curent (OP 1257)	150.000,00 lei	25-Jun-13
TVA curent 05.2013	100.000,00 lei	TVA curent (OP 1276)	100.000,00 lei	25-Jun-13
TVA curent 05.2013	100.000,00 lei	TVA curent (OP 1285)	100.000,00 lei	25-Jun-13
TVA curent 05.2013	100.000,00 lei	TVA curent (OP 1309)	100.000,00 lei	25-Jun-13
TVA curent 05.2013	100.000,00 lei	TVA curent (OP 1352)	100.000,00 lei	25-Jun-13
TVA curent 05.2013	100.000,00 lei	TVA curent (OP 1364)	100.000,00 lei	25-Jun-13
TVA curent 05.2013	100.000,00 lei	TVA curent (OP 1371)	100.000,00 lei	25-Jun-13
TVA curent 05.2013	136.726,00 lei	TVA curent (OP 1381)	136.726,00 lei	25-Jun-13
Raiffeisen Bank	3.374.462,57 lei	Plata in termen de 30 de zile de la confirmarea planului	3.374.462,57 lei	Mai 2013
CitiBank Europe Plc Dublin – Sucursala Romania	5.200.000 lei	Plata in termen de 30 de zile de la confirmarea planului	5.200.000 lei	Mai 2013
Agis Computer	15,19 lei	Plata Q1-Plan (OP 1272)	15,19 lei	11-Jul-13
Bachman Romania	41.664,00 lei	Plata Q1-Plan	41.664,00 lei	11-Jul-13
Dacora Print	25.666,69 lei	Plata Q1-Plan	25.666,69 lei	11-Jul-13
Euro Service Center	22.569,42 lei	Plata Q1-Plan (OP 1363)	22.569,42 lei	11-Jul-13
GMN Distributie	12.479,05 lei	Plata Q1-Plan	12.479,05 lei	11-Jul-13
Intercont Music	18.235,44 lei	Plata Q1-Plan	18.235,44 lei	11-Jul-13
IT Direct	80.735,16 lei	Plata Q1-Plan (OP 1273)	80.735,16 lei	11-Jul-13
Kaspersky Info Systems	6.696,00 lei	Plata Q1-Plan (OP 1275)	6.696,00 lei	11-Jul-13
Kaspersky Lab UK LTD	74.591,83 lei	Plata Q1-Plan	\$21.878,29	11-Jul-13

Kingston Digital Europe LTD	47.306,45 lei	Plata Q1-Plan	\$13.722,75	11-Jul-13
Kingston Technology Europe LTD	32.446,90 lei	Plata Q1-Plan	\$9.516,89	11-Jul-13
Microsoft Ireland Operations LTD	577.596,94 lei	Plata Q1-Plan	\$130.030,83	11-Jul-13
Pav Software	4.671,72 lei	Plata Q1-Plan (OP 1258)	4.671,72 lei	11-Jul-13
Samsung Electronics Maghyar ZRT	25.749,11 lei	Plata Q1-Plan	€ 5.788,27	11-Jul-13
Schneider Electric IT Logistics Europe LTD	89.464,86 lei	Plata Q1-Plan	€ 20.104,01	11-Jul-13
Socomec Romania	133.672,11 lei	Plata Q1-Plan (OP 1274)	133.672,11 lei	11-Jul-13
Zyxel Communications Czech SRO	6.247,27 lei	Plata Q1-Plan	€ 1.406,95	11-Jul-13
Atlas Corporation	318.364,83 lei	Plata Q1-Plan	318.364,83 lei	11-Jul-13
Agentia Nationala de Administrare Fiscala	300.000,00 lei	Plata Q1-Plan (OP 1322)	300.000,00 lei	11-Jul-13
AGRARFROST	82.659,89 lei	Plata Q1-Plan	€ 18.630,10	11-Jul-13
EURO-INSOL	531.616,68 lei	5% onorariu succes	531.616,68 lei	24-Jun-13
Grand total	13.118.638,11 lei			

VII STADIUL SOLUTIONARII RECURSURILOR FORMULATE IMPOTRIVA SENTINTELOR PRONUNTATE DE JUDECATORUL-SINDIC

Pe rolul Curtii de Apel Bucuresti se afla inregistrate urmatoarele dosare:

- a. Dosar nr. 15723/3/2012 avand ca obiect recursul formulat de CitiBank Europe Plc Dublin - Sucursala Romania impotriva sentintei civile nr. 10298/12.10.2012 prin care instanta de fond a admis actiunea in anulare formulata de administratorul judiciar. La termenul de judecata din data de 11.04.2013 s-a dispus suspendarea cauzei in temeiul art. 242 alin. 1 pct. 1 CPC.
- b. Dosar nr. 9294/3/2012/a7 avand ca obiect recursul formulat de CitiBank Europe Plc Dublin - Sucursala Romania impotriva sentintei civile din data de 20.07. 2012 prin care judecatorul sindic a respins contestatia formulata impotriva tabelului preliminar fata de creanta CitiBank Europe Plc Dublin

- Sucursala Romania. In data de 03.04.2013, Curtea de Apel Bucuresti a dispus suspendarea recursului in temeiul art. 242 alin. 1 pct. 1 CPC

- c. Dosar nr. 9294/3/2012/a11 avand ca obiect recursul formulat de Agentia Nationala de Administrare Fiscala impotriva sentintei civile din data de 16.07.2012 prin care judecatorul-sindic a respins contestatia formulata impotriva procesului-verbal al sedintei Adunarii Creditorilor S.C. R.H.S. Company S.A. din data de 14.06.2012. Prin Decizia pronuntata la data de 22.05.2013, instanta a respins recursul formulat de Agentia Nationala de Administrare Fiscala.
- d. Dosar nr. 9294/3/2012/a12 avand ca obiect recursul formulat de Agentia Nationala de Administrare Fiscala impotriva sentintei civile din data de 19.10.2012 prin care judecatorul-sindic a admis in parte contestatia formulata impotriva tabelului preliminar de creante. Prin Decizia pronuntata la data de 26.06.2013, instanta a respins recursul formulat de Agentia Nationala de Administrare Fiscala.

VIII Convocarea Adunarii Creditorilor pentru data de 19.08.2013

Avand in vedere urmatoarele:

- Confirmarea planului de reorganizare a activitatii debitoarei R.H.S. Company S.A. de catre judecatorul-sindic prin sentinta civila nr. 3861/12.04.2013;
- Plata catre Raiffeisen Bank S.A. –Membru al Comitetului Creditorilor a creantei sale in conformitate cu prevederile planului de reorganizare

In temeiul art. 13 si urm. din Legea nr. 85/2006 administratorul judiciar a convocat pentru data de **19.08.2013, orele 12⁰⁰**, Adunarea Creditorilor, avand ca ordine de zi:

1. Desemnarea unui nou membru al Comitetului Creditorilor R.H.S. Company S.A. in locul Raiffeisen Bank S.A avand in vedere plata creantei acestui creditor in conformitate cu prevederile planului de reorganizare. Propunerea administratorului judiciar este pentru desemnarea Canon CEE GMBH in calitate de membru al Comitetului Creditorilor R.H.S. Company S.A., acesta urmand a fi compus din urmatoarii creditori:
 - a. BRD Groupe Societe Generale SA – Presedinte;
 - b. Asus Technology PTE LTD – Membru;
 - c. Canon CEE GMBH - Membru

Convocarea Adunarii Creditorilor a fost transmisa prin fax si prin scrisoare recomandata cu confirmare de primire tuturor creditorilor S.C. R.H.S. COMPANY S.A.

De asemenea, Convocarea Adunarii Creditorilor a fost publicata in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 13407/08.08.2013.

Avand in vedere ca la Adunarea Creditorilor din data de 19.08.2013 au fost prezenti creditori insumand doar 13,3531% din masa credala, prin raportare la dispozitiile art. 15 din Legea nr. 85/2006, administratorul judiciar a constatat ca adunarea creditorilor nu intruneste conditiile de cvorum, aceasta urmand a fi convocata la o data ulterioara.

Procesul-verbal al sedintei Adunarii Creditorilor din data de 19.08.2013 a fost depus la dosarul cauzei si publicat in BPI 13849/22.08.2013

IX Convocarea Adunarii Creditorilor pentru data de 23.09.2013

Avand in vedere urmatoarele:

- Confirmarea planului de reorganizare a activitatii debitoarei R.H.S. Company S.A. de catre judecatorul-sindic prin sentinta civila nr. 3861/12.04.2013;
- Plata catre Raiffeisen Bank S.A. –Membru al Comitetului Creditorilor a creantei sale in conformitate cu prevederile planului de reorganizare,

Prin raportare la:

- Sedinta Adunarii Creditorilor din data de 19.08.2013 avand ca ordine de zi “Desemnarea unui nou membru al Comitetului Creditorilor R.H.S. Company S.A. in locul Raiffeisen Bank S.A avand in vedere plata creantei acestui creditor in conformitate cu prevederile planului de reorganizare”, sedinta care nu a intrunit conditiile de cvorum fiind prezenti creditorii detinand doar 13,3531% din masa credala,

In temeiul art. 13 si urm. din Legea nr. 85/2006, administratorul judiciar a convocat pentru data de **23.09.2013, orele 12⁰⁰**, Adunarea Creditorilor avand ca ordine de zi:

Prezentarea si aprobarea Raportului Trimestrial de activitate aferent perioadei mai-iulie 2013; **Raportului Trimestrial de activitate aferent perioadei mai-iulie 2013 a fost afisat pe site-ul administratorului judiciar www.euroinsol.eu Sectiunea Portofoliu – Reroganzare Judiciara si publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 14512/06.09.2013.**

Desemnarea unui nou membru al Comitetului Creditorilor R.H.S. Company S.A. in locul Raiffeisen Bank S.A avand in vedere plata creantei acestui creditor in conformitate cu prevederile planului de reorganizare. Propunerea administratorului judiciar este pentru desemnarea Canon CEE GMBH in calitate de membru al Comitetului Creditorilor R.H.S. Company S.A., acesta urmand a fi compus din urimatorii creditorii:

- d. BRD Groupe Societe Generale SA – Presedinte;
- e. Asus Technology PTE LTD – Membru;
- f. Canon CEE GMBH - Membru

Convocarea Adunarii Creditorilor a fost transmisa prin fax si prin scrisoare recomandata cu confirmare de primire tuturor creditorilor S.C. R.H.S. COMPANY S.A.

De asemenea, Convocarea Adunarii Creditorilor a fost publicata in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 14515/06.09.2013.

La sedinta Adunarii Creditorilor din data de 23.09.2013 au fost prezenti/reprezentati creditorii insumand 88,3407% din masa credala.

Fata de ordinea de zi stabilita, Adunarea Creditorilor a hotarat urmatoarele:

1. Creditorii S.C. RHS Company S.A. cu 88,3407% din voturi au aprobat Raportul Trimestrial de activitate aferent perioadei mai-iulie 2013.
2. Creditorii S.C. RHS Company S.A. cu 85,81187% din voturi au desemnat Comitetul Creditorilor S.C. R.H.S. Company S.A. in urmatoarea componenta:
 - BRD Groupe Societe Generale SA – Presedinte;
 - Asus Technology PTE LTD – Membru;
 - Canon CEE GMBH - Membru

Procesul-verbal al sedintei Adunarii Creditorilor din data de 23.09.2013 a fost depus la dosarul cauzei in data de 24.09.2013 si a fost transmis spre publicare in BPI.

X Solicitari

1. **Solicitam instantei sa ia act de hotararea Adunarii Creditorilor din data de 23.09.2013 prin care a fost desemnat Canon CEE GMBH in calitate de membru al Comitetului Creditorilor R.H.S. Company S.A. in locul Raiffeisen Bank S.A avand in vedere plata creantei acestui creditor in conformitate cu prevederile planului de reorganizare si sa dispuna noua componenta a Comitetului Creditorilor astfel:**
 - o BRD Groupe Societe Generale SA – Presedinte;
 - o Asus Technology PTE LTD – Membru;
 - o Canon CEE GMBH - Membru
2. **Avand in vedere ca SC RHS COMPANY SA a achitat creantele conform graficului de plati din cuprinsul Planului de Reorganizare, prin raportare si la indicatorii economico-financiari prezentati la punctele IV si V, solicitam aprobarea prezentului raport si continuarea procedurii reorganizarii judiciare in vederea indeplinirii conditiilor asumate prin plan.**

Anexam prezentului raport urmatoarele documente:

- Dovada achitarii creantelor conform graficului de plati din cuprinsul Planului de reorganizare;
- Dovada publicarii in BPI a convocarii Adunarii Creditorilor, a Raportului Trimestrial si a Procesului-verbal al sedintei adunarii creditorilor;
- Procesul-verbal al Sedintei Adunarii Creditorilor din data de 23.09.2013, depus la grefa instantei in data de 24.09.2013

Administrator judiciar
Euro Insol SPRL
Prin Practician Coordonator
Av. Dr. Remus Botza

