

PLAN DE REORGANIZARE

HALA CENTRALĂ S.R.L.

Mun. IAȘI, Județ IAȘI



- Dosar nr. 5624/99/2014 (372/2014) -
- ÎN INSOLVENȚĂ - -IN INSOLVENCY -
- EN PROCÉDURE COLLECTIVE -

- DECEMBRIE 2014 -

PREAMBUL

Notă:

Prezentul Plan de Reorganizare a fost întocmit în condițiile art.94 alin.(1) lit.a) din Legea 85/2006 cu modificările ulterioare, de către administratorul special, investit conform dispozițiilor art.18 din Legea 85/2006 cu modificările ulterioare.

Menționăm că, în întocmirea și redactarea prezentului Plan de reorganizare ne-am conformat dispozițiilor art.94, art.95 din Legea 85/2006 modificată, astfel încât prezentul Plan de Reorganizare întrunește toate condițiile de formă și fond legal solicitate.

Detalii:

- s-a depus cerere conform dispozițiilor art. 33 alin.(6) din legea 85/2006, modificată, prin care "HALA CENTRALĂ" S.R.L. își exprimă intenția de reorganizare *întrucât există șanse reale de redresare a activității și de achitare integrală a masei credale,*
- conf. disp. art.94 alin.(3) din Legea 85/2006 modificată, Planul de Reorganizare întocmit prevede la Cap. V „...restructurarea și continuarea activității societății comerciale...”
- conf. disp. art.95 alin.(1) din Legea 85/2006 modificată, prezentul Plan de Reorganizare „...indică perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta societății noastre, și cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică, inclusiv în ceea ce privește modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și a directorilor.”
- conf. disp. art.95 alin.(2) din Legea 85/2006 modificată, prezentul Plan de Reorganizare „...cuprinde programul de plată a creanțelor”
- conf. disp.art.95 alin.(3) din Legea 85/2006 modificată, prezentul Plan de Reorganizare a fost conceput pentru o perioadă de 3 (trei) ani, socotiți de la data confirmării.
- conf. disp. art.95 alin.(4) din Legea 85/2006 modificată, prin prezentul Plan de Reorganizare îmi rezerv dreptul de a solicita administratorului judiciar extinderea perioadei în cel mult 18 luni de la confirmarea planului, în condițiile îndeplinirii acestuia până la momentul respectiv.
- conf. disp. art.95 alin.(5) din Legea 85/2006 modificată, prezentul Plan de Reorganizare menționează categoriile de creanțe defavorizate, precum și despăgubirile acordate creditorilor în caz de faliment.
- conf. disp. art.95 alin.(6) din Legea 85/2006 modificată, prezentul Plan de Reorganizare include măsurile adecvate pentru punerea sa în aplicare.

* Deschiderea procedurii de insolvență a debitoarei "HALA CENTRALĂ" S.R.L. s-a produs prin admiterea cererii formulate de debitoare, potrivit Încheierii Civile nr. 329/04.07.2014, pronunțată de către Tribunalul Iași, în dosarul nr. 5624/99/2014 (372/2014).

CUPRINS

	pag.
CAPITOLUL I DATE INTRODUCTIVE	5
1.1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII	5
1.2. SCURT ISTORIC	5
1.3. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI	6
1.4. ACTIVITATEA SOCIETĂȚII	7
1.5. SITUAȚIA PERSONALULUI ANGAJAT	7
1.6. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ A SOCIETĂȚII LA DATA DECLANȘĂRII PROCEDURII DE INSOLVENȚĂ	8
CAPITOLUL II NECESITATEA PROCEDURII REORGANIZĂRII	20
2.1. NECESITATEA APLICĂRII PROCEDURII DE REORGANIZARE	20
2.2. AVANTAJELE PROCEDURII DE REORGANIZARE	20
2.3. COMPARAȚIE ÎNTRE AVANTAJELE REORGANIZĂRII ÎN RAPORT DE VALOAREA DE LICHIDARE	21
2.4. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI	21
CAPITOLUL III TABELUL DEFINITIV AL CREDITORILOR	23
CAPITOLUL IV CREANȚE DE RECUPERAT	27
CAPITOLUL V REORGANIZAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE	28
5.1. ACTIVITATEA DE INVENTARIERE A ACTIVELOR	28
5.2. ACTIVITATEA DE EVALUARE LA DATA ÎNTOCMIRII PLANULUI	34
5.3. ANALIZA ACTIVULUI BILANȚIER	40
5.4. BILANȚ DESCHIDERE PROCEDURĂ INSOLVENȚĂ	40
5.5. ANALIZA FLUXULUI PRODUCTIV	41
5.6. ANALIZA INDICATORILOR ACTUALI	46
5.7. PIAȚA	47
5.8. <i>PROGRAMUL DE PLATĂ A CREANȚELOR (MODALITĂȚI DE LICHIDARE A PASIVULUI)</i>	50
5.9. BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI 2015-2017	53
5.10. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII DIN PERIOADA DE OBSERVAȚIE	56
5.11. PLATA DATORIILOR PRIN LICHIDARE PARȚIALĂ / TOTALĂ A ACTIVELOR	56
5.12. DURATA DE EXECUTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE	56
5.13. CATEGORII DE CREANȚE CARE NU SUNT DEFAVORIZATE	56
5.14. TRATAMENTUL CATEGORIILOR DE CREANȚE DEFAVORIZATE	57
5.15. DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE	57
5.16. DESPĂGUBIRI OFERITE TITULARILOR DE CREANȚE ÎN CAZ DE FALIMENT	57
CAPITOLUL VI MĂSURI ADECVATE PENTRU PUNEREA ÎN APLICARE A PLANULUI DE REORGANIZARE	59
6.1. CONDUCEREA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE	59

6.2.	SUSTINEREA FINANCIARĂ A PLANULUI DE REORGANIZARE	59
6.3.	TRANSMITEREA BUNURILOR DIN AVEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE	60
6.4.	FUZIUNEA SAU ABSORBIREA SOCIETĂȚII COMERCIALE	60
6.5.	LICHIDAREA TUTUROR SAU A UNORA DINTRE BUNURILE AVERII SOCIETĂȚII COMERCIALE, SEPARAT SAU ÎN BLOC	60
6.6.	SITUAȚIA DOBÂNZILOR ȘI PENALITĂȚILOR	60
6.7.	MODIFICAREA SAU STINGEREA GARANȚIILOR REALE, CU ACORDAREA OBLIGATORIE, ÎN BENEFICIUL CREDITORULUI GARANTAT, A UNEI GARANȚII SAU PROTECȚII ECHIVALENTE, ÎN CONDIȚIILE PREVĂZUTE LA ART.39 ALIN.(2) LIT.C)	60
6.8.	PRELUNGIREA DATEI SCADENȚEI, PRECUM ȘI MODIFICAREA RATEI DOBÂNZII, A PENALITĂȚII SAU A ORICĂREI ALTE CLAUZE DIN CUPRINSUL CONTRACTULUI ORI A CELORLALTE IZVOARE ALE OBLIGAȚIILOR SALE	60
6.9.	SITUAȚIA ACTULUI CONSTITUTIV – MODIFICĂRI	60
6.10.	SITUAȚIA TITLURILOR DE VALOARE	60
6.11.	PLATA OBLIGAȚIILOR BUGETARE	61
6.12.	CATEGORII SEPARATE DE CREANȚE	61
6.13.	TRATAMENTUL CREANȚELOR	61

CAPITOLUL VII BUGETUL DE LICHIDARE 62

7.1.	CONSERVAREA PATRIMONIULUI	62
7.2.	CHELTUIELI PENTRU DESFĂȘURAREA ACTIVITĂȚII DE REORGANIZARE	62

CAPITOLUL VIII CONCLUZII 63

Anexa 1.	Analiză statică (3 pagini)
Anexa 2.	Analiză grafică (10 pagini)
Anexa 3.	Analiză dinamică (3 pagini)
Anexa 4.	Analiza contractelor de muncă (1 pagină)
Anexa 5.	Program plăți - trimestrial (6 pagini)
Anexa 6.	Structura organizatorică – organigrama (1 pagină)
Anexa 7.	Analiza activelor grevate de sarcini (1 pagină)
Anexa 8.	Lista furnizorilor indispensabili (1 pagină)

CAPITOLUL I

DATE INTRODUCTIVE

1.1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

DATE DE IDENTIFICARE ALE AGENTULUI ECONOMIC

1. Numele societății: **“HALA CENTRALĂ” S.R.L.**
2. Număr de înregistrare: Număr de ordine în Registrul comerțului: **J22 / 191 / 2012**
Cod Unic de Înregistrare: Atribut Fiscal: **RO29659760**
3. Forma juridică de constituire: **Societate cu răspundere limitată**
4. Adresa: **Municipiul Iași, Strada Anastasie Panu, Nr. 46, Spațiul S 1.16, situat la demisolul centrului comercial "Hala Centrală", județ Iași**
5. Tipul activității principale: **„Cod CAEN 6820 - Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate”**
6. Natura capitalului: **100% Privat**

Obiectul principal de activitate îl constituie:

★ *cod CAEN – 6820 - „Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate”*

★ Ca și obiect secundar de activitate:

6832 - Administrarea imobilelor pe bază de comision sau contract

1.2. SCURT ISTORIC

Societatea a fost înființată în februarie 2012 ca și societate cu răspundere limitată. Societatea a fost una din cele două firme beneficiare a implementării Proiectului de divizare publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 1684 din data de 29 martie 2013, a cărui legalitate s-a constatat prin sentința civilă nr. 1371/2013 18.10.2013 pronunțată de Tribunalul Iași, Secția II civilă - contencios administrativ și fiscal, preluând începând cu data de 21 decembrie 2013 elementele de activ și pasiv ale societății divizate, respectiv drepturile și obligațiile aferente întregului patrimoniu, conform cotei de repartizate de 44,905 %.

Societatea este de tip închis, nu este tranzacționată pe piața de capital.

Forma juridică este cea de societate cu răspundere limitată, având capital integral privat. Obiectul principal de activitate al societății este închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate.

Societatea are acționari persoane juridice, precum și acționari persoane fizice.

◆ capital social / acționari / administratori

Societatea are un capital social subscris, integral vărsat, total de 11.240.000 RON, 562 părți sociale, valoarea unei părți sociale fiind de 20.000 RON fiecare, eliberate și atribuite asociaților, astfel:

* **ASMCA ALIMENTARA IAȘI**, CUI: 8681498, SEDIU SOCIAL: Municipiul Iași, Strada ANASTASIE PANU, Nr. 40, Bloc 1A, Judet Iași, Cod postal: 700020; Aport la capital: 20000 RON; Aport vărsat în RON: 20000 RON, număr părți sociale: 1, cota de participare la beneficii și pierderi: 0.178% / 0.178%

* **MOLDOVA UNIVERSAL SRL**, CUI: 1964098, SEDIU SOCIAL: Municipiul Iași, Strada ZUGRAVI, Nr. 24, Etaj 2, Judet Iași, Cod postal: 700092, nr. de ordine în registrul comerțului:

J22/382/1991, Aport la capital: 1060000 RON, Aport vărsat în RON : 1060000 RON, număr părți sociale: 53, cota de participare la beneficii și pierderi: 9.43% / 9.43%

* **PRISECARIU MIHAELA**, Cetățenie: română, Data și locul nașterii: 01.09.1971, CNP: 2710901221163, Act de identitate: C.I. seria MX nr.752790 emis de SPCLEP IAȘI la data 26.06.2008, cu domiciliul: Municipiul Iași, Strada SĂRĂRIE, Nr. 187A, Etaj 5, Ap. 22, Judet Iași, Aport la capital: 3360000 RON, Aport vărsat în RON : 3360000 RON, Număr părți sociale: 168, Cota de participare la beneficii și pierderi: 29.893% / 29.893%

* **PRISECARIU CĂTĂLIN DĂNUȚ**, Cetățenie: română, Data și locul nașterii: 20.09.1967, CNP: 1670920221322, Act de identitate: Pasaport, ROU/13432920 emis de POL IAȘI la data 30.07.2007, cu domiciliul în Canada, Aport la capital: 6680000 RON, Echivalent EUR capital social: 1557110, Aport vărsat în RON : 6680000 RON, Număr părți sociale: 334, Cota de participare la beneficii și pierderi: 59.431% / 59.431%

* **DIANU ANTOANETA**, Cetățenie: română, Data și locul nașterii: 04.07.1966, CNP: 2660704221185, Act de identitate: C.I. seria MX nr.989966 emis de SPCLEP IAȘI la data 11.07.2011, cu domiciliul în Municipiul Iași, Strada PLOPII FĂRĂ SOȚ, Nr. 9, Judet Iași, Cod postal: 700272, Aport la capital: 80000 RON, Aport vărsat în RON : 80000 RON, Număr părți sociale: 4, Cota de participare la beneficii și pierderi: 0.712% / 0.712%

* **DABIJA OLTETIA**, Cetățenie: română, Data și locul nașterii: 15.03.1958, CNP: 2580315227788, Act de identitate: C.I. seria MZ nr. 040455 emis de SPCLEP IAȘI la data 12.01.2012, cu domiciliul în Municipiul Iași, Strada OTILIA CAZIMIR, Nr. 15, Etaj 3, Ap. 4, Judet Iași, Cod postal: 700400, Aport la capital: 40000 RON, Aport vărsat în RON: 40000 RON, Număr părți sociale: 2, Cota de participare la beneficii și pierderi: 0.356% / 0.356%

Ca administrator statutar al societății a fost numit **d-na Fălcușă Aurora**, cetățenie română, născută în data de 01.11.1944 în Municipiul Iași, cu domiciliul în mun.Iași, str. Dr. Savini, bl. H2, sc. A, et. 3, ap. 1, jud. Iași, identificată cu B.I. seria GT nr. 818041, CNP 2441101221160.

Prin hotărârea **AGEA nr. 10961 din 21.07.2014**, **d-na Fălcușă Aurora**, cetățenie română, născută în data de 01.11.1944 în Municipiul Iași, cu domiciliul în mun.Iași, str. Dr. Savini, bl. H2, sc. A, et. 3, ap. 1, jud. Iași, identificată cu B.I. seria GT nr. 818041, CNP 2441101221160 **a fost numită administrator special.**

1.3. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

* **ASMCA ALIMENTARA IAȘI**, CUI: 8681498, SEDIU SOCIAL: Municipiul Iași, Strada ANASTASIE PANU, Nr. 40, Bloc 1A, Judet Iași, Cod postal: 700020; Aport la capital: 20000 RON; Aport vărsat în RON: 20000 RON, număr părți sociale: 1, cota de participare la beneficii și pierderi: 0.178% / 0.178%

* **MOLDOVA UNIVERSAL SRL**, CUI: 1964098, SEDIU SOCIAL: Municipiul Iași, Strada ZUGRAVI, Nr. 24, Etaj 2, Judet Iași, Cod postal: 700092, nr. de ordine în registrul comerțului: J22/382/1991, Aport la capital: 1060000 RON, Aport vărsat în RON : 1060000 RON, număr părți sociale: 53, cota de participare la beneficii și pierderi: 9.43% / 9.43%

* **PRISECARIU MIHAELA**, Cetățenie: română, Data și locul nașterii: 01.09.1971, CNP: 2710901221163, Act de identitate: C.I. seria MX nr.752790 emis de SPCLEP IAȘI la data 26.06.2008, cu domiciliul: Municipiul Iași, Strada SĂRĂRIE, Nr. 187A, Etaj 5, Ap. 22, Judet Iași, Aport la capital: 3360000 RON, Aport vărsat în RON : 3360000 RON, Număr părți sociale: 168, Cota de participare la beneficii și pierderi: 29.893% / 29.893%

* **PRISECARIU CĂTĂLIN DĂNUȚ**, Cetățenie: română, Data și locul nașterii: 20.09.1967, CNP: 1670920221322, Act de identitate: Pasaport, ROU/13432920 emis de POL IAȘI la data 30.07.2007, cu domiciliul în Canada, Aport la capital: 6680000 RON, Echivalent EUR capital social: 1557110, Aport vărsat în RON : 6680000 RON, Număr părți sociale: 334, Cota de participare la beneficii și pierderi: 59.431% / 59.431%

* **DIANU ANTOANETA**, Cetățenie: română, Data și locul nașterii: 04.07.1966, CNP: 2660704221185, Act de identitate: C.I. seria MX nr.989966 emis de SPCLEP IAȘI la data 11.07.2011, cu domiciliul în Municipiul Iași, Strada PLOPII FĂRĂ SOȚ, Nr. 9, Judet Iași, Cod postal: 700272, Aport la capital: 80000 RON, Aport vărsat în RON : 80000 RON, Număr părți sociale: 4, Cota de participare la beneficii și pierderi: 0.712% / 0.712%

* **DABIJA OLTEȚIA**, Cetățenie: română, Data și locul nașterii: 15.03.1958, CNP: 2580315227788, Act de identitate: C.I. seria MZ nr. 040455 emis de SPCLEP IAȘI la data 12.01.2012, cu domiciliul în Municipiul Iași, Strada OTILIA CAZIMIR, Nr. 15, Etaj 3, Ap. 4, Judet Iași, Cod postal: 700400, Aport la capital: 40000 RON, Aport vărsat în RON: 40000 RON, Număr părți sociale: 2, Cota de participare la beneficii și pierderi: 0.356% / 0.356%

1.4. ACTIVITATEA ȘI PRODUSELE SOCIETĂȚII

Obiectul de activitate se realizează prin unul din principalele centre comerciale din municipiul Iași și anume Centrul Comercial Hala Centrală, având o suprafață construit desfășurată de 11.205 mp, o suprafață utilă de 9.553 mp, o suprafață comercială de cca 6.000 mp, diferența fiind spațiile tehnice și de utilitate administrativă, căi de acces, dezvoltată pe trei nivele comerciale și două nivele tehnice, de aprovizionare.

Suprafața de teren ce aparține Centrului Comercial Hala Centrală este de 4.080,97 mp.

În patrimoniul societății se mai deține :

- 26.500 mp teren în municipiul Botoșani ;
- 795 mp teren în municipiul Iași;
- 370,85 mp teren construit în municipiul Iași;
- alte bunuri mobile, ce asigură funcționalitatea Centrului Comercial Hala Centrală.

Societatea deține participații la S.C. COMAT BRĂILA S.A., cu o cotă de participare la capitalul social de 46,982%.

1.5. SITUAȚIA PERSONALULUI ANGAJAT

Societatea înregistrează un număr de 9 angajați, încadrați pe diferite compartimente. Analiza contractelor de muncă se regăsește în **anexa nr. 4**, iar structura organizatorică detaliată o regăsim în **Anexa nr. 6** – Organigrama de personal.

1.6. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ A SOCIETĂȚII

Societățile comerciale au obligația să organizeze și să conducă contabilitate proprie, respectiv contabilitate financiară și contabilitate de gestiune adaptate la specificul activității în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Contabilitatea, ca activitate specializată în măsurarea, evaluarea, cunoașterea, gestiunea și controlul activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, precum și a rezultatelor obținute din activitatea persoanelor juridice, trebuie să asigure înregistrarea cronologică și sistematică, prelucrarea, publicarea și păstrarea informațiilor cu privire la poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de trezorerie, atât pentru cerințele interne ale acestora, cât și în relațiile cu investitorii prezenți și potențiali, creditorii financiari și comerciali, clienții, instituțiile publice și alți utilizatori.

Documentele oficiale de prezentare a situației economico-financiare a persoanelor juridice sunt situațiile financiare anuale, stabilite potrivit legii, care trebuie să ofere o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.

În urma solicitărilor efectuate, am utilizat următoarele documente contabile: Bilanțurile contabile la data de 31.12.2012 și la 31.12.2013, precum și balanțele de verificare la 31.12.2012, 31.12.2013 și la **31.10.2014** (menționăm faptul că societatea a fost înființată în anul 2012).

Perioada de timp luată ca referință pentru această analiză este reprezentată de ultimii doi ani de activitate înaintea deschiderii procedurii, respectiv situația premergătoare întocmirii planului de reorganizare, până la 31.10.2014.

Luând în considerare faptul că data declanșării procedurii a fost **04.07.2014** am utilizat documentele mai sus menționate pentru a putea vizualiza evoluția situației economico-financiare a societății în perioada **31.12.2012 ÷ 31.10.2014** și pentru a obține o imagine situației financiare a societății.

Obiectul principal de activitate al **S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L.** este conform cod CAEN 6820: *Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate.*

1. Analiza situației patrimonialului

Prezentul raport pornește cu analiza situației patrimonialului debitoarei, în vederea obținerii unei imagini asupra activității desfășurate de aceasta, urmărind evoluția în timp a rezultatelor economico-financiare a debitoarei pe baza principalilor indicatori.

- Ron -

DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2012	31.12.2013	31.10.2014
ACTIVE IMOBILIZATE	180.000	32.113.104	26.039.923
Stocuri	0	44.148	4.284.419
Creanțe	64.150	3.267.499	2.023.170
Disponibilități bănești	-14	2.116	255.265
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	64.136	3.313.763	6.562.854
Cheltuieli în avans	1.999	40.629	0
TOTAL ACTIV	246.135	35.467.496	32.602.777
Capital social	100.000	11.240.000	285.342
Rezerve din reevaluare și alte rezerve	0	4.291.387	4.291.387
Alte elemente de capital	-9.485	-25.493.477	-17.204.274
Capitaluri total	90.515	-9.962.090	-12.627.545
Provizioane pt. riscuri și cheltuieli	0	0	0
Subvenții ptr. investiții	0	0	0

CAPITALURI PROPRII	90.515	-9.962.090	-12.627.545
Datorii pe termen mediu si lung	0	37.276.056	36.717.503
TOTAL CAP. PERMANENTE	90.515	27.313.966	24.089.958
Datorii pe termen scurt	155.620	8.051.420	8.400.927
Venituri înreg. în avans	0	102.110	111.892
TOTAL PASIV	246.135	35.467.496	32.602.777

1.1. Analiza activelor societății

• Activul net contabil

Patrimoniul net reflectă activele firmei negrevate de datorii, arătând averea netă a acționarilor stabilită pe baza bilanțului patrimonial. Acest indicator este echivalentul activului net contabil. Prin urmare, activul net contabil dă indicii asupra solvabilității globale a întreprinderii și asupra dimensiunilor capitalurilor proprii ale entității economice.

Indicator	31.12.2012	31.12.2013	31.10.2014
Activ total	246.135	35.467.496	32.602.777
Datorii totale	155.620	45.429.586	45.230.322
Activ net contabil	90.515	-9.962.090	-12.627.545

După cum se poate observa în tabelul de mai sus, elementele de natura activelor urmează o evoluție oscilantă. Astfel, în anul 2012 elementele de activ înregistrau o valoare de **246.135 lei**, în anul 2013 o valoare de **35.467.496 lei**, iar la 31.10.2014 acestea erau în valoare de **32.602.777 lei**. Paralel cu evoluția elementelor de activ s-a modificat și quantumul datoriilor societății, determinând modificarea activului net contabil. Așadar, pentru activul net contabil s-a obținut în anul 2012 o valoare pozitivă, iar în restul perioadei, indicatorul a înregistrat valori negative.

În concluzie, **valoarea activului net contabil negativă obținută la sfârșitul perioadei analizate indică, teoretic, imposibilitatea societății de a-și acoperi datoriile pe seama activelor deținute.**

Activele imobilizate reprezintă bunurile și valorile destinate să servească o perioadă îndelungată în activitatea persoanei juridice, care nu se consumă la prima utilizare.

Contabilizarea imobilizărilor se ține pe următoarele categorii: imobilizări necorporale, imobilizări corporale și imobilizări financiare.

Din analiza evoluției valorilor activelor imobilizate, reiese că în perioada supusă analizei activele imobilizate au avut o evoluție oscilantă: s-au majorat de la **180.000 lei** în anul 2012 la **32.113.104 lei** în anul 2013, iar la **31.10.2014** înregistrau o valoare contabilă netă de **26.039.923 lei**, fiind repartizate astfel:

➤ **imobilizări necorporale (la valoare contabilă brută), respectiv:**

- soldul contului 208 „Alte imobilizări necorporale“: 41.835 lei

➤ **imobilizări corporale (la valoare contabilă brută), respectiv:**

- soldul contului 2111 „Terenuri“: 11.808.040 lei
- soldul contului 212 „Construcții“: 10.274.066 lei
- soldul contului 2131 „Echipeamente tehnologice“: 1.190.742 lei

- soldul contului 2132 „Aparate și instalații de măsură“:	46.146 lei
- soldul contului 2133 „Mijloace de transport“:	461.291 lei
- soldul contului 214 „Mobilier, aparatura bir. echip.“:	465.590 lei
- soldul contului 231 „Imob. corporale în curs de execuție“:	1.058.782 lei
- soldul contului 232 „Avansuri acordate pt. imob. corporale“:	1.867 lei.

➤ **imobilizări financiare (la valoare contabilă brută), respectiv:**

- soldul contului 261 „Titluri de part. la fil. din cadrul grupului“:	2.169.236 lei
---	---------------

Valoarea amortizărilor aferente imobilizărilor la data de **31.10.2014** era în suma totală de **1.477.672 lei**, fiind repartizată astfel:

- soldul contului 2808 „Amort. altor imob. necorporale“:	41.835 lei
- soldul contului 2812 „Amort. construcțiilor“:	747.413 lei
- soldul contului 2813 „Amort. inst. tehnice, mijl. transport, anim. și plantații“:	464.008 lei
- soldul contului 2814 „Amortizarea altor imobilizări corporale“:	224.416 lei.

Actiunile circulante sunt privite ca a doua componentă importantă în structura activului bilanțier, iar prin natura lor, reprezintă cea mai scurtă cale spre obținerea unor lichidități pe termen scurt.

Actiunile circulante sunt recunoscute în contabilitate atunci când:

- sunt achiziționate sau produse pentru consum propriu sau în scopul comercializării și se așteaptă a fi realizate în termen de 12 luni;
- sunt reprezentate de creanțe aferente ciclului de exploatare;
- sunt reprezentate de numerar sau echivalente de numerar a căror utilizare nu este restricționată.

Actiunile circulante identificate la societate sunt: stocuri, creanțe neîncasate și disponibilități bănești. Evoluția acestora este una crescătoare: astfel, în anul 2012, înregistrau valoarea de **64.136 lei**, în anul 2013 valoarea de **3.313.763 lei**, iar în luna octombrie 2014 valoarea de **6.562.854 lei** (datorită, în principal, creșterii volumului stocurilor).

Stocurile sunt, de regulă, active circulante deținute de societate:

- sub formă de materii prime, materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție,
- pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității,
- în curs de producție.

Conform bilanțului de verificare la **31.10.2014**, în contabilitatea societății figurau stocuri în valoare de **4.284.419 lei**, formate din:

- materiale consumabile :	20.844 lei
- materiale de nat. obiectelor de inventar :	3.008 lei
- mărfuri:	92.901 lei
- avansuri acordate pentru cumpărări de stocuri:	4.240.117 lei

Pentru deprecierea mărfurilor, societatea a înregistrat provizioane în sumă de **72.450 lei**.

Creanțele reprezintă anumite drepturi bănești față de terți, adică sume neîncasate rezultate în urma livrării bunurilor și/sau serviciilor prestate către diverși parteneri cu care societatea a desfășurat relații comerciale.

Urmărind cifrele din Anexa nr. 1 se observă că pe parcursul perioadei creanțele au avut o evoluție oscilantă, ajungând la **31.10.2014** la o valoare de **2.023.170 lei**.

Conform balanței de verificare de la data de 31.10.2014, cuantumul creanțelor neîncasate este format din următoarele elemente:

- soldul contului 4092 „Furnizori- debitori“: 63.580 lei
- soldul contului 411 „Clienți“: 1.199.238 lei
- soldul contului 453 „Decontări priv. interesele de part.“: 760.352 lei

În totalul creanțelor, ponderea cea mai importantă o au creanțele comerciale, adică cca. 58%.

Dificultatea încasării creanțelor societății a dus la însemnate imobilizări monetare, care au afectat echilibrul financiar pe termen scurt al societății.

În concluzie, dificultatea încasării creanțelor a reprezentat o problemă importantă cu care s-a confruntat societatea și care a contribuit totodată la instalarea stării de insolvență.

Disponibilitățile bănești sunt valori economice care îmbracă forma sau îndeplinesc funcția de bani.

Urmărind cifrele din Anexa nr. 1 se poate observa că acestea urmează o traiectorie crescătoare, la 31.10.2014 figurând cu un sold de **255.265 lei**.

În ceea ce privește structura *disponibilităților bănești* ale societății, acestea sunt alcătuite din valoarea disponibilului existent în conturile bancare (245.731 lei), a disponibilităților de trezorerie existente în casierie (7.477 lei) și avansurilor de trezorerie (2.057 lei).

În concluzie, comparând nivelul disponibilităților bănești cu cel al datoriilor, se poate spune că societatea nu a avut resursele necesare plății integrale a datoriilor scadente ale societății.

1.2. Analiza capitalurilor proprii și datoriilor societății debitoare

• *Capitalurile proprii* reprezintă totalitatea surselor de finanțare stabile, aflate la dispoziția persoanelor juridice, după deducerea tuturor datoriilor. Sunt incluse în categoria mai amplă a capitalurilor permanente, exprimând numai pasivul intern al întreprinderii.

Capitalurile proprii cuprind, conform normelor contabile românești, în pasivul bilanțier: aporturile de capital, primele legate de capital, diferențele din reevaluare, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercițiului, repartizarea profitului, fondurile, subvențiile pentru investiții, provizioanele reglementate.

În ceea ce privește evoluția elementelor componente ale acestui indicator pentru societatea debitoare analizată, se observă că:

- valoarea capitalului social a crescut de la valoarea 100.000 lei în anul 2012 la valoarea de 11.240.000 lei în anul 2013 și la 31.10.2014;
- în anul 2013 și la 31.10.2014 societatea a înregistrat prime de fuziune în sumă de -10.954.658 lei;
- la 31.10.2014 au fost constituite și înregistrate rezerve în sumă de 4.291.387 lei;
- la 31.10.2014 rezultatul reportat reflectă pierdere;
- rezultatul exercițiului se concretizează în pierdere în toată perioada analizată.

Comparând evoluția datoriilor cu variația capitalurilor proprii, constatăm că datoriile se mențin la un nivel ridicat, în paralel cu o diminuare a capitalurilor proprii, rezultând, teoretic, o situație nefavorabilă pentru societate.

Capitalurile permanente sunt formate din capitalurile proprii la care se adaugă datoriile pe termen mediu și lung. Datoriile pe termen mediu și lung au o evoluție oscilantă pe parcursul perioadei

analizate, ajungând la valoarea de **36.717.503** lei la 31.10.2014, reprezentând credite bancare pe termen lung (36.687.579 lei) și alte împrumuturi și datorii asimilate (29.924 lei).

• *Datoriile* sunt obligații actuale ale unității, ca urmare a unor evenimente trecute și prin decontarea cărora se așteaptă să rezulte o ieșire de resurse generatoare de beneficii economice.

Datoriile totale și asimilate înregistrate în contabilitatea societății au avut o evoluție oscilantă pe parcursul perioadei, ajungând la data de 31.10.2014 la valoarea de **45.230.322 lei**.

Datoriile acumulate de societate la finele lunii **octombrie 2014** erau constituite astfel:

- credite bancare pe termen lung	36.687.579 lei
- alte împrumuturi și datorii asimilate	29.924 lei
- dobânzi aferente creditelor pe termen lung	3.605.902 lei
- datorii comerciale (furnizori, clienți creditori):	789.591 lei
- obligații neachitate către bug. de stat, bug. asigurări soc., bug.local:	3.025.144 lei
- personal salarii/ajutoare datorate:	22.946 lei
- creditori diverși:	821.966 lei
- decontări din op. în curs de clarif.:	135.378 lei
- venituri înregistrate în avans:	111.892 lei.

2. Analiza echilibrului financiar al societății

Pentru stabilirea unui diagnostic asupra situației financiare și a rentabilității unei societăți, este necesară o analiză detaliată a bilanțului contabil. Astfel, a fost realizată o analiză funcțională a contului de profit și pierdere, a situației patrimoniului, iar în cele ce urmează vom face o analiză financiară care să reflecte solvabilitatea, lichiditatea și riscul de faliment al societății.

Efectuarea acestei analize presupune construcția, analiza și interpretarea câtorva indicatori economici, după cum urmează:

• *Fondul de rulment (FR)* este partea din capitalul permanent care depășește valoarea imobilizărilor nete și este destinată finanțării activelor circulante. Acest surplus este destinat să acopere într-o anumită proporție nevoia de fond de rulment. În funcție de măsura în care se realizează acest lucru, se conturează o anumită stare de echilibru financiar.

Fondul de rulment propriu are valori negative în toată perioada analizată, rezultate ce exprimă fondul de rulment străin sau împrumutat, adică gradul de îndatorare pe termen lung pentru finanțarea nevoilor pe termen scurt.

Fondul de rulment net înregistrează valori negative în toată perioada analizată, ceea ce înseamnă că, teoretic, transformarea activelor circulante în lichidități nu a fost în măsură să acopere datoriile pe termen scurt. Această stare reflectă, teoretic, o stare de dezechilibru financiar.

Analiza fondului de rulment trebuie completată cu studiul unui alt agregat important al bilanțului și anume necesarul de fond de rulment.

• *Necesarul de fond de rulment (NFR)* reprezintă partea din activele circulante ce trebuie finanțate din surse stabile permanente; indicatorul are valori negative în toată perioada analizată - acest lucru se întâmplă ca urmare a creșterii datoriilor pe termen scurt peste nivelul activelor circulante.

• Indicatorul privind *gradul de îndatorare* are la sfârșitul perioadei o valoare peste limita normală, care este în jur de **50%**; valoarea de la 31.12.2012 a fost de aproximativ **63%**, crescând și ajungând la 31.10.2014 la o valoare de cca. **139%**. **Din aceste valori rezultă că teoretic, au existat probleme în ceea ce privește susținerea activității societății, fondurile proprii devenind treptat insuficiente.**

- Indicatorul privind *lichiditatea generală globală* reflectă capacitatea activelor curente disponibile de a se transforma în disponibilități bănești care să acopere datoriile scadente ale firmei. Valoarea acestui indicator este sub limita normală de **1,30**, pornind de la o valoare de **0,42** (anul 2012) și ajungând la o valoare de **0,77** (31.10.2014). Din această situație reiese faptul că **societatea nu dispune de un excedent de lichiditate generală pentru a acoperi datoriile scadente ale firmei**. Valorile sub limită ale indicatorului de lichiditate reflectă reducerea capacității de transformare a activelor curente în disponibilități bănești necesare plății datoriilor.

- Indicatorul privind *solvabilitatea globală* arată posibilitatea acoperirii datoriilor totale ale societății din active; valoarea normală pentru acest indicator trebuie să fie supraunitară și cât mai aproape de **2,00**. Rezultatele obținute se situează la sfârșitul perioadei sub limita minimă, pornind de la valoarea de **1,58** (anul 2012) și ajungând până la valoarea de **0,72** (31.10.2014).

Valorile obținute pentru acești indicatori confirmă faptul că, la finele perioadei analizate, societatea a avut o situație dificilă în termeni de solvabilitate, lichiditate și risc.

3. Analiza rezultatelor financiare în evoluție pe parcursul perioadei analizate

3.1. Analiza performanțelor pe baza contului de profit și pierdere

- *Rezultatul din exploatare*

În ceea ce privește analiza rezultatului activității de exploatare, se poate observa evoluția nefavorabilă a acestuia: rezultatul din exploatare se concretizează în pierdere în toată perioada analizată.

Veniturile de exploatare sunt formate, în principal, venituri din lucrări executate și servicii prestate, venituri din redevențe locații și chirii și din alte venituri de exploatare.

