

**Raport privind situațiile financiare ale debitoarei SC Leonardo SRL
aferente perioadei aprilie-septembrie 2014**

Prezentul raport financiar are ca scop analiza gradului de îndeplinire a indicatorilor economico-financiari propuși de debitoare prin intermediul planului de reorganizare, confirmat prin Sentința Comercială nr. 2311/F/2010 pronunțată în data de 28.09.2010, și modificat prin Hotărârea Adunării Generale a Creditorilor SC LEONARDO SRL numărul 1584 din data de 08.11.2011, în perioada mai sus amintită, respectiv trimestrele al-XV-lea și al-XVI-lea de reorganizare.

Analiza a fost efectuată bazându-se pe informațiile din contabilitatea societății debitoare și pe raportările trimise de către administratorul special al acesteia.

1 Scurt istoric

Prin Încheierea comercială nr. 1780/F/2009 din data de 07.10.2009 pronunțată în dosarul nr. 6397/111/2009 aflat pe rolul Tribunalului Bihor a fost deschisă procedura insolvenței prevăzută de Legea 85/2006 împotriva debitoarei SC LEONARDO SRL, fiind desemnată administrator judiciar Casa de Insolvență TRANSILVANIA SPRL.

În data de 30.08.2010 Adunarea Generală a Creditorilor a votat planul de reorganizare propus de societatea debitoare Leonardo SRL în colaborare cu administratorul judiciar.

Prin sentința comercială nr. 2311/F/2010 pronunțată de Tribunalul Bihor în data de 28.09.2010 a fost confirmat planul de reorganizare al SC Leonardo SRL, care avea drept scop acoperirea într-un procent cât mai mare a pasivului debitoarei, într-o perioadă de trei ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic.

Prin încheierea judecătorului sindic din data de 07.02.2012 instanța, în temeiul art.95 din Legea 85/2006, a luat act de Hotărârea Adunării Creditorilor din data de 08.11.2011, cu privire la majorarea duratei de implementare a Planului de reorganizare cu 12 luni față de perioada raportată inițial.

Prin încheierea judecătorului sindic din data de 24.06.2014 instanța în temeiul art.101 alin.5 din Legea 85/2006 a luat act de Hotărârea Adunării Creditorilor din data de 16.05.2014 prin care a fost aprobată modificarea Planului de reorganizare.

2 Starea actuală a societății Leonardo SRL la finele trimestrului al XVI – lea.

2.1 Analiza activității comerciale

La momentul septembrie 2014 societatea opera printr-o rețea de 65 magazine (față de 136 magazine la momentul intrării pe plan, octombrie 2010). Până la finele lunii Septembrie 2014 societatea a marcat o fluctuație de 83 magazine închise, sintetizată în tabelul următor:

Fluctuație Retail		
Denumire	Locația	Nr.magazine
Nr. magazine active decembrie 2010	Rețea națională	136
Nr. magazine active decembrie 2011	Rețea națională	148
Nr. magazine active decembrie 2012	Rețea națională	140
Nr. magazine active decembrie 2013	Rețea națională	96
Nr. magazine active martie 2014	Rețea națională	91
Nr. magazine active septembrie 2014	Rețea națională	65

3 Analiza performanțelor financiare ale societății debitoare pe parcursul planului de reorganizare

Vă prezentăm în continuare evoluția elementelor cheie ale bugetului de venituri și cheltuieli al societății în perioada de reorganizare prin comparație cu valorile bugetate pentru această perioadă.

Explicații	2010	2011	2012	2013	Sep.2014
CIFRA DE AFACERI	268.759.977	249.135.057	218.500.294	160.496.556	80.864.200
Marja bruta %	46%	38%	42%	39%	25%
Marja bruta	103.324.332	104.479.869	91.082.187	59.342.780	19.962.045
Costuri operaționale	112.125.192	111.156.879	106.942.850	80.152.775	42.802.588
EBITDA	-8.800.860	-6.677.010	-15.842.663	-20.809.995	-22.840.543
venituri excepționale	18.125.734	8.164.475	6.777.800	2.832.931	425.198.290
cheltuieli excepționale	8.192.891	1.514.475	544.435	2.653.295	104.997.307
venituri financiare	32.628.648	17.259.032	11.681.311	14.116.618	11.667.027
cheltuieli financiare	35.779.271	18.676.146	14.972.655	15.956.220	10.801.832
amortizare	24.010.397	25.383.896	6.838.058	9.476.912	3.056.097
Profit Net (PIERDERE)	-26.046.954	-26.828.020	-19.738.720	-31.947.473	291.929.403

Notă.Rezultatul net înregistrat la nivelul anului 2014 a fost influențat de ajustarea pasivului redus prin plan, operațiune înregistrată în contabilitate în cursul lunii septembrie 2014.

Se observă:

Cifra de afaceri a societății s-a diminuat în mod constant pe parcursul perioadei de reorganizare;

Pe fondul extinderii rețelei de magazine în perioada 2011-2012 (An I-II de plan) rezultatul operațional s-a majorat în valori negative, cifra de afaceri fiind insuficientă pentru susținerea costurilor operaționale;
Indicatorii de performanță financiară realizați pe perioada planului reflectă incapacitatea managementului de a-și gestiona resursele financiare existente;
Comparația principalilor indicatori din bugetul de venituri și cheltuieli cu valorile prevăzute în planul de reorganizare
Vânzări

An	Vânzări Realizate	Vânzări Bugetate	Suprafata /mp	Nr mediu magazine	Vânzare medie lunara /mp	% Vânzări realiz.vs bugetat
2014	81.785.956	228.868.692	38.310	79	213	36%
2013	160.466.974	278.721.885	52.399	114	255	58%
2012	218.500.294	274.774.946	66.252	145	276	80%
2011	249.135.057	282.220.246	66.634	148	312	88%
2010	268.759.977	298.426.985	66.485	136	337	90%

-vânzările societății prin magazinele sale pe parcursul perioadei de reorganizare se situează la nivelul de 65 % raportat la valorile preconizate pentru perioada planului;

-în anul 2011, cifra de afaceri previzionată a fost realizată în proporție de 90%; în fapt este singurul an când societatea a atins această pondere din valoarea bugetată.

-reducerea drastică a vânzărilor din perioada 2012-2014 se datorează consumului stocurilor din anii precedenți, mai puțin atractive pentru populație (în fapt, prin amânarea la plată a furnizorilor curenți de marfă societatea nu a mai beneficiat de credit comercial, ca urmare, reînnoirea stocurilor de marfă din magazine s-a realizat parțial, predominând stocurile cu vechime) și reducerii numărului de magazine.

Marjă %

An	Realizat	Bugetat	% realiz./ bugetat
2014	24%	40%	57%
2013	38%	42%	91%
2012	42%	42%	100%
2011	42%	39%	110%
2010	39%	37%	102%

marja brută urmărește în general trendul vânzărilor; marja brută procentuală medie a fost de 89% din marja estimată, exclusiv datorită neatingerii nivelului vânzărilor propuse prin plan;

Costuri operaționale

-cheltuielile s-au menținut la un nivel ridicat, cifra de afaceri realizată fiind insuficientă pentru susținerea acestora; în fapt, ponderile cele mai mari au fost deținute în continuare de costurile cu chirii și personal reprezentând 60% din costurile generale;

-pe parcursul perioadei de reorganizare societatea a implementat măsuri de reducere a costurilor de funcționare prin realizarea unor investiții în amenajări, relocări de magazine, mobilier, implementarea unor sisteme informatice, externalizarea completă a transporturilor; în fapt, o parte dintre aceste măsuri s-au dovedit a fi un consum de resurse financiare care nu au generat reducerile de costuri scontate;

-principalele costuri de funcționare sunt cheltuielile privind personalul, cheltuielile cu chiriile și serviciile prestate de terți;

în perioada analizată costurile operaționale realizate depășesc costurile operaționale previzionate aferente perioadei;

Venituri / cheltuieli în afara rezultatului operațional

aceste poziții includ, în general înregistrări fără echivalent în numerar:

-reevaluarea activelor / datoriilor în valută;

-cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe;

-cheltuieli / venituri din provizioane (în special pe seama stocurilor);

-cea mai importantă excepție de la caracterul non-cash al pozițiilor din afara rezultatului operațional este reprezentată de cheltuielile privind dobânzile,

-ajustarea pasivului patrimonial în concordanță cu planul de reorganizare, respectiv programul de plăți (operațiune înregistrată în ev.contabilă la finele lunii septembrie 2014).

4 Situația patrimonială a societății la sfârșitul trimestrului XVI

4.1 Echilibrul

Vă prezentăm în continuare evoluția elementelor patrimoniale prin comparație între luna anterioară deschiderii procedurii insolvenței (septembrie 2009) față de luna anterioară intrării pe plan (septembrie 2010) și ultima lună de plan (septembrie 2014):

ACTIV	sep.09	sep.10	sep.14	PASIV	sep.13	sep.10	sep.14
Creante Curente Și Disponibil	156.955.141	26.915.676	5.557.552	DATORII CURENTE	-	64.660.119	133.133.380
STOCURI TOTAL	151.286.134	138.566.657	83.395.215	DATORII ANTERIOARE / MASA CREDALĂ	452.830.039	87.526.702	133.133.380
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL	308.241.275	165.482.333	88.952.766	LEASING	6.904.459	1.672.753	-
IMOBILIZARI NECORPORALE	231.140	163.265	242.615	TOTAL DATORII	459.734.497	153.859.574	178.775.833
IMOBILIZARI CORPORALE	78.829.133	77.667.193	61.466.753	ALTE PASIVE	-	-	1.233.830
IMOBILIZARI FINANCIARE	16.118.067	16.462.933	13.065.630	PASIV REDUS	-	329.156.616	-
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL	95.178.340	94.293.391	74.774.998	CAPITALURI PROPRII	-51.588.135	110.284.848	-15.133.940
ALTE ACTIVE	4.726.747	4.368.698	1.147.957	CAPITALUL PERMANENT	-152.314.789	-242.432.324	31.741.342
ACTIV TOTAL	408.146.362	264.144.422	164.875.722	PASIV TOTAL	408.146.362	264.144.422	164.875.722

Pe perioada analizată, se constată următoarele aspecte în ceea ce privește situația patrimonială a societății Leonardo SRL:

La finele trimestrului 16, societatea înregistrează datorii în valoare de 164,87 milioane lei;

Menționăm că societatea a contabilizat reducerile de datorii prevăzute de planul de reorganizare la finele lunii septembrie 2014, însă pentru a avea o imagine completă asupra situației patrimoniale pe parcursul perioadei de reorganizare, în tabelul de mai sus am re poziționat datoriile anterioare deschiderii insolvenței și pentru care planul nu prevede distribuire, în zona capitalurilor proprii;

La finele trimestrului 16 (momentul septembrie 2014) se constată diminuarea datoriilor aferente masei credale (ca urmare a distribuțiilor realizate) contrabalansată de creșterea datoriilor curente într-un ritm accelerat (o creștere de 68 milioane lei în intervalul sep.10-sep.14), înregistrând datorii totale de 178 milioane lei;

Societatea Leonardo înregistrează la momentul septembrie 2014, un nivel al datoriilor față de bugetul statului superior celor înregistrate la momentul deschiderii procedurii insolvenței;

Pondere lichidităților bănești în totalul activelor circulante s-a diminuat pe parcursul perioadei de reorganizare cu până la 90% față de cea înregistrată la momentul intrării pe plan, septembrie 2010;

Pe de altă parte lichiditatea este afectată și de viteza lentă de rotație a stocurilor;

În ceea ce privește activele de natură imobilizată, valoarea netă a acestora se reduce de la 95 milioane lei în luna septembrie 2009 până la 74,77 milioane lei, la momentul analizei. În fapt această reducere se datorează amortizărilor înregistrate, pe de altă parte valoarea brută a imobilizărilor s-a diminuat în această perioadă pe seama descărcării din gestiune a investițiilor realizate în magazinele închise.

În secțiunea imobilizărilor financiare sunt reflectate valorile titlurilor de participare ale societății în societăți terțe. La data ultimei bilanțe soldul este diminuat față de valorile înregistrate anterior în special pe seama provizioanelor constituite în raport cu titlurile de participare deținute la societățile din grup.

Datorită faptului că profitabilitatea societății nu a putut susține concomitent realizarea plăților aferente activității curente și realizarea unor distribuiri către creditorii conform programului de plăți, a avut loc o continuă depreciere a indicatorului de lichiditate astfel încât societatea a fost nevoită să își amâne plățile la bugetul de stat și furnizori. Amânarea la plată a furnizorilor curenți de marfă a presupus pentru societate renunțarea la privilegiul de a beneficia de credit comercial din partea acestora, ca urmare reînnoirea stocurilor de marfă din magazine s-a realizat parțial, predominând consumul stocurilor de marfă din anii anteriori, respectiv restrângerea numărului de magazine pe fondul restanțelor acumulate la plata chiriei lunare.

4.2 Activul

La data ultimei bilanțe, septembrie 2014, structura activelor este împărțită 53,95% în active circulante – în proporție covârșitoare reprezentate de stocuri și 45,35% active imobilizate, structura modificată față de momentul deschiderii procedurii insolvenței, când majoritatea activelor erau prin natura contabilă active circulante.

4.2.1 Active circulante

Observăm că în perioada analizată activele circulante au acoperit cea mai mare parte a activelor. Pondere principală în cadrul acestora este deținută de stocurile de marfă. Valoric, stocurile au urmat un trend descendent în perioada analizată atingând pragul minimal la finele lunii septembrie 2014, datorită restrângerii activității de retail și închiderea succesivă a magazinelor dar și ca urmare a scăderii vânzărilor din perioada analizată.

Stocuri (lei)	Aprilie 2014	Mai 2014	Iunie 2014	Iulie 2014	August 2014	Septembrie 2014
Stocuri realizate	121.869.358	120.046.125	116.706.378	113.663.678	106.247.519	102.958.834
Stocuri estimate prin plan	124.351.686	121.161.533	119.440.880	117.181.252	114.295.906	118.179.324
Viteza de reinnoire a stocurilor prin CA	12,76	12,96	11,38	12,88	10,63	13,99

Totodată resursele financiare au fost afectate de această categorie de active deoarece s-au redus la mai puțin de 55% față de momentul septembrie 2009.

Stocuri (lei)	Septembrie 2009	Septembrie 2010	Septembrie 2014
Stocuri existente	151.286.134	138.566.657	83.395.215

4.2.2 Stocuri pe vechimi

Vechime stoc	Val total stoc la PA	Valoare proprietate Leo PA	Val PA rezerva proprietatii	valoare de piata stoc	valoare de lichidare stoc
sub 1 an	20.892.563	10.032.755	10.859.808	7.782.408	3.112.963
de la 1 la 3 ani	52.475.357	44.515.259	7.960.098	34.530.486	13.812.195
de la 3 la 5 ani	17.658.138	17.498.538	159.600	8.749.269	3.499.708
peste 5 ani	12.413.283	12.413.283	0	6.206.642	2.482.657
Grand Total	103.439.341	84.459.835	18.979.506	57.268.805	22.907.522

Valoarea stocurilor (la preț de achiziție) cu o vechime mai mică de 1 an reprezintă circa 20% din totalul stocurilor existente, incluzând și cele cu rezerva proprietății; în fapt, achizițiile de marfă s-au redus pe fondul anulării creditului comercial din partea furnizorilor, orice intrare de marfă presupunând plata în avans;

La momentul analizei, rulajele societăți se bazează pe stocurilor cu vechime cuprinsă între 1-3 ani, discountate cu până la 75% din prețul de vânzare;

Valoarea stocurilor vandabile la finele lunii septembrie 2014 la valoare de piață este aproximată la circa 41 milioane lei, inclusiv rezerva proprietății;

4.2.3 Active imobilizate

Activele imobilizate existente în patrimoniul debitoarei la data de 30.09.2014 sunt formate din:

- ✓ Imobilizările necorporale, la valoarea de inventar, sunt formate din programe informatice;
- ✓ Imobilizările corporale, la valoare netă, sunt formate din:

- Terenuri;
- Construcții;
- Echipamente tehnologice, utilaje, mijloace de transport;
- Mobilier, alte instalații;
- Imobilizări corporale în curs.

În cadrul acestui punct, vor fi prezentate activele societății debitoare, din perspectiva creditorilor garanți:

Explicații	Valoare contabilă
Active BRD	47.590.881
Active UNICREDIT	14.922.563
Active BISTR	872.633
Active BANCPOST	6.117.192
Active RBS	6.699.789
Total activ gajat în fav. cred.bancari	76.203.058
Activ ANAF	3.650.725
Total	79.853.783

4.3 Pasivul

4.3.1 Datorii curente

La nivelul datoriilor curente, se constată creșteri către două categorii de creditori, variațiile cele mai semnificative fiind însă la nivelul bugetul de stat. La finele lunii septembrie 2014, societatea înregistrează datorii totale în sumă de 178,77 milioane lei, din care datorii curente 133 milioane lei reprezentând 80,75% din pasivul societății.

Reprezentarea tabelară a datoriilor pe termen scurt și structura acestora la 30.09.2014 (lei)

Datorii curente	valoare
Bugetari	
Furnizori	64.633.922
Salariați	548 832
Garantați	12272468
Grand Total	133.133.380

Datoriile față de bugetul statului înregistrează valori mari, fiind constituite din taxa pe valoarea adăugată și contribuții salariale datorate de angajator, acumulate pe parcursul perioadei de reorganizare.

Datorii buget	valoare
Total Buget,din care:	55.678.159
TVA observație	8.077.339
TVA curent	36.518.195
Contribuții salariale	10.878.017
Alte datorii la bg. de stat,local	204.689

4.3.2 Masa credală (program de plăți)

Pornind de la faptul că realizarea întocmai a planului de reorganizare presupune continuarea activității și îndeplinirea obligațiilor asumate prin programul de plăți, observăm în cazul Societății debitoare că expunerea față de creditorii bancari s-a diminuat în intervalul octombrie 2010 (prima luna de plan) - septembrie 2014, cu 33,15 milioane lei, prin prisma distribuțiilor lunare realizate din activitatea curentă.

În fapt, societatea a respectat parțial prevederile programului de plată, în sensul în care în intervalul iunie-septembrie 2014 a sistat plata ratelor de plan, înregistrând la sfârșitul perioadei de reorganizare restanțe față de creditorii bancari în sumă de 3,21 milioane lei:

Program plăți septembrie 2014 -lei-	Total expunere inițială	Distribuiri prevăzute prin plan	Total distribuiri realizate până la 30.09.2014	Distribuiri realizate în 30.09.2014	Restant din plan la 30.09.2014	Ramas de distribuit în afara planului la 30.09.2014
BRD	40.361.674	16.190.856	15.335.239	0	855.617	25.026.435
UNICREDIT	18.990.498	8.047.989	6.926.589	0	1.121.400	12.063.909
RBS	18.634.062	7.892.141	7.423.887	0	464.254	11.210.175
BANCPPOST	8.104.715	3.488.670	2.953.660	0	535.010	5.151.055
ITALO-ROMENA	1.761.754	758.346	517.597	0	240.749	1.244.157
Total plăți	87.852.703	36.378.001	33.156.972	-	3.217.030	54.695.731

Se observă că:

- societatea Leonardo SRL nu a realizat distribuiri la nivelul lunii septembrie 2014, ultimele plăți realizate conform programului de plăți fiind realizate la nivelul lunii mai 2014; sistarea plăților s-a realizat pe fondul dificultăților financiare datorate pierderilor din activitatea curentă care a dus la acumularea de datorii la furnizori și buget.

- la finele trimestrului 16 de plan societatea înregistrează restanțe din plan față de creditorii garantați în sumă de 3,2 milioane lei;

- la cuantumul restanțelor aflate în sold din perioada de reorganizare se adaugă și sumele prevăzute la plată în afara planului de reorganizare, în sumă de 54,69 milioane lei. Pentru aceste sume planul prevedea rescadențarea acestora în perioada imediat următoare finalizării cu succes a planului de reorganizare, pe baza indicatorilor de performanță financiară realizați.

Analizând informațiile cuprinse în tabelul de mai sus concluzionăm faptul că la finele trimestrului 16 nu au fost achitate ratele de plan conform scadențarului, astfel că societatea nu a respectat prevederile programului de plată.

5 Analiza contului de profit și pierdere

Perioada aprilie-septembrie 2014:

Cifra de afaceri urmează un trend fluctuant fiind puternic influențată de reducerile de preț acordate și de restrângerea numărului de magazine;

Veniturile totale sunt susținute și de activitatea financiară și extraordinară, acestea însumând 117,9 milioane lei în perioada analizată; veniturile extraordinare înregistrate la nivelul lunii septembrie 2014 provenind din ajustarea pasivului nu au fost luate în considerare.

Cheltuielile se mențin la un nivel ridicat, cifra de afaceri realizată fiind insuficientă pentru susținerea acestora; în fapt, ponderile cele mai mari sunt deținute în continuare de costurile cu chirii și personal reprezentând 60% din costurile generale.

Marja brută urmărește în general trendul vânzărilor; marja brută procentuală medie a fost de 25%;

Vânzările realizate în perioada aprilie-septembrie 2014 sunt în medie la un nivel de 56,6% din cele estimate pentru această perioadă:

Indicatori financiari (lei)	Aprilie 2014	Mai 2014	Iunie 2014	Iulie 2014	August 2014	Septembrie 2014
Vanzari realizate	9.521.255	8.775.226	8.735.992	8.513.014	9.938.465	7.295.840
Vanzari bugetate	26.465.497	25.347.387	21.435.245	19.626.252	22.756.465	23.293.528
Vanzari realizate vs bugetate	36%	35%	41%	43%	44%	32%
Marja realizata	35%	37%	35%	9%	15%	16%
Marja bugetata	46%	49%	43%	35%	40%	40%
Marja realizata vs bugetata	77%	81%	81%	27%	37%	37%

Schematic contul de profit și pierdere înregistrat de societate pe perioada aprilie-septembrie 2014 se prezintă astfel:

	ian.14	feb.14	mar.14	apr.14	mai.14	iun.14	iul.14	aug.14	sep.14
Venituri din vanzari de marfuri	.819.803	8.256.462	9.068.905	9.521.255	8.776.041	8.736.065	8.513.014	9.939.754	7.351.969
Venituri din prestari de servicii, alte vanzari	6.580	176	3.462	18.282	476.879	1.514.721	298.525	10.349	255.063
Venituri din vanzari de marfuri en gross	49.839	19.094	12.842	8.381	9.816	8.289	13.277	41.991	133.366
Costul marfii vandute	5.994.469	7.024.431	6.449.287	6.230.741	5.551.656	5.746.242	6.576.421	9.010.870	6.212.446
Costul marfii vandute en gross	6.978	-4.397	3.330	259.401	681.556	1.354.341	35.510	-318.862	87.735
marja bruta comert %	23%	15%	29%	35%	37%	34%	23%	9%	15%
Marja bruta %	24%	15%	29%	32%	33%	31%	25%	13%	19%
Marja bruta	1.874.775	1.255.698	2.632.592	3.057.776	3.029.524	3.158.492	2.212.885	1.300.086	1.440.217
Costuri generale - total	5.433.948	5.221.923	5.152.510	4.895.700	4.579.974	4.567.881	4.347.174	4.426.530	4.176.949
Costuri generale aferente magazinelor	4.308.867	4.129.285	3.991.373	3.830.976	3.437.319	3.377.849	3.315.174	3.338.900	3.224.472
Costuri generale în afara" magazinelor	1.125.081	1.092.638	1.161.137	1.064.724	1.142.655	1.190.032	1.032.000	1.087.630	952.477
venituri exceptionale	12.485	115.655	174.677	37.256	64.041	108.189.301	79.626	9.362	316.515.887
cheltuieli exceptionale	47.733	427.240	71.950	28.924	33.548	104.243.642	66.525	3.913	73.832
venituri financiare	884.821	140.491	1.109.569	273.338	879.821	7.895.618	141.687	37.970	303.712
discount-uri primite	43.405			3.864		669.596			54.120
dobanzi	78	19	17	14	822	71	44		16
alte venituri financiare	841.338	140.472	1.109.552	269.460	878.999	7.225.951	141.643	37.970	249.576
cheltuieli financiare	690.691	264.812	2.020.096	500.634	1.521.104	5.027.534	384.773	48.666	343.522
dobanzi	151.854	71.326	259.352	70.620	126.049	191.507	74.630	3.351	3.999
alte cheltuieli financiare	538.837	193.486	1.760.744	430.014	1.395.055	4.836.027	310.143	45.315	339.523
amortizare	301.719	302.496	263.019	264.460	276.953	870.055	266.136	255.358	255.901
Profit Brut	-	-4.704.627	-	-	-2.438.193	4.534.299	-2.630.410	-	313.409.612
Impozit pe profit*	3.702.010		3.590.737	2.321.348			3.387.049		3.240.135

Observații:

costurile directe aferente magazinelor se încadrează în intervalul 3,2 – 3,8 mil. lei; pragul maxim a fost înregistrat în luna aprilie 2014, principalele variații fiind înregistrate la nivelul costurilor aferente chiriilor (o parte a chiriilor sunt exprimate procentual raportat la vânzări) respectiv al cheltuielilor de personal (ca urmare a reducerilor masive de personal societatea a acordat conform legislației salarii compensatorii); pragul minim a fost înregistrat la nivelul lunii

septembrie, principalele variații fiind înregistrate tot la nivelul costurilor aferente chiriilor ca efect al închiderii a unui număr de 26 magazine.

cheltuielile indirecte se situează în intervalul 952 mii lei - 1,06 mil. lei, cu variații semnificative la nivelul cheltuielilor cu personalul și a serviciilor prestate de terți;

societatea înregistrează la finele lunii septembrie 2014 costuri generale totale în sumă de 42.802.588 lei, iar ca medie lunară în intervalul 01.01.2014 - 30.09.2014, se semnalează o diminuare a acestora comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior cu circa 30% - diminuare generată de reducerea costurilor cu chiria și de personal prin închiderea unui număr mare de magazine dar și ca urmare a diminuării costului cu marfa vândută afectat de reducerea vânzărilor.

rezultatul operațional înregistrat de societate este negativ în intervalul analizat, dar în creștere pe parcursul trimestrului 16;

Costurile directe urmează un trend descendent în perioada analizată influențate de închiderea a 26 magazine și a reducerilor de personal realizate în cursul anului curent

5 Concluzii

La sfârșitul perioadei de reorganizare se constată faptul că Societatea nu a performat în ceea ce privește rezultatul operațional astfel încât să permită susținerea activității curente și implicit realizarea distribuțiilor. Măsurile implementate de societate în vederea rentabilizării activității curente nu au avut un impact semnificativ. Această situație, coroborată cu înrăutățirea indicatorilor și cu condițiile dificile din piață, a contribuit la acumularea de datorii la bugetul de stat și furnizori ceea ce a generat:

- Pierderea privilegiului de a beneficia de credit comercial din partea furnizorilor;
- Învechirea stocului de marfă, achiziția fiind condiționată de plata cash sau chiar în avans;
- Consumul stocului de marfă existent;
- Diminuarea marjei pe fondul acordării reducerilor de preț;
- Închiderea unui număr de 75 magazine în intervalul 2012-2014;

Pe fondul consumului de active circulante și a datoriilor acumulate societatea Leonardo SRL nu a mai respectat programul de plată și astfel a ajuns în imposibilitatea de a mai efectua plățile prevăzute în plan pentru intervalul iunie-septembrie 2014, acumulând astfel la finalul perioadei de reorganizare datorii și față de creditorii bancari:

- Restanțe din plan față de creditorii bancari în sumă de 3,21 milioane lei;
- Imposibilitatea reeșalonării sumelor rămase de achitat în afara planului în sumă de 54,69 milioane lei;

Raportat la concluziile analizei efectuate prin prezentul Raport care arată că societatea debitoare nu s-a conformat Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de judecătorul sindic și că activitatea societății nu mai poate fi redresată, administratorul judiciar apreciază că în această situație sunt incidente dispozițiile prevăzute de art. 105, alin. 1 din Legea 85/2006 privind deschiderea procedurii de faliment față de SC Leonardo SRL.

Casa De Insolvență Transilvania SPRL

Practician în insolvență Bogdan Gorde

Judetul Botosani

Sectiunea I - Profesioniști

1. Societatea COFETĂRIA MAMI SRL, cod unic de înregistrare: 29847640

Raport de activitate aferent lunii decembrie 2014

RL/12/65/19.01.2015

Termen procedural:22.01.2015

1. Date privind dosarul: Număr dosar 2861/40/2014 Tribunal Botoșani Secția Comercială și de Contencios Administrativ Judecător sindic: Axinte Lăcrămioara.

2.Arhiva instanței: str. Maxim Gorki nr.8 loc. Botoșani, jud. Botoșani, nr. tel. 0231/511739 programul arhivei instanței 9-13.

3.1.Debitor: SC Cofetăria Mami SRL Cod de identificare fiscală 29847640 Sediul: sat Tocileni, comuna Stăuceni, județul Botoșani; Număr de ordine în registrul comerțului J07/76/2012.

3.2. Administrator special: Mateiuc Doru identificat cu C.I. seria XT nr. 518375, Mun. Botoșani, str. Războieni, nr.1, et.2, ap.8, jud. Botoșani

4.Creditori: CEC Bank SA, Mun. București, Calea Victoriei, nr.13, Rotariu Ciprian Ovidiu- Sat Curtești, comuna Curtești, jud. Botoșani, Brânzac Ionuț- Sat Corni, Comuna Corni, jud. Botoșani, Mihăilă Cristina Alina- Mun. Botoșani, str. Calea Națională, nr.66, sc.C, et.1, ap.3, jud. Botoșani, Ristea Ionuț Valentin- Or. Mioveni, str. Muntenia, nr.14, jud. Argeș, Unțanu Petru-Victor- Mun. Botoșani, str. Împărat Traian, nr.20, sc.C,et.1, ap.5, jud. Botoșani, Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Iași - Administrația Județeană a Finanțelor Publice Botoșani cu sediul social în Botoșani, str. Piața Revoluției, nr.5, jud.Botoșani SC Pan Moris 2004 SRL - Mun. Botoșani, str. Iuliu Maniu, nr.2,et.4, ap.16, jud. Botoșani, Banca Intesa Sanpaolo România SA- Mun. Arad, Bdul Revoluției, nr.88, jud. Arad, R.A.D.E.F. România Film- Mun. București, bdul Gh. Magheru, nr.12-14, sector 1, E.On Energie România SA- Mun. Tg Mureș, str. Justiției, nr.12, jud. Mureș, Mateiuc Doru- Mun. Botoșani, str. Războieni, nr.1, et.2, ap.8, jud. Botoșani

5.Administrator judiciar:Cabinet individual de insolvență Bordianu Liliana, atestat 1B0223/2007, cod de identificare fiscală 25877096; sediul social str. Grivița nr.1, bl.14D, sc.D, ap.24, Botoșani; sediul ales pentru corespondență str. Aprodu Purice, nr.5, Botoșani; tel./fax 0231/514228; 0726/153.680, e-mail: bordianuliliana@gmail.com

6. Subscrisul:Cabinet individual de insolvență Bordianu Liliana în calitate de administrator judiciar al debitorului SC