

Analiza fluxurilor de trezorerie ale societatii debitoare in perioada**01.01.2007 – 30.06.2010**

Prin Incheierea de sedinta din data de 29.02.2012 judecatorul sindic a dispus ca administratorul judiciar sa efectueze o expertiza contabila de audit financiar pentru a se verifica ce cheltuieli s-au facut cu imobilele din proiectul Planorama, ce disponibil banesc exista in cont dupa afectuarea acestor cheltuieli si daca mai exista posibilitatea continuarii proiectului, respectiv ce resurse financiare exista pentru propunerea unui plan de reorganizare.

In acest sens, administratorul judiciar a procedat la analiza fluxurilor de trezorerie aferente perioadei 2007- iunie 2010 pentru determinarea sumelor care au fost platite de catre debitoare pentru finalizarea proiectului Planorama iar in ceea ce priveste sumele necesare pentru finalizarea proiectului Planorama, a fost intocmit raportul Tagor, care este prezentat la punctul 3 din prezentul raport.

Toate operatiunile de incasari si plati, pe care o societate le desfasoara in cursul unui exercitiu financiar, se regasesc sub forma fluxurilor de trezorerie.

Intocmirea acestei situatii are in vedere, pe de o parte **determinarea sumelor incasate** de societatea debitoare, respectiv:

- Imprumuturi bancare;
- Imprumuturi investitori;
- Incasari din vanzari apartamente clienti;
- Alte incasari;

iar pe de alta parte, **modul cum au fost cheltuite sumele incasate**, respectiv:

- restituii imprumuturi bancare;
- restituii imprumuturi investitori;
- plati furnizori;
- plati salarii si obligatii catre buget decurgand din salarii;
- plati administrative;
- alte plati,

precum si **fluxul net de numerar**.

In Anexa este prezentata situatia fluxurilor de trezorerie lunare, pe fiecare an financiar in parte, pentru perioada 2007 - iunie 2010.

In baza datelor furnizate de jurnalele de incasari si plati pe perioada 2007 - iunie 2010, incasarile si platile (prin casierie si prin banca) vor fi prezentate pe tipuri operatiuni: incasari/rambursari imprumuturi banca/investitori, incasari clienti/plati furnizori, alte incasari/ plati privind cheltuieli administrative.

In ceea ce priveste contractele de imprumut incheiate cu diversi investitori, a fost analizat atat modul in care acestea au fost inregistrate in evidentele contabile ale debitoarei, cat si incasarea si utilizarea acestora.

Avand in vedere cele de mai sus, vom prezenta in cele ce urmeaza concluziile administratorului judiciar cu privire la imprumuturi si alte sume incasate, modul de utilizare a acestor sume pe perioada 2007-iunie 2010, precum si disponibilul societatii la data deschiderii procedurii.

A. Anul 2007.

Sumele incasate in cursul anului 2007 de debitoare provenind din imprumuturi bancare (20% din total incasari) si avansuri clienti (78% din total incasari) au fost utilizate integral pentru rambursari imprumuturi si dobanzi bancare (16.831.157 lei), rambursari imprumuturi investitori si dobanzi aferente acestora (5.096.871 lei), plati furnizori (84.550.049 lei) si cheltuieli generale de administrare (1.882.967 lei).

DISPONIBIL LA 31.12.2006

3.026.532 LEI

FLUX NET DE NUMERAR

-963.313 LEI

INCASARI AN 2007 107.397.732 LEI		PLATI AN 2007 108.361.044 LEI	
▪ Incasari din imprumuturi bancare 33,912,308		• Rambursari din imprumuturi si dobanzi bancare 16,831,157	
▪ Incasari clienti din vanzari apartamente 71,694,537		• Rambursari imprumuturi si dobanzi investitori 5,096,871	
• Alte incasari 1,790,887		• Plati furnizori de lucrari si servicii 84,550,049	
		• Alte plati-cheltuieli de administrare 1,882,967	

DISPONIBIL LA 31.12.2007

2.063.019 LEI

BDO Business Restructuring S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
24 Invingatorilor St.
Tel: +40 (21) 319 94 76 ; Fax: +40 (21) 319 94 77
E-mail: business.restructuring@bdo.ro; www.bdo.ro

RVA Insolvency Specialists S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
11A Turturelelor St., building C, 4th floor
Tel: +40 (21) 321 44 53 ; Fax: +40 (21) 322 42 29
E-mail: office@rva.ro; Web: www.rva.ro

In ceea ce priveste incasarile din imprumuturile bancare, acestea provin dintr-un credit acordat de catre Piraeus Bank.