Evoluția veniturilor de exploatare de-a lungul perioadei analizate este una oscilantă; astfel veniturile din exploatare au scăzut de la **12.616 lei** în anul 2012 până la **7.485 lei** în anul 2013; la **31.10.2014** societatea a înregistrat venituri din exploatare în sumă de **3.473.117 lei**.

Cheltuielile de exploatare reprezintă totalul cheltuielilor generate de desfășurarea activității societății. Cheltuielile de exploatare dețin o pondere importantă în totalul cheltuielilor, reprezentând majoritatea cheltuieli generate de desfășurarea activității societății debitoare. Acest indicator înregistrează o evoluție crescătoare pe parcursul perioadei analizate, astfel cheltuielile din exploatare au crescut de la **22.101 lei** în anul 2012 până la **54.639 lei** în anul 2013. Ulterior la sfârșitul lunii **mai 2014** cheltuielile de exploatare au crescut la valoarea de **5.846.355 lei**, din care: cca. 7 % reprezintă cheltuieli utilitățile și cu materii prime și materiale, cca. 8% reprezintă cheltuieli privind prestațiile externe și impozite și taxe, cca. 3% cheltuieli legate de personal, cca. 18% cheltuieli cu amortizările, provizioanele și ajustările de valoare, cca. 64% reprezintă cheltuieli cu despăgubiri, donații, active cedate.

Analiza performanțelor înregistrate la nivel de exploatare se poate urmări și cu ajutorul indicatorului cifra de afaceri.

Cifra de afaceri reprezintă suma veniturilor aferente bunurilor livrate, lucrărilor executate, serviciilor prestate, precum și a altor venituri din exploatare, mai puțin rabaturile, remizele și alte reduceri acordate clienților.

Cifra de afaceri netă în cazul de față are o evoluție oscilantă evidențiind variația volumului veniturilor obținute din activitatea de bază a societății, ca urmare, putem spune că la finele perioadei analizate activitatea de bază desfășurată de societate a devenit mai puțin rentabilă.

- *Rezultatul financiar*

Din evoluția contului de profit și pierdere se poate observa faptul că în anii 2012 și 2013 societatea nu a înregistrat evenimente din activitatea financiară, iar la 31.10.2014 acesta a fost

negativ. Veniturile financiare au fost formate din venituri din diferențe de curs valutar, venituri din dobanzi bancare și venituri din sconturi obținute, iar cheltuielile financiare au fost constituite din cheltuieli cu dobanzile bancare și cheltuieli cu diferențe de curs valutar.

- *Rezultatul extraordinar*

Rezultatul extraordinar sintetizează rezultatul concretizat în profit sau pierderi a unor operații de gestiune sau capital cu caracter excepțional.

În cazul studiat, nu s-au înregistrat operațiuni cu caracter excepțional.

- *Rezultatul net*

Rezultatul exercițiului se definește ca diferență între veniturile obținute în cursul unui exercițiu și cheltuielile ocazionate pentru obținerea acestor venituri.

În ceea ce privește *rezultatul net al exercițiului* observăm că în toată perioada analizată acesta a fost negativ.

Rezultatele nete astfel obținute, au înregistrat următoarele valori:

Rezultatul exercițiului/anul	2012	2013	31.10.2014
Rezultatul din exploatare	-9.485	-47.154	-2.373.238
Rezultatul financiar	0	0	-292.216
Rezultatul net al exercițiului	-9.485	-47.154	-2.665.454

În concluzie, se poate spune că la finele perioadei rezultatele curente indică valoric o scădere a performanțelor financiare ale societății, datorată în principal diminuării înregistrate din activitatea de exploatare. Concretizarea rezultatului activității în pierdere denotă faptul că societatea se confruntă cu o degradare economică și o lipsă de rentabilitate la sfârșitul perioadei analizate.

3.2. Analiza modificării resurselor și datoriilor societății

Din analiza comparativă statică, grafică și dinamică a datelor pe care le deținem (Anexele 1÷3) putem observa:

* o majorare a activelor imobilizate :

31.12.2012	31.10.2014
valoare netă de 180.000 Ron	valoare netă de 26.039.923 Ron

* o majorare a stocurilor :

31.12.2012	31.10.2014
0 Ron	4.284.419 Ron

* o majorare a creanțelor :

31.12.2012	31.10.2014
64.150 Ron	2.023.170 Ron

* o creștere a numerarului și a echivalentelor de numerar :

31.12.2012	31.10.2014
-14 Ron	255.265 Ron

* o majorare a datoriilor totale ale societății :

31.12.2011	31.10.2014
155.620 Ron	45.230.322 Ron

Referitor la resursele societății se observă următoarele:

- *valoarea netă* a immobilizărilor are o evoluție crescătoare, iar în baza documentelor de care dispunem putem presupune că acest lucru se datorează mișcărilor de immobilizări corporale;
- *rotația stocurilor*, care exprimă numărul de înlocuiri (teoretice) ale stocurilor cu ajutorul cifrei de afaceri este sub limita normală de 6, ceea ce ne indică o situație negativă în această direcție;
- *rotația creanțelor*, care exprimă numărul încasărilor (teoretice) ale creanțelor în raport de cifra de afaceri are, valori sub limita normală de 6, ceea ce ne sugerează că au fost probleme privind capacitatea de încasare a facturilor;
- *rotația datoriilor curente*, care exprimă numărul plăților (teoretice) ale datoriilor curente din cifra de afaceri, are valori mai mici de limita minimă de 6, ceea ce ne sugerează probleme privind capacitatea de plată a facturilor, a datoriilor la buget, precum și a creditelor contractate cu atât mai mult cu cât plata cu întârziere și depășirea termenelor contractuale sunt purtătoare de majorări și penalități.

4. Analiza riscului de faliment pe baza metodei scorurilor.

Riscul de faliment reflectă situația economică dificilă a unui debitor care poate duce la incapacitatea de a-și onora obligațiile scadente.

Studiul riscului de faliment al fiecărui agent economic constituie o componentă importantă a analizei financiare de natură managerială care se realizează cu ajutorul unor metode specifice. Aceste metode permit o diagnosticare preventivă a dificultăților economico-financiare și pe această bază se poate interveni prin aplicarea unor măsuri cu efecte operative și strategice pentru redresarea și consolidarea stării financiare, creșterea performanțelor și în consecință anularea riscului de faliment al agentului economic.

Prin urmare o altă metodă pe care o vom utiliza pentru a aprecia riscul de faliment al firmei este metoda „scoring”.

Modelul Altman a fost elaborat în anul 1968 în SUA, fiind prima funcție-scor care a permis anticiparea a 75 % din falimente cu 2 ani înaintea producerii lor.

Funcția-scor (Z) comportă 5 variabile (rate) și are următoarea expresie:

$$Z = 1,2R_1 + 1,4R_2 + 3,3R_3 + 0,6R_4 + 0,999R_5,$$

Vulnerabilitatea întreprinderii în funcție de scor se apreciază astfel:

Valoarea scorului Z	Situația întreprinderii	Riscul de faliment (%)
$Z > 2,675$	Bună - solvabilitate	Redus - inexistent
$1,81 < Z < 2,675$	Precară - dificultate	Nedeterminat
$Z < 1,81$	Grea - insolvabilitate	Iminent - maxim

Pe baza conturilor anuale ale societății debitoare analizate au rezultat valorile din tabelul următor:

Determinarea funcției– scor Z – model Altman

Nr. Crt.	Denumirea variabilelor (ratelor)	An 2012	An 2013	31.10.2014
1.	$R_1 = \text{Activ circulant} / \text{Activ total}$	0,313	0,112	0,242
2.	$R_2 = \text{Profit reinvestit (AF)} / \text{Activ total}$	-0,054	-0,002	-0,114
3.	$R_3 = \text{Profit brut} / \text{Activ total}$	-0,127	-0,004	-0,270
4.	$R_4 = \text{Capitaluri proprii} / \text{Datorii totale}$	0,349	-0,132	-0,168
5.	$R_5 = \text{Cifra de afaceri} / \text{Activ total}$	0,051	0,000	0,032
6.	<i>Funcția – scor Z</i>	0,532	-0,025	-0,278

Potrivit rezultatelor obținute în urma calculelor efectuate conform modelului Altman se poate constata, teoretic, că în perioada analizată societatea a avut parte de o situație financiară dificilă, sub limita pragului de risc, ca urmare a diminuării cifrei de afaceri, deci a volumului veniturilor obținute din desfășurarea activității de bază.

În concluzie, scorul Z obținut la finele perioadei analizate are valori sub limita „prag” a riscului de faliment, fapt ce plasează societatea, **la nivelul lunii octombrie 2014**, într-o situație financiară grea, fiind insolubilă și cu risc de faliment iminent.

5. Concluzii privind cauzele și împrejurările care au condus la apariția stării de insolvență

• Cauze obiective, independente de voința și posibilitățile societății

Astfel, dintre principalele forme de risc la care societățile comerciale având obiectul de activitate similar cu al societății “HALA CENTRALĂ” S.R.L. sunt expuse enumerăm:

- *Riscuri financiare*, aferente obținerii și utilizării capitalurilor de împrumut și proprii. Acestea sunt: riscul valutar – întrucât societatea are contractate credite, variația cursului de schimb valutar a influențat negativ rezultatul financiar; riscul ratei dobânzii – datorită fluctuației ratei dobânzii la creditele proprii, creșterea acestora a determinat majorarea cheltuielilor financiare de natura dobânzilor; riscul ramânerii fără lichidități (scadențele de împrumut și cuantumurile mari ale ratelor la credite), riscul amplificării prea mari a cheltuielilor, riscul pierderii proprietății.

- *Riscuri comerciale*, asociate operațiunilor de aprovizionare și vânzare pe piața internă: riscul de preț, riscul de vânzare. Riscul de preț prezintă o influență importantă asupra rezultatului financiar al societății prin faptul că majorarea considerabilă a prețurilor pe piață pentru achizițiile efectuate a determinat creșterea cheltuielilor materiale, în timp ce prețurile de vânzare au crescut într-un ritm inferior, determinând diminuarea veniturilor înregistrate din activitatea de exploatare și implicit reducerea profitului.

- *Concurența* – mediul de afaceri modern se caracterizează prin creșterea numărului de societăți comerciale care au ca obiect de activitate similar cu al societății în cauză, a competiției globale și a exigenței clienților.

- *Conjunctura economică* reprezintă un alt factor de risc cu care se confruntă piața pe care acționează societatea în cauză, de altfel prezent în întreaga activitate economică. Riscurile economice au fost determinate atât de evoluțiile contextuale ale firmei, cât și de calitatea activității economice din cadrul său. Acestea sunt: amplificarea ratei dobânzii la credite și riscul investitional; scăderea cererii pe piața pe care activează societatea; se observă înclinația consumatorilor spre produse mai ieftine, cu o calitate mai slabă dar cu prețuri mai mici; reducerea puterii de cumpărare a consumatorului final dată fiind rata de creștere a șomajului și creșterea inflației. Astfel nu s-a mai reușit asigurarea unei continuități în asigurarea targeturilor de vânzări.

• **Cauze subiective, legate de administrarea defectuoasă a societății**

Sintetizând, se poate constata că încetarea de plăți a fost determinată de concurența mai multor factori, după cum urmează:

1. Acumularea de datorii către instituțiile bancare, furnizori, bugetul de stat, alți creditori (în valoare totală de **45.230.322 lei** la 31.10.2014), a căror neplată la timp atrage după sine calcularea de majorări și penalități, îngreunând redresarea societății și ducând în final la dezechilibre financiare; putem spune că aceasta este principala cauză care a dus la starea de insolvență.

Datoriile acumulate de societate la finele lunii **octombrie 2014** erau constituite astfel:

- credite bancare pe termen lung	36.687.579 lei
- alte împrumuturi și datorii asimilate	29.924 lei
- dobânzi aferente creditelor pe termen lung	3.605.902 lei
- datorii comerciale (furnizori, clienți creditori):	789.591 lei
- obligații neachitate către bug. de stat, bug. asigurări soc., bug.local:	3.025.144 lei
- personal salarii/ajutoare datorate:	22.946 lei
- creditori diverși:	821.966 lei
- decontări din op. în curs de clarif.:	135.378 lei
- venituri înregistrate în avans:	111.892 lei.

Datoriile pe termen scurt ale societății au suportat o creștere valorică ajungând de la o valoare de **155.620 lei** în anul 2012 la o valoare de **8.400.927 lei** la data de 31.10.2014. Apreciem că și acest lucru are efecte negative asupra solvabilității societății. Societatea și-a îndreptat atenția spre resurse împrumutate pe termen scurt, ceea ce a determinat diminuarea treptată a capitalului de lucru și a cauzat încetarea de plăți.

2. Dificultățile întâmpinate în privința recuperării unor debite restante, dar și întârzierile înregistrate până la momentul încasării acestor creanțe (sume de recuperat de **2.023.170 lei**, valoare contabilă la 31.10.2014), au condus la o lichiditate scăzută și au generat plăți restante către creditorii comerciali, instituții bancare, institutii de stat; apreciem că aceasta este o cauză importantă care a dus la starea de insolvență.

Conform balanței de verificare de la data de **31.10.2014**, cuantumul creanțelor neîncasate este format din următoarele elemente:

• soldul contului 4092 „Furnizori- debitori“:	63.580 lei
• soldul contului 411 „Clienți“:	1.199.238 lei
• soldul contului 453 „Decontări priv. interesele de part.“:	760.352 lei

În totalul creanțelor, ponderea cea mai importantă o au creanțele comerciale, adică cca. 58%.

Dificultatea încasării creanțelor societății a dus la însemnate imobilizări monetare, care au afectat echilibrul financiar pe termen scurt al societății.

În concluzie, dificultatea încasării creanțelor a reprezentat o problemă importantă cu care s-a confruntat societatea și care a contribuit totodată la instalarea stării de insolvență.

3. Insuficiența disponibilităților și neutilizarea bănești din sold (în valoare de 255.265 lei la 31.10.2014) necesare pentru plata măcar parțială a obligațiilor de plată scadente; neachitarea acestora a dus la dificultăți de ordin financiar și la agravarea situației financiare în care se află societatea.

În ceea ce privește structura *disponibilităților bănești* ale societății, acestea sunt alcătuite din valoarea disponibilului existent în conturile bancare (245.731 lei), a disponibilităților de trezorerie existente în casierie (7.477 lei) și avansurilor de trezorerie (2.057 lei).

În concluzie, comparând nivelul disponibilităților bănești cu cel al datoriilor, se poate spune că societatea nu a avut resursele necesare plății integrale a datoriilor scadente ale societății.

4. Conform balanței de verificare la 31.10.2014, în contabilitatea societății figurau stocuri în valoare de 4.284.419 lei, formate din:

- materiale consumabile :	20.844 lei
- materiale de nat. obiectelor de inventar :	3.008 lei
- mărfuri:	92.901 lei
- avansuri acordate pentru cumpărări de stocuri:	4.240.117 lei

Pentru deprecierea mărfurilor, societatea a înregistrat provizioane în sumă de 72.450 lei.

5. Fonduri insuficiente pentru realizarea și finalizarea investițiilor necesare dezvoltării societății.

O altă clasificare a cauzelor care au condus la apariția stării financiare slabe:

- * cauze de natură internă
- * cauze de natură externă.

A .Factori interni

- Neachitarea la timp a datoriilor către instituțiile bancare și furnizori, fapt ce a dus la calcularea de dobinzi si penalitati
- Nerecuperarea creanțelor de la clientii rau platnici
- Lipsa unor masuri reale si eficiente de reducere a cheltuielilor totale ale societatii
- Lipsa unei strategii pe termen mediu si lung de rentabilizare a activitatii, prin luarea de masuri la nivel de management, marketing, financiar si resurse umane, având în vedere condițiile de piață.

B. Factori externi

- Cresterea preturilor de achizitie
- Orientarea clientilor către produse/servicii ieftine însă de o calitate indoielnică
- Înrautățirea comportamentului de plată al unor colaboratori economici

Problemele de lichiditate au fost agravate în condițiile în care, în general, unele companii au fost puse în incapacitate de plată din cauza creanțelor neîncasate de la proprii clienți.

Din cele prezentate în raportul privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția stării de insolvență nu au reieșit elemente care să indice culpa vreunei persoane în producerea insolvenței (în special prin săvârșirea uneia sau a mai multor fapte enumerate de prevederile art. 138 din Legea 85/2006). Insolvența societății s-a datorat în special unor cauze obiective în contextul general al evoluției pieței și în particular în domeniul în care societatea își circumscrie activitatea.

Prezentăm în anexă următoarele documente :

Anexa 1. Analiză statică (4 pagini)

Anexa 2. Analiză grafică (10 pagini)

Anexa 3. Analiză dinamică (4 pagini)

Considerăm că se poate propune redresarea activității societății pe baza unui plan de reorganizare întocmit în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

La data de 31.10.2014 există:

- active immobilizate (valoare rămasă neamortizată) –	26.039.923 RON,
- creanțele de recuperat –	2.023.170 RON,
- valoarea stocurilor –	4.284.419 RON,
- numerar și echivalent de numerar -	255.265 RON,

TOTAL ACTIVE = 32.602.777 RON

și

- datorii pe termen scurt –	8.400.927 RON,
- datorii pe termen lung –	36.717.503 RON,
- venituri înregistrate în avans –	111.892 RON,

TOTAL DATORII ȘI ASIMILATE = 45.230.322 RON.

CAPITOLUL II

NECESITATEA PROCEDURII REORGANIZĂRII

2.1. NECESITATEA APLICĂRII PROCEDURII DE REORGANIZARE VIZEAZĂ DOUĂ CĂI:

- din punct de vedere economic este un mecanism care permite comerciantului aflat într-o stare precară din punct de vedere financiar, să se redreseze și să-și urmeze comerțul prin adoptarea unei politici corespunzătoare de management, marketing, organizatorice și structurale.
- din punct de vedere social reorganizarea societății “HALA CENTRALĂ” S.R.L. și continuarea activității sale își manifestă efectele prin păstrarea în viață a unui angajator important în plan local, acest aspect urmând a avea impact și asupra pieței muncii din zonele unde își desfășoară societatea activitatea.

2.2. AVANTAJELE PROCEDURII DE REORGANIZARE a activității pornesc de la premisele:

- Continuitatea activității societății pe perioada de observație;
- Încheierea unor contracte noi;
- Societatea are bune relații cu furnizorii și cu clienții;
- Baza materială de care dispune societatea îi permite acesteia să-și desfășoare activitatea;

Demararea procedurii de reorganizare a societății și încheierea efectivă a unor noi contracte, va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare ce va permite efectuarea de distribuiri către creditorii.

Dimpotrivă, vânzarea în acest moment al întregului patrimoniu al “HALA CENTRALĂ” S.R.L. prin procedura falimentului *ar reduce șansele de recuperare a creanțelor pentru creditori garanțați, salariați și bugetari* și ar duce la înstrăinarea acestui patrimoniu la o valoare inferioară față de valoarea sa reală.

Votarea planului și demararea procedurii reorganizării sunt măsuri menite prin finalitatea lor să satisfacă interesele tuturor creditorilor, atât ale creditorilor garanțați, cât și ale celorlalți creditori și **conduc indiscutabil la o mai bună acoperire a masei credale față de procedura falimentului.**

Făcând o comparație între gradul de satisfacere a creanțelor în cadrul celor două proceduri reorganizare / faliment, arătăm că în ambele cazuri există un patrimoniu vandabil destinat plății pasivului, dar că în procedura reorganizării, la lichiditățile obținute din eventuala vânzare a bunurilor din patrimoniul debitoarei care nu sunt necesare reușitei planului se adaugă profitul substanțial rezultat din continuarea activității debitoarei, toate destinate plății pasivului.

Procesul de reorganizare comportă și alte avantaje:

Continuând activitatea, crește considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor unei societăți “active”, față de situația valorificării patrimoniului unei societăți „moarte”, nefuncționale (patrimoniu care, nefolosit, este supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării). De asemenea, continuarea activității mărește considerabil șansele ca activul societății să fie vândut ca un ansamblu în stare de funcționare (ca afacere), chiar în eventualitatea nedorită a deschiderii procedurii de faliment.

Societatea are costuri fixe semnificative (utilități, salarii, asigurări bunuri din patrimoniu, impozite, taxe locale etc), cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin desfășurarea activității de bază, precum și din obținerea de alte venituri și eventual valorificări ale bunurilor dispensabile activităților pe care societatea urmează a le desfășura. Toate aceste cheltuieli, în cazul nefericit al falimentului societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, conform art 121

pct. 1 din Legea nr. 85/2006 (ca și cheltuieli de conservare și administrare), împietând asupra valorii obținute din vânzare și diminuând în mod direct gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor.

Avantajele de ordin economic și social ale reorganizării sunt evidente, ținând cont de necesitatea menținerii în circuitul economic a unei societăți care a avut un bun renume timp de cateva decenii, a fost un bun contribuabil la buget.

Societatea are potențial și deține baza materială necesară, pentru ca, o dată cu depășirea blocajului în care se află, să poată să-și desfășoare activitatea la o capacitate mai ridicată

2.3. COMPARAȚIE ÎNTRE AVANTAJELE REORGANIZĂRII ÎN RAPORT CU VALOAREA DE LICHIDARE

În vederea susținerii celor menționate anterior vom face o comparație între avantajele reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a patrimoniului societății, astfel:

Pentru evaluarea bunurilor imobile din patrimoniul societății s-a apelat la un evaluator agreat ANEVAR, pentru stabilirea valorilor de piață a acestora.

În acest sens menționez faptul că valoarea de piață „este suma estimată pentru care o proprietate va fi schimbată, la data evaluării, între un cumpărător decis și un vânzător hotărât, într-o tranzacție cu preț determinat obiectiv, după o activitate de marketing corespunzătoare, în care părțile implicate au acționat în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere”. Valorificarea activelor societății într-o procedură de faliment se realizează în condiții speciale care nu permit obținerea în schimbul activelor societății debitoare a valorii de piață a acestora.

Pentru corecta evaluare a valorii ce urmează a se obține în procedura de lichidare a activelor societății se utilizează o valoare de vânzare forțată, prezumată a fi identică cu o valoare de lichidare definită ca „suma care ar putea fi primită, în mod rezonabil, din vânzarea unei proprietăți, într-o perioadă de timp prea scurtă pentru a fi conformă cu perioada de marketing necesară specificată în definiția valorii de piață”

Astfel, valoarea de vânzare (echivalentul valorii de lichidare) a activului societății stabilită în conformitate cu standardele internaționale de evaluare și în concordanță cu valori nete contabile se prezintă după cum urmează:

Valoarea de vânzare forțată

V_{LICHIDARE} = 32.508.045 lei (cca. 7.346.100 Euro)

Se poate desprinde concluzia că în ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de societatea debitoare valoarea pe care creditorii acesteia o vor obține în urma lichidării patrimoniului acesteia este de **32.508.045 lei**.

Trebuie menționat faptul că totalul distribuirilor ce urmează a se efectua prin programul de plăți propus prin prezentul plan sunt în cuantum de 14.391.216,22 lei și ulterior se va rescadența datoria rămasă către Piraeus Bank România, respectiv diferența de 30.033.803,22 lei – total 44.425.019,44 lei, valoare mult superioară sumelor achitate în ipoteza falimentului.

În plus, trebuie să ținem cont de faptul că valoarea de 32.508.045 lei obținabilă în caz de faliment, este o valoare estimată pentru situația lichidării tuturor bunurilor din patrimoniu (în sens art. 95 alin.5 lit. d), fără însă a ține cont de costurile de administrare a lichidării și de perioada de realizare a acestor tranzacții–factorul timp putând influența în mod semnificativ procesul de plată a creanțelor.

2.4. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI

■ Avantaje pentru creditorii garanțati

Pentru creditorii garanțati procentul de acoperire a creanțelor propus prin plan este de 32%, diferența de 68% restructurându-se și achitându-se ulterior (garanția Piraeus Bank România rămâne în vigoare până la plata integrală a datoriei) – astfel creditorii garanțati vor fi achitați, per

total, în proporție de **100%**. Planul presupune achitarea datoriilor din surplusul generat de activitatea curentă și din recuperarea creanțelor, precum și din vânzare bunuri dispensabile activității.

În ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de societatea debitoare, cu privire la acoperirea creanțelor din această categorie considerăm că se va acoperi un procent de **cca. 74%** din creanțele garantate. Totodată, există un risc ca acest procent să fie mult mai mic, risc generat în special de lipsa de atractivitate pentru bunurile imobile existente în patrimoniul societății debitoare, precum și de criza de lichiditate existentă pe piața financiară generată de actuala criză financiară. Mai mult, din valoarea estimată de lichidare se vor deduce întâi costurile de administrare ale lichidării, care sunt prioritare. În funcție de perioada care va decurge până la lichidarea totală a patrimoniului debitoare se poate ajunge la situația de a se reduce mult procentul de achitare a creanțelor garantate.

■ **Avantaje pentru creditorii salariați**

Pentru creditorii salariați, procentul de acoperire a creanțelor prin programul de plăți propus este de **100%**. În condițiile în care împotriva societății debitoare s-ar deschide procedura falimentului cuantumul valorificării bunurilor nu este suficient și pentru a se achita creanțele creditorilor salariați, neexistând șanse de recuperare a creanțelor lor.

■ **Avantaje pentru creditorii bugetari**

Pentru creditorii bugetari, procentul de acoperire a creanțelor prin programul de plăți propus este de **20%**. În condițiile în care împotriva societății debitoare s-ar deschide procedura falimentului cuantumul valorificării bunurilor nu este suficient și pentru a se achita creanțele creditorilor bugetari, șansele de recuperare a creanțelor lor fiind **nule**.

■ **Avantaje pentru furnizorii (creditori chirografari) "HALA CENTRALĂ" S.R.L.**

Continuarea activității comerciale a "HALA CENTRALĂ" S.R.L. implică în mod necesar și continuarea colaborărilor cu furnizorii specifici pentru activitatea prevăzută a fi realizată în perioada de reorganizare, o parte dintre ei creditori ai societății.

Avantajul pentru furnizorii societății debitoare îl reprezintă păstrarea unui client care îi va achita creanțele curente la termen, în condițiile în care în caz de faliment al debitoare șansele de recuperare a creanțelor lor sunt oricum **zero**.

CAPITOLUL III
TABELUL DEFINITIV AL CREDITORILOR

În urma depunerii declarațiilor de creanțe la dosarul cauzei administratorul judiciar a procedat la verificarea acestor cereri formulate împotriva societății debitoare. Ca și consecință a acestui demers a fost întocmit tabelul preliminar de creanțe, cuprinzând creanțele existente împotriva societății debitoare, astfel cum acestea au fost admise de către administratorul judiciar. Ulterior, a fost întocmit i deus la dosarul cauzei tabelul definitiv al creanțelor.

Principalele categorii de creanțe înscrise în tabelul definitiv de creanțe sunt:

- Creanțe garantate în cuantum de 44.142.555,44 lei;
- Creanțe salariale în cuantum de 20.689,00 lei;
- Creanțe bugetare în cuantum de 1.308.880,00 lei;
- Creanțe chirografare în cuantum de 2.352.711,98 lei;

Totalul pasivului astfel cum acesta figurează înscris în tabelul definitiv de creanțe este de 47.824.836,42 lei.

Dosar nr. 5624/99/2014 (372/2014)

Debitor: S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L. IA

<< in insolventa >> << in insolvency >> << en procédure collective >>

Nr. de înreg. O.R.C. J22/191/2012

C.U.I. RO29659760

TABEL DEFINITIV AL CREAȚELOR S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L. IA

întocmit la data de 11 noiembrie 2014, în conformitate cu prevederile art. 3 alin. 17 coroborat cu art. 74 alin. 1 din

Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței

I. CREAȚE GARANTATE (art. 121 alin. 1 pct. 2 din Legea nr. 85/2006)

Nr. crt.	Nume / Denumire	Sediu / Domiciliu	Creanța acceptată - lei -	Caract. creanței acceptate	Observații
1	Piraeus Bank România S.A.	Mun. București, <input type="checkbox"/> os. Nicolae Titulescu, nr. 29-31, sector 1	40,121,803.22	art. 121 alin. 1 pct. 2	-

2	S.C. Melcret S.A.	Mun. Iași, b-dul Poiters. nr. 14, jud. Iași	829,300.00	art. 121 alin. 1 pct. 2	Creață nescadentă, fiind afectată de termen suspensiv
3	Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Iași - Administrația Județeană a Finanțelor Publice Iași	Mun. Iași, str. Anastasie Panu, nr. 26, jud. Iași	1,853,068.22		Creață admisă provizoriu, sub condiția rezoluției a achitării de către debitor
4	S.C. Tehnopres S.A.	Mun. Iași, str. Otilia Cazimir, nr. 15, birou, et. 1, jud. Iași	1,055,000.00	art. 121 alin. 1 pct. 2	Diferența de creanță de 712.887,00 lei a fost înscrisă potrivit ordinii de prioritate prev. de art. 123 pct. 4 din Legea nr. 85/2006
Subtotal:			14,142,555.44		

II. CREANȚE SALARIALE (art. 123 pct. 2 din Legea nr. 85/2006)

Nr. crt.	Name / Denumire	Sediu / Domiciliu	Creanță acceptată - lei -	Caract. creanței acceptate	Observații
5	Creanțe salariale (conform anexei nr. 1)	-	20,689.00	art. 123 pct. 2	-
Subtotal:			20,689.00		

III. CREANȚE BUGETARE (art. 123 pct. 4 din Legea nr. 85/2006)

Nr. crt.	Name / Denumire	Sediu / Domiciliu	Creanțe acceptate - lei -	Caract. creanței acceptate	Observații
6	Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Iași - Administrația Județeană a Finanțelor Publice Iași	Mun. Iași, str. Anastasie Panu, nr. 26, jud. Iași	712,887.00	art. 123 pct. 4	-
7	Municipiul Iași - Direcția Economică și Finanțe Publice Locale	Mun. Iași, b-dul Ștefan cel Mare și Sfânt, nr. 15, jud. Iași	595,993.00	art. 123 pct. 4	-
Subtotal:			1,308,880.00		

IV. CREANȚE CHIROGRAFARE (art. 123 pct. 7 din Legea nr. 85/2006)

Nr. crt.	Nume / Denumire	Sediul / Domiciliul	Creanța acceptată - lei	Caract. creanței acceptate	Observații
8	S.C. Ecoedil Management S.R.L.	Mun. Iași, str. Sărărie nr. 187 A, jud. Iași	1,945,080.27	art. 123 pct. 7	-
9	S.C. E.ON Energie România S.A.	Sediul ales în mun. Bacău, str. Ștefan cel Mare, nr. 22, jud. Bacău, C.P. 600359	156,968.50	art. 123 pct. 7	-
10	S.C. Gardian Privat Security S.R.L.	Prin administrator judiciar Eurobusiness LRJ S.P.R.L., cu sediul în mun. Iași, str. Zorilor, nr. 11, jud. Iași	110,008.00	art. 123 pct. 7	-
11	S.C. Gama Cleaner S.R.L.	Mun. Iași, str. Grădinari, nr. 14, jud. Iași	53,160.42	art. 123 pct. 7	-
12	S.C. Schindler România S.R.L.	Mun. București, str. Preciziei, nr. 6R, et. 1, sector 6	27,376.22	art. 123 pct. 7	-
13	S.C. Electroconstrucția Elco S.A.	Mun. Iași, str. Manta Roșie, nr. 17, jud. Iași prin Av. Darie Carmen cu sediul în mun. Iași, str. Otilia Cazimir, nr. 15, et. 9, ap. 6, jud. Iași	27,087.28	art. 123 pct. 7	-
14	S.C. Construcții Grup S.R.L.	Mun. Iași, Calea Chișinăului, nr. 45, jud. Iași, prin administrator judiciar Acord S.P.R.L. Iași, cu sediul în mun. Iași, str. Decebal, nr. 24, bl. B5, sc. A, et. 2, ap. 10, jud. Iași	13,462.09	art. 123 pct. 7	-
15	S.C. Maroco Systems S.R.L.	Mun. Iași, str. Al. Rozelor, nr. 19, bl. V2, sc. B, parter, ap. 4, jud. Iași	7,845.00	art. 123 pct. 7	-
16	S.C. Grupul Media Camina (G.M.C.) S.R.L.	Sediul procesual ales în mun. București, Calea 13 Septembrie, nr. 129, bl. T3A, sc. 1, et. 5, ap. 15, sector 5	4,530.83	art. 123 pct. 7	-
17	S.C. Apavital S.A.	Mun. Iași, str. Mihai Costăchescu, nr. 6, jud. Iași	2,743.92	art. 123 pct. 7	-

18	S.C. Global Tech S.R.L.	Sediul procesual ales la Cab. Avocat Croitoru Daniela Ioana din mun. Iași, str. Sf. Lazăr, nr. 37, parter, Clădirea Solomon, jud. Iași	2,443.67	art. 123 pct. 7	-
19	S.C. Quartz Matrix S.R.L.	Sediul procesual ales la Cab. Avocat Croitoru Daniela Ioana din mun. Iași, str. Sf. Lazăr, nr. 37, parter, Clădirea Solomon, jud. Iași	1,761.58	art. 123 pct. 7	-
20	S.C. Salubris S.A.	Mun. Iași, Cos. Națională, nr. 43, jud. Iași	244.20	art. 123 pct. 7	-
Subtotal:			2,152,717.98	-	-

Total general			47,424,836.42	-	-
----------------------	--	--	----------------------	---	---

Menționăm că în perioada de observație iulie 2014 ÷ octombrie 2014 se constată că s-au înregistrat datorii suplimentare.

Situația activelor grevate de sarcini se regăsește în anexa nr. 7.

CAPITOLUL IV CREANȚE DE RECUPERAT

Data deschiderii procedurii de insolvență este 04 iulie 2014, iar la data întocmirii prezentului Plan de Reorganizare se constată că nivelul creanțelor de recuperat (valoare scriptică) a cunoscut o diminuare față de valorile care erau de recuperat la deschiderea procedurii.

Urmărind cifrele din Anexa nr. 1 se observă că pe parcursul perioadei creanțele au avut o evoluție oscilantă, ajungând la **31.10.2014** la o valoare de **2.023.170 lei**.

Conform balanței de verificare de la data de 31.10.2014, cuantumul creanțelor neîncasate este format din următoarele elemente:

- soldul contului 4092 „Furnizori- debitori“: 63.580 lei
- soldul contului 411 „Clienți“: 1.199.238 lei
- soldul contului 453 „Decontări priv. interesele de part.“: 760.352 lei

În totalul creanțelor, ponderea cea mai importantă o au creanțele comerciale, adică cca. 58%.

Dificultatea încasării creanțelor societății a dus la însemnate imobilizări monetare, care au afectat echilibrul financiar pe termen scurt al societății.

Per global, estimăm un procent de recuperare a creanțelor de cca. 45%, respectiv **900.000 lei**.

CAPITOLUL V

REORGANIZAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

“HALA CENTRALĂ” S.R.L. își propune să realizeze prezentul plan de reorganizare, prin care se vor acoperi datoriile către creditori și totodată, să păstreze pe de o parte specificul activităților anterioare, iar pe de altă parte să dezvolte activități noi.

În acest sens s-a analizat situația societății comerciale astfel:

5.1. ACTIVITATEA DE INVENTARIERE A PATRIMONIULUI

În general, scopul efectuării unei inventarieri este :

- stabilirea situației reale a tuturor elementelor de natura activelor , datoriilor și capitalurilor proprii
- stabilirea situației reale a bunurilor și valorilor deținute cu orice titlu, aparținând altor persoane juridice sau fizice
- în vederea întocmirii situațiilor financiare anuale astfel incit sa ofere o imagine fidela a pozitiei financiare si a performantelor societății.

În cazul de față, în ceea ce privește bunurile mobile și imobile menționăm că acestea au fost întreținute și conservate de către administratorul statutar, acesta efectuând toate reparațiile în timp util, menținând astfel o valoare de piață ridicată a acestora.

Din analiza rezultatelor inventarierii se distinge în primul rând o nevoie de lichidizare a capitalului circulant al debitoarei, ce să asigure o reducere a debitelor față de principalii furnizori, plata salariilor restante, asigurarea fondului de rulment în vederea asigurării finanțării capitalului circulant.

PREZENTAREA MIJLOACELOR FIXE SI A STOCURILOR SOCIETĂȚII :

Ca rezultat al inventarierii scriptic / faptic vom prezenta în continuare, situația bunurilor aflate în patrimoniul societății comerciale, cu mențiunea că valoarea de inventar a acestora diferă de valoarea de piață la momentul actual – aproximată fie la valoarea contabilă netă, fie la valoarea de evaluare.

Nr. crt.	Denumirea bunurilor inventariate	UIM	Cantitate		Diferențe		Valoare inventar	Valoare totala
			scriptic	faptic	plus	minus		
ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE								
1	OFFICE XP ROMANIAN	Buc	5.00	5.00	-	-	991.76	4,958.80
2	MICROSOFT OFFICE XP PROMOTION OLP PROMOTIE	Buc	5.00	5.00	-	-	990.85	4,954.25
3	MICROSOFT VISUL FOX PRO 7.0 OLP PROMOTIE	Buc	5.00	5.00	-	-	1,421.16	7,105.80
4	WIN RAR	Buc	1.00	1.00	-	-	365.47	365.47
5	RAV ANTIVIRUS PT MAIL SERVER	Buc	1.00	1.00	-	-	1,235.02	1,235.02
6	SOFT LEGISLATIE	Buc	1.00	1.00	-	-	788.30	788.30
7	LICENTA INFOMENTOR 2 BUC	Buc	1.00	1.00	-	-	1,424.07	1,424.07
8	PROGRAM INFOMENTOR	Buc	1.00	1.00	-	-	1,407.55	1,407.55
9	LICENTE 7 BUC, SOFT/MODULE2BUC	Buc	1.00	1.00	-	-	6,807.27	6,807.27
10	UPGRADE	Buc	1.00	1.00	-	-	10,727.98	10,727.98
11	LICENTA MIJLOACE FIXE	Buc	1.00	1.00	-	-	445.31	445.31
12	SOFT POS CASE MARCAT 10 BUC	Buc	1.00	1.00	-	-	960.60	960.60
13	LICENTA SOFT CENTRALA TELEFONICA	Buc	1.00	1.00	-	-	655.00	655.00
TOTAL ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE								41,835.42

TERENURI								
1	Teren intravilan, Calea Nationala nr. 24F, loc. Botosani	mp	26,500	26,500	-	-	4,727,300	4,727,300

2	Teren intravilan, str. A.Panu nr. 46, loc. Iasi	mp	290.03	290.03	-	-	426,840	426,840
3	Teren intravilan, str. A.Panu nr. 46, loc. Iasi	mp	3,421.86	3,421.86	-	-	5,035,900	5,035,900
4	Teren intravilan, str. A.Panu nr. 46, loc. Iasi	mp	738.15	738.15	-	-	543,200	543,200
5	Teren intravilan, str. Codrescu nr. 6, loc. Iasi	mp	370.85	370.85	-	-	365,700	365,700
6	Teren intravilan, str. Golia nr. 5, loc. Iasi	mp	795.00	795.00	-	-	709,100	709,100
TOTAL TERENURI								11,808,040

CONSTRUCȚII								
1	Cladire, str. A.Panu nr. 46, Iasi, CCHC	Buc	1.00	1.00	-	-	9,713,262	9,713,262
2	Post alimentare CCHC	Buc	1.00	1.00	-	-	283,384	283,384
3	Cladire, str.Codrescu.6, Iasi	Buc	1.00	1.00	-	-	277,420	277,420
TOTAL CONSTRUCȚII								10,274,066

ECHIPAMENTE TEHNOLOGICE (MAȘINI, UTILAJE ȘI INSTALAȚII DE LUCRU)								
1	Perdea PHV 1000W de aer cu agent termic	Buc	1.00	1.00	-	-	5,359.49	5,359.49
2	Perdea PHV 1000W de aer cu agent termic	Buc	1.00	1.00	-	-	5,359.49	5,359.49
3	Perdea PHV 1000W de aer cu agent termic	Buc	1.00	1.00	-	-	5,359.49	5,359.49
4	Perdea PHV 1000W de aer cu agent termic	Buc	1.00	1.00	-	-	5,359.49	5,359.49
5	Perdea PHV 1000W de aer cu agent termic	Buc	1.00	1.00	-	-	8,310.74	8,310.74
6	Grup electrogen HC	Buc	1.00	1.00	-	-	68,975.03	68,975.03
7	Agregat frig Ciak 1500CS	Buc	1.00	1.00	-	-	23,677.12	23,677.12
8	Centrala termica Viessam HC	Buc	1.00	1.00	-	-	14,615	14,615.00
9	Perdea de aer cu agent termic Olefini (L=2m)	Buc	1.00	1.00	-	-	11,550.80	11,550.80
10	Sistem de ventilatie HC	Buc	1.00	1.00	-	-	1,037,485	1,037,485
11	Sistem de semnalizare la incendiu	Buc	1.00	1.00	-	-	4,689.73	4,689.73
TOTAL								1,190,741.39

APARATE ȘI INSTALAȚII DE MĂSURARE, CONTROL ȘI REGLARE								
1	Calculator Fasdata P4, LGA 7753GHz, DDR 256	Buc	1.00	1.00	-	-	3,615.94	3,615.94
2	Calculator Laptop HP, NX6310 EY 503ES	Buc	1.00	1.00	-	-	1,774.70	1,774.70
3	Calculator 2,5GHz, RAM512, HDD 80GB, DVD	Buc	1.00	1.00	-	-	1,848.74	1,848.74
4	Contor pt. gaz metan	Buc	1.00	1.00	-	-	21,598.74	21,598.74
5	Calculator Black Panther 800	Buc	1.00	1.00	-	-	3,389.89	3,389.89
6	Calculator Duron 750, RAM128, HDD 20GB, OEM 15"	Buc	1.00	1.00	-	-	1,710.08	1,710.08
7	Calculator Duron 750, RAM256, HDD 20GB	Buc	1.00	1.00	-	-	1,794.12	1,794.12
8	Calculator Server IBM Xseries 230, P3/1G, HDD 18,2G	Buc	1.00	1.00	-	-	8,618.04	8,618.04
9	Router Zyxel Prestige 681	Buc	1.00	1.00	-	-	1,795.50	1,795.50
TOTAL								46,145.75

MIJLOACE DE TRANSPORT								
1	Autoturism Toyota serie 0416003 (IS-08-JLU)	Buc	1.00	1.00	-	-	57,406.68	57,406.68
2	Ascensor persoane 3 statii Schindler	Buc	1.00	1.00	-	-	10,025.00	10,025.00
3	Barca cu motor Yam 300S	Buc	1.00	1.00	-	-	713.80	713.80
4	Ascensor pt. marfa Schindler	Buc	1.00	1.00	-	-	131,048.33	131,048.33
5	Ascensor pt. marfa Schindler	Buc	1.00	1.00	-	-	131,048.33	131,048.33
6	Ascensor pt. marfa Schindler	Buc	1.00	1.00	-	-	131,048.33	131,048.33
TOTAL								461,290.47

MOBILIER, APARATURA BIROTICA, ECHIPAMENTE DE PROTECȚIE A VALORILOR UMANE ȘI MATERIALE ȘI ALTE ACTIVE CORPORALE								
1	Echipament joc copii "Play System"	Buc	1.00	1.00	-	-	200,000.00	200,000.00
2	Centrala telefonica Panasonic	Buc	1.00	1.00	-	-	1,975.00	1,975.00
3	Fantana arteziana interior	Buc	1.00	1.00	-	-	28,835.85	28,835.85
4	Stergator (presuri speciale intrare)	Buc	1.00	1.00	-	-	12,706.50	12,706.50
5	Copiator Toshiba	Buc	1.00	1.00	-	-	2,361.31	2,361.31
6	Sistem de contorizare video persoane	Buc	1.00	1.00	-	-	14,905.65	14,905.65
7	Firma luminoasa "Hala Centrala"	Buc	1.00	1.00	-	-	47,518.14	47,518.14
8	Echipament supraveghere video, efracție, incendiu, sonorizare	Buc	1.00	1.00	-	-	157,287.86	157,287.86

TOTAL								466,580.31
--------------	--	--	--	--	--	--	--	-------------------

IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS								
1	Pod de sticla (Alu Glass Technik)	Buc	1.00	1.00	-	-	6,101.67	6,101.67
2	Proiect desfumare	Buc	1.00	1.00	-	-	5,384.40	5,384.40
3	Demolare, proiectare, avize	Buc	1.00	1.00	-	-	877,466.27	877,466.27
4	situatie lucrari-gresie scari	Buc	1.00	1.00	-	-	18,024.39	18,024.39
5	rulou sp Epsilon	Buc	1.00	1.00	-	-	25,338.00	25,338.00
6	Desfumare	Buc	1.00	1.00	-	-	900.00	900.00
7	Desfumare - verificare documente	Buc	1.00	1.00	-	-	100.00	100.00
8	Proiect comanda motoare	Buc	1.00	1.00	-	-	446.23	446.23
9	Confectii metalice placare fatada	Buc	1.00	1.00	-	-	125,020.95	125,020.95
TOTAL								1,066,781.91

AVANSURI ACORDATE PT. IMOBILIZARI CORPORALE								
1	Lucrări de asfaltare bitum esplanada Halei (Conest)	Buc	1.00	1.00	-	-	1,867.38	1,867.38
TOTAL								1,867.38

TITLURI DE PARTICIPARE LA FIL. DIN CADRUL GRUPULUI								
1	Actiuni detinute la Comat Braila	Buc	1.00	1.00	-	-	20,892,326.33	2,089,236.33
TOTAL								2,089,236.33

PIESE DE SCHIMB								
1	Amortizor pardoseala	Buc	1.00	1.00	-	-	621.00	621.00
TOTAL								621.00

ALTE MATERIALE CONSUMABILE								
1	Agatatoare rapida tip ancora	Buc	580.00	580.00	-	-	0.48	278.40
2	Alimentator TC 12V150W	Buc	5.00	5.00	-	-	102.63	513.15
3	Amorsa profundzime CT 17 Zi	Buc	1.00	1.00	-	-	11.97	11.97
4	Amplificator semnal RGB	Buc	3.00	3.00	-	-	114.87	344.61
5	Aplica	Buc	6.00	6.00	-	-	33.49	200.94
6	Aplica simpla	Buc	1.00	1.00	-	-	14.09	14.09
7	Arc pt ax 60*62 kg	Buc	1.00	1.00	-	-	111.00	111.00
8	Balast magnetic 2x26W tv	Buc	1.00	1.00	-	-	35.00	35.00
9	Banda Alux pentru muchii	Buc	3.00	3.00	-	-	33.87	101.61
10	Banda lipit C-G 90m	Buc	1.00	1.00	-	-	7.44	7.44
11	Bca 20x24x62 Prefab	Mc	1.87	1.87	-	-	193.59	362.59
12	Bec PLC 26W/k-T2U	Buc	2.00	2.00	-	-	4.91	9.82
13	Bete frigaru	Buc	2.75	2.75	-	-	8.06	22.17
14	Brida rig 9x12	Buc	25.00	25.00	-	-	0.42	10.50
15	Briu lama Eban 5x25	Buc	4.00	4.00	-	-	8.56	34.24
16	Burduf coafor	Buc	11.00	11.00	-	-	1.49	16.39
17	Cap pvc pt ax	Buc	1.00	1.00	-	-	2.26	2.26
18	Cap tabular	Buc	5.00	5.00	-	-	1.52	7.60
19	Cap tabular	Buc	8.00	8.00	-	-	1.60	12.80
20	Capac + garnitura	Buc	5.00	5.00	-	-	8.39	41.95
21	Capat furtun aspirator	Buc	5.00	5.00	-	-	0.85	4.25
22	Capat teava aspirator	Buc	7.00	7.00	-	-	0.85	5.95
23	Caramida GV 290x240x188	Buc	120.00	120.00	-	-	2.85	342.00
24	Carcasa rasnita cafea	Buc	9.00	9.00	-	-	0.69	6.21
25	Cartus aplicare pasta Uniflot	Buc	4.00	4.00	-	-	67.41	269.64
26	Cheie reglabila	Buc	4.00	4.00	-	-	7.80	31.20
27	Cheie reglabila	Buc	5.00	5.00	-	-	9.13	45.65
28	Chit CE33 Terra 2 kg	Buc	1.00	1.00	-	-	7.92	7.92

29	Chit CE40 Sahara 5 kg	Buc	1.00	1.00	-	-	30.20	30.20
30	Chit CE40 gri 5kg	Buc	1.00	1.00	-	-	24.77	24.77
31	Ceresit CE40 Jasmine 5kg	Buc	1.00	1.00	-	-	31.59	31.59
32	Clorura de calciu	Kg	125.00	125.00	-	-	2.70	337.50
33	Cot	Buc	3.00	3.00	-	-	6.69	20.07
34	Cot filet intern	Buc	2.00	2.00	-	-	1.98	3.96
35	Cot filet intern-extern	Buc	10.00	10.00	-	-	0.56	5.60
36	Covorasa pentru brad craciun	Buc	2.00	2.00	-	-	11.50	23.00
37	Cuie 4x100	Kg	2.00	2.00	-	-	4.12	8.24
38	Cutii tort T26	Buc	48.00	48.00	-	-	0.89	42.72
39	Cutii tort mare/mic	Buc	20.00	20.00	-	-	0.74	14.80
40	Decor Happy boat 7288 25x40	Buc	6.00	6.00	-	-	13.31	79.86
41	Delegatii	Buc	7.00	7.00	-	-	0.49	3.43
42	EW-D-rezistenta cp	Buc	61.00	61.00	-	-	0.10	6.10
43	EW-D-stecher fara cap	Buc	266.00	266.00	-	-	0.67	178.22
44	EW-bec 12W	Buc	179.00	179.00	-	-	0.37	66.23
45	EW-bec color 60W	Buc	1.00	1.00	-	-	3.63	3.63
46	EW bec incandescent 400 W	Buc	3.00	3.00	-	-	11.03	33.09
47	EW-cablu gri lat	Buc	390.00	390.00	-	-	0.34	132.60
48	EW-cablu rosu	Buc	112.00	112.00	-	-	0.22	24.64
49	EW-conexiuni electrice	Buc	18.00	18.00	-	-	1.29	23.22
50	EW-cordon alimentare	Buc	10.00	10.00	-	-	3.59	35.90
51	EW-droser (transformator)	Buc	6.00	6.00	-	-	9.32	55.92
52	EW-droser 125W	Buc	1.00	1.00	-	-	6.72	6.72
53	EW-droser 40-60	Buc	3.00	3.00	-	-	7.39	22.17
54	EW-interruptor mixer	Buc	7.00	7.00	-	-	3.10	21.70
55	EW-rezistenta CP	Buc	1,143.00	1,143.00	-	-	0.10	114.30
56	EW-temporizator masina de spalat	Buc	10.00	10.00	-	-	6.15	61.50
57	Element legatura pt CD	Buc	74.00	74.00	-	-	0.48	35.52
58	Etichete cod bare	Buc	48.00	48.00	-	-	12.74	611.52
59	Faianta Botanica WATP3045 25x45	M2	2.00	2.00	-	-	38.60	77.20
60	Faianta Happy blue 7265 25x40	M2	1.60	1.60	-	-	30.30	48.48
61	Faianta Happy green 7264 25x40	M2	1.20	1.20	-	-	30.30	36.36
62	Faianta Ibiza brown 5001C 20x30	M2	3.42	3.42	-	-	11.28	38.58
63	Far bicicleta	Buc	1.00	1.00	-	-	9.89	9.89
64	Filtru fripteuze	Buc	3.00	3.00	-	-	4.39	13.17
65	Fisa auto	Buc	60.00	60.00	-	-	0.10	6.00
66	Fisa magazine cu regim special ISAVA	Buc	7.00	7.00	-	-	0.19	1.33
67	Fisa magazine cu regim special ISAVA	Buc	1.00	1.00	-	-	1.05	1.05
68	Fulie mare HSR	Buc	4.00	4.00	-	-	2.29	9.16
69	Furtun	Buc	18.00	18.00	-	-	1.89	34.02
70	Furtun dus/duza	Buc	3.00	3.00	-	-	5.70	17.10
71	Furtun evacuare	Buc	2.00	2.00	-	-	2.99	5.98
72	Furtun grafat	Buc	27.00	27.00	-	-	1.49	40.23
73	Garnitura capac storcator	Buc	10.00	10.00	-	-	1.09	10.90
74	Garnitura cuva	Buc	3.00	3.00	-	-	1.69	5.07
75	Garnitura storcator	Buc	4.00	4.00	-	-	1.89	7.56
76	Gresie	Buc	27.00	27.00	-	-	23.22	626.94
77	Gresie	Buc	18.00	18.00	-	-	28.31	509.58
78	Gresie	Buc	8.00	8.00	-	-	29.06	232.48
79	Gresie Cosmos beige 41x41 STD	M2	1.34	1.34	-	-	44.35	59.43
80	Gresie Cosmos cuero 41x41 STD	M2	2.80	2.80	-	-	44.35	124.18
81	Gresie Kalisto K3 krem 29.7x29.7	M2	2.34	2.34	-	-	34.68	81.15
82	Gresie Port J300 30x30x0.7 (MONTE...)	M2	0.90	0.90	-	-	18.47	16.62
83	Gresie Samba GAT3B114 33x33	M2	1.77	1.77	-	-	45.50	80.54

84	Gresie Universal blue 7309 33x33	M2	1.33	1.33	-	-	37.90	50.41
85	Gresie Universal green 7310 33x33	M2	0.77	0.77	-	-	30.50	23.49
86	Gresie Yale Cenzia 60x60	M2	1.08	1.08	-	-	79.84	86.23
87	Gresie Yale mica 60x60	M2	2.16	2.16	-	-	79.84	172.45
88	Gresie cod 8001 60x60	M2	0.36	0.36	-	-	47.58	17.13
89	Gresie port 6001 krem 60x60	M2	7.20	7.20	-	-	47.56	342.43
90	Gresie port GT500 Antracit 30x30x0...	M2	2.50	2.50	-	-	19.35	48.38
91	Gresie port V6003 Urban 60x60	M2	0.69	0.69	-	-	48.31	33.33
92	Gresie port VAA6005 Iron Black 60x...	M2	20.00	20.00	-	-	56.37	1,127.40
93	Gresie port Madera Cerezo 13.2x40	M2	6.41	6.41	-	-	47.15	302.23
94	Lustra/aplica cu 3 brate	Buc	1.00	1.00	-	-	15.82	15.82
95	Lustra/aplica cu 3 brate	Buc	1.00	1.00	-	-	34.41	34.41
96	Lustra/aplica cu 3 brate	Buc	1.00	1.00	-	-	37.26	37.26
97	Lustra/aplica cu 3 brate	Buc	1.00	1.00	-	-	39.01	39.01
98	Master PL-C/2P 26W/840 tv	Buc	12.00	12.00	-	-	12.86	154.32
99	Mufa filet	Buc	3.00	3.00	-	-	1.00	3.00
100	Ornament metalic	Buc	70.00	70.00	-	-	0.12	8.40
101	Palet euro	Buc	5.00	5.00	-	-	0.01	0.05
102	Paleta aspirator	Buc	17.00	17.00	-	-	0.49	8.33
103	Pana dubla	Buc	450.00	450.00	-	-	0.30	135.00
104	Pendul	Buc	7.00	7.00	-	-	19.99	139.93
105	Perie aspirator	Buc	138.00	138.00	-	-	0.39	53.82
106	Piesa ancorare dubla	Buc	99.00	99.00	-	-	0.53	52.47
107	PI Scalacoustic Passo 600x600x12m	Cutii	2.00	2.00	-	-	110.56	221.12
108	Placa knauf Cleanco FF12/25q 12.5	M2	38.40	38.40	-	-	40.72	1,563.65
109	Placaj granit	M2	12.255	12.26	-	-	235.29	2,883.48
110	Placi plafon filigran SK 600x600x13	M2	7.20	7.20	-	-	14.81	106.63
111	Plasa exterior (fibra) 1 coala=50 ml	Buc	235.00	235.00	-	-	1.48	347.80
112	Plombe pt. sigilii met.	Kg	23.60	23.60	-	-	2.95	69.62
113	Profil UW 100x4000 buc	Buc	6.00	6.00	-	-	11.67	70.02
114	Profil compartime Armstrong 24mm 0.6	Buc	1.00	1.00	-	-	1.35	1.35
115	Profil compartimente T0.6	Buc	14.00	14.00	-	-	1.24	17.36
116	Profil de colt tip A 3ml	Buc	4.00	4.00	-	-	1.60	6.40
117	Profil rig special CD60x4000/0.6mm	Buc	76.00	76.00	-	-	6.87	522.12
118	Profil secundar Armstrong 24mm 1.2	Buc	20.00	20.00	-	-	2.70	54.00
119	Profil secundar T1200	Buc	30.00	30.00	-	-	2.44	73.20
120	Rulment 28-12	Buc	1.00	1.00	-	-	1.03	1.03
121	Saci iuta	Buc	24.00	24.00	-	-	1.95	46.80
122	Sacosa maieu imprimata	Buc	16,650	16,650	-	-	0.07	1,165.50
123	Sacosa maieu imprimata	Buc	9,350.00	9,350.00	-	-	0.20	1,870.00
124	Sare neidata	Kg	25.00	25.00	-	-	0.39	9.75
125	Semering masina de spalat	Buc	36.00	36.00	-	-	0.99	35.64
126	Set fixare rapida duofix - GEB111.815	Buc	8.00	8.00	-	-	32.55	260.40
127	Set fixare rapida duofix - GEB111.815	Buc	1.00	1.00	-	-	32.58	32.58
128	Set verificare imprimate	Buc	1.00	1.00	-	-	19.00	19.00
129	Silduri	Buc	2.00	2.00	-	-	7.45	14.90
130	Sonerie cu telecomanda	Buc	1.00	1.00	-	-	37.39	37.39
131	Spot DL8 oglindat 2x26W PLC	Buc	1.00	1.00	-	-	24.13	24.13
132	Suport	Buc	2.00	2.00	-	-	4.56	9.12
133	Suport abajur	Buc	3.00	3.00	-	-	5.59	16.77
134	Suport bara sifonier	Buc	52.00	52.00	-	-	0.15	7.80
135	Suport hartie igienica Chroma cu ...	Buc	2.00	2.00	-	-	31.62	63.24
136	Suport rezerva boiler	Buc	1.00	1.00	-	-	17.89	17.89
137	Suport sapun	Buc	12.00	12.00	-	-	2.32	27.84
138	Surub autofor 3.5x9.5 1000buc	Cutii	1.00	1.00	-	-	16.81	16.81

139	Surub autoforant	Buc	150.00	150.00	-	-	0.09	13.50
140	Surubelnita	Buc	40.00	40.00	-	-	0.91	36.40
141	Tija 1000mm	Buc	70.00	70.00	-	-	0.70	49.00
142	Tija rigips 500mm	Buc	37.00	37.00	-	-	0.35	12.95
143	Trusa tinichigerie	Buc	2.00	2.00	-	-	34.22	68.44
144	Tub rigid 11mm-3m	Buc	14.00	14.00	-	-	1.04	14.56
145	Uscator de par	Buc	1.00	1.00	-	-	43.99	43.99
146	Uscator maini SR-S2 BIS01569	Buc	1.00	1.00	-	-	352.84	352.84
147	Vopsea Grund CT 1610I	Buc	1.00	1.00	-	-	59.50	59.50
TOTAL								20,152.88

MATERIALE DE NATURA OBIECTELOR DE INVENTAR								
1	Bicicleta 2001 baieti	Buc	2.00	2.00	-	-	317.74	635.48
2	Bicicleta K1615 fete	Buc	1.00	1.00	-	-	192.74	192.74
3	Fier calcat FV3520/3	Buc	2.00	2.00	-	-	120.16	240.32
4	Masina tuns HC775 S	Buc	1.00	1.00	-	-	35.48	35.48
5	Ondulator par SHD269	Buc	2.00	2.00	-	-	24.11	48.22
6	Placa par S6600 Remi	Buc	2.00	2.00	-	-	143.55	287.10
7	Play Station3 Slim 320GBK+MS a	Buc	1.00	1.00	-	-	1,119.35	1,119.35
8	Radio CD MP3 AZ1137	Buc	1.00	1.00	-	-	192.74	192.74
9	Role Abec5 M.34-37	Buc	3.00	3.00	-	-	78.15	234.45
10	Uscator par B1200/11	Buc	2.00	2.00	-	-	46.77	93.54
11	Ventilator turn CTF2	Buc	2.00	2.00	-	-	60.40	120.80
TOTAL								3,200.22

MARFURI								
1	Balanta semiautomata 1kg	BUC	1.00	1.00	-	-	1.69	1.69
2	Banda autoadeziva	BUC	10,800	10800	-	-	0.02	216.00
3	Bluza barbati - 10135	BUC	640.00	640.00	-	-	1.74	1,113.60
4	Bluza barbati - 6214	BUC	710.00	710.00	-	-	1.43	1,015.30
5	Bluza barbati - 7643	BUC	20.00	20.00	-	-	0.72	14.40
6	Bluza barbati - 7643	BUC	86.00	86.00	-	-	1.53	131.58
7	Bluza barbati - 8363	BUC	3,549.00	3549.00	-	-	1.20	4,258.80
8	Bluza barbati - 8774	BUC	370.00	370.00	-	-	0.71	262.70
9	Bluza barbati - 8851	BUC	3.00	3.00	-	-	1.38	4.14
10	Bluza barbati - 8959	BUC	1,602.00	1602.00	-	-	1.50	2,403.00
11	Bluza barbati - 9442	BUC	52.00	52.00	-	-	2.78	144.56
12	Bluza copii - 7670	BUC	3,522.00	3522.00	-	-	0.86	3,028.92
13	Bluza femei - 7763	BUC	515.00	515.00	-	-	2.44	1,256.60
14	Bluza femei - 7765	BUC	477.00	477.00	-	-	1.46	696.42
15	Bluza femei - 7765	BUC	83.00	83.00	-	-	2.05	170.15
16	Bluza femei - 7767	BUC	500.00	500.00	-	-	2.05	1,025.00
17	Bluza femei - 7768	BUC	560.00	560.00	-	-	1.35	756.00
18	Bluza femei - 8364	BUC	130.00	130.00	-	-	2.05	266.50
19	Bluza femei - 9325	BUC	531.00	531.00	-	-	0.63	334.53
20	Bluza femei - 9325	BUC	650.00	650.00	-	-	1.14	741.00
21	Bluza femei - 9335	BUC	385.00	385.00	-	-	1.14	438.90
22	Bustiera adolescenti - 6213	BUC	900.00	900.00	-	-	1.23	1,107.00
23	Casa de marcat TEC MA305	BUC	1.00	1.00	-	-	7.50	7.50
24	Casa electronica de marcat TELMA	BUC	1.00	1.00	-	-	8.70	8.70
25	Chilot copii - 5112	BUC	149.00	149.00	-	-	0.41	61.09
26	Chilot femei - 7819	BUC	406.00	406.00	-	-	0.82	332.92
27	Contor energie termica	BUC	1.00	1.00	-	-	3.29	3.29
28	Flanea barbati - 1949	BUC	140.00	140.00	-	-	1.31	183.40
29	Flanea corp - 1950	BUC	2,581.00	2581.00	-	-	1.29	3,329.49

30	Flanea corp - 2394	BUC	10.00	10.00	-	-	1.50	15.00
31	Flanea corp - 2524	BUC	10,000	10000	-	-	1.29	12,900.00
32	Flanea corp - 3180	BUC	140.00	140.00	-	-	0.95	133.00
33	Flanea corp - 3180	BUC	1,590.00	1590.00	-	-	1.29	2,051.10
34	Flanea corp barbati - 1751	BUC	15.00	15.00	-	-	1.29	19.35
35	Geam float security	M2	25.00	25.00	-	-	0.96	24.00
36	Glazvant metalic	BUC	1.00	1.00	-	-	2.75	2.75
37	Halat casa - 8172	BUC	124.00	124.00	-	-	4.97	616.28
38	Hanorac barbati - 4100	BUC	3,551.00	3551.00	-	-	4.97	17,648.47
39	Instalatie dedurizare	BUC	1.00	1.00	-	-	961.92	961.92
40	Instalatie dedurizare	BUC	1.00	1.00	-	-	1553.61	1,553.61
41	Maieu barbati - 3211	BUC	10.00	10.00	-	-	0.62	6.20
42	Maieu barbati - 4757	BUC	80.00	80.00	-	-	0.50	40.00
43	Maieu copii - 2043	BUC	29,430	29430	-	-	0.29	8,534.70
44	Maieu copii - 4460	BUC	2,046.00	2046.00	-	-	0.41	838.86
45	Maieu copii - 5114	BUC	4,728.00	4728.00	-	-	0.50	2,364.00
46	Maieu copii - 5347	BUC	595.00	595.00	-	-	0.17	101.15
47	Maieu copii - 7155	BUC	119.00	119.00	-	-	0.30	35.70
48	Maieu copii - 8617	BUC	1,820.00	1820.00	-	-	0.26	473.20
49	Motopompa stins incendii MP97	BUC	1.00	1.00	-	-	23.93	23.93
50	Pantaloni barbati - 2521	BUC	1,936.00	1936.00	-	-	1.23	2,381.28
51	Pantaloni barbati - 5200	BUC	550.00	550.00	-	-	0.72	396.00
52	Pantaloni barbati - 5200	BUC	455.00	455.00	-	-	1.23	559.65
53	Pantaloni copii - 5366	BUC	75.00	75.00	-	-	0.95	71.25
54	Pantaloni copii - 5783	BUC	9.00	9.00	-	-	0.57	5.13
55	Pantaloni corp copii - 2449	BUC	7,681.00	7681.00	-	-	0.42	3,226.02
56	Pantaloni corp copii - 3234	BUC	60.00	60.00	-	-	0.42	25.20
57	Pantaloni corp copii - 3234	BUC	8,710.00	8710.00	-	-	0.43	3,745.30
58	Pantaloni corp copii - 3509	BUC	140.00	140.00	-	-	1.07	149.80
59	Papuci femei - 2060	BUC	20.00	20.00	-	-	0.41	8.20
60	Pieptar copii - 2130	BUC	31.00	31.00	-	-	0.41	12.71
61	Pod decantor	BUC	1.00	1.00	-	-	475.47	475.47
62	Rochie femei - 8454	BUC	512.00	512.00	-	-	0.67	343.04
63	Slip copii - 5113	BUC	4,843.00	4843.00	-	-	0.41	1,985.63
64	Sort copii - 4466	BUC	250.00	250.00	-	-	0.69	172.50
65	Tricot - 4461	KG	1,658.00	1658.00	-	-	4.71	7,809.18
TOTAL								93,022.76

TOTAL GENERAL								27,562,724.43
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	----------------------

5.2. ACTIVITATEA DE EVALUARE A PATRIMONIULUI LA DATA ÎNTOCMIRII PREZENTULUI PLAN DE REORGANIZARE:

În cele ce urmează sunt prezentate valorile propuse pentru activele societății, conform rapoartelor de evaluare existente.

BUNURI IMOBILE

**VALOAREA DE PIATA A PROPRIETATII IMOBILIARE COMERCIALE ESTIMATA
IN BAZA ABORDARII PRIN COST**

**CLADIRE COMERCIALA CU REGIM INALTIME P (SEDIUL
POSTULUI DE TELEVIZIUNE IASI "TELE'M") CU TEREN**

AFERENT IN SUPRAFATA DE 370,85 MP

amplasata in mun. Iasi, str. Codrescu, nr. 6, jud. Iasi

proprietar: S.C. HALA CENTRALA S.R.L.

Proprietatea imobiliara comerciala este amplasata in cartierul Copou, in apropierea de Parcul Copou, Liceul teoretic "Garabet Ibraileanu", Inspectoratul pentru situatii de urgenta "Mihail Grigore Sturdza". Cartierul este o parte istorică importantă a orașului, cu case vechi și spații verzi, reprezentând una dintre cele mai căutate zone rezidențiale și comerciale din Iași. Datorită situării aici a mai multor universități și campusuri, zona este cunoscută ca fiind frecventată de mulți studenți.

1.230.200 lei

278.100 €

valorile nu contin TVA

DIN CARE

COST DE INLOCUIRE NET CONSTRUCTII

**CORP CI CLADIRE SPATU COMERCIAL CU SUPRAFATA
CONSTRUITA DE 370,85 MP SI SUPRAFATA UTILA DE 292,32**

**MP, COMPUS DIN BIROU DIRECTOR, SECRETARIAT,
REDACTOR SEF, SALA DE SEDINTE, HOL, WC, HOL INTRARE,
EDIT. 1, HOL 2, EDIT. 2, EDIT. 3, STUDIO, CENTRALA TERMICA,
HOL 3, REGIE SI ECHIPAMENT EMISIE, in scris in Cartea
Funciara 144311/Iasi, cu nr. cad. 9866**

788.300 lei

VALOAREA DE PIATA A TERENULUI INTRAVILAN

**TEREN INTRAVILAN, CURTI CONSTRUCTII CU SUPRAFATA DE
370,85 MP, in scris in Cartea Funciara 144311/Iasi, cu nr. 9866**

441.900 lei

**VALOAREA DE LICHIDARE A PROPRIETATII IMOBILIARE COMERCIALE
ESTIMATA IN BAZA ABORDARII PRIN COST**

**CLADIRE COMERCIALA CU REGIM INALTIME P (SEDIUL
POSTULUI DE TELEVIZIUNE IASI "TELE'M) CU TEREN
AFERENT IN SUPRAFATA DE 370,85 MP**

amplasata in mun. Iasi, str. Codrescu, nr. 6, jud. Iasi

proprietar: S.C. HALA CENTRALA S.R.L.

885.100 lei

200.000 €

valorile nu contin TVA

CLADIRE COMERCIALA "HALA CENTRALA", CU REGIM INALTIME 2S+P+2E

amplasata in mun. Iasi, zona ultracentrala, in Piata Sfanta Vineri, str. Anastasie Pamu, nr. 46,
jud. Iasi

proprietar: S.C. HALA CENTRALA S.R.L.

In imediata apropiere se regasesc 12 sedii de banci, 3 hoteluri – "Hotel Europa", "Hotel
Moldova", "Hotel Ramada", Directia de Finante Publice Iasi, Trezoreria mun. Iasi, Prefectura
jud. Iasi, Consiliul Judetean Iasi, Sediul SRI Iasi, "Universitatea Petre Andrei", Primaria
mun. Iasi, Palatul de Justitie, Liceul teoretic "Vasile Alecsandri", Biserica "Sf. Sava",
Moldova Mall si World Trade Center.

Amenajari si dotari: Cladirea este dotata cu grup electrogen HC (nr. inv. 236), centrala termica
Viessam HC (nr. inv. 2174), sistem de semnalizare la incendiu (nr. inv. 20140001), contor pentru
gaz metan (nr. inv. 3077), ascensor persoane 3 statii Schindler (nr. inv. 494), ascensor pentru
marfa Schindler - 3 bucati (nr. inv. 20120268, 20120269, 20120273), echipament de joc copii
"Play Sistem" (nr. inv. 1000), centrala telefonica Panasonic (nr. inv. 6030), fantana arteziana
interior (nr. inv. 6034), stergator (presuri speciale) (nr. inv. 3156), sistem de contorizare video
persoane (nr. inv. 3241), echipament supraveghere video, efracție, incendiu, sonorizare (nr. inv.
20120101), agregat de frig Ciak 1500CS (nr. inv. 399) si firma luminoasa "Hala centrala" (nr.
inv. 3121) . Cladirea dispune de sisteme de ventilatie (nr. inv. 20120103) si post alimentare
CCHC (nr. inv. 20120102)

40.735.400 lei

9.208.700 €

valorile nu contin TVA

DIN CARE

COST DE INLOCUIRE NET CONSTRUCTII

COMPLEX COMERCIAL "HALA CENTRALA". Complexul reprezinta o cladire comerciala cu regim inaltime 2S+P+2E, amplasata in zona ultracentrala a mun. Iasi, fiind ocupata la cele doua subsoluri de spatii tehnice, spatii de depozitare si spatii de birouri, spatiile de la parter, etajele I si II sunt ocupate de spatii comerciale. Constructia are o suprafata desfasurata totala (subteran si suprateran) de 11.204 mp din care 6.579 mp suprafata construita desfasurata supraterana (spatiile comerciale) si suprafata utila de 5.832 mp a spatiilor comerciale. Cladire este dotata cu grup electrogen HC (nr. inv. 236), centrala termica Viessam HC (nr. inv. 2174), sistem de semnalizare la incendiu (nr. inv. 20140001), contor pentru gaz metan (nr. inv. 3077), ascensor persoane 3 statii Schindler (nr. inv. 494), ascensor pentru marfa Schindler - 3 bucati (nr. inv. 20120268, 20120269, 20120273), echipament de joc copii "Play Sistem" (nr. inv. 1000), centrala telefonica Panasonic (nr. inv. 6030), fantana arteziana interior (nr. inv. 6034), stergator (presuri speciale) (nr. inv. 3156), sistem de contorizare video persoane (nr. inv. 3241), echipament supraveghere video, efracție, incendiu, sonorizare (nr. inv. 20120101), agregat de frig Ciak 1500CS (nr. inv. 399) si firma luminoasa "Hala centrala" (nr. inv. 3121) . Cladirea dispune de sisteme de ventilatie (nr. inv. 20120103) si post alimentare CCHC (nr. inv. 20120102. La subsol sunt montate sisteme de desfumare. Cladirea este inscrisa in Cartile funciare cu nr. 136262-C1-U1/Iasi, cu nr. cad. (2709/1-2709/4-2709/7)/1/s/2, nr.136262-C1-U2/Iasi, cu nr. cad. (2709/1-2709/4-2709/7)/1/s/1, nr. 136262-C1-U3/Iasi, cu nr. cad. (2709/1-2709/4-2709/7)/1/p, nr. 136262-C1-U4/Iasi, cu nr. cad. (2709/1-2709/4-2709/7)/1/I, nr. 136262-C1-U5/Iasi, cu nr. cad. (2709/1-2709/4-2709/7)/1/II/1, nr. 136262-C1-U6/Iasi, cu nr.

25.576.400
lei

cad. (2709/1-2709/4-2709/7)/1/II/2, nr. 136262-C1-U7/Iasi, cu nr. cad. (2709/1-2709/4-2709/7)/1/II/3, nr. 136262-C1-U8/Iasi, cu nr. cad. (2709/1-2709/4-2709/7)/1/II/4, nr. 136262-C1-U9/Iasi, cu nr. cad. (2709/1-2709/4-2709/7)/1/II/5, nr. 136262-C1-U10/Iasi, cu nr. cad. (2709/1-2709/4-2709/7)/1/II/6

POST TRANSFORMARE CCHC 20/0.4KV, 1000KVA (nr. inv. 20120102).

Postul de transformare a fost achizitionat in baza facturilor fiscale nr. 590007183/12.01.2012, nr. 590007184/12.01.2012, nr. 14/20.02.2012, nr. 6936/26.03.2012 si nr. 1112/19.06.2012.

288.600 lei

VALOAREA DE PIATA A TERENULUI INTRAVILAN

TEREN CURTI CONSTRUCTII CU SUPRAFATA TOTALA DE 4.080,89 MP, DIN CARE 3.711,89 MP IN EXCLUSIVITATE SI 369 MP COTA INDIVIZA, IDENTIFICAT IN CARTELE FUNCIARE - TEREN INTRAVILAN, CURTI CONSTRUCTII CU SUPRAFATA DE 3.421,86 MP (PROPRIETATE EXCLUSIVA), INSCRIS IN CARTEA FUNCIARA NR. 136262/IASI, CU NR. CAD. 2709/1-2709/4-2709/7/1, TEREN INTRAVILAN CURTI CONSTRUCTII CU SUPRAFATA DE 209,03 MP (PROPRIETATE EXCLUSIVA), INSCRIS IN CARTEA FUNCIARA NR. 135347/IASI, CU NR. CAD. 2709/2 SI TEREN INTRAVILAN CURTI CONSTRUCTII DETINUT IN INDIVIZIUNE IN COTA DE 1/2 DIN SUPRAFATA DE 738,15 MP, INSRIS IN CARTEA FUNCIARA 14141/IASI, CU NR. CAD. 2709/8/1

14.870.400
lei

VALOAREA DE LICHIDARE A PROPRIETATII IMOBILIARE COMERCIALE

CLADIRE COMERCIALA "HALA CENTRALA", CU REGIM INALTIME S+D+P+1E si TEREN AFERENT

amplasata in mun. Iasi, zona ultracentrala, in Piata Sfanta Vineri, str. Anastasie Pamu, nr. 46,

jud. Iasi

proprietar: S.C. HALA CENTRALA S.R.L.

26.553.000 lei

6.000.000€

Valorile nu contin TVA

VALOAREA DE PIATA A PROPRIETATII IMOBILIARE FUNCIARE

TEREN INTRAVILAN, CURTI CONSTRUCTII IN SUPRAFATA DE 26,500 MP (PARTE DIN AMPLSAMENTUL FOSTEI FABRICI DE CAUCIUCURI ARCA BOTOSANI), OCUPAT DE PALTFORME BETONATE SI ALEI ACCES

amplasata mun. Botosani, zona industriala, Calea Nationala, nr. 24F, jud. Botosani

proprietar: S.C. HALA CENTRALA S.R.L.

2.708.600 lei

612.300 €

Respectiv

23,11 eur/mp fara TVA (28.65 eur /mp cu TVA)

Valorile nu contin TVA

VALOAREA DE LICHIDARE A PROPRIETATII IMOBILIARE FUNCIARE

TEREN INTRAVILAN, CURTI CONSTRUCTII IN SUPRAFATA DE 26.500 MP (PARTE
DIN AMPLSAMENTUL FOSTEI FABRICI DE CAUCIUCURI ARCA BOTOSANI),
OCUPAT DE PALTFORME BETONATE SI ALEI ACCES

amplasata mun. Botosani, zona industriala, Calea Nationala, nr. 24F, jud. Botosani

proprietar: S.C. HALA CENTRALA S.R.L.

1.758.400 lei

397.500 €

Respectiv

15 eur/mp fara TVA (18.6 eur /mp cu TVA)

Valorile nu contin TVA

VALOAREA DE PIATA A PROPRIETATII IMOBILIARE FUNCIARE

TEREN INTRAVILAN, CURTI CONSTRUCTII IN SUPRAFATA DE 795 MP (LIBER DE
CONSTRUCTII, IMPREJMUIT CU GARD PLASA)

Amplasata mun. Iasi, zona Targu Cucu, str. Golia, nr. 5, jud. Iasi

proprietar: S.C. HALA CENTRALA S.R.L.

1.055.000 lei

238.500 €

Respectiv

300 eur/mp fara TVA (372 eur /mp cu TVA)

Valorile nu contin TVA

VALOAREA DE LICHIDARE A PROPRIETATII IMOBILIARE FUNCIARE

TEREN INTRAVILAN, CURTI CONSTRUCTII IN SUPRAFATA DE 795 MP (LIBER DE
CONSTRUCTII, IMPREJMUIT CU GARD PLASA)

Amplasata: mun. Iasi, zona Targu Cucu, str. Golia, nr. 5, jud. Iasi

Proprietar: S.C. HALA CENTRALA S.R.L.

773.800 lei

174.900 €

Respectiv

220 eur/mp fara TVA (273 eur /mp cu TVA)

Valorile nu contin TVA

BUNURI MOBILE

VALOAREA DE PIATĂ a bunurilor mobile aflate în proprietatea Societății HALA CENTRALĂ S.R.L. este de:

Denumire bun	VALOAREA DE PIATA (FARA TVA)
MIJLOACE DE TRANSPORT	
AUTOTURISM M1, CAROSERIE AA BERLINA, MARCA TOYOTA, TIP E15EL/NDE150(E)/COROLLA, AN FABRICATIE 2007, NORMA DE POLUARE EURO 4, NR. IDENTIFICARE JTNBC58E60J000507, MASA PROPRIE 1367 KG, LOCURI 5, MOTOR TIP 2ND-TV, SERIE MOTOR 0416003, CILINDREE 1364 CMC, PUTERE 66 KW, SURSA ENERGIE MOTORINA, CULOARE GRI, NR. INMATRICULARE IS-08-JLU, DATA PRIMEI INMATRICULARI IN ROMANIA 13.02.2008, KM LA BORD 57.162	<i>21.200 lei</i>
BARCA CU MOTOR YAM 300S PNEUMATICA (DEFECTA) (nr. inv. 45329)	<i>1.500 lei</i>
ECHIPAMENTE	
PERDEA DE AER PHV 1000W CU AGENT TERMIC (nemontata) (nr. inventar 225)	<i>2.500 lei</i>
PERDEA DE AER PHV 1000W CU AGENT TERMIC (nemontata) (nr. inventar 226)	<i>2.500 lei</i>
PERDEA DE AER PHV 1000W CU AGENT TERMIC (nemontata) (nr. inventar 227)	<i>2.500 lei</i>
PERDEA DE AER PHV 1000W CU AGENT TERMIC (nemontata) (nr. inventar 228)	<i>2.500 lei</i>
PERDEA DE AER PHV 1000W CU AGENT TERMIC (nemontata) (nr. inventar 229)	<i>2.500 lei</i>
PERDEA DE AER CU AGENT TERMIC OLEFINI (L=2M) (nemontata) (nr. inventar 231)	<i>2.500 lei</i>
APARATURA DE BIROTICA	
CALCULATOR FASDATA P4, LGA7753GHz, DDR 256 (nr. inventar 2017)	<i>100 lei</i>
CALCULATOR LAPTOP HP, NX6310 EY 503ES (nr. inventar 2018)	<i>50 lei</i>
CALCULATOR 2,5 GHz, RAM 512, HDD 80 GB, DVD (nr. inv. 2291)	<i>100 lei</i>
CALCULATOR BLACK PANTHER 800 (nr. inventar 3096)	<i>100 lei</i>
CALCULATOR DURON 750, RAM 128, HDD 20 GB, OEM 15 (nr. inventar 3142)	<i>50 lei</i>
CALCULATOR DURON 750, RAM 256, HDD 20 GB (nr. inventar 3143)	<i>80 lei</i>
CALCULATOR SERVER IBM XSERIES 230P3/1G, HDD 18,2 G (nr. inventar 3151)	<i>100 lei</i>
ROUTER ZYXEL PRESTIGE 681 (nr. inventar 3152)	<i>20 lei</i>
COPIATOR TOSHIBA (nr. inventar 3211)	<i>300 lei</i>
TOTAL VALOARE DE PIATA BUNURI MOBILE (fara TVA)	<i>38.600 lei</i> <i>8.700 €</i>

În urma aplicării abordărilor de evaluare și ținând seama de prevederile rapoartelor de evaluare precum și de valorile stabilite pentru activul net contabil, opinia referitoare la **VALOAREA TOTALĂ DE PIAȚĂ** a bunurilor societății este:

Valoarea patrimoniului se ridică la suma de:		
- valoare de piață	48.266.945 lei -	10.911.300 euro
- valoare de vânzare forțată	32.508.045 lei -	7.346.100 euro

Valorificarea activelor conform valorilor de piață estimate ar duce la acoperirea totală a datoriilor înscrise la masa credală, în condițiile în care cuantumul cheltuielilor din activitatea de observație și de reorganizare ar tinde spre zero - lucru greu de atins, și valorificarea patrimoniului s-ar realiza într-un interval de timp relativ scurt.

5.3. ANALIZA ACTIVULUI BILANȚIER LA DATA EVALUĂRII

ACTIV	Val. CONTABILĂ	Val. corectată
	OCT. 2014	OCT. 2014
A. Active imobilizate total	26.039,923	48.266.945
I. Imobilizări necorporale	0	0
II. Imobilizări corporale (valoare netă)	26.039.923	48.266.945
1. Terenuri și construcții (valoare brută)	22.082.106	45.729.200
1.1. Terenuri	11.808.040	19.075.900
1.2. Construcții	10.274.066	26.653.300
2. Echipamente și mijloace de transport (valoare brută)	1.698.179	38.600
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (valoare brută)	465.590	0
4. Amortizări aferente imobilizărilor corporale	-1.477.672	0
5. Avansuri și imobilizări corporale în curs - considerate la evaluare în cadrul construcțiilor	1.060.649	0
III. Imobilizări financiare	2.169.236	0
1. Titluri de participare+creanțe legate de participare	2.169.236	0
2. Alte creanțe imobilizate	0	0
B. Active circulante total	6.562.854	1.170.000
I. Stocuri	4.284.419	20.000
II. Creanțe total	2.023.170	900.000
III. Numerar și echivalent de numerar	255.265	250.000
C. Cheltuieli în avans	0	0
ACTIV TOTAL	32.602.777	49.436.945

5.4. BILANȚ DE DESCHIDERE PROCEDURĂ INSOLVENȚĂ

La data întocmirii prezentului plan de reorganizare am utilizat informațiile privind posibilitățile de redresare ale societății și le-am concretizat în bilanțul de deschidere de procedură corectat, așa cum este prezentat mai jos:

ELEMENTE PATRIMONIALE	31.10.2014	31.10.2014 corectat
BILANȚUL		
Imobilizări necorporale	41.835	0
Imobilizări corporale	23,828,852	45.767.800
Imobilizări financiare	2,169,236	2.499.145
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	26,039,923	48,266,945
Materii prime și materiale consumabile	23.852	10.000
Producția în curs de execuție	0	0
Produse finite și mărfuri	20.450	10.000
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	4.240.117	0
STOCURI - TOTAL	4.284.419	20.000
CREANTE - TOTAL	2,023,170	900.000
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	255,265	250.000
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	6.562.854	1.170.000
Cheltuieli în avans	0	0
Sume datorate instituțiilor de credit și împrumuturi asimilate	3.605.902	40.121.803
Datorii comerciale și alte datorii asimilate	789.591	5.318.464
Alte datorii pe termen scurt	4.005.434	2.384.569
DATORII PE TERMEN SCURT - TOTAL	8.400.927	47.824.836
Active circulante nete respectiv datorii curente nete	-1.949.965	-46.654.836
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	24.089.958	1.612.109
Sume datorate instituțiilor de credit și împrumuturi asimilate	36.717.503	0
Datorii comerciale și alte datorii asimilate	0	0
Alte datorii pe termen lung	0	0
DATORII PE TERMEN MEDIU SI LUNG - TOTAL	36.717.503	0
PROVIZIOANE	0	0
Subvenții pentru investiții	0	0
Venituri înregistrate în avans	111.892	0
VENITURI IN AVANS - TOTAL	111.892	0
CAPITAL SI PRIME DE CAPITAL	285.342	285.342
REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE	4.291.387	26.188.500
Alte elemente de capital	-17.204.274	-24.861.733
CAPITALURI - TOTAL	-12.627.545	1.612.109

Aprecierea valorii "capitaluri – total" se datorează corecțiilor aplicate valorilor contabile existente (în principal din reevaluarea bunurilor, estimarea unui procent mai redus pentru recuperarea creanțelor scriptice ale societății – pe de o parte și corecția datoriilor societății – pe de altă parte).

5.5. ANALIZA FLUXULUI PRODUCTIV

Fiind vorba de o situație de insolvență, proiecția corectă a fluxurilor de numerar are o importanță semnificativă în activitatea de reorganizare a debitoarei. Această proiecție are rolul de a asigura în mod concomitent:

- finanțarea activității curente;
- distribuire către creditorii înscrși la masa credală;
- achitarea datoriilor din timpul procedurii.

În mod similar cu bugetul de venituri și cheltuieli, tabloul fluxurilor de numerar este analizat distinct pe activități, surplusul fiind sursa de rambursare a datoriilor înscrise la masa credală și a celor cumulate în timpul procedurii.

Principiul de întocmire a acestei proiecții a fluxului de numerar pornește de la atingerea capacității de autofinanțare – în condițiile unei producții în creștere și a unui deficit de capital circulant – și stingerea datoriilor istorice pe măsura valorificării activelor neproductive, considerate excedentare.

În privința întocmirii corecte și echilibrate a fluxului de numerar privind activitatea curentă, trebuie corelate în mod corect termenele de plată, termenele de încasare, cu ciclul producției. În privința plăților, termenele de plată au fost stabilite în funcție de priorități: salariile, furnizorii de materiale și utilități, serviciile, în scopul asigurării continuității producției.

Analiza rezultatelor previzionate (2015 ÷ 2017) se regăsește în cash-flow-urile următoare:

	Anul 1	Luna 1	Luna 2	Luna 3	Luna 4	Luna 5	Luna 6	Luna 7	Luna 8	Luna 9	Luna 10	Luna 11	Luna 12
I. ACTIVITATEA DE INVESTITII SI FINANTARE													
A. Total intrari de lichiditati din:	1,195,638	0	0	132,000	0	0	0	0	0	7,638	0	1,056,000	0
Aport la capitalul social	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vanzari de active	7,638	0	0	0	0	0	0	0	0	7,638	0	0	0
Credite pe termen lung:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
vanzare imobil ipotecat Braila	1,188,000	0	0	132,000	0	0	0	0	0	0	0	1,056,000	0
Total iesiri de lichiditati prin:	128,216	38,192	51,832	38,192	51,832	0	0	0	0	0	0	0	0
Achizitii de active fixe corporale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Achizitii de active fixe necorporale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cresterea investitiilor in curs	128,216	38,192	51,832	38,192	51,832	0	0	0	0	0	0	0	0
Excedent/Deficit de lichiditati (A-B)	1,067,422	-38,192	-51,832	93,808	-51,832	0	0	0	0	7,638	0	1,056,000	0
C. Rambursari de Credite pe termen mediu si lung:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D2. Plati de dobanzi la Credite pe termen mediu si lung:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E. Flux de lichiditati din activitatea de investitii si finantare (C-D1-D2)	1,067,422	-38,192	-51,832	93,808	-51,832	0	0	0	0	7,638	0	1,056,000	0
II. ACTIVITATEA DE EXPLOATARE SI ALTE ACTIVITATI													
F. Incasari din activitatea de exploatare, inclusiv TVA (F1+F2)	3,312,059	206,311	206,311	206,311	206,311	206,311	206,311	345,699	345,699	345,699	345,699	345,699	345,699
G. Incasari din activitatea financiara	49,856	0	0	0	0	0	0	49,856	0	0	0	0	0
H. Incasari din activitatea exceptionala (amenzii, penalitati)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I. Credite pe termen scurt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
J. Total Intrari de numerar (F+G+H+I)	3,361,915	206,311	206,311	206,311	206,311	206,311	206,311	395,556	345,699	345,699	345,699	345,699	345,699
K. Plati pentru activitatea de exploatare, inclusiv TVA (dupa caz), din care:	2,523,435	145,808	139,927	132,280	122,926	122,075	127,884	291,643	293,157	280,560	290,743	288,407	288,407
K1. Materii prime, materiale si manuri	12,292	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024
K2. Cheltuieli cu personalul direct productiv (inclusiv CAS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K3. Cheltuieli cu personalul de conducere (inclusiv CAS)	431,333	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944
K4. Alte cheltuieli cu personalul (inclusiv CAS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K5. Chirii, redevente leasing operational	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K6. Utilitati (combustibili, energie, ape, gaze etc.)	535,914	54,300	46,653	37,300	36,448	36,448	42,057	46,016	47,530	34,953	45,116	42,780	42,780
K7. Transport	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K8. Costuri diverse	960,000	0	0	0	0	0	160,000	160,000	160,000	160,000	160,000	160,000	160,000
K9. Reclama/Publicitate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K10. Deplasari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K11. Asigurari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K12. Intratineri si reparatii	289,267	24,106	24,106	24,106	24,106	24,106	24,106	24,106	24,106	24,106	24,106	24,106	24,106
K13. Servicii profesionale	180,630	15,053	15,053	15,053	15,053	15,053	15,053	15,053	15,053	15,053	15,053	15,053	15,053
K14. Impozite pe cladiri, terenuri, mijloace de transport etc.	114,000	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500
L. Flux brut exclusiv plati pentru impozit pe profit si TVA (JK)	838,480	60,702	66,384	74,031	83,384	84,236	78,627	103,913	52,543	65,119	54,956	57,292	57,292
M. Plati pentru impozite si taxe	490,702	20,544	14,252	15,734	14,903	25,098	24,015	67,804	59,596	66,121	60,377	61,130	61,130
M1. TVA de platit	420,654	20,544	14,252	15,734	14,903	25,098	24,015	50,226	49,931	53,847	50,400	50,852	50,852
M2. Impozit pe profit	70,048	0	0	0	0	0	0	17,578	9,665	12,273	9,976	10,278	10,278
N1 Rambursari de credite pe termen scurt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N2 Plati de dobanzi la credite pe termen scurt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
O1 Plati exceptionale (masa credala)	1,337,464	0	0	0	0	0	0	20,669	0	0	0	1,316,775	0
O2 Dividende	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P. Total plati, exclusiv cele aferente exploatarii (M+M1+M2+O1+O2)	1,828,166	20,544	14,252	15,734	14,903	25,098	24,015	88,493	59,596	66,121	60,377	1,377,905	61,130
Q. Flux de numerar din activitatea curenta si investitii(L-F)	77,736	40,159	13,940	152,105	16,649	59,138	54,612	15,420	-7,053	6,637	-6,420	-264,613	-3,838

	Luna 1	Luna 2	Luna 3	Luna 4	Luna 5	Luna 6	Luna 7	Luna 8	Luna 9	Luna 10	Luna 11	Luna 12
I. ACTIVITATEA DE INVESTITII SI FINANTARE												
A. Total intrari de lichiditati din:												
Aport la capitalul social	0											
Vanzarilor de active	0											
Credite pe termen lung:	0											
B. Total iesiri de lichiditati prin:	0											
Achizitii de active fixe corporale	0											
Achizitii de active fixe necorporale	0											
Cresterea investitiilor in curs	0											
C. Excedent/Deficit de lichiditati (A-B)												
D1. Rambursari de Credite pe termen mediu si lung:												
D2. Plati de dobanzi la Credite pe termen mediu si lung:												
E. Flux de lichiditati din activitatea de investitii si finantare (C-D1-D2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. ACTIVITATEA DE EXPLOATARE SI ALTE ACTIVITATI												
F. Incasari din activitatea de exploatare, inclusiv TVA (F1+F2)	4,933,315	411,110	411,110	411,110	411,110	411,110	411,110	411,110	411,110	411,110	411,110	411,110
G. Incasari din activitatea financiara	170,302	0	0	0	0	0	170,302	0	0	0	0	0
H. Incasari din activitatea exceptionala (amenzi, penalitati)	0											
I. Credite pe termen scurt	0											
J. Total intrari de numerar (F+G+H+I)	5,103,617	411,110	411,110	411,110	411,110	411,110	581,412	411,110	411,110	411,110	411,110	411,110
K. Plati pentru activitatea de exploatare, inclusiv TVA (dupa caz), din care:	2,773,498	232,432	224,785	215,432	214,580	220,189	224,148	225,662	213,085	223,248	320,912	220,912
K1. Materii prime, materiale si marfur	12,292	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024
K2. Cheltuieli cu personalul direct productiv (inclusiv CAS)	0											
K3. Cheltuieli cu personalul de conducere (inclusiv CAS)	431,333	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944
K4. Alte cheltuieli cu personalul (inclusiv CAS)	0											
K5. Chirii, redevente leasing operational	0											
K6. Utilitati (combustibil, energie, apa, gaze etc.)	685,975	72,486	66,805	49,805	48,953	54,562	59,521	60,035	47,458	57,621	55,285	55,285
K7. Transport												
K8. Costuri diverse	1,060,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	180,000	80,000
K9. Reclama/Publicitate												
K10. Deplasari												
K11. Asigurari												
K12. Intretinere si reparatii	289,267	24,106	24,106	24,106	24,106	24,106	24,106	24,106	24,106	24,106	24,106	24,106
K13. Servicii profesionale	180,630	15,053	15,053	15,053	15,053	15,053	15,053	15,053	15,053	15,053	15,053	15,053
K14. Impozite pe cladiri, terenuri, mijloace de transport etc.	114,000	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500
L. Flux brut exclusiv plati pentru impozit pe profit si TVA (J-K)	2,330,120	172,996	186,325	195,678	196,530	190,921	357,263	185,448	198,025	187,861	90,198	190,198
M. Plati pentru impozite si taxe	956,554	72,393	74,226	76,693	79,710	79,985	104,141	76,664	80,721	77,443	78,196	78,196
M1. TVA de plati	728,739	57,763	58,862	60,342	62,153	61,232	60,466	60,173	62,607	60,640	61,092	61,092
M2. Impozit pe profit	227,815	14,630	15,364	16,350	17,557	18,954	43,676	16,491	18,114	16,803	17,104	17,104
N1. Rambursari de credite pe termen scurt	0											
N2. Plati de dobanzi la credite pe termen scurt	0											
O1. Plati exceptionale (masa credalia)	1,192,400		298,100			298,100			298,100			298,100
O2. Dividende	0											
P. Total plati, exclusiv cele aferente exploatarei (M+N1+N2+O1+O2)	2,148,954	72,393	374,793	79,710	79,985	376,286	104,141	76,664	378,821	77,443	78,196	376,296
Q. Flux de numerar din activitatea curenta si investitii(L-P)	181,166	100,603	104,452	115,968	116,545	-185,365	253,122	108,784	-180,797	110,419	12,001	-186,099

	Anul 3	Luna 1	Luna 2	Luna 3	Luna 4	Luna 5	Luna 6	Luna 7	Luna 8	Luna 9	Luna 10	Luna 11	Luna 12
I. ACTIVITATEA DE INVESTITII SI FINANTARE													
A. Total intrari de lichiditati din:	7,810,000	0	0	2,000,000	0	0	5,810,000	0	0	0	0	0	0
Aport la capitalul social													
Vanzari de active	7,810,000			2,000,000			5,810,000						
Credite pe termen lung:													
B. Total iesiri de lichiditati prin:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Achizitii de active fixe corporale													
Achizitii de active fixe necorporale													
Cresterea investitiilor in curs													
C. Excedent/Deficit de lichiditati (A-B)	7,810,000	0	0	2,000,000	0	0	5,810,000	0	0	0	0	0	0
D1. Rambursari de Credite pe termen mediu si lung:													
D2. Plati de dobanzi la Credite pe termen mediu si lung:													
E. Flux de lichiditati din activitatea de investitii si finantare (C-D1-D2)	7,810,000	0	0	2,000,000	0	0	5,810,000	0	0	0	0	0	0
II. ACTIVITATEA DE EXPLOATARE SI ALTE ACTIVITATI													
F. Incasari din activitatea de exploatare, inclusiv TVA (F1+F2)	5,413,863	434,489	434,489	484,489	434,489	434,489	484,489	434,489	434,489	484,489	434,489	434,489	484,489
G. Incasari din activitatea financiara	1,660,320	0	0	0	400,000	0	0	0	0	660,000	0	0	600,320
H. Incasari din activitatea exceptiionala (amenzii, penalitati)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I. Credite pe termen scurt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
J. Total intrari de numerar (F+G+H+I)	7,074,183	434,489	434,489	484,489	834,489	434,489	484,489	434,489	434,489	1,144,489	434,489	434,489	1,084,809
K. Plati pentru activitatea de exploatare, inclusiv TVA (dupa caz), din care:	1,678,516	153,115	152,434	144,786	135,433	134,581	130,190	134,150	135,863	133,087	143,250	140,914	140,914
K1. Materii prime, materiale si marfuri	12,302	1,025	1,025	1,025	1,025	1,025	1,025	1,025	1,025	1,025	1,025	1,025	1,025
K2. Cheltuieli cu personalul direct productiv (inclusiv CAS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K3. Cheltuieli cu personalul de conducere (inclusiv CAS)	431,323	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944	35,944
K4. Alte cheltuieli cu personalul (inclusiv CAS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K5. Chirii, redevente leasing operational	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K6. Utilitati (combustibili, energie, apa, gaze etc.)	660,975	67,486	66,805	59,158	49,805	48,963	44,562	48,521	50,035	47,468	57,621	55,285	55,285
K7. Transport	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K8. Costuri functionare birouri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K9. Reclama/Publicitate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K10. Deplasari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K11. Asigurari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K12. Intretinere si reparatii	289,291	24,108	24,108	24,108	24,108	24,108	24,108	24,108	24,108	24,108	24,108	24,108	24,108
K13. Servicii profesionale	180,829	15,052	15,052	15,052	15,052	15,052	15,052	15,052	15,052	15,052	15,052	15,052	15,052
K14. Impozite pe cladiri, terenuri, mijloace de transport etc.	113,956	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500
L. Flux brut exclusiv plati pentru impozit pe profit si TVA (J-K)	5,395,666	281,374	282,055	339,702	699,055	299,907	354,298	300,339	298,825	1,011,402	291,239	293,575	943,895
M. Plati pentru impozite si taxe	1,300,860	79,535	81,765	364,461	87,252	87,525	86,381	84,436	84,207	88,260	84,982	85,738	85,738
M1. TVA de platit	783,037	62,286	63,386	64,869	66,678	66,840	65,758	64,992	64,698	67,131	65,164	65,617	65,617
M2. Impozit pe profit	517,823	17,648	18,379	299,592	20,574	20,684	20,623	19,444	19,510	21,129	19,818	20,121	20,121
N1. Rambursari de credite pe termen scurt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N2. Plati de dobanzi la credite pe termen scurt	11,861,752	0	0	2,224,000	0	0	5,189,752	0	0	2,224,000	0	0	2,224,000
O1. Plati exceptiionale (masa credita)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
O2. Dividende	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P. Total plati, exclusiv cele aferente exploatarii (M+N1+N2+O1+O2)	13,162,432	79,535	81,765	2,668,461	87,252	87,525	84,436	84,207	84,207	88,260	84,982	85,738	85,738
G. Flux de numerar din activitatea curenta si investitii (L-P)	43,235	201,439	200,290	-248,759	611,803	212,382	888,165	215,903	214,618	-1,300,856	206,257	207,837	-1,365,843

5.6. ANALIZA INDICATORILOR ACTUALI

Ratele financiare sunt indicatori utilizați pentru aprecierea performanței și poziției financiare a unei societăți. Cea mai mare parte a acestor indicatori economico-financiari se calculează pe baza informațiilor furnizate de companii în situațiile financiare. Utilitatea acestor indicatori economico-financiari constă atât în evidențierea unui trend, cât mai ales în posibilitatea ca societatea analizată să poată fi comparată cu alte companii active în același sector. Totodată, există indicatori financiare care ajută la predicția unui eventual faliment în viitor. Indicatorii economico-financiari facilitează lucrul cu un volum de date ridicat într-o manieră organizată. Societatea "HALA CENTRALĂ" S.R.L. a înregistrat următoarele modificări ale valorilor indicatorilor financiare (la finele anului 2013, la deschiderea procedurii și la data întocmirii planului):

➤ Analiza situației patrimoniului

- Ron -

DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2013	31.05.2014	31.10.2014
ACTIVE IMOBILIZATE	32.113.104	26.474.184	26.039.923
Stocuri	44.148	4.294.970	4.284.419
Creanțe	3.267.499	2.565.004	2.023.170
Disponibilități bănești	2.116	113.325	255.265
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	3.313.763	6.973.299	6.562.854
Cheltuieli în avans	40.629	0	0
TOTAL ACTIV	35.467.496	33.447.483	32.602.777
Capital social	11.240.000	285.342	285.342
Rezerve din reevaluare și alte rezerve	4.291.387	4.291.387	4.291.387
Alte elemente de capital	-25.493.477	-15.847.257	-17.204.274
Capitaluri total	-9.962.090	-11.270.528	-12.627.545
Provizioane pt. riscuri și cheltuieli	0	0	0
Subvenții ptr. investiții	0	0	0
CAPITALURI PROPRII	-9.962.090	-11.270.528	-12.627.545
Datorii pe termen mediu și lung	37.276.056	36.560.407	36.717.503
TOTAL CAP. PERMANENTE	27.313.966	25.289.879	24.089.958
Datorii pe termen scurt	8.051.420	8.027.360	8.400.927
Venituri înreg. în avans	102.110	130.244	111.892
TOTAL PASIV	35.467.496	33.447.483	32.602.777

➤ Analiza activului net contabil

- Ron -

Indicator	31.12.2013	31.05.2014	31.10.2014
Activ total	35.467.496	33.447.483	32.602.777
Datorii totale	45.429.586	44.718.011	45.230.322
Activ net contabil	-9.962.090	-11.270.528	-12.627.545

După cum se poate observa în tabelul de mai sus, elementele de natura activelor urmează o evoluție oscilantă. Astfel, în anul 2013 elementele de activ înregistrau o valoare de **35.467.496 lei**, iar la 31.10.2014 acestea erau în valoare de **32.602.777 lei**. Paralel cu evoluția elementelor de activ s-a modificat și cuantumul datoriilor societății, determinând modificarea activului net contabil. Așadar, pentru activul net contabil s-au obținut valori negative.

În concluzie, **valoarea activului net contabil negativă indică, teoretic, imposibilitatea societății de a-și acoperi datoriile pe seama activelor deținute.**

Principalele măsuri ce se impun pentru creșterea rentabilității sunt:

- sporirea ratei de rentabilitate comercială prin **creșterea volumului activității**, modificarea structurii activității în favoarea unora cu profitabilitate mai mare, reducerea cheltuielilor de exploatare, creșterea prețurilor de desfacere bazată pe îmbunătățirea calității;
- **Accelerarea vitezei de rotație a capitalului** investit prin optimizarea structurii capitalului investit, reducerea duratei și costurilor investițiilor în curs de execuție, creșterea ponderii imobilizărilor fixe active, reducerea duratei ciclului de lucru pentru lucrările în curs de execuție, reducerea nivelului creanțelor și a duratei medii de încasare.
- **Reducerea cheltuielilor de exploatare**, prin prețul de aprovizionare și utilizării mai eficiente.
- **Utilizarea optimă a utilităților**, în a căror structură există atât elemente fixe cât și variabile.
- **Reducerea amortizărilor**, prin conservarea activelor neutilizate.

Rentabilizarea debitoarei este un scop determinant. Este punctul de plecare al planului de reorganizare, de a nu mai acumula datorii și a achita masa credală din valorificări și profit viitor.

Factorii de succes

“HALA CENTRALĂ” S.R.L. este o societate de importanță zonală semnificativă, fiind un organism socio-tehnic-economic ce funcționează într-un mediu extrem de dinamic, schimbător, cu profunde influențe asupra sa, dar în același timp, fiind o societate ce posedă mecanismul de autoreglare ce-i permite reproiectarea și optimizarea structurilor sale pentru supraviețuirea în viitor și integrarea în circuitul normal de funcționare al agenților economici.

Pentru redresarea economico – financiară a societății pe baza unor strategii coerente pe termen lung, societatea își propune următoarele măsuri interne:

A. restructurare comercial, marketing, management, financiar contabil, respectiv:

- * alegerea clienților pe criterii de solvabilitate și luarea de măsuri asigurătorii de încasare a creanțelor
- * monitorizarea comportamentului financiar al clienților cu care societatea lucrează în prezent
- * luarea de măsuri pentru recuperarea creanțelor scadente și neincasate, apelând la instanțele de judecată

B. asigurarea unei creșteri mai sustinute și a unui flux pozitiv de lichidități prin:

- implementarea de acțiuni pe termen mediu și lung și monitorizarea rezultatelor
- analiza marjelor de profit și a sistemului de preturi
- menținerea sub control al pragului de profitabilitate
- urmărirea realizării tuturor activităților și proiectelor propuse pentru perioada următoare
- controlul asupra cheltuielilor efectuate și recuperarea creanțelor
- lichidarea parțială a patrimoniului prin vânzarea elementelor care nu afectează activitatea societății.

5.7. PLATA

Principalul obiectiv din patrimoniul societății este Centrul Comercial Hala Centrală cu grad de ocupare de cca. 44% de către parteneri ce au în folosință diverse zone ale proprietății;

posibilitatea de reocupare este slabă în cazul în care unul dintre chiriași decide să plece în maxim 30 zile, ceea ce implică practicarea unor redevențe scăzute, fără posibilitatea de recuperare nici măcar a costurilor de funcționare a Centrului Comercial.

Pentru remedierea acestei probleme activitatea de închiriere și marketing a societății este realizată prin departament specializat de închirieri și marketing.

Pentru recâștigarea și menținerea vadului comercial societatea va desfășura campanii promoționale în funcție de sezon oferind premii atractive publicului. Totodată este necesară și derularea unei campanii puternice de relansare a Centrului Comercial.

Departamentul de marketing este în permanență deschis la sugestii din partea chiriașilor privind campaniile promoționale.

Centrul Comercial Hala Centrală a fost implicat într-un proces de modernizare realizându-se investiții de peste 2.000.000 EUR în prima jumătate a anului 2012, perioadă după care s-a produs o ieșire temporară din circuitul comercial a acestuia, deoarece era impetuos necesară o acțiune de relansare a acestuia; suntem convinși că prin amplasamentul său în centrul civic al municipiului Iași, prin aspectul său, prin tradiția sa își va identifica noii clienți cărora se adresează.

La data de 20 decembrie a anului 2013 a fost implementat Proiectului de divizare publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 1684 din data de 29 martie 2013, a cărui legalitate s-a constatat prin sentința civilă nr. 1371/2013 18.10.2013 pronunțată de Tribunalul Iași, Secția II civilă - contencios administrativ și fiscal, preluând începând cu data de 21 decembrie 2013 elementele de activ și pasiv ale societății divizate, respectiv drepturile și obligațiile aferente întregului patrimoniu, conform cotei de repartizare de 44,905 %, care a dus la preluarea elementelor de activ ce se reflectă în majorarea capitalului social, dar în același timp și la preluarea unor obligații, pe care trebuie să le onoreze.

Activitatea se va desfășura pe aceeași structură introducându-se și aspecte noi astfel:

- restructurarea portofoliului companiei,
- se vor optimiza anumite procese și se va încerca acapararea de parteneri noi,
- se va încerca, prin strategii noi, să se adapteze brandul companiei noilor cerințe ale pieții și se va face o relocare pe piață,
- se vor valorifica bunurile care nu sunt imediat necesare.

„HALA CENTRALĂ” S.R.L. este poziționată pe o piață dezvoltată și are marele avantaj că „lucrează” cu produse de calitate și cu personal calificat, rezultatul final fiind astfel de foarte bună calitate.

➤ **CEREREA:**

Adâncimea portofoliului este redată de variația de produse/servicii.

Conform specialiștilor în domeniu, produsele/serviciile sunt de 5 tipuri:

- *Produse/servicii leader* care contribuie la realizarea celei mai mari cifre de afaceri
 - *Produse/servicii de apel* cu ajutorul cărora sunt atrași clienți spre firmă și care contribuie la promovarea produselor/serviciilor leader
 - *Produse/servicii de asigurare a viitorului* care sunt concepute ca viitoare produse/servicii leader
 - *Produse/servicii regulatorii* care compensează fluctuațiile de vânzare ale produselor/serviciilor leader
 - *Produse/servicii tactice* care sunt folosite pentru a intra în competiție cu gama concurenților
- Activitatea societății este în general în sfera produselor/serviciilor leader.

➤ **APROVIZIONAREA:**

Există toate premisele ca aprovizionarea să se realizeze de la diverși furnizori cu care să se dezvolte bune relații comerciale. În această direcție se vor efectua câteva îmbunătățiri.

➤ **CONCURENȚA:**

Există o multitudine de clasificări ale concurenței, însă ceea ce ne interesează este o analiză a formelor concurenței ce influențează societatea noastră.

Puncte slabe ale concurenței:

- O parte din firmele concurente nu dispun de personal calificat;
- Neadaptarea la circulația rapidă a informației.

Puncte tari ale concurenței

- În mare parte concurenții cei mai importanți au în portofoliu oferte mult mai variate – un important *avantaj* al acestora, unii clienți alegând, de exemplu, un preț mai mic în detrimentul calității;
- La o parte din concurenți bugetele pentru investiții, marketing și publicitate sunt relativ ridicate.

Pentru a contracara aceste probleme propunem următoarele:

- se va urmări constant obținerea marjei de profit prestabilă; în cazul unei rentabilități mai scăzute resursele se vor reloca,
- se vor acorda discount-uri pentru plata cash
- se vor continua și se vor realiza noi acțiuni de promovare a societății prin reclame și publicitate: presa, radio, internet

ALTE INFORMAȚII edificatoare asupra posibilităților de reușită a afacerii:

- Nivel de calitate: mediu și superior.
- Agentul economic este proprietarul tuturor activelor declarate.

5.8. PROGRAMUL DE PLATĂ A CREAŢELOR (MODALITĂȚI DE LICHIDARE A PASIVULUI)

Graficul de eşalonare a datorilor (din activități productive curente)

Luând în considerare ceea ce am prezentat mai sus, se preconizează că sumele vor fi eşalonate la plată după cum urmează în tabelul următor:
Programul de plăți este întocmit în conformitate cu prevederile art. 95 alin. 2 din Legea nr 85/2006. Anexa privind programul de plăți (anexa nr. 5) prezintă în mod detaliat plata tuturor creditorilor, pe fiecare trimestru. În scopul redresării și relansării activității societății au fost considerate tratamente relativ egale pentru toate categoriile de creanțe.

Nr. crt.	CREDITORI GARANTATI	%	Creanța - lei -	ANUL 1 PLAN	ANUL 2 PLAN	ANUL 3 PLAN	TOTAL CREAŢĂ ACHITATĂ	% RECUPE RARE
1.	Piraeus Bank România S.A.	90,89	40,121,803.22	0,00	1.192.000,00	8.896.000,00	10.088.000,00	25
2.	S.C. Melcret S.A.	6,08	2.682.368,22	0,00	0,00	2.682.368,22	2.682.368,22	100
3.	Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Iași - Administrația Județeană a Finanțelor Publice Iași	2,39	1.055.000,00	1.055.000,00	0,00	0,00	1.055.000,00	100
4.	S.C. Tehnopres S.A.	0,64	283,384.00	0,00	0,00	283.384,00	283.384,00	100
Subtotal:		100%	44,142,555.44	1.055.000,00	1.192.000,00	11.861.752,22	14.108.752,22	32%
Nr. crt.	CREDITORI SALARIAȚI	%	Creanța - lei -	ANUL 1 PLAN	ANUL 2 PLAN	ANUL 3 PLAN	TOTAL CREAŢĂ ACHITATĂ	% RECUPE RARE
5.	Creanțe salariale (conform anexei nr. 1)	100,00	20,689.00	20.689,00	0,00	0,00	20.689,00	100
Subtotal:		100%	20,689.00	20.689,00	0,00	0,00	20.689,00	100%

Nr. crt.	CREDITORI BUCETARI	%	Creatia - lei -	ANUL 1 PLAN	ANUL 2 PLAN	ANUL 3 PLAN	TOTAL CREATIA ACHITATA	% RECUPE RARE
6.	Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Iași - Administrația Județeană a Finanțelor Publice Iași	54,47	712,887.00	142.578,00	0,00	0,00	142.578,00	20
7.	Municipiul Iași - Direcția Economică și Finanțe Publice Locale	45,53	595,993.00	119.197,00	0,00	0,00	119.197,00	20
Subtotal:		100%	1.308.880.00	261.775,00	0,00	0,00	261.775,00	20%
Nr. crt.	CREDITORI CHIROGRAFARI	%	Creatia - lei -	ANUL 1 PLAN	ANUL 2 PLAN	ANUL 3 PLAN	TOTAL CREATIA ACHITATA	% RECUPE RARE
8.	Ecoedil Management S.R.L.	82.68	1,945,080.27	0,00	0,00	0,00	0,00	0
9.	E.ON Energie România S.A.	6.67	156,968.50	0,00	0,00	0,00	0,00	0
10.	Gardian Privat Security S.R.L.	4.68	110,008.00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
11.	S.C. Gama Cleaner S.R.L.	2.26	53,160.42	0,00	0,00	0,00	0,00	0
12.	S.C. Schindler România S.R.L.	1.16	27,376.22	0,00	0,00	0,00	0,00	0
13.	Electroconstrucția Elco S.A.	1.15	27,087.28	0,00	0,00	0,00	0,00	0
14.	S.C. Construcții Grup S.R.L.	0.57	13,462.09	0,00	0,00	0,00	0,00	0
15.	S.C. Maroco Systems S.R.L.	0.33	7,845.00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
16.	S.C. Grupul Media Camina (G.M.C.) S.R.L.	0.19	4,530.83	0,00	0,00	0,00	0,00	0

17.	S.C. Apavital S.A.	0.12	2,743.92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
18.	S.C. Global Tech S.R.L.	0.10	2,443.67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
19.	S.C. Quartz Matrix S.R.L.	0.08	1,761.58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
20.	S.C. Salubris S.A.	0.01	244.20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Subtotal:		100%	2,352,711.98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0%
Total general			47,824,836.42	1,337,464.00	1,192,000.00	11,861,752.22	14,391,216,22	30%	

Modalități de plată:

- se solicită o perioadă de grație de 6 luni în care sa nu se efectueze plăți privind masa credala
- trimestrial, cu deducere din procentul stabilit anual

- efectiv, cel târziu, în a-25-a zi din ultima lună din trimestriu, prin acord de plată din partea administratorului judiciar, din contul de lichidare.
- funcție de veniturile realizate, masa credala se poate achita chiar și în avans, nefiind ținută de termenele maxime stabilite prin programul de plăți.

Referitor la creanțele garantate, creanțele acestora se vor achita într-o proporție de 32% prin plan, diferența de 68% ulterior.

Referitor la creanțele salariale, creanțele acestora se vor achita într-o proporție de 100% prin plan.

Referitor la creanțele bugetare, creanțele acestora se vor achita într-o proporție de 20% prin plan.

Referitor la creanțele chirografare, creanțele acestora se vor achita într-o proporție de 0% prin plan.

5.9. BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PENTRU PERIOADA 2015 ÷ 2017
Proiecția contului de profit și pierderi se prezintă astfel:

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Total an 2015, din care:	Ianuarie	Februarie	Martie	Aprilie	Mai	Iunie	Iulie	August	Septembrie	Octombrie	Noiembrie	Decembrie
1	Venituri din exploatare	2,720,850	166,377	166,377	166,377	166,377	166,377	166,377	328,645	278,788	278,788	278,788	278,788	278,788
	venituri din chirii	1,358,993	99,207	99,207	99,207	99,207	99,207	99,207	127,292	127,292	127,292	127,292	127,292	127,292
	venituri din chirii Codrescu	30,835	2,570	2,570	2,570	2,570	2,570	2,570	2,570	2,570	2,570	2,570	2,570	2,570
	venituri din chirii venuturi din serv com	1,389,828	101,776	101,776	101,776	101,776	101,776	101,776	129,862	129,862	129,862	129,862	129,862	129,862
	+utilit	1,281,166	64,601	64,601	64,601	64,601	64,601	64,601	148,927	148,927	148,927	148,927	148,927	148,927
	venituri recupe creante	49,856							49,856					
	Venituri financiare	0												
	Venituri excepționale	6,160									6,160			
	TOTAL VENITURI	2,727,010	166,377	166,377	166,377	166,377	166,377	166,377	328,645	278,788	284,948	278,788	278,788	278,788
	Cheltuieli pt. Exploatare	2,603,907	230,016	215,431	218,267	211,721	211,034	215,490	218,785	216,384	208,239	216,436	214,553	214,553
	Combustibili, energie, apa	432,181	48,374	43,789	37,624	30,078	29,392	33,915	37,110	38,328	28,186	36,384	34,500	34,500
	Alte cheltuieli materiale	9,926	827	827	827	827	827	827	827	827	827	827	827	827
	Lucr serv executate de terti	233,270	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439
	Impozite și taxe asimilate	113,995	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500
	Salarii	214,368	17,864	17,864	17,864	17,864	17,864	17,864	17,864	17,864	17,864	17,864	17,864	17,864
	CAS + soma	216,935	18,080	18,080	18,080	18,080	18,080	18,080	18,080	18,080	18,080	18,080	18,080	18,080
	Alte cheltuieli de exploatare(ment echip)	145,675	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140
	Amortizarea	1,237,536	103,793	103,793	103,793	103,793	103,793	103,726	103,826	102,206	102,203	102,203	102,203	102,203
3	Cheltuieli financiare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Cheltuieli excepționale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Impozit pe profit	19,696	-10,182	-9,449	-8,462	-7,255	-7,145	-7,898	17,578	9,665	12,274	9,976	10,278	10,278
6	Total cheltuieli	2,623,603	219,834	215,982	210,804	204,466	203,889	207,652	216,362	228,018	230,512	226,412	224,830	224,830
7	Total profit	103,407	-53,456	-49,605	-44,427	-38,088	-37,512	-41,255	92,283	50,740	64,436	52,376	53,958	53,958

Nr. Crt.	Denumire Indicatori	Total an 2016, din care:	Ianuarie	Februarie	Martie	Aprilie	Mai	Iunie	Iulie	August	Septembrie	Octombrie	Noiembrie	Decembrie
1	Venituri din exploatare	4,148,782	331,540	331,540	331,540	331,540	331,540	331,540	501,842	331,540	331,540	331,540	331,540	331,540
1.1	venituri din chirii HC	2,159,520	179,960	179,960	179,960	179,960	179,960	179,960	179,960	179,960	179,960	179,960	179,960	179,960
	venituri din chirii													
1.2	Codrescu	31,680	2,640	2,640	2,640	2,640	2,640	2,640	2,640	2,640	2,640	2,640	2,640	2,640
	total venituri din chirii	2,191,200	182,600	182,600	182,600	182,600	182,600	182,600	182,600	182,600	182,600	182,600	182,600	182,600
	venituri din serv													
1.3	comune si utilit	1,787,280	148,940	148,940	148,940	148,940	148,940	148,940	148,940	148,940	148,940	148,940	148,940	148,940
	venituri din recuperare													
2	creante	170,302							170,302					
3	Venituri financiare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Venituri exceptionale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Total venituri	4,148,782	331,540	331,540	331,540	331,540	331,540	331,540	501,842	331,540	331,540	331,540	331,540	331,540
	Cheltuieli pt. Exploatare	2,724,920	240,099	235,514	229,350	221,804	221,118	225,575	228,870	228,470	218,324	226,521	224,638	224,638
5.1	Combustibili, energie,	553,199	58,458	53,874	47,709	40,163	39,477	44,000	47,194	48,413	38,271	46,468	44,585	44,585
	Alte cheltuieli													
5.2	materiale	9,926	827	827	827	827	827	827	827	827	827	827	827	827
5.3	Lucr serv executate de terti	233,270	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439
	Impozite si taxe													
5.4	asimilate	113,995	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500	9,500
5.5	Salarii	214,368	17,864	17,864	17,864	17,864	17,864	17,864	17,864	17,864	17,864	17,864	17,864	17,864
5.6	CAS + somaj	216,955	18,080	18,080	18,080	18,080	18,080	18,080	18,080	18,080	18,080	18,080	18,080	18,080
	Alte cheltuieli de													
5.7	exploatare	145,675	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140
5.8	Amortizarea	1,237,531	103,792	103,792	103,792	103,792	103,792	103,728	103,827	102,208	102,203	102,203	102,203	102,203
6	Cheltuieli financiare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7	Cheltuieli exceptionale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8	Impozit pe profit	227,818	14,631	15,364	16,350	17,558	17,668	16,954	43,675	16,491	18,115	16,803	17,104	17,104
9	Total cheltuieli	2,952,738	254,730	250,878	245,700	239,362	236,785	242,528	272,546	244,961	236,438	243,324	241,742	241,742
10	Total profit	1,196,044	76,810	80,662	85,840	92,178	92,755	89,011	229,296	86,579	95,102	86,216	89,798	89,798

Nr. Crt.	Denumire Indicatori	Total an 2017, din care:	Ianuarie	Februarie	Martie	Aprilie	Mai	Iunie	Iulie	August	Septembrie	Octombrie	Noiembrie	Decembrie
1	Venituri din exploatare	4.965.048	350.394	350.394	350.394	350.394	350.394	1.110.714	350.394	350.394	350.394	350.394	350.394	350.394
1.1	venituri din chirii	2.385.768	198.814	198.814	198.814	198.814	198.814	198.814	198.814	198.814	198.814	198.814	198.814	198.814
	venituri din chirii													
1.2	Codrescu	31.680	2.640	2.640	2.640	2.640	2.640	2.640	2.640	2.640	2.640	2.640	2.640	2.640
	total venituri din chirii	2.417.448	201.454	201.454	201.454	201.454	201.454	201.454	201.454	201.454	201.454	201.454	201.454	201.454
	venituri din serv com													
1.3	+utilit	2.449.128	148.940	148.940	148.940	148.940	148.940	148.940	148.940	148.940	148.940	148.940	148.940	148.940
	venituri din incasari													
1.4	creante	760.320	0	0	0	0	0	760.320	0	0	0	0	0	0
2	Venituri financiare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	Venituri exceptionale	7.810.000	0	0	7.810.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Total venituri	13.535.368	350.394	350.394	8.160.394	350.394	350.394	1.871.034	350.394	350.394	350.394	350.394	350.394	350.394
	Cheltuieli pt.													
5	Exploatare	2.724.916	240.099	235.514	229.350	221.804	221.118	225.575	228.870	228.466	218.324	226.521	224.638	224.638
	Combustibil, energie,													
5.1	apa	553.199	58.458	53.874	47.709	40.163	39.477	44.000	47.194	48.413	38.271	46.468	44.585	44.585
	Alte cheltuieli													
5.2	materiale	9.926	827	827	827	827	827	827	827	827	827	827	827	827
	Lucr serv executate de													
5.3	terti	233.270	19.439	19.439	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439	19,439
	Impozite si taxe													
5.4	asimilate	113.995	9.500	9.500	9.500	9.500	9.500	9.500	9.500	9.500	9.500	9.500	9.500	9.500
5.5	Salarii	214.368	17.864	17.864	17.864	17.864	17.864	17.864	17.864	17.864	17.864	17.864	17.864	17.864
5.6	CAS + somaj	216.955	18.080	18.080	18.080	18.080	18.080	18.080	18.080	18.080	18.080	18.080	18.080	18.080
	Alte cheltuieli de													
5.7	exploatare	145.675	12.140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140	12,140
5.8	Amortizarea	1.237.526	103.792	103,792	103,792	103,792	103,792	103,726	103,827	102,203	102,203	102,203	102,203	102,203
6	Cheltuieli financiare	0												
7	Cheltuieli exceptionale	6.058.602			6.058,602									
8	Impozit pe profit	760.295	17.647	18.381	299.591	20.574	20.684	263.273	19.444	19.509	21.131	19.820	20.121	20.121
9	Total cheltuieli	9.543.814	257.746	253.895	6.587.543	242.378	241.802	468.848	248.314	247.974	238.485	246.341	244.759	244.759
10	Total profit	3.991.554	92.648	96.499	1.572.851	108.016	108.592	1.382.186	102.080	102.420	110.939	104.053	105.635	105.635

5.10. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII DIN PERIOADA DE OBSERVAȚIE

Deoarece în perioada de observație s-au înregistrat creanțe suplimentare acestea se vor achita cu prioritate. Datoriile născute în timpul procedurii vor fi achitate din fluxurile generate de activitatea curentă.

5.11. PLATA DATORIILOR PRIN LICHIDARE PARȚIALĂ / TOTALĂ A ACTIVELOR

Lista bunurilor a fost prezentată pe larg în cadrul Cap.V. Așa cum am menționat anterior prezentul plan prevede și lichidare de active ca și sursă de finanțare a planului de reorganizare.

În condițiile în care Planul de Reorganizare propus esuează, o lichidare totală a activelor societății (într-o vânzare forțată) va duce la acoperirea creanțelor garantate într-un procent de cca. 74%.

În funcție de oportunitățile sau conjuncturile favorabile care pot apărea există posibilitatea lichidării tuturor sau doar a unora dintre bunurile averii debitorului, separat ori în bloc, libere de orice sarcini, sau darea în plată a acestora către creditorii debitorului, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea debitorului. Darea în plată a bunurilor debitorului către creditorii săi va putea fi efectuată doar cu condiția prealabilă a acordului scris al acestora cu privire la această modalitate de stingere a creanței lor. Lichidarea bunurilor se va face cu aprobarea Comitetului Creditorilor / Adunării Creditorilor.

5.12. DURATA DE EXECUTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE (ART.95 ALIN.(3) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATĂ)

Având în vedere valoarea totală a creanțelor înscrise la masa credală, se propune ca executarea planului de reorganizare să se finalizeze în **36 LUNI**, socotite de la data confirmării planului de către judecătorul sindic și cu o perioadă de grație în condițiile total nefavorabile ale unui climat de piață în scădere. Menționăm că, în această perioadă grație administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar va achita datoriile curente aferente activității desfășurate și va capitaliza veniturile în vederea achitării cu prioritate a restanțelor, precum și a furnizorilor fara de care nu-si poate continua activitatea (utilitati, alti furnizori), sporind astfel tranșele de venituri destinate achitării creditorilor ce compun masa credala.

Conform art. 95 alin. 3 din L85/2006, executarea planului de reorganizare se va întinde pe o perioadă de 3 ani de zile. În situația în care nu se vor găsi condiții optime, cu acordul a două treimi din creditorii aflați în sold după 18 luni, se va analiza oportunitatea prelungirii planului cu încă 12 luni.

Această perioadă suplimentară va avea un dublu rol: pe de o parte de a acorda timpul necesar finalizării unor tranzacții în curs, iar pe de altă parte de a putea beneficia de utilizarea profitului rezultat din activitatea curentă în vederea distribuirilor.

5.13. CATEGORII DE CREANȚE CARE NU SUNT DEFAVORIZATE, IN SENSUL LEGII (ART.95 ALIN.(5) LIT.A) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA).

Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate:

- categoria creanțelor salariale, care au fost înscrise la masa credala conform actelor justificative. Prin programul de plăți propus, aceasta categorie primește 100%.

5.14. TRATAMENTUL CATEGORIILOR DE CREANTE DEFAVORIZATE (ART.95 ALIN.(5) LIT.B) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Conform propunerii de esalonare a creanțelor, categoriile de creanțe defavorizate sunt:

- categoria creanțelor garantate, care au fost înscrise la masa credală conform actelor justificative. Prin programul de plăți propus, această categorie primește 32%. Diferența de 68% se va achita ulterior. Per total, creanțele garantate vor fi achitate în procent de 100%.
- categoria creanțelor bugetare, care au fost înscrise la masa credala conform actelor justificative. Prin programul de plăți propus, această categorie primește 20%.
- categoria creanțelor chirografare, care au fost înscrise la masa credala conform actelor justificative. Prin programul de plăți propus, această categorie primește 0%.

5.15. DESCARCAREA DE RASPUNDERE (ART.95 ALIN.(5) LIT.C) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Societatea comerciala (debitorul) și acționarii vor fi descarcati de raspundere după achitarea integrala a creanțelor.

5.16. DESPAGUBIRI OFERITE TITULARILOR DE CREANTE IN CAZ DE FALIMENT (ART.95 ALIN.(5) LIT.D) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Așa cum am prezentat în capitolele anterioare, valoarea estimata vandabila a patrimoniului societății este:

Valoarea patrimoniului se ridică la suma de:	
- valoare de piață	48.266.945 lei - 10.911.300 euro
- valoare de vânzare forțată	32.508.045 lei - 7.346.100 euro

Pentru reusita obtinerii unui pret avantajos, in caz de faliment, trebuie sa tinem cont de urmatoarele aspecte:

- valorificarea bunurilor nu se poate face mai repede de un termen de 6 (luni) - necesar aprobarii de catre creditorii a valorilor, conditiilor, strategiilor de vanzare in bloc sau pe active individuale,
- cheltuielile ocazionate cu aceste operatiuni pot duce la diminuarea considerabila a valorilor estimate / obtenabile
- piata imobiliara nu are cerere la aceasta data

Este usor de observat faptul că falimentul societății comerciale “HALA CENTRALĂ” S.R.L. materializat prin scoaterea la **vânzare forțată** a patrimoniului descris nu acopera nivelul masei credale totale decat într-un procent de aprox. 68%, în condițiile în care administratorul judiciar va depune toate eforturile pentru obținerea celor mai bune preturi în vederea maximizării averii societății comerciale.

În fapt, în urma unei vânzări forțate s-ar putea achita doar parțial creanțele garantate, fără a mai exista disponibilități pentru celelalte categorii de creanțe:

NR. CRT.	NUME / DENUMIRE	CARACT. CREANȚEI ACCEPTATE	CREANȚA ACCEPTATĂ - LEI	CREANȚA ESTIMATĂ A SE ACHITA - DRAFT	PROCENT ESTIMAT ACOPERIRE MASA CREDALA %
I. CREDITORI GARANTATI (art. 121, alin. 1, pct. 2 din Legea nr.85/2006)					
1	GARANȚII	art.121 alin.1 pct.2	44.142.555,44	32.508.045,00	74%
Subtotal:			44.142.555,44	32.508.045,00	74%
II. CREANȚE SALARIAȚI (art. 123 pct. 2 din Legea nr. 85/2006)					
2	SALARIAȚI	art.123 pct.2	20.689,00	0	0%
Subtotal:			20.689,00	0	0%
III. CREANȚE BUGETARE (art. 123 pct. 4 din Legea nr. 85/2006)					
3	BUGETARI	art.123 pct.4	1.308.880,00	0	0%
Subtotal:			1.308.880,00	0	0%
IV. CREANȚE CHIROGRAFARE (art. 123 pct. 7 din Legea nr. 85/2006)					
4	CHIROGRAFARI	art.123 pct. 7	2.352.711,98	0	0%
Subtotal:			2.352.711,98	0	0%
TOTAL GENERAL			47.824.836,42	32.508.045,00	68%

CAPITOLUL VI

MĂSURI ADECVATE PENTRU PUNEREA ÎN APLICARE A PLANULUI DE REORGANIZARE

6.1. CONDUCEREA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE (ART.95 ALIN.(6) LIT.A) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Conducerea activității societății comerciale va fi asigurată de către administratorul special, în persoana **d-nei Fălcu** **ă Aurora**, cetățenie română, născută în data de 01.11.1944 în Municipiul Iași, cu domiciliul în mun.Iași, str. Dr. Savini, bl. H2, sc. A, et. 3, ap. 1, jud. Iași, identificată cu B.I. seria GT nr. 818041, CNP 2441101221160, cu avizul permanent al administratorului judiciar în conformitate cu planul de reorganizare confirmat.

Conform **Deciziei nr. 25875** din data de **28.11.2014** emisă de creditorul majoritar, PIRAEUS BANK ROMANIA S.A., se stabilește remunerația administratorului judiciar la **5.000 lei lunar** (fără T.V.A.) și un onorariu de succes, după cum urmează: **1,5%** din sumele distribuite în cazul în care creditorii garanți (sau altă entitate din grupul acestora) vor adjuca bunurile grevate de garanții sau tranzacția de recuperare include un cumpărător identificat de către creditorii garanți; **4%** din sumele distribuite rezultate din vânzarea bunurilor (îpotecate în favoarea creditorilor) către terțe părți; **8%** din toate sumele suplimentar recuperate și distribuite creditorilor, rezultate în urma anulării de contracte, recuperării creanțelor companiei, lichidării de bunuri sau alte acțiuni similare care se referă la bunuri altele decât cele care reprezintă garanție pentru creditorii garanți.

6.2. SUSTINEREA FINANCIARA A PLANULUI DE REORGANIZARE (ART.95 ALIN.(6) LIT.B) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Resursele financiare pentru sustinerea planului de reorganizare se obțin din activitatea curentă, din încasări de creanțe de la debitorii "HALA CENTRALĂ" S.R.L. și din vânzări de bunuri care nu sunt necesare desfășurării activității.

Operațiunile pentru obținerea resurselor financiare necesare sustinerii planului de reorganizare vor continua până la achitarea creanțelor "HALA CENTRALĂ" S.R.L.

Astfel, pentru gestionarea în mod optim a masei credale formată din creanțele creditorilor privilegiați, precum și cheltuielile stabilite prin hotărârea instanței, vor fi achitate cu prioritate, de îndată ce se obțin în contul special sume din desfășurarea operațiunilor de reorganizare judiciară.

Acest mod de achitare a sumelor datorate, va conduce la limitarea creșterii masei credale, ținând cont că debitorul NU datorează majorări de întârziere și penalități de întârziere (accesorii) până la achitarea tuturor creanțelor.

În funcție de cerere și ofertă există posibilitatea închirierii tuturor activelor societății, cu aprobarea Comitetului Creditorilor / Adunării Creditorilor.

SURSE DE FINANTARE

Afacerea este finanțată din surse proprii. Acestea se concretizează în venituri din activitatea curentă, recuperare creanțe, eventuale valorificări active care nu sunt necesare desfășurării activității.

Se distinge în primul rând o nevoie de lichidizare a capitalului circulant al debitoarei, ce să asigure plata restanțelor, o reducere a debitelor față de principalii furnizori, asigurarea fondului de rulment în vederea asigurării finanțării capitalului circulant.

6.3. TRANSMITEREA BUNURILOR DIN AVEREA SOCIETATII COMERCIALE (ART.95 ALIN.(6) LIT.C) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una sau mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior sau ulterior confirmării prezentului plan de reorganizare este lovită de nulitate.

6.4. FUZIUNEA SAU ABSORBIREA SOCIETATII COMERCIALE (ART.95 ALIN.(6) LIT.D) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Nu este cazul, sumele necesare indestularii creditorilor se vor obtine prin activitatea curenta si incasarea creantelor, respectiv eventuale valorificări active care nu sunt necesare desfășurării activității.

6.5. LICHIDAREA TUTUROR SAU A UNORA DINTRE BUNURILE AVERII SOCIETATII COMERCIALE, SEPARAT SAU IN BLOC (ART.95 ALIN.(6) LIT.E) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii societatii comerciale, separat sau in bloc, libere de orice sarcini, sau distribuirea acestora catre creditorii cunoscuti, in contul creantelor pe care acestia le au fata de averea societatii "HALA CENTRALĂ" S.R.L. se va face potrivit disp.art.116-120 din Legea 85/2006 modificata.

6.6. SITUATIA DOBANZILOR SI PENALITATILOR (LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

In situatia in care intra in vigoare o *lege speciala* care sa prevada acordarea de esalonari la plata obligatiilor la bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale, cu reducerea accesoriilor, total sau partial, societatea comercială, prin administrator judiciar, va intocmi documentatia necesara pentru a se putea incadra in prevederile respectivului act normativ.

6.7. MODIFICAREA SAU STINGEREA GARANTIILOR REALE, CU ACORDAREA OBLIGATORIE, IN BENEFICIUL CREDITORULUI GARANTAT, A UNEI GARANTII SAU PROTECTII ECHIVALENTE, IN CONDITIILE PREVAZUTE LA ART.39 ALIN.(2) LIT.C).

Nu este cazul.

6.8. PRELUNGIREA DATEI SCADENTEI, PRECUM SI MODIFICAREA RATEI DOBANZII, A PENALITATII SAU A ORICAREI ALTE CLAUZE DIN CUPRINSUL CONTRACTULUI ORI A CELORLALTE IZVOARE ALE OBLIGATIILOR SALE (ART.95 ALIN.(6) LIT.H) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Am prezentat in mai sus (in surse de finantare) modalitatea de esalonare reala a datoriilor inscrise la masa credala. Mentionez că activitatea societatii comerciale se bazeaza pe contractele incheiate sau care se vor încheia.

6.9. SITUATIA ACTULUI CONSTITUTIV – MODIFICARI (ART.95 ALIN.(6) LIT.I) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

In cazul societatii comerciale "HALA CENTRALĂ" S.R.L. nu se intentioneaza a se modifica actul constitutiv si nici majorarea capitalului social.

6.10. SITUATIA TITLURILOR DE VALOARE (ART.95 ALIN.(6) LIT.J) DIN LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Nu se emit titluri de valoare (nu este cazul) pentru nici una din cazurile prevazute de prezenta lege, creantele vor fi indestulate prin distribuirea sumelor obtinute in urma operatiunilor de reorganizare.

6.11. PLATA OBLIGATIILOR BUGETARE (LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Obligatiile ipotecare si bugetare se vor achita conform creantelor inscrise in tabelul creditorilor, calculului sumelor suplimentare, si legii speciale in materie.

6.12. CATEGORII SEPARATE DE CREANTE (LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Planul de reorganizare prevede o categorie separata de creante, in sensul art. 96 din legea insolventei – anexa nr. 8 - **Lista furnizorilor indispensabili**.

6.13. TRATAMENTUL CREANTELOR (LEGEA 85/2006 MODIFICATA)

Planul de reorganizare prevede acelasi tratament pentru fiecare creanta din cadrul unei categorii distincte, nici un detinator de creanta nu a consimtit la un tratament mai putin favorabil pentru creanta sa.

CONCLUZII

Măsurile sunt luate în conformitate cu prevederile art. 95 din L85/2006, și se referă la:

Redefinirea echipei de management, precum și a altor departamente strategice ale debitoarei, pe noi criterii de performanță și responsabilitate,

Obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și sursele de proveniență a acestora;

Planul de reorganizare se bazează pe cele 3 surse de finanțare la dispoziția companiei:

- activitatea curentă;
- recuperarea creanțelor existente: așa cum rezultă din situația creanțelor societății și din termenele de recuperare;
- eventuale valorificări active care nu sunt necesare desfășurării activității.

CAPITOLUL VII BUGETUL DE LICHIDARE

7.1. CONSERVAREA PATRIMONIULUI

Persoanele legal imputernicite sa reprezinte societatea si personalul muncitor au obligatia conservarii patrimoniului, urmarind sa nu se deterioreze mijloacele fixe si obiectele de inventar; activitățile desfășurate vor fi efectuate sub supravegherea administratorului judiciar.

7.2. CHELTUIELI PENTRU DESFASURAREA ACTIVITATII DE REORGANIZARE

Pentru administrarea bunurilor din averea debitorului sunt necesare urmatoarele cheltuieli: taxele, timbrele postale si orice alte cheltuieli aferente procedurii inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea si administrarea bunurilor din averea debitorului, onorariul administratorului judiciar, plata persoanelor angajate și alte cheltuieli care se vor stabili prin hotarari ale instantei.

CAPITOLUL VIII CONCLUZII

În urma analizării situațiilor prezentate în capitolele anterioare, putem concluziona ca la data depunerii prezentului Plan de Reorganizare societatea "HALA CENTRALĂ" S.R.L. se prezintă astfel:

A. nivelul activelor – valoarea contabilă este de **32.602.777 lei**, iar nivelul total al datoriilor - valoarea contabilă este de **45.230.322 lei**.

B. programul de plată al creanțelor asigură în perioada de 3 ani acoperirea creanțelor înscrise la masa credală:

- în proporție de 32% a creanțelor garantate; diferența de 68% se va achita ulterior;
- în proporție de 100% a creanțelor salariale;
- în proporție de 20% a creanțelor bugetare;
- în proporție de 0% a creanțelor chirografare.

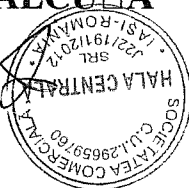
C. totalul distribuțiilor ce urmează a se efectua prin programul de plăți propus prin prezentul plan sunt în cuantum *de 14.391.216,22 lei* și ulterior se va rescadența datoria rămasă către *Piraeus Bank România, respectiv diferența de 30.033.803,22 lei – total 44.425.019,44 lei, valoare mult superioară sumelor achitate în ipoteza falimentului*, procent estimat de cca. **68%** din masa credală totală.

D. valoarea forțată de vânzare, estimată la **7.346.100 EURO**, aprox. **32.508.045 RON**, coboară gradul de îndeplinire a creanțelor salariale și bugetare la 0% (în această ipoteză, creanțele garantate sunt singurele care se achită în procent de cca. **74%**).

E. administratorul judiciar este cel care exercită un control riguros asupra derulării întregii proceduri și are obligația legală de a urmări punerea în practică a planului votat de creditorii.

F. planul prezintă și o variantă alternativă neangajatoare, în care, cu acordul a două treimi din creditorii aflați în sold după 18 luni de la intrarea în reorganizare a debitoarei, se va analiza oportunitatea prelungirii planului cu încă 12 luni. Această variantă are rolul de a împărți eforturile din anul 3 în doi ani.

AURORA FĂLCUȚA



Dosar nr.5624/99/2014 (372/2014)

Debitor: S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L., Iași , Județul Iași

<< în insolvență >> << in insolvency >> << en procedură collective >>

Nr. de înreg. O.R.C.J22/191/2012,

C.U.I. RO29659760

ANEXA 5

ANUL 1

CREDITOR	CREANTA	ANUL 1 PLAN			
		TRIM . 1	TRIM . 2	TRIM . 3	TRIM . 4
CREANTE GARANTATE					
PIRAEUS BANK ROMANIA S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S.C MELCRET S.A	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D.G.R.F.P. IAȘI- A.J.F.P. IAȘI	1.055.000,00	0,00	0,00	0,00	1.055.000,00
S.C. TEHNOPRES S.A	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL CREANTE GARANTATE	1.055.000,00	0,00	0,00	0,00	1.055.000,00
CREANTE IZVORATE DIN RAPORTUL DE MUNCA					
Creanțe salariale (conform anexei nr. 1)	0,00	0,00	0,00	20.689,00	0,00
TOTAL CREANTE IZVORATE DIN RAPORTUL DE MUNCA	20.689,00	0,00	0,00	20.689,00	0,00
CREANTE BUGETARE					
D.G.R.F.P. IAȘI- A.J.F.P. IAȘI	142.578,00	0,00	0,00	0,00	142.578,00
Municipiul Iași – Direcția Economică și Finanțe Publice Locale	119.197,00	0,00	0,00	0,00	119.197,00
TOTAL CREANTE BUGETARE	261.775,00	0,00	0,00	0,00	261.775,00
CREANTE CHIROGRAFARE					
S.C ECOEDIL MANAGEMENT S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E-ON ENERGIE ROMANIA SA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S.C. GARDIAN PRIVAT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



Dosar nr.5624/99/2014 (372/2014)

Debitor: S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L., Iași , Județul Iași

<< în insolvență >> << in insolvency >> << en procédure collective >>

Nr. de înreg. O.R.C.J22/191/2012,

C.U.I. RO29659760

SECURITY S.R.L.						
S.C. GAMA CLEANER S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
S.C. SCHINDLER ROMANIA S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
S.C. ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO S.A	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
S.C. CONSTRUCȚII GRUP S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
S.C MAROCO SYSTEMS S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
S.C. GRUPUL MEDIA CAMINA (G.M.C.) S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
S.C APAVITAL S.A	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
S.C GLOBAL TECH S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
S.C. QUARTZ MATRIX S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
S.C. SALUBRIS S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
TOTAL CREANTE CHIROGRAFE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
TOTAL GENERAL CREANTE	1.337.464,00	0,00	0,00	20.689,00	1.316.775,00	



Dosar nr.5624/99/2014 (372/2014)

Debitor: S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L., Iași , Județul Iași

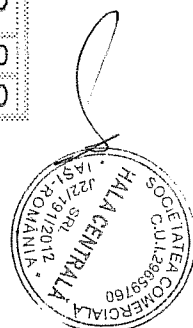
<< în insolvență >> << in insolvency >> << en procédure collective >>

Nr. de înreg. O.R.C.J22/191/2012,

C.U.I. RO29659760

ANUL 2

CREDITOR	CREANTA	ANUL 2 PLAN			
		TRIM . 1	TRIM 2	TRIM. 3	TRIM . 4
CREANTE GARANTATE					
PIRAEUS BANK ROMANIA S.A.	1.192.000,00	298.000,00	298.000,00	298.000,00	298.000,00
S.C MELCRET S.A	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D.G.R.F.P. IAȘI- A.J.F.P. IAȘI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S.C. TEHNOPRES S.A	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL CREANTE GARANTATE	1.192.000,00	298.000,00	298.000,00	298.000,00	298.000,00
CREANTE IZVORATE DIN RAPORTUL DE MUNCA					
Creanțe salariale (conform anexei nr. 1)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL CREANTE IZVORATE DIN RAPORTUL DE MUNCA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CREANTE BUGETARE					
D.G.R.F.P. IAȘI- A.J.F.P. IAȘI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Municipiul Iași – Direcția Economică și Finanțe Publice Locale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL CREANTE BUGETARE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CREANTE CHIROGRAFARE					
S.C ECOEDIL MANAGEMENT S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E-ON ENERGIE ROMANIA SA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S.C. GARDIAN PRIVAT SECURITY S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S.C. GAMA CLEANER S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S.C. SCHINDLER ROMANIA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



Dosar nr.5624/99/2014 (372/2014)

Debitor: S.C. HALA CENTRALA S.R.L., Iași , Județul Iași

<< în insolvență >> << in insolvency >> << en procédure collective >>

Nr. de înreg. O.R.C.J22/191/2012,

C.U.I. RO29659760

S.R.L.						
S.C. ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO S.A	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
S.C. CONSTRUCȚII GRUP S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
S.C MAROCO SYSTEMS S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
S.C. GRUPUL MEDIA CAMINA (G.M.C.) S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
S.C APAVITAL S.A	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
S.C GLOBAL TECH S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
S.C. QUARTZ MATRIX S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
S.C. SALUBRIS S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
TOTAL CREANTE CHIROGRAFE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
TOTAL GENERAL CREANTE	1.192.000,00	298.000,00	298.000,00	298.000,00	298.000,00	



Dosar nr.5624/99/2014 (372/2014)

Debitor: S.C. HALA CENTRALA S.R.L., Iași , Județul Iași

<< în insolvență >> << in insolvency >> << en procédure collective >>

Nr. de înreg. O.R.C.J22/191/2012,

C.U.I. RO29659760

ANUL 3

CREDITOR	CREANTA	ANUL 3 PLAN			
		TRIM . 1	TRIM . 2	TRIM . 3	TRIM . 4
CREANTE GARANTATE					
PIRAEUS BANK ROMANIA S.A.	8.896.000,00	2.224.000,00	2.224.000,00	2.224.000,00	2.224.000,00
S.C MELCRET S.A	2.682.368,22	0,00	2.682.368,22	0,00	0,00
D.G.R.F.P. IAȘI- A.J.F.P. IAȘI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S.C. TEHNOPRES S.A	283.384,00	0,00	283.384,00	0,00	0,00
TOTAL CREANTE GARANTATE	11.861.752,22	2.224.000,00	5.189.752,22	2.224.000,00	2.224.000,00
CREANTE IZVORATE DIN RAPORTUL DE MUNCA					
Creanțe salariale (conform anexei nr. 1)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL CREANTE IZVORATE DIN RAPORTUL DE MUNCA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CREANTE BUGETARE					
D.G.R.F.P. IAȘI- A.J.F.P. IAȘI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Municipiul Iași – Direcția Economică și Finanțe Publice Locale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL CREANTE BUGETARE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CREANTE CHIROGRAFARE					
S.C ECOEDIL MANAGEMENT S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E-ON ENERGIE ROMANIA SA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S.C. GARDIAN PRIVAT SECURITY S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S.C. GAMA CLEANER S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S.C. SCHINDLER ROMANIA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



Dosar nr.5624/99/2014 (372/2014)

Debitor: S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L., Iași , Județul Iași

<< în insolvență >> << in insolvency >> << en procédure collective >>

Nr. de înreg. O.R.C.J22/191/2012,

C.U.I. RO29659760

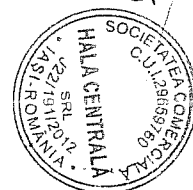
S.R.L.					
S.C. ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO S.A	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S.C. CONSTRUCȚII GRUP S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S.C MAROCO SYSTEMS S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S.C. GRUPUL MEDIA CAMINA (G.M.C.) S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S.C APAVITAL S.A	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S.C GLOBAL TECH S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S.C. QUARTZ MATRIX S.R.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S.C. SALUBRIS S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL CREANTE CHIROGRAFE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL GENERAL CREANTE	11.861.752,22	2.224.000,00	5.189.752,22	2.224.000,00	2.224.000,00



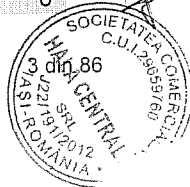
Imobilizari necorporale	0	0
Imobilizari corporale	180.000	30.023.868
Imobilizari financiare	0	2.089.236
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	180.000	32.113.104
Materii prime si materiale consumabile	0	23.697
Productia in curs de executie	0	0
Produse finite si marfuri	0	20.451
Avansuri pentru cumparari de stocuri	0	0
STOCURI - TOTAL	0	44.148
CREANTE - TOTAL	64.150	3.267.499
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	-14	2.116
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	64.136	3.313.763
Cheltuieli in avans	1.999	40.629
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate	0	2.958.405
Datorii comerciale si alte datorii asimilate	153.016	2.267.299
Alte datorii pe termen scurt	2.604	2.825.716
DATORII PE TERMEN SCURT - TOTAL	155.620	8.051.420
<i>Active circulante nete respectiv datorii curente nete</i>	<i>-89.485</i>	<i>-4.799.138</i>
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	90.515	27.313.966
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate	0	37.276.056
Datorii comerciale si alte datorii asimilate	0	0
Alte datorii pe termen lung	0	0
DATORII PE TERMEN MEDIU SI LUNG - TOTAL	0	37.276.056
PROVIZIOANE	0	0
Subventii pentru investitii	0	0
Venituri inregistrate in avans	0	102.110
VENITURI IN AVANS - TOTAL	0	102.110
CAPITAL SI PRIME DE CAPITAL	100.000	11.240.000
REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE	0	4.291.387
Alte elemente de capital	-9.485	-25.493.477
CAPITALURI - TOTAL	90.515	-9.962.090
VERIFICARE DIFERENTA ACTIV - PASIV (obligatoriu 0)	0	0
CIFRA DE AFACERI NETA	12.616	7.485
Productia vanduta	12.616	7.485
Venituri din vanzarea marfurilor	0	0
Venituri din dobanzi obtinute din activitatea de leasing	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri	0	0
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs	0	0
Productia realizata de entitate pentru scopurile proprii	0	0
Alte venituri din exploatare	0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	12.616	7.485
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	110	193
Alte cheltuieli materiale	0	0
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	0	0
Cheltuieli privind marfurile	0	0
Cheltuieli cu personalul - Total, din care:	0	0
Salarii si indemnizatii	0	0
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	0	0
Amortizari, provizioane si alte ajustari de valoare	20.000	50.682
Alte cheltuieli de exploatare - Total, din care:	1.991	3.764
Cheltuieli privind prestatiile externe	1.991	2.275
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0	1.489
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	0	0
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	22.101	54.639
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	-9.485	-47.154
Venituri din interese de participare si din alte investitii	0	0
Venituri din dobanzi	0	0
Alte venituri financiare	0	0
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	0	0



Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare	0	0
Cheltuieli privind dobanzile	0	0
Alte cheltuieli financiare	0	0
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	0	0
REZULTATUL FINANCIAR	0	0
Rezultatul obtinut din activitatea extraordinara	0	0
REZULTATUL BRUT	-9.485	-47.154
Impozitul pe profit si alte impozite asimilate	0	0
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	-9.485	-47.154
Productia marfa realizata (valoric)	0	0
Capacitatea de productie maxima (valoric)	0	0
Numarul de actiuni/parti sociale	5	5
Valoarea nominala a actiunii/partii sociale	20.000	20.000
Capitalul social	100.000	100.000
Valoarea de piata a actiunii/partii sociale	0	0
Numarul mediu de salariati	0	0
Surse proprii de finantare	0	0



0	0	0					
23.870.687	0	0					
2.169.236	0	0					
26.039.923	0	0	0	0	0	0	0
23.852	0	0					
0	0	0					
20.450	0	0					
4.240.117	0	0					
4.284.419	0	0	0	0	0	0	0
2.023.170	0	0					
255.265	0	0					
6.562.854	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0					
3.605.902	0	0					
789.591	0	0					
4.005.434	0	0					
8.400.927	0	0	0	0	0	0	0
-1.949.965	0	0	0	0	0	0	0
24.089.958	0	0	0	0	0	0	0
36.717.503	0	0					
0	0	0					
0	0	0					
36.717.503	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0					
0	0	0					
111.892	0	0					
111.892	0	0	0	0	0	0	0
285.342	0	0					
4.291.387	0	0					
-17.204.274	0	0					
-12.627.545	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
1.045.780	0	0	0	0	0	0	0
1.045.780	0	0					
0	0	0					
0	0	0					
0	0	0					
0	0	0					
0	0	0					
2.427.337	0	0					
3.473.117	0	0	0	0	0	0	0
15.834	0	0					
9.152	0	0					
360.312	0	0					
0	0	0					
202.884	0	0	0	0	0	0	0
158.772	0	0					
44.112	0	0					
1.033.227	0	0					
4.224.946	0	0	0	0	0	0	0
452.562	0	0					
37.009	0	0					
3.735.375	0	0					
0	0	0					
5.846.355	0	0	0	0	0	0	0
-2.373.238	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0					
248.596	8	0					
1.086.995	0	0					
1.335.591	8	0	0	0	0	0	0



Societatea: S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

Titlul: ANALIZĂ INDICATORI: 2012, 2013 ȘI 31.10.2014

Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI SPRL

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 1

Perioada:	31/12/2012	31/12/2013	31/10/2014
Tipul situatiei financiare:	Realizat	Realizat	Realizat
BILANTUL			
Imobilizari necorporale	0	0	0
Imobilizari corporale	180.000	30.023.868	23.870.687
Imobilizari financiare	0	2.089.236	2.169.236
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	180.000	32.113.104	26.039.923
Materii prime si materiale consumabile	0	23.697	23.852
Productia in curs de executie	0	0	0
Produce finite si marfuri	0	20.451	20.450
Avansuri pentru cumparari de stocuri	0	0	4.240.117
STOCURI - TOTAL	0	44.148	4.284.419
CREANTE - TOTAL	64.150	3.267.499	2.023.170
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	-14	2.116	255.265
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	64.136	3.313.763	6.562.854
Cheltuieli in avans	1.999	40.629	0
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate	0	2.958.405	3.605.902
Datorii comerciale si alte datorii asimilate	153.016	2.267.299	789.591
Alte datorii pe termen scurt	2.604	2.825.716	4.005.434
DATORII PE TERMEN SCURT - TOTAL	155.620	8.051.420	8.400.927
<i>Active circulante nete respectiv datorii curente nete</i>	<i>-89.485</i>	<i>-4.799.138</i>	<i>-1.949.965</i>
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	90.515	27.313.966	24.089.958
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate	0	37.276.056	36.717.503
Datorii comerciale si alte datorii asimilate	0	0	0
Alte datorii pe termen lung	0	0	0
DATORII PE TERMEN MEDIU SI LUNG - TOTAL	0	37.276.056	36.717.503
PROVIZIOANE	0	0	0
Subventii pentru investitii	0	0	0
Venituri inregistrate in avans	0	102.110	111.892
VENITURI IN AVANS - TOTAL	0	102.110	111.892
CAPITAL SI PRIME DE CAPITAL	100.000	11.240.000	285.342
REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE	0	4.291.387	4.291.387
Alte elemente de capital	-9.485	-25.493.477	-17.204.274
CAPITALURI - TOTAL	90.515	-9.962.090	-12.627.545
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE			
CIFRA DE AFACERI NETA	12.616	7.485	1.045.780
Productia vanduta	12.616	7.485	1.045.780
Venituri din vanzarea marfurilor	0	0	0
Venituri din dobanzi obtinute din activitatea de leasing	0	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri	0	0	0
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs	0	0	0
Productia realizata de entitate pentru scopurile proprii	0	0	0
Alte venituri din exploatare	0	0	2.427.337
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	12.616	7.485	3.473.117
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	110	193	15.834
Alte cheltuieli materiale	0	0	9.152
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	0	0	360.312
Cheltuieli privind marfurile	0	0	0
<i>Cheltuieli cu personalul - Total, din care:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>202.884</i>
Salarii si indemnizatii	0	0	158.772
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	0	0	44.112
Amortizari, provizioane si alte ajustari de valoare	20.000	50.682	1.033.227
<i>Alte cheltuieli de exploatare - Total, din care:</i>	<i>1.991</i>	<i>3.764</i>	<i>4.224.946</i>
Cheltuieli privind prestatii externe	1.991	2.275	452.562
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0	1.489	37.009



Societatea: S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

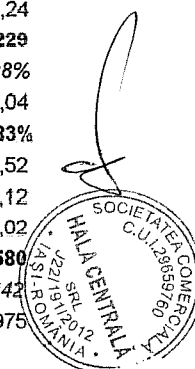
Titlul: ANALIZĂ INDICATORI: 2012, 2013 ȘI 31.10.2014

Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI SPRL

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 1

Perioada:	31/12/2012	31/12/2013	31/10/2014
Tipul situatiei financiare:	Realizat	Realizat	Realizat
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	0	0	3.735.375
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare	0	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	22.101	54.639	5.846.355
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	-9.485	-47.154	-2.373.238
Venituri din interese de participare și din alte investitii	0	0	0
Venituri din dobanzi	0	0	248.596
Alte venituri financiare	0	0	1.086.995
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	0	0	1.335.591
Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare	0	0	0
Cheltuieli privind dobanzile	0	0	1.179.282
Alte cheltuieli financiare	0	0	448.525
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	0	0	1.627.807
REZULTATUL FINANCIAR	0	0	-292.216
Rezultatul obtinut din activitatea extraordinara	0	0	0
REZULTATUL BRUT	-9.485	-47.154	-2.665.454
Impozitul pe profit si alte impozite asimilate	0	0	0
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	-9.485	-47.154	-2.665.454
ALTE INFORMATII DE BAZA			
Productia marfa realizata (valoric)	0	0	0
Capacitatea de productie maxima (valoric)	0	0	0
Numarul de actiuni/partii sociale	5	5	562
Valoarea nominala a actiunii/partii sociale	20.000,00	20.000,00	20.000,00
Capitalul social	100.000	100.000	11.240.000
Valoarea de piata a actiunii/partii sociale	0,00	0,00	0,00
Numarul mediu de salariati	0	0	0
<i>Analiza financiara</i>			
Indicatori de baza			
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate - total	0	40.234.461	40.323.405
Datorii comerciale si alte datorii asimilate - total	153.016	2.369.409	901.483
Alte datorii - total	2.604	2.825.716	4.005.434
Datorii totale (curente si la termen) si asimilate	155.620	45.429.586	45.230.322
Capitaluri proprii (activul net contabil)	90.515	-9.962.090	-12.627.545
Capitalizare bursiera (sau echivalenta)	0	0	0
Capitaluri permanente	90.515	27.313.966	24.089.958
Activ(Pasiv) TOTAL	246.135	35.467.496	32.602.777
Rata de impozitare efectiva	0,00%	0,00%	0,00%
Indicatori ai fondului de rulment			
Fondul de rulment propriu	-89.485	-42.075.194	-38.667.468
Fondul de rulment net (Capitalul de lucru net)	-89.485	-4.799.138	-1.949.965
Necesarul de fond de rulment	-89.471	-4.801.254	-2.205.230
Analiza stocurilor, creantelor si a datoriilor			
Rotatia stocurilor		0,17	0,24
Perioada medie de inlocuire a stocurilor	0	2.123	1.229
Pondereea stocurilor in total active circulante	0,00%	1,32%	65,28%
Raportul creante/datorii (si asimilate)	0,43	0,07	0,04
Pondereea creantelor in total active circulante	100,02%	98,62%	30,83%
Rotatia creantelor	0,19	0,00	0,52
Rotatia datoriilor curente	0,08	0,00	0,12
Rotatia datoriilor totale	0,08	0,00	0,02
Durata de incasare a creantelor	1.888	159.108	580
Durata de plata a datoriilor curente	4.441	392.154	2.442
Durata de plata a datoriilor totale	4.441	2.184.990	12.975



Societatea: S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

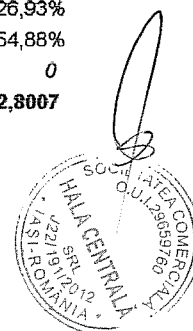
Titlul: ANALIZĂ INDICATORI: 2012, 2013 ȘI 31.10.2014

Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI SPRL

Moneda/U.M.: RON

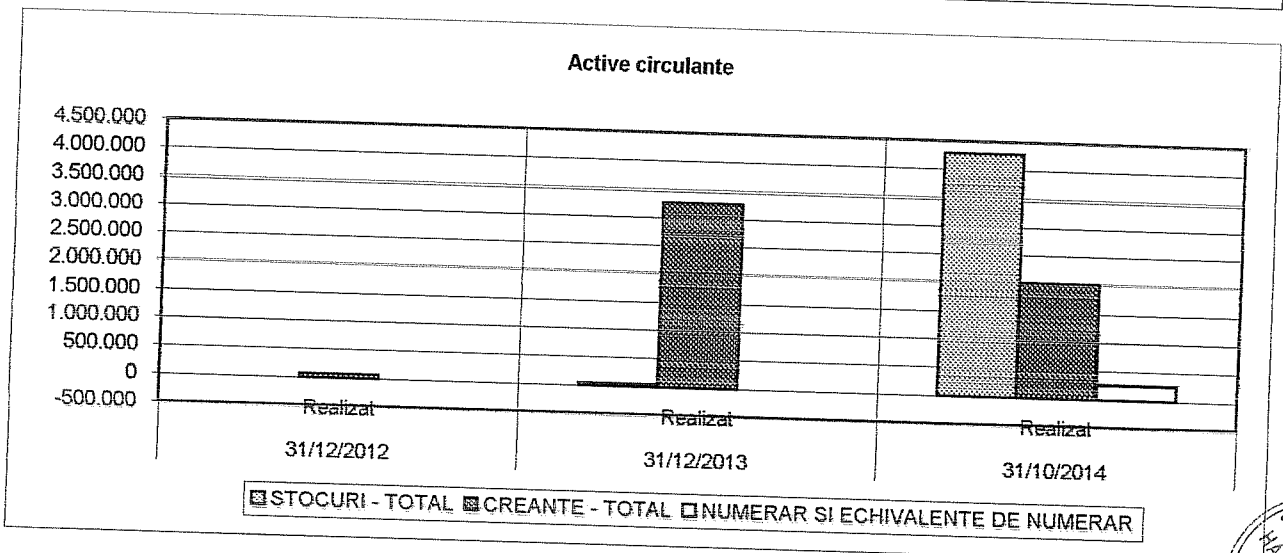
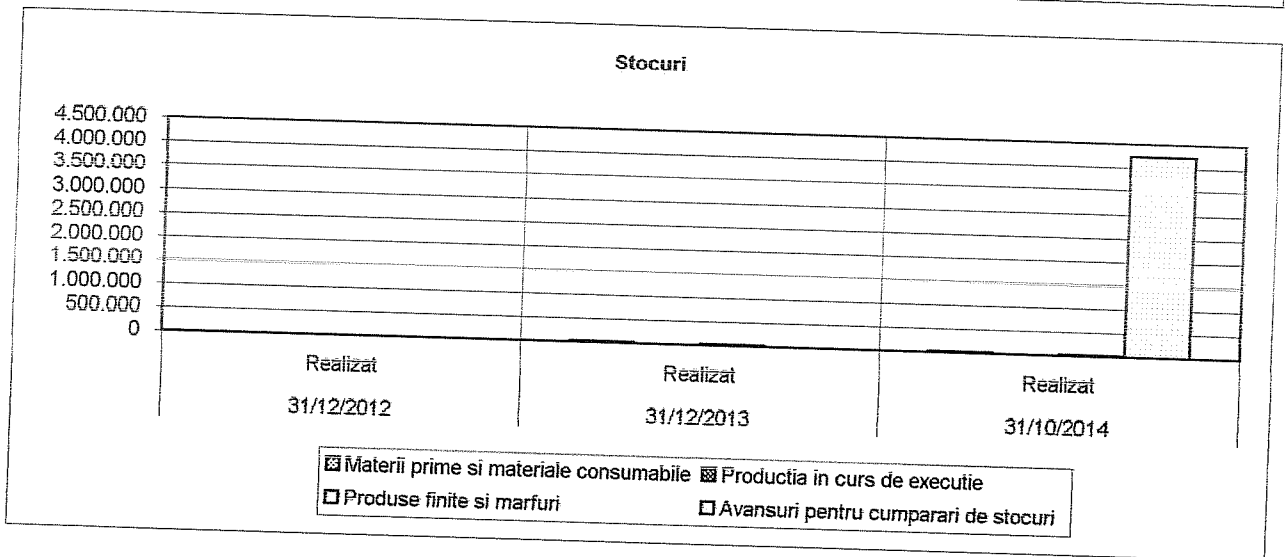
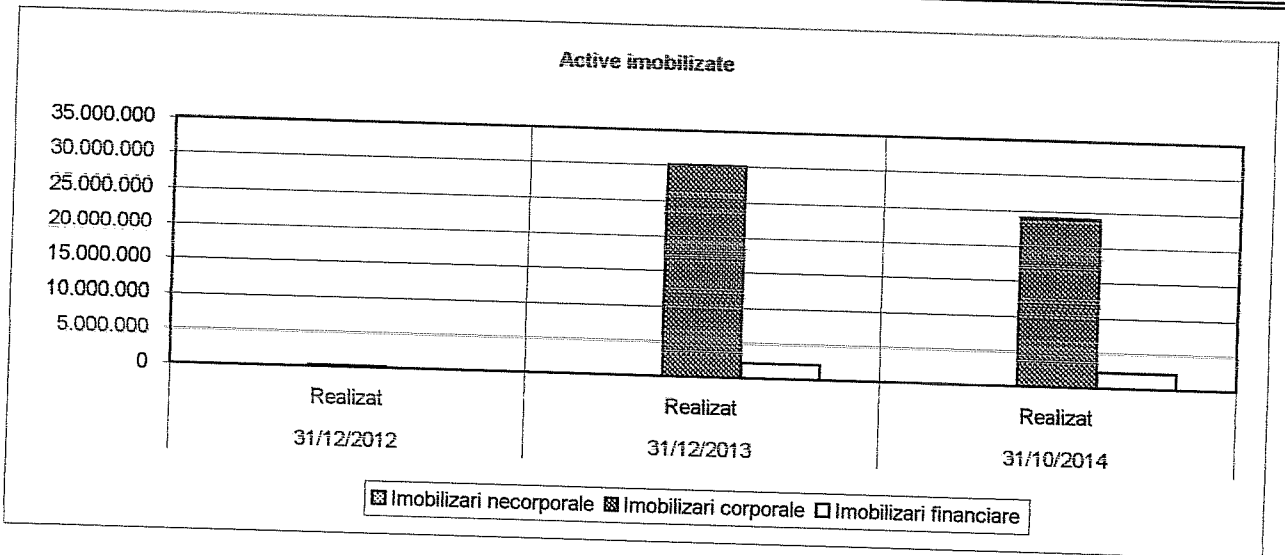
ANEXA 1

Perioada:	31/12/2012	31/12/2013	31/10/2014
Tipul situatiei financiare:	Realizat	Realizat	Realizat
Indicatori de lichiditate, solvabilitate si de risc			
Lichiditatea generala (globala)	0,42	0,41	0,77
Lichiditatea curenta (reduca) - Testul ACID	0,42	0,41	0,27
Gradul de indatorare	63,23%	128,09%	138,73%
Solvabilitatea globala	1,58	0,78	0,72
Levierul financiar (Rata generala a indatorarii)	1,72	-4,56	-3,58
Acoperirea dobanzii			-1,26
Analiza rentabilitatii, profitabilitatii si a eficientei muncii			
Rentabilitatea exploatarii	-3,85%	-0,13%	-7,28%
Rata de rentabilitate a activelor totale (ROA)	-3,85%	-0,13%	-8,18%
Rentabilitatea economica (a profitului brut)	-3,85%	-0,13%	-8,18%
Rentabilitatea financiara a capitalului propriu (ROE)	-10,48%	0,47%	21,11%
Gradul de valorificare a productiei fabricate			
<i>Gradul de utilizare a capacitatii de productie</i>			
Marja profitului din exploatare (obtinuta la cifra de afaceri)	-75,18%	-629,98%	-226,93%
Marja profitului brut (obtinuta la cifra de afaceri)	-75,18%	-629,98%	-254,88%
Marja comerciala	0	0	0
Profitul net pe actiune/parte sociala	-1.897,0000	-9.430,8000	-4.742,8007
Productivitatea muncii calculata la cifra de afaceri			
Productivitatea muncii calculata la productia marfa realizata			
Cheltuiuala totala de personal pe angajat			



ANEXA 2

Analiza grafica



Societatea: S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

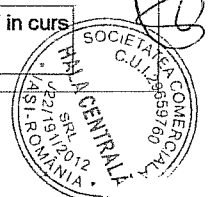
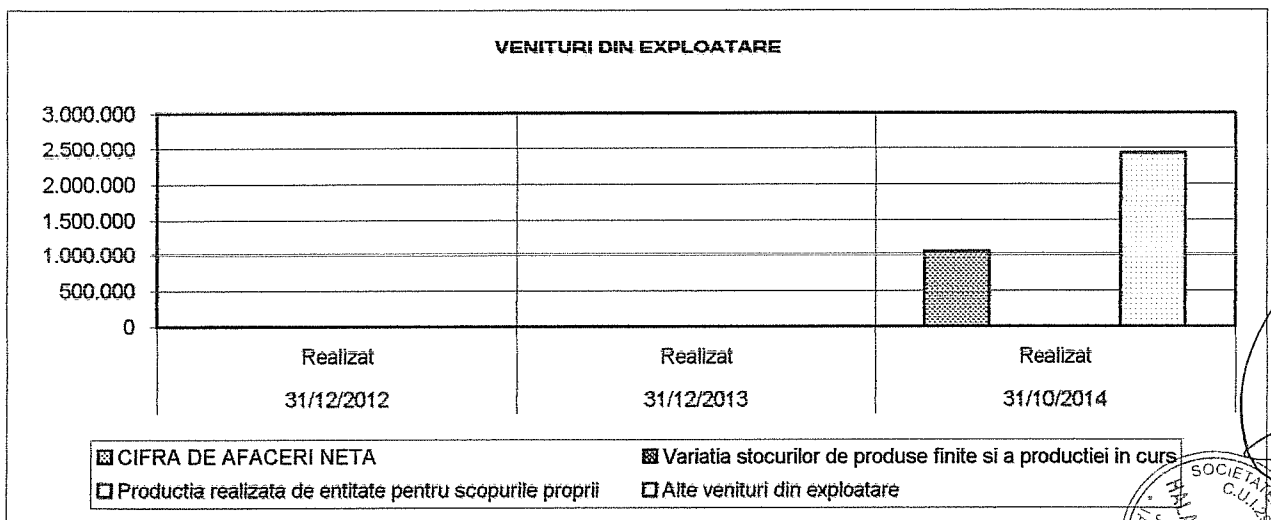
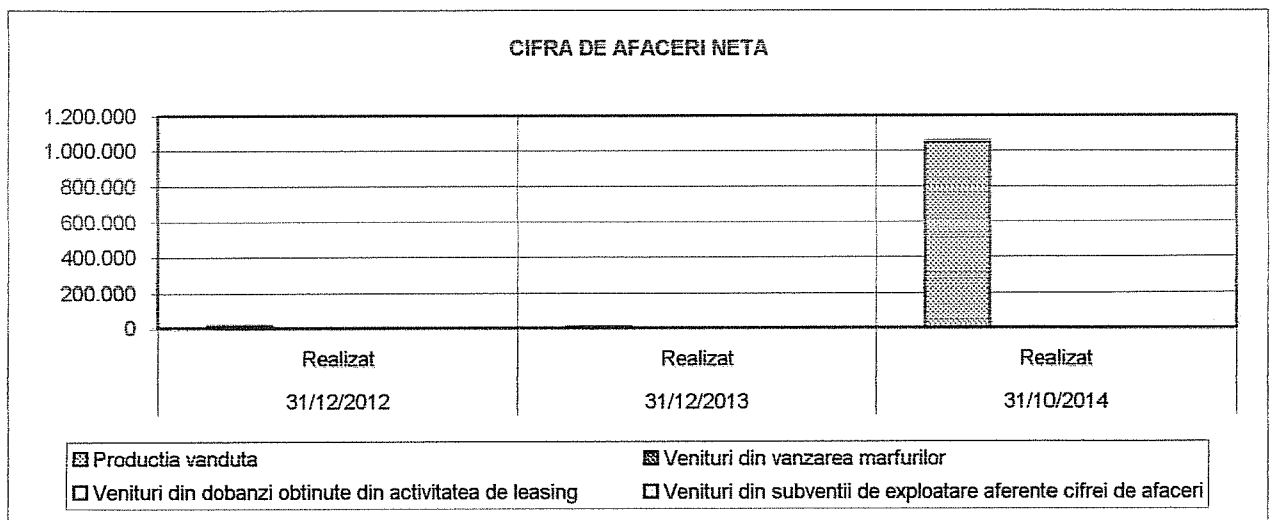
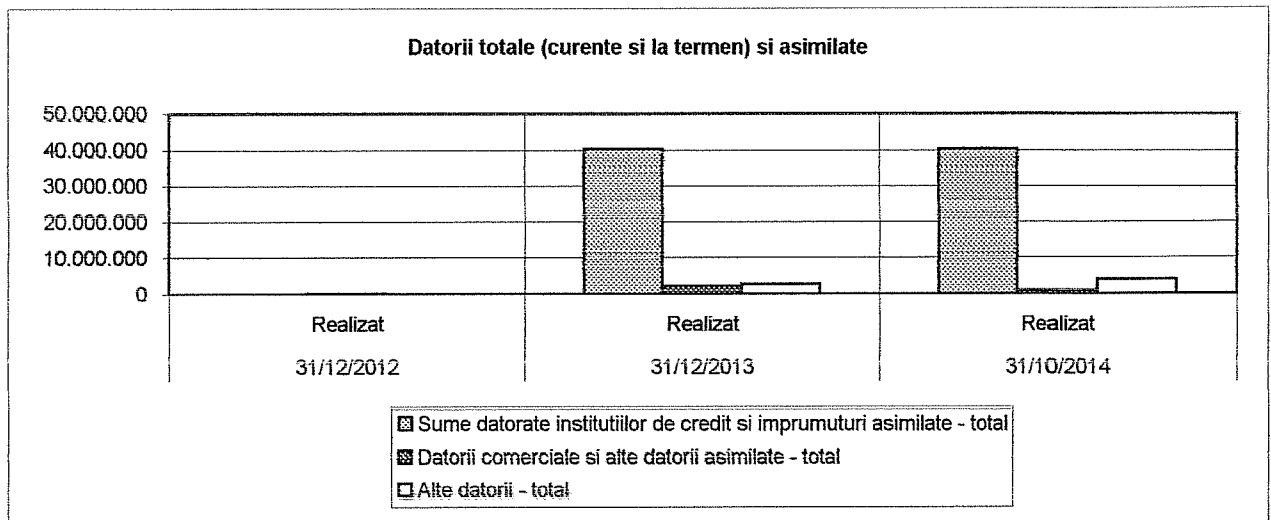
Titlu: ANALIZĂ INDICATORI: 2012, 2013 ȘI 31.10.2014

Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI SPRL

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 2

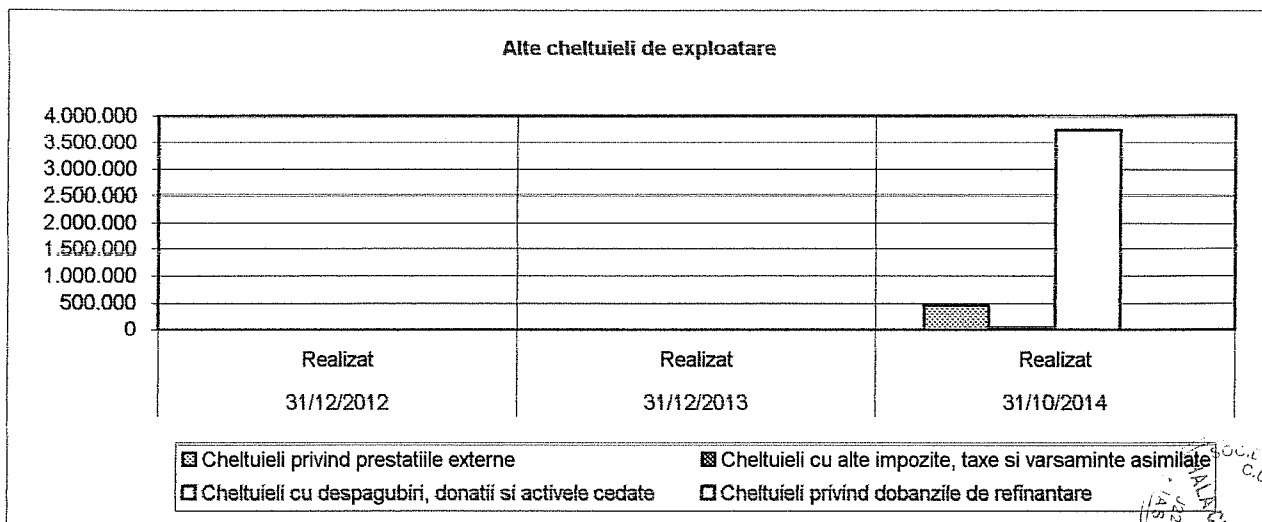
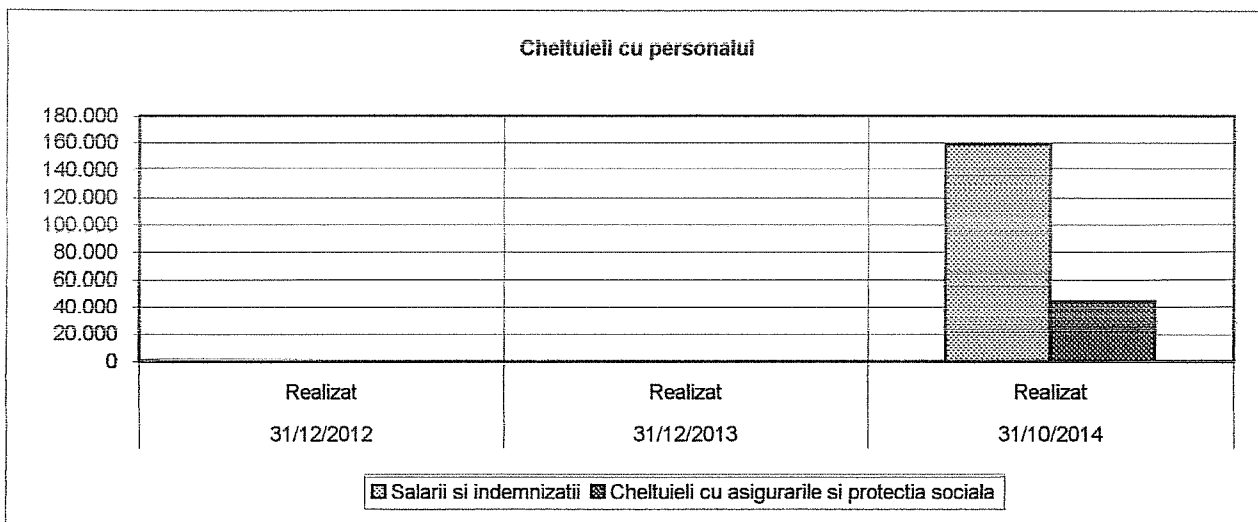
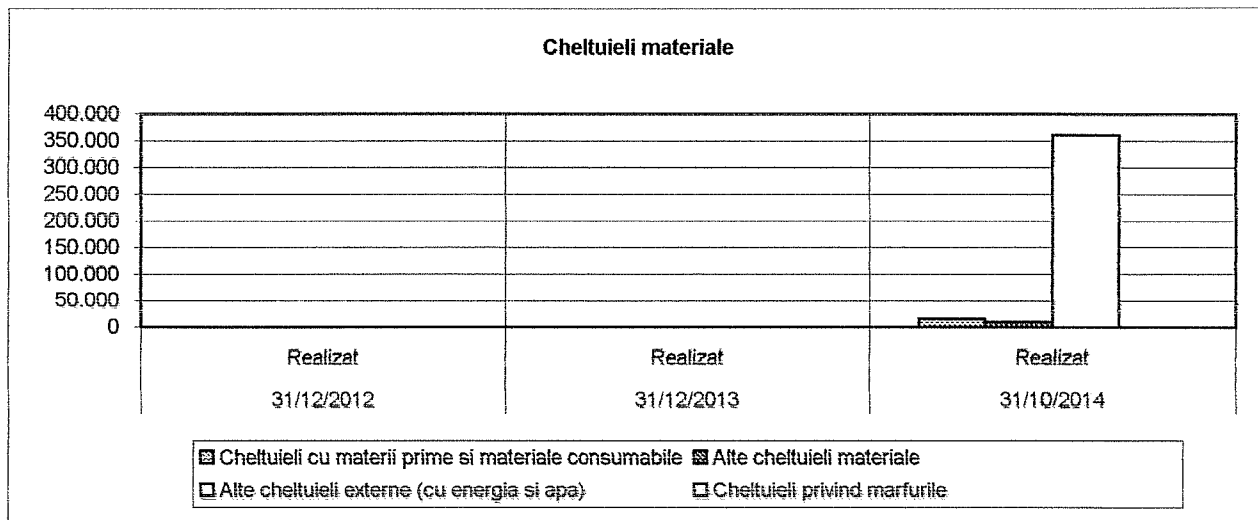
Analiza grafica



Societatea: S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI
 Titlul: ANALIZĂ INDICATORI: 2012, 2013 ȘI 31.10.2014
 Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI SPRL
 Moneda/U.M.: RON

ANEXA 2

Analiza grafica



Societatea: S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

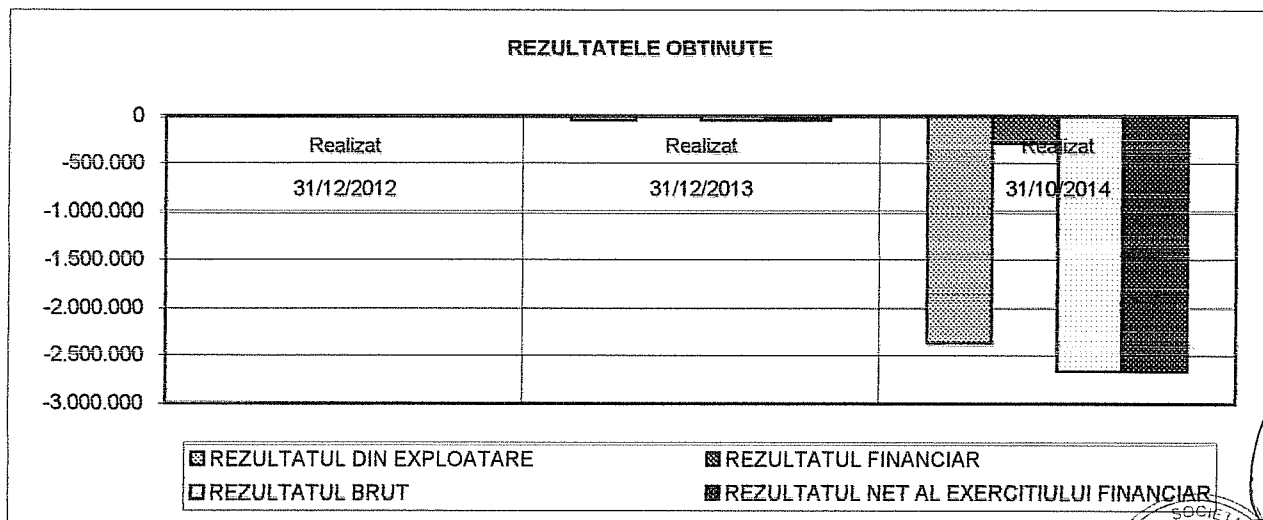
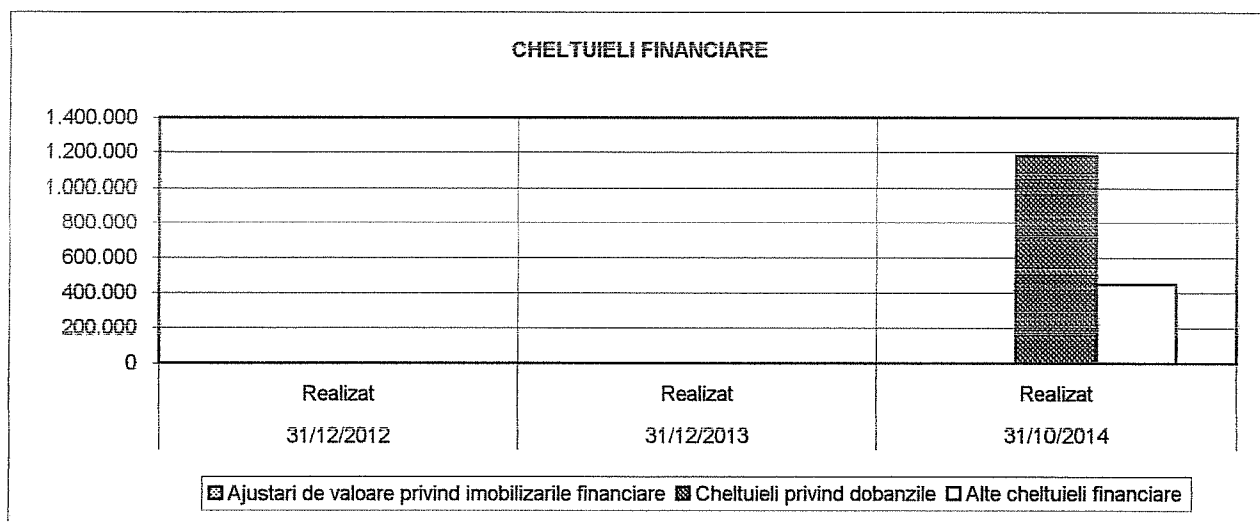
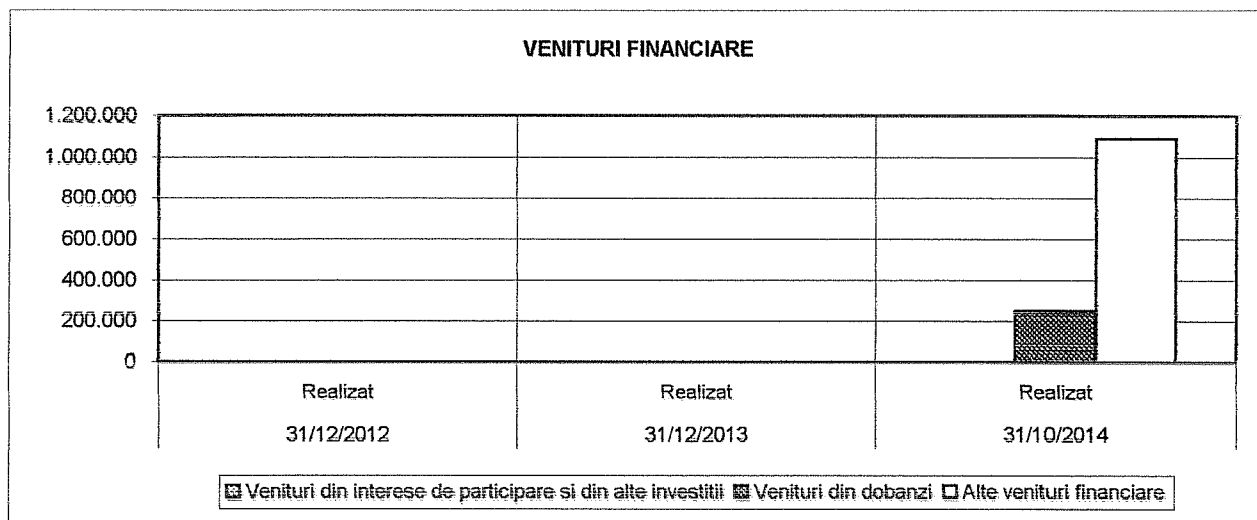
Titlul: ANALIZĂ INDICATORI: 2012, 2013 ȘI 31.10.2014

Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI SPRL

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 2

Analiza grafica



Societatea: S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

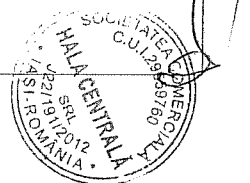
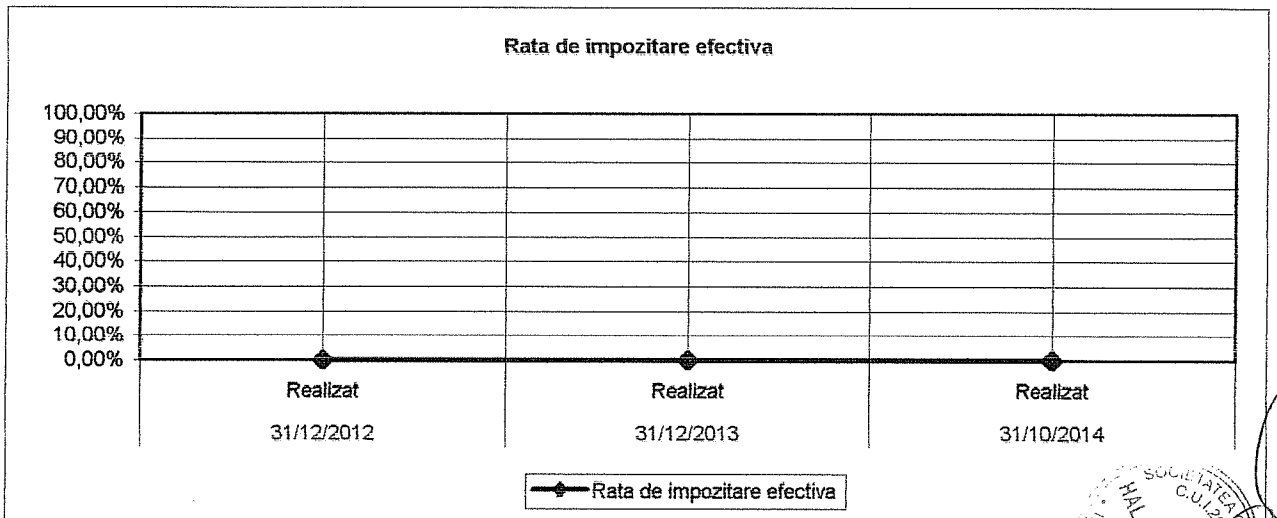
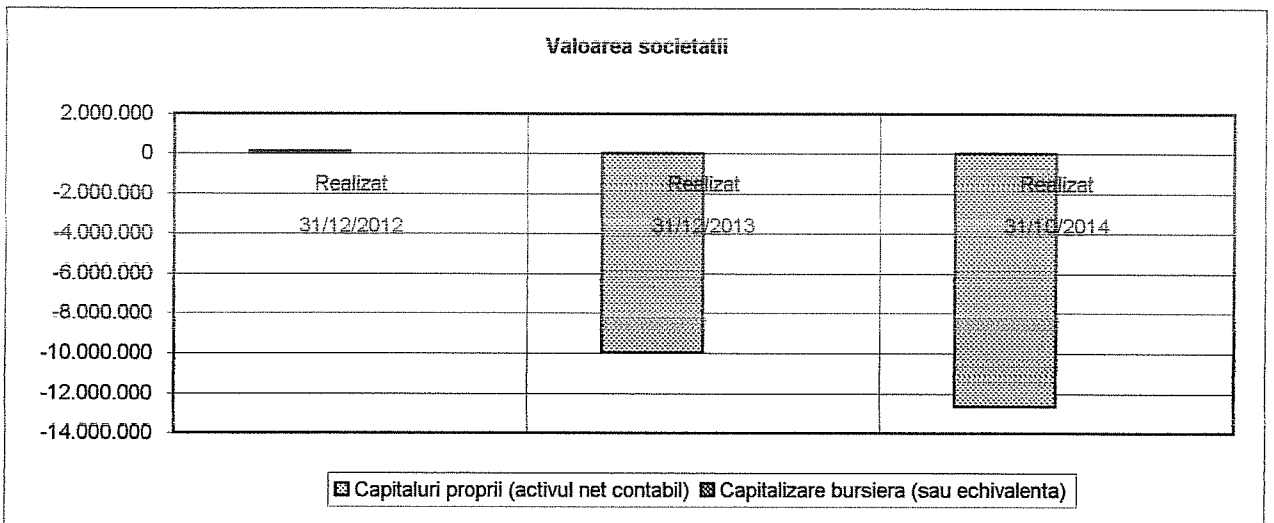
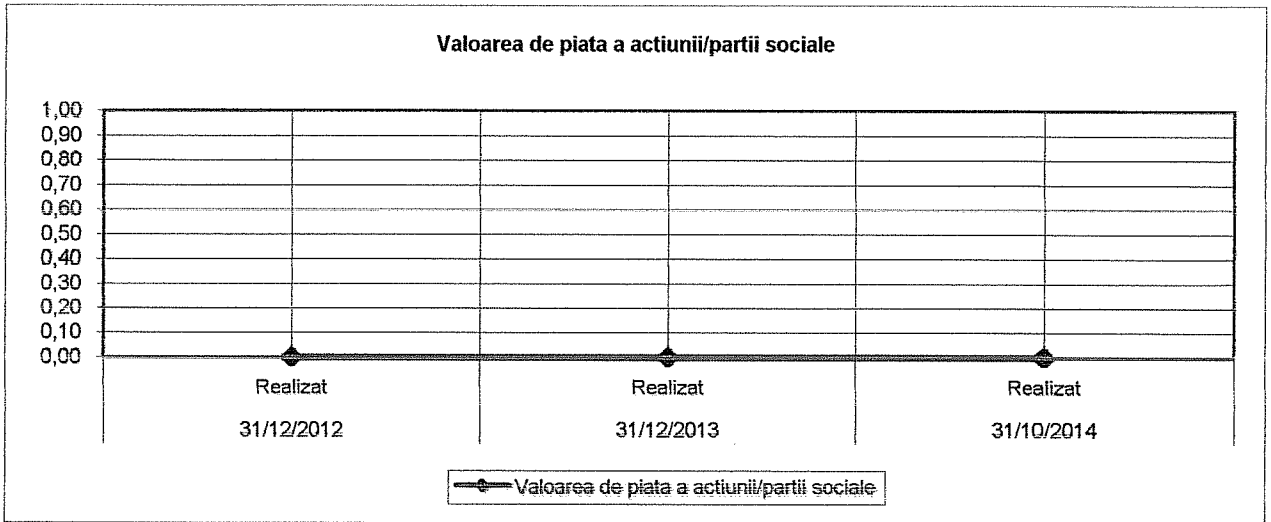
Titlul: ANALIZĂ INDICATORI: 2012, 2013 ȘI 31.10.2014

Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI SPRL

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 2

Analiza grafica



Societatea: S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

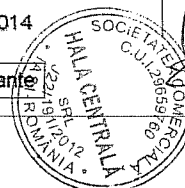
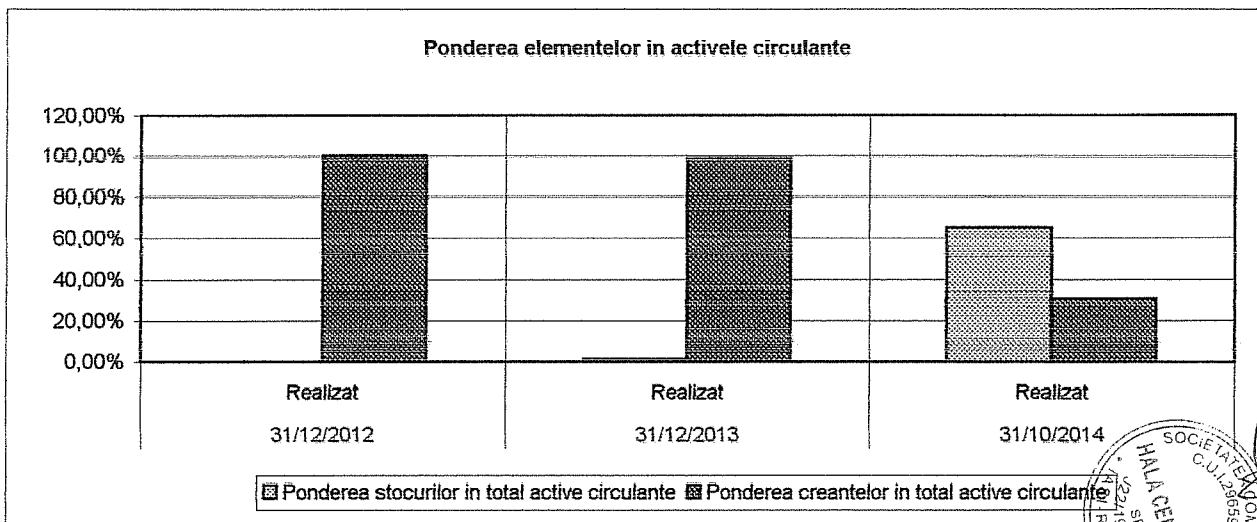
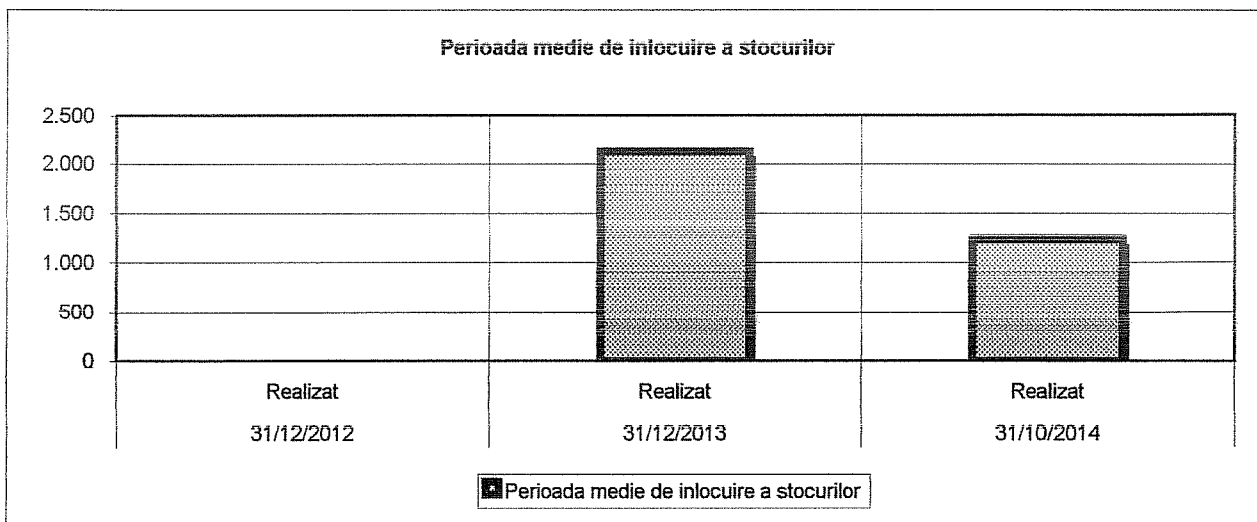
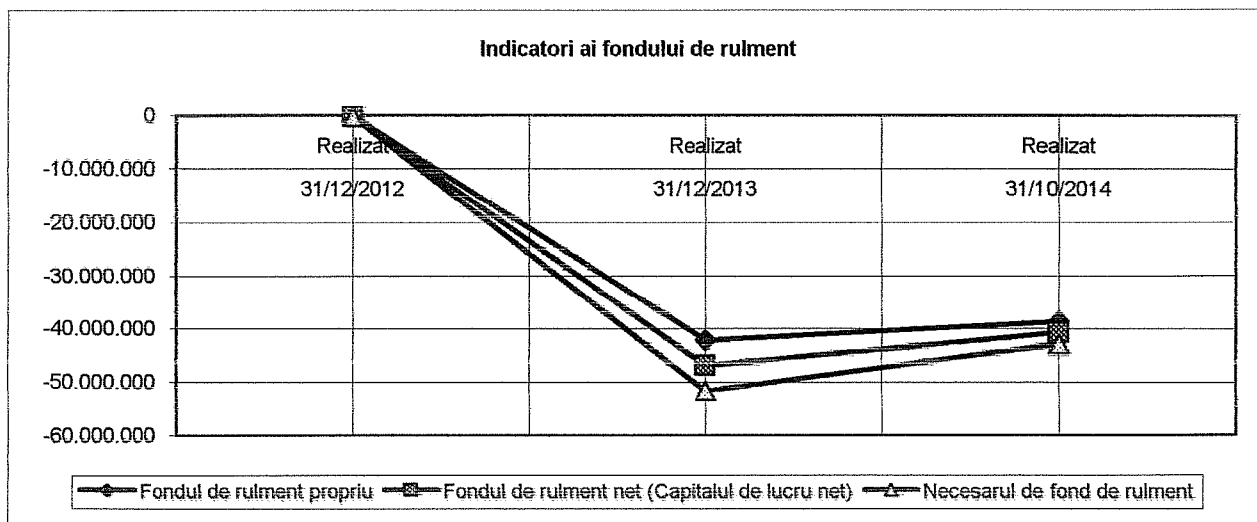
Titlul: ANALIZĂ INDICATORI: 2012, 2013 ȘI 31.10.2014

Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI SPRL

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 2

Analiza grafica



Societatea: S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

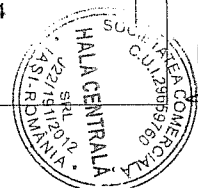
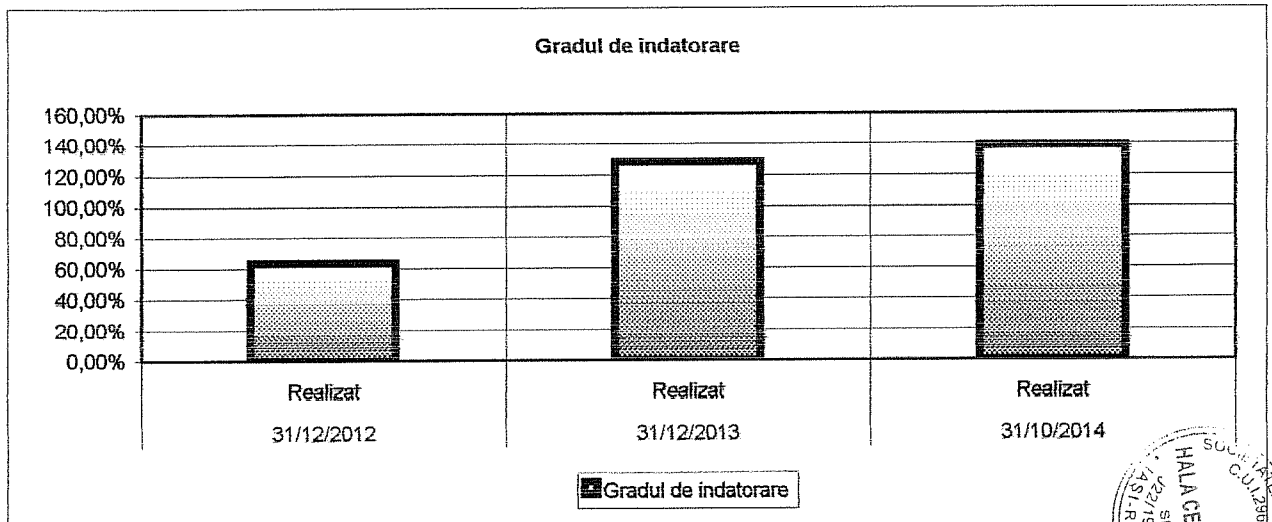
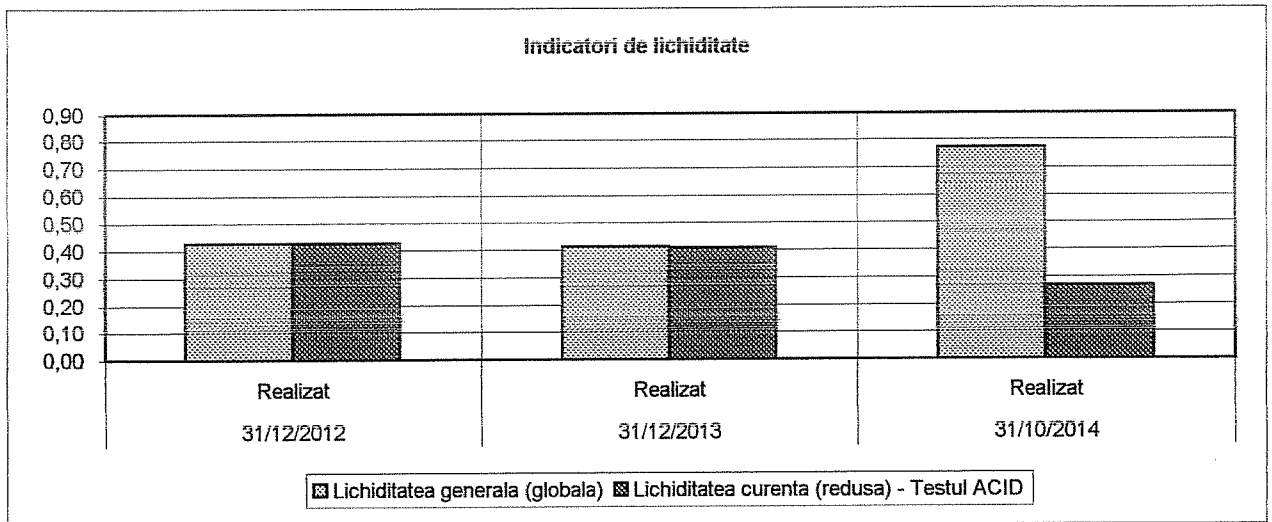
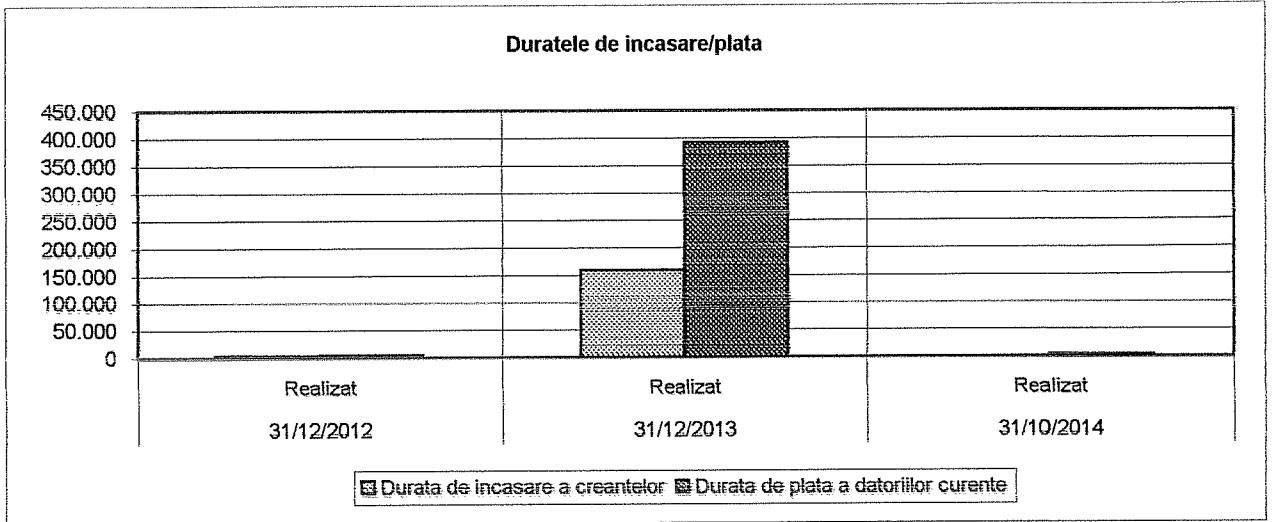
Titlul: ANALIZĂ INDICATORI: 2012, 2013 ȘI 31.10.2014

Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI SPRL

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 2

Analiza grafica



Societatea: S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

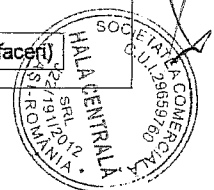
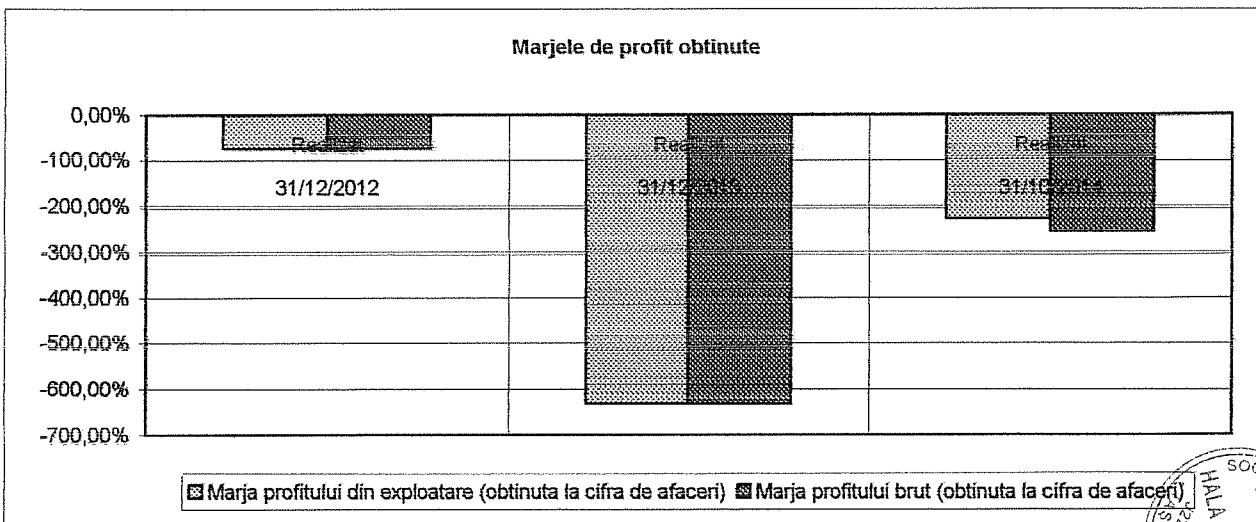
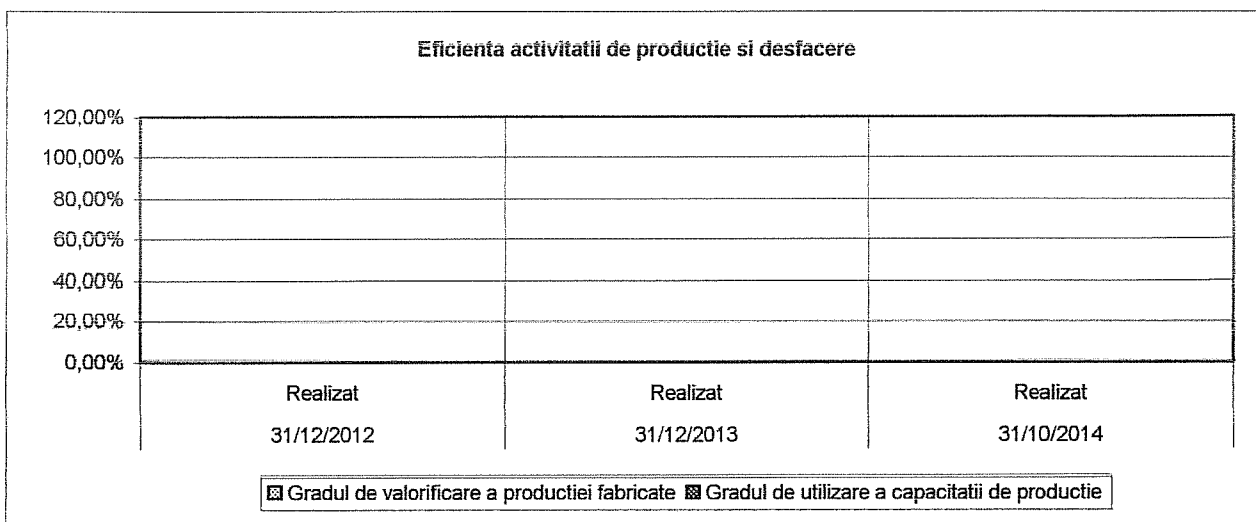
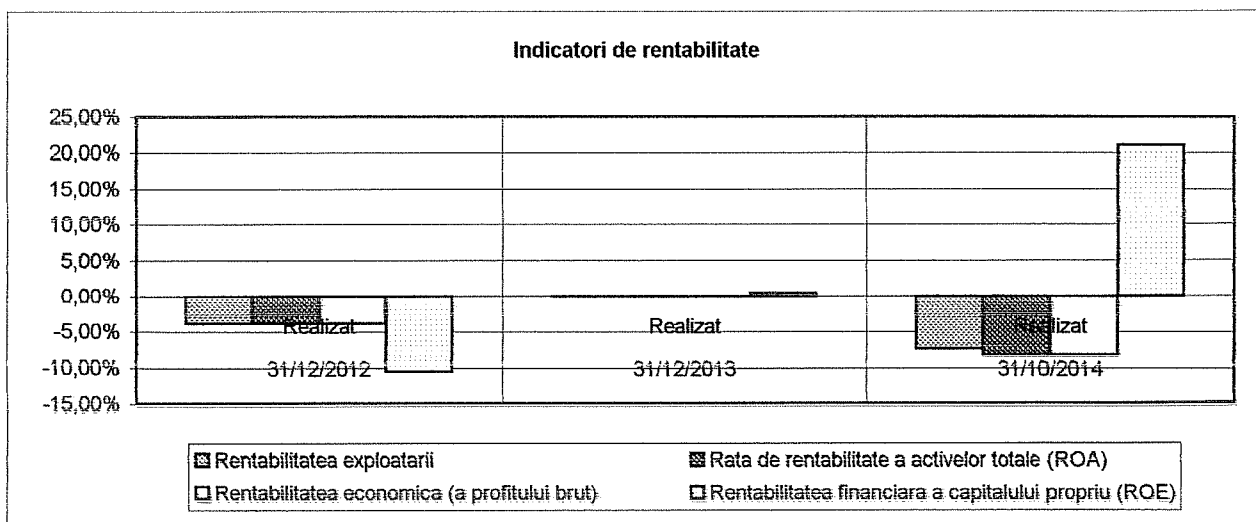
Titlul: ANALIZĂ INDICATORI: 2012, 2013 ȘI 31.10.2014

Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI SPRL

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 2

Analiza grafica



Societatea: S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

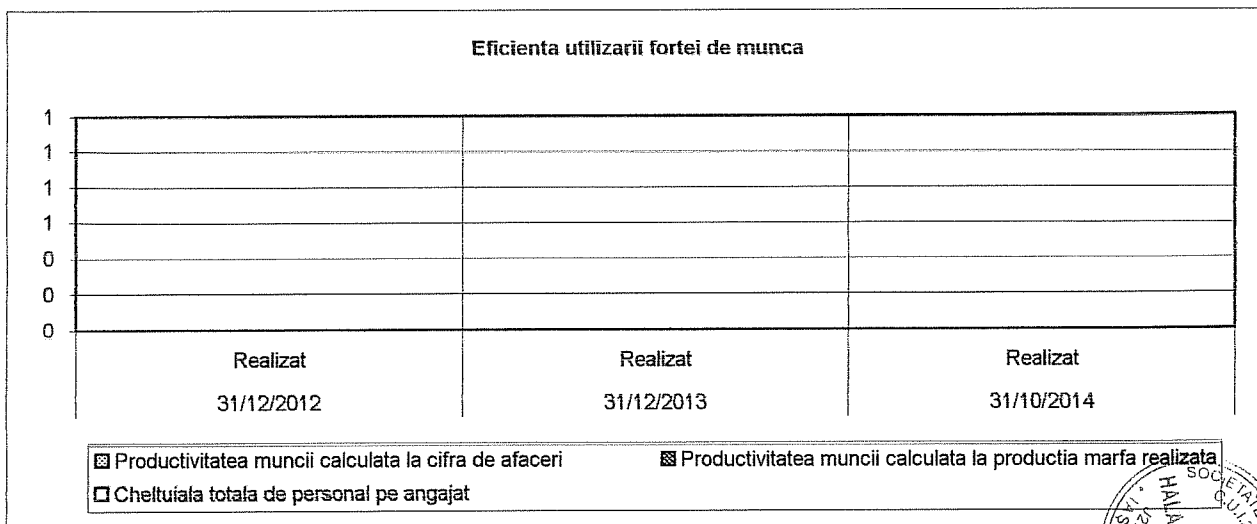
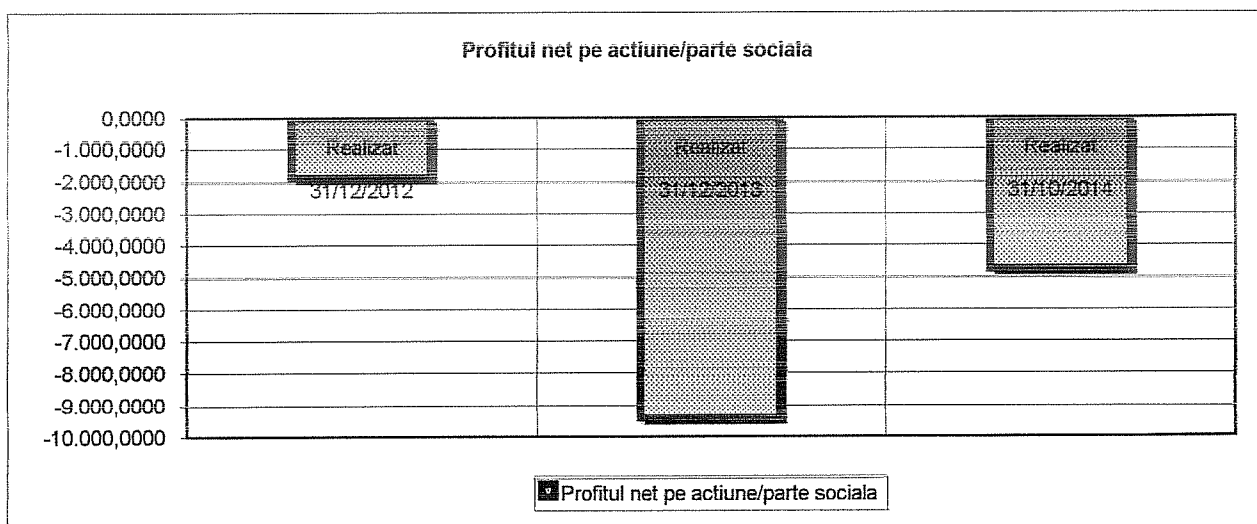
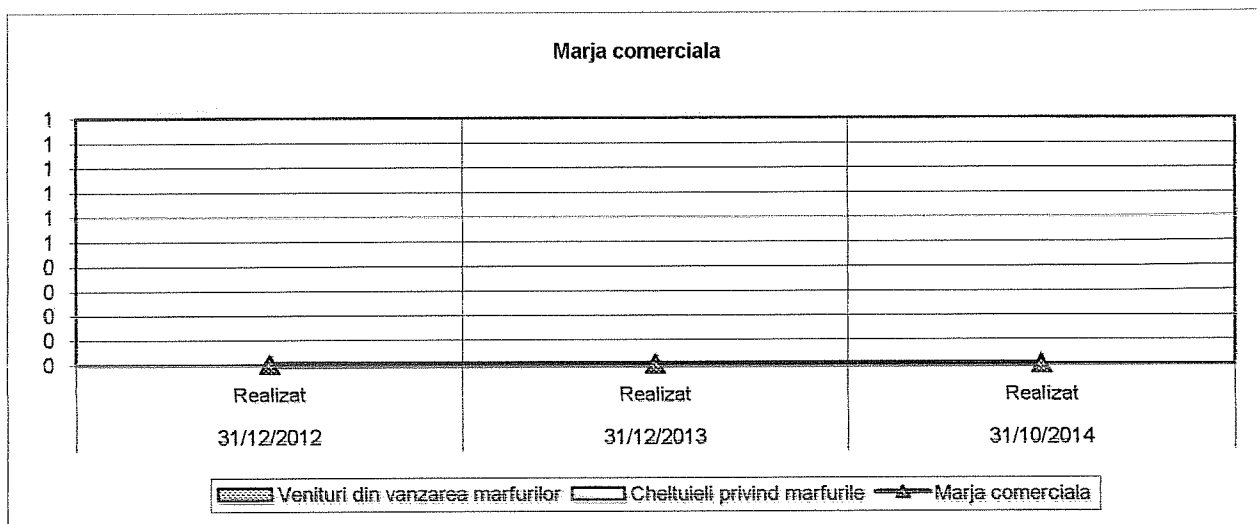
Titlul: ANALIZĂ INDICATORI: 2012, 2013 ȘI 31.10.2014

Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI SPRL

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 2

Analiza grafică



Societatea: S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

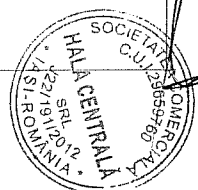
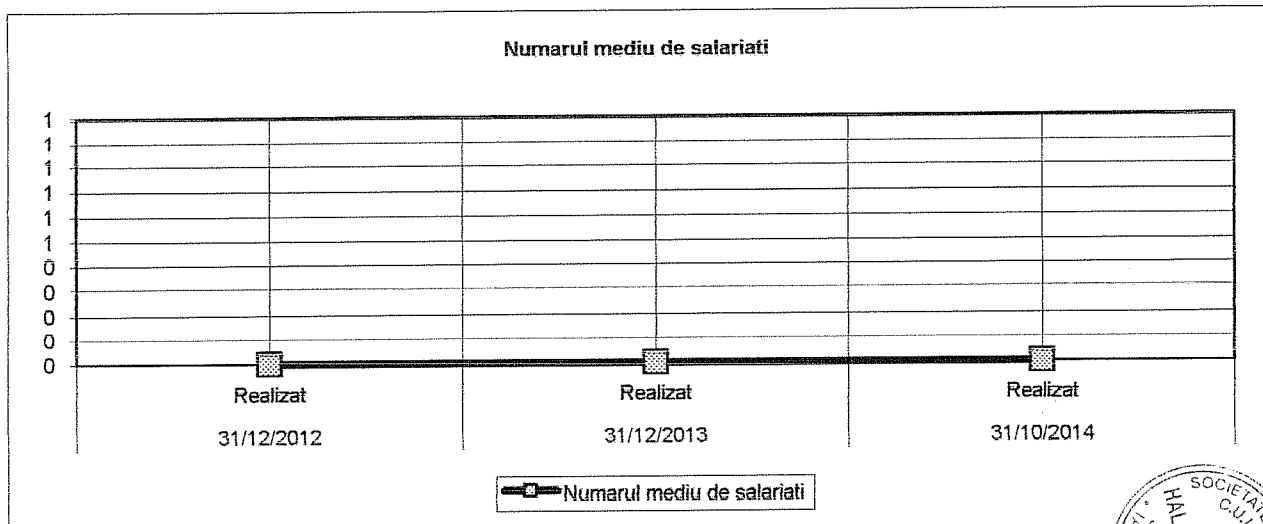
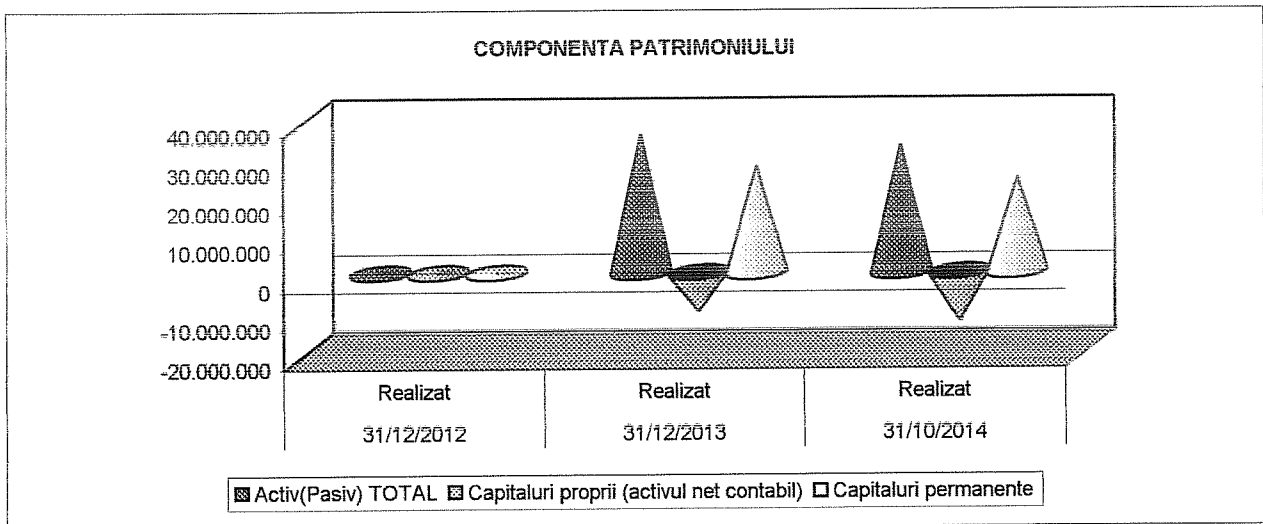
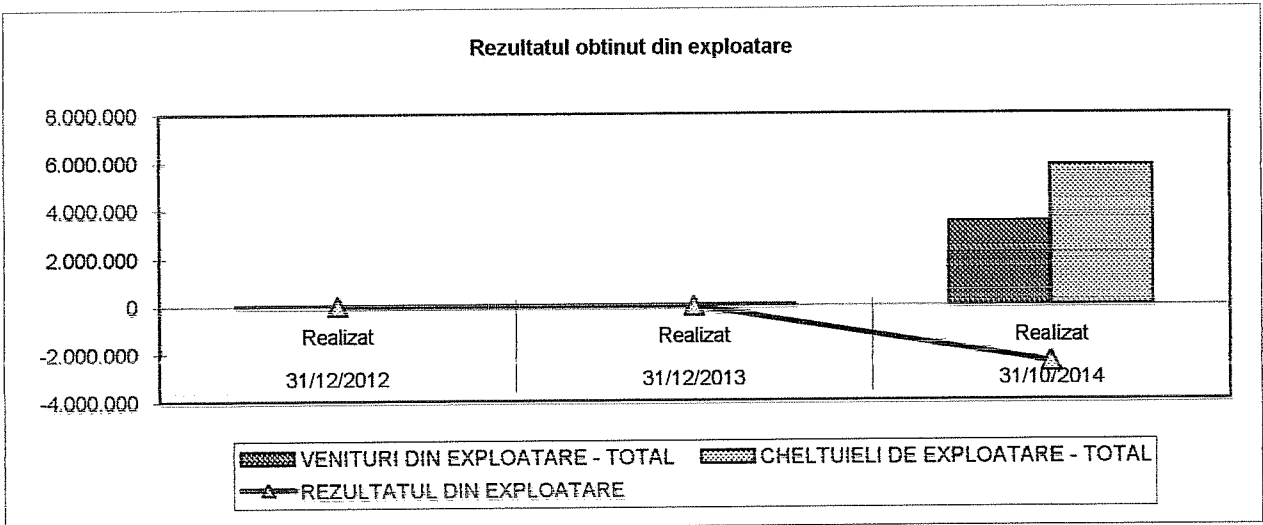
Titlul: ANALIZĂ INDICATORI: 2012, 2013 ȘI 31.10.2014

Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI SPRL

Moneda/U.M.: RON

ANEXA 2

Analiza grafica



Societatea: S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI
 Titlul: ANALIZĂ INDICATORI: 2012, 2013 ȘI 31.10.2014
 Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI SPRL
 Moneda/U.M.: RON

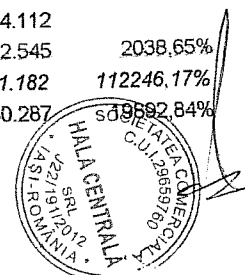
ANEXA 3

Perioada: 31.12.2013 R - 31.12.2013 R / 31.10.2014 R - 31.10.2014 R /
 31.12.2012 R 31.12.2012 R 31.12.2013 R 31.12.2013 R

Analiza dinamica a datelor de baza

BILANTUL				
	0		0	
Imobilizari necorporale	29.843.868	16679,93%	-6.153.181	79,51%
Imobilizari corporale	2.089.236		80.000	103,83%
Imobilizari financiare				
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	31.933.104	17840,61%	-6.073.181	81,09%
Materii prime si materiale consumabile	23.697		155	100,65%
Productia in curs de executie	0		0	
Produce finite si marfuri	20.451		-1	100,00%
Avansuri pentru cumparari de stocuri	0		4.240.117	
STOCURI - TOTAL	44.148		4.240.271	9704,67%
CREANTE - TOTAL	3.203.349	5093,53%	-1.244.329	61,92%
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	2.130	-15114,29%	253.149	12063,56%
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	3.249.627	5166,78%	3.249.091	198,05%
Cheltuieli in avans	38.630	2032,47%	-40.629	0,00%
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate	2.958.405		647.497	121,89%
Datorii comerciale si alte datorii asimilate	2.114.283	1481,74%	-1.477.708	34,83%
Alte datorii pe termen scurt	2.823.112	108514,44%	1.179.718	141,75%
DATORII PE TERMEN SCURT - TOTAL	7.895.800	5173,77%	349.507	104,34%
Active circulante nete respectiv datorii curente nete	-4.709.653	5363,06%	2.849.173	40,63%
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	27.223.451	30176,18%	-3.224.008	88,20%
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate	37.276.056		-558.553	98,50%
Datorii comerciale si alte datorii asimilate	0		0	
Alte datorii pe termen lung	0		0	
DATORII PE TERMEN MEDIU SI LUNG - TOTAL	37.276.056		-558.553	98,50%
PROVIZIOANE	0		0	
Subventii pentru investitii	0		0	
Venituri inregistrate in avans	102.110		9.782	109,58%
VENITURI IN AVANS - TOTAL	102.110		9.782	109,58%
CAPITAL SI PRIME DE CAPITAL	11.140.000	11240,00%	-10.954.658	2,54%
REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE	4.291.387		0	100,00%
Alte elemente de capital	-25.483.992	268776,77%	8.289.203	67,49%
CAPITALURI - TOTAL	-10.052.605	-11006,01%	-2.665.455	126,76%
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE				
CIFRA DE AFACERI NETA	-5.131	59,33%	1.038.295	13971,68%
Productia vanduta	-5.131	59,33%	1.038.295	13971,68%
Venituri din vanzarea marfurilor	0		0	
Venituri din dobanzi obtinute din activitatea de leasing	0		0	
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri	0		0	
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs	0		0	
Productia realizata de entitate pentru scopurile proprii	0		0	
Alte venituri din exploatare	0		2.427.337	
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	-5.131	59,33%	3.465.632	46401,03%
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	83	175,45%	15.641	8204,15%
Alte cheltuieli materiale	0		9.152	
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	0		360.312	
Cheltuieli privind marfurile	0		0	
Cheltuieli cu personalul - Total, din care:	0		202.664	
Salarii si indemnizatii	0		158.772	
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	0		44.112	
Amortizari, provizioane si alte ajustari de valoare	30.682	253,41%	982.545	2038,65%
Alte cheltuieli de exploatare - Total, din care:	1.773	189,05%	4.221.182	112246,17%
Cheltuieli privind prestatiile externe	284	114,26%	450.287	1592,84%

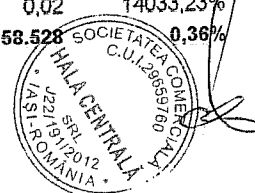
Analiza_dinamica



Societatea: S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI
 Titlul: ANALIZĂ INDICATORI: 2012, 2013 ȘI 31.10.2014
 Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI SPRL
 Moneda/U.M.: RON

ANEXA 3

Perioada:	31.12.2013 R - 31.12.2012 R	31.12.2013 R / 31.12.2012 R	31.10.2014 R - 31.12.2013 R	31.10.2014 R / 31.12.2013 R
Analiza dinamica a datelor de baza				
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	1.489		35.520	2485,49%
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	0		3.735.375	
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare	0		0	
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	32.538	247,22%	5.791.716	10699,97%
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	-37.669	497,14%	-2.326.084	5032,95%
Venituri din interese de participare si din alte investitii	0		0	
Venituri din dobanzi	0		248.596	
Alte venituri financiare	0		1.086.995	
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	0		1.335.591	
Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare	0		0	
Cheltuieli privind dobanzile	0		1.179.282	
Alte cheltuieli financiare	0		448.525	
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	0		1.627.807	
REZULTATUL FINANCIAR	0		-292.216	
Rezultatul obtinut din activitatea extraordinara	0		0	
REZULTATUL BRUT	-37.669	497,14%	-2.618.300	5652,66%
Impozitul pe profit si alte impozite asimilate	0		0	
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	-37.669	497,14%	-2.618.300	5652,66%
ALTE INFORMATII DE BAZA				
Productia marfa realizata (valoric)	0		0	
Capacitatea de productie maxima (valoric)	0		0	
Numarul de actiuni/parti sociale	0	100,00%	557	11240,00%
Valoarea nominala a actiunii/partii sociale	0,00	100,00%	0,00	100,00%
Capitalul social	0	100,00%	11.140.000	11240,00%
Valoarea de piata a actiunii/partii sociale	0,00		0,00	
Numarul mediu de salariati	0		0	
Analiza financiara				
indicatori de baza				
Sume datorate institutiilor de credit si imprumuturi asimilate - total	40.234.461		88.944	100,22%
Datorii comerciale si alte datorii asimilate - total	2.216.393	1548,47%	-1.467.926	38,05%
Alte datorii - total	2.823.112	108514,44%	1.179.718	141,75%
Datorii totale (curente si la termen) si asimilate	45.273.966	29192,64%	-199.264	99,56%
Capitaluri proprii (activul net contabil)	-10.052.605	-11006,01%	-2.665.455	126,76%
Capitalizare bursiera (sau echivalenta)	0		0	
Capitaluri permanente	27.223.451	30176,18%	-3.224.008	88,20%
Activ(Pasiv) TOTAL	35.221.361	14409,77%	-2.864.719	91,92%
Rata de impozitare efectiva	0,00%		0,00%	
indicatori ai fondului de rulment				
Fondul de rulment propriu	-41.985.709	47019,27%	3.407.726	91,90%
Fondul de rulment net (Capitalul de lucru net)	-4.709.653	5363,06%	2.849.173	40,63%
Necesarul de fond de rulment	-4.711.783	5366,27%	2.596.024	45,93%
Analiza stocurilor, creantelor si a datoriilor				
Rotatia stocurilor	0,17		0,07	143,97%
Perioada medie de infocuire a stocurilor	2.123		-894	57,88%
<i>Ponderea stocurilor in total active circulante</i>	<i>1,32%</i>		<i>63,97%</i>	<i>4960,23%</i>
Raportul creante/datorii (si asimilate)	-0,35	17,13%	-0,03	61,43%
Ponderea creantelor in total active circulante	-1,40%	98,60%	-67,79%	31,26%
Rotatia creantelor	-0,19	1,19%	0,51	22845,38%
Rotatia datoriilor curente	-0,08	1,13%	0,12	13381,99%
Rotatia datoriilor totale	-0,08	0,20%	0,02	14033,23%
Durata de incasare a creantelor	157.221	8429,25%	-158.528	0,36%



Societatea: S.C. HALA CENTRALĂ S.R.L. LOC. IAȘI JUD. IAȘI

ANEXA 3

Titlul: ANALIZĂ INDICATORI: 2012, 2013 ȘI 31.10.2014

Analist: MANAGEMENT REORGANIZARE LICHIDARE IAȘI SPRL

Moneda/U.M.: RON

Perioada:	31.12.2013 R - 31.12.2012 R	31.12.2013 R / 31.12.2012 R	31.10.2014 R - 31.12.2013 R	31.10.2014 R / 31.12.2013 R
<i>Analiza dinamica a datelor de baza</i>				
Durata de plata a datoriilor curente	387.713	8831,01%	-389.712	0,62%
Durata de plata a datoriilor totale	2.180.549	49204,32%	-2.172.015	0,59%
Indicatori de lichiditate, solvabilitate si de risc				
Lichiditatea generala (globala)	-0,01	96,81%	0,36	187,39%
Lichiditatea curenta (reduca) - Testul ACID	-0,02	95,53%	-0,14	65,92%
Gradul de indatorare	64,86%	202,59%	10,64%	108,31%
Solvabilitatea globala	-0,80	49,36%	-0,06	92,33%
Levierul financiar (Rata generala a indatorarii)	-6,28	-265,24%	0,98	78,55%
Acoperirea dobanzii			-1,26	
Analiza rentabilitatii, profitabilitatii si a eficientei muncii				
Rentabilitatea exploitarii	3,72%	3,45%	-7,15%	5475,18%
Rata de rentabilitate a activelor totale (ROA)	3,72%	3,45%	-8,04%	6149,34%
Rentabilitatea economica (a profitului brut)	3,72%	3,45%	-8,04%	6149,34%
Rentabilitatea financiara a capitalului propriu (ROE)	10,95%	-4,52%	20,63%	4459,48%
Gradul de valorificare a productiei fabricate				
Gradul de utilizare a capacitatii de productie				
Marja profitului din exploatare (obtinuta la cifra de afaceri)	-554,80%	837,94%	403,05%	36,02%
Marja profitului brut (obtinuta la cifra de afaceri)	-554,80%	837,94%	375,10%	40,46%
Marja comerciala	0		0	
Profitul net pe actiune/parte sociala	-7.533,8000	497,14%	4.687,9993	50,29%
Productivitatea muncii calculata la cifra de afaceri				
Productivitatea muncii calculata la productia marfa realizata				
Cheltuiala totala de personal pe angajat				



SC HALA CENTRALA SRL
Nr. R.C. J 22-191-2012

Anexa nr. 4 - ANALIZA CONTRACTELOR DE MUNCA

Nr. crt	Nume/Prenume salariat	adresa	nr. Contract	durata contract	timp de munca	loc de munca	functie	observatii
1	Bujorean Costel	Iasi Aleea Rozelor nr. 6 A, et. 4, ap 17	20A	nedeterminata	8h	administratie	consilier juridic	
2	Crauciuc Laura	Iasi b-ul Alexandru cel Bun nr. 40	1005	nedeterminata	8h	administratie	economist inchirieri	
3	Siminciuc Mihaela	Iasi Str. Sf. Petru Movila nr. 3 bl L11, sc A, et. 4, ap 1	807	nedeterminata	8h	administratie	economist inchirieri	
4	Enache Viorel	Iasi Str. Ciopotarii nr. 4 bl 612, sc D, et. 2, ap.8	1280	nedeterminata	1h	serv	RSVTI	
5	Greu Miluta	com. Popricani, sat Moimesti jud. Iasi	4489	nedeterminata	8h	serv	fochist	
6	Herianu Genel	Iasi Str. Bularga nr. 12 A, bl C2, et 3, ap 10	5420	nedeterminata	8h	serv	paznic -pci	
7	Pomeru Costel	com Aroneanu, sat Dorobani, jud. Iasi	3043	nedeterminata	8h	serv	paznic -pci	
8	Popa Constantin	Iasi b-ul D.Cantemir, nr.8, bl P2, SC b, et. 4 ap. 18	91562	nedeterminata	8h	serv	paznic -pci	
9	Fotea Vasile	com. Movileni, sat Iepureni, judetul Iasi	464	nedeterminata	8h	serv	paznic -pci	

administrator special
aurore falcuta

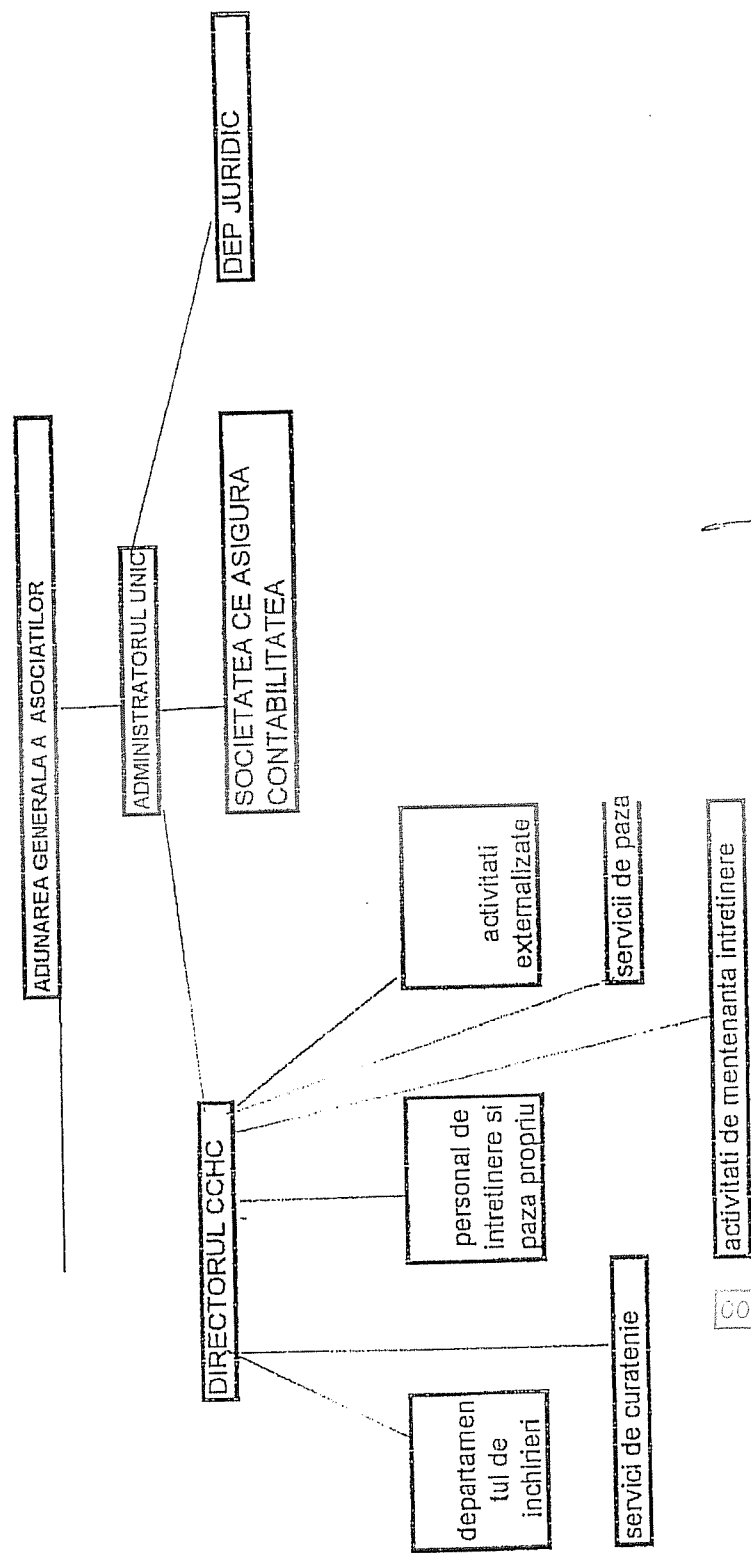


CONFORM CU ORIGINAL

SC HALA CENTRALA SRL
Nr. R.C. J 22-191-2012

ANEXA NR. 6 ORGANIGRAMA DE PERSONAL

ORGANIGRAMA PENTRU ACTIVITATEA CCHC VALABILA PENTRU ANUL 2014



CONFORM CU ORIGINALUL



SC HALA CENTRALA SRL
Nr. R.C. J 22-191-2012

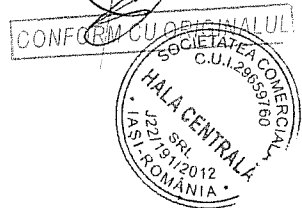
anexa nr.7 ANALIZA ACTIVELOR GREVATE DE SARCINI

denumirea activului	beneficiar (de gaj sau ipoteca)	valoare	Specificatii (conform notei)	Observatii
Centrul comercial HALA CENTRALA	Piraeus Bank Romania	9.300.000 EUR	ipoteka de rang I	
Teren- Iasi Str. Golla nr. 5 sup 795 mp	ANAF Iasi	951.731 lei	sechestrul asiguratoriu	debitul a fost preluat in esalonare si constituita o noua garantie
Teren intravilan Sos Nationala nr. 24 F Botosani	SC MELCRET SA Iasi	2.682.368,22 lei	garantie cu ipoteca	
Post alimentare cu energie electrica amplasat in cadrul CCHC	SC TEHNOPRES SA Iasi	283.384 lei	ipoteka mobiliara	
ipoteka mobiliara asupra creantelor derivate din contractele de inchiriere/focatiune din cadrul CCHC	Piraeus Bank Romania	8.311.828,18 EUR, plus dobanzile comisionanele aferente si costuri executare	ipoteka mobiliara	

Nota: se vor specifica - natura sarcinii(gaj sau ipoteca) inclusiv sarcinile de mediu



administratoarea
aurora ~~X~~



SC HALA CENTRALA SRL IASI
Nr. inreg. R.C. J 22-191-2012
C.I.F. RO 296 59 760
Sediul social Iasi
Str. Anastasie Panu nr. 46
Tel/fax 0232/219 701
m. 191 / 14.07.2014

ANEXA NR. 8

LISTA CREDITORILOR INDISPENSABILI

Subscrisa SC HALA CENTRALA S.R.L. , cu sediul social in municipiul Iasi, Str. Anastasie PANU nr. . 46 demisol Sp. S1-16 , avand C.I.F. RO 296 59 760, numar de ordine la R.C. J 22- 191- 2012, in conformitate cu prevederile art. 96 alin. (1) din Legea 85/2014, va inainteaza lista creditorilor indispensabili ai societatii, la data de 04/07/2014, dupa cum urmeaza :

Nr. crt.	Nume /-denumire	Sediu/domiciliul	Suma – lei-
1.	E'ON ENERGIE ROMANIA – gaz si energie electrica	Targu Mures	35.000 lei energie electrica medie lunara si 15000 lei medie lunara gaz metan in perioada specifica
2	APAVITAL SA	Iasi	2300 lei medie lunara

administrador special
autorizata



CONFORM CUI ORIGINALUL