Asa cum se poate observa mai sus, ponderea cea mai mare in totalul platilor efectuate de debitoare in anul 2007,o reprezinta platile catre furnizori. Prezentam in cele ce urmeaza o situatie cuprinzand principalii furnizori si sumele platite acestora in anul 2007 (in cadrul acestei analize s-au evidentiat furnizorii cu rulaje anuale mai mari de 200.000 lei):

Situatie furnizori platiti an 2007

Furnizor	Suma platita (RON)	Tip lucre/serviciu
Yapitek	50,090,566	antreprenor general complex rezidential Planorama
Madeley Enterprises Limited	9,629,900	consultanta economica - servicii management prin intermediul angajatului sau Haim Zemer Tov, servicii consultanta prin intermediul angajatului Yaniv Cohen, servicii financiare(negocieri cu banca privind finantarea Planorama, strangere capital, intocmire decl.financiare, etc)
Danya Cebus	7,164,915	antreprenor general cladiri T3 si T4 ; finalizarea tuturor sistemelor electromecanice la cladirea T3
DS Cities Bulding-Architecs and Planning Ltd	2,708,551	Contract de proiectare Complex Planorama pentru toate fazele necesare elaborarii proiectelor de autorizare si executie.
VELVAT TRADING LTD	2,389,848	Contract de comision cu referire la apartamentele din cladirea T2
Prime Location	1,727,313	Consultanta in marketing- comision agenti_Obligatia Agentului de a gasi parteneri pt cumpararea apartamentelor in complexul Planorama
Zivion LTD	1,300,646	salarii si cheltuieli de birou, consultanta juridica, manager proiect consultanta PR,c/v bilete avion, cazare,traducere,consultanta contabila
T-Glass Impex	879,531	Vanzare ferestre aluminiu T3
S.H.Consulting&Planning SRL	794,125	consultanta arhitecturala, dirigentie de santier
Media Tique	667,048	Campanii media in favoarea beneficiarului
Verta Tel	531,364	realizarea racordului la organizarea de santier a ansamblului Planorama_putere instalata 250KW
SC Ciurtin, Brasoveanu&asociatii	370,447	consultanta juridica
GREATER AD SRL	326,613	Inchiriere suporturi publicitare (Iancului,Colentina, Vasile Lascar)
TERRA IMOB INVESTMENT	308,998	Contract de comision cu referire la spatiile de parcare si depozitaere din cladirea T2
Premium auto motors	295,350	Vanzare auto Land RoverRange Rover
THE RIGHT MOVE ABROAD	259,133	Prelungire contract intermediere
Till Company Ltd	237,422	Agentie de ticketing_vanzare bilete de avion
Mourdakhaev Josef	228,377	diriginte de santier
Neocasa	247,967	Contract de comision_Obligatia Agentului de a gasi parteneri pt cumpararea apartamentelor in T3, T4 si plata comisionului acestuia
Alti furnizori (plati<200.000 lei)	4,391,934	
Total plati furnizori 2007	84,550,049	

BDO Business Restructuring S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
24 Invingatorilor St.
Tel: +40 (21) 319 94 76 ; Fax: +40 (21) 319 94 77
E-mail: business.restructuring@bdo.ro; www.bdo.ro

RVA Insolvency Specialists S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
11A Turturelelor St., building C, 4th floor
Tel: +40 (21) 321 44 53 ; Fax: +40 (21) 322 42 29
E-mail: office@rva.ro; Web: www.rva.ro

A. Anul 2008

Sumele incasate in cursul anului 2008 de debitoare provenind din imprumuturi bancare (11% din total incasari), din imprumuturi de la investitori (41% din total incasari) si avansuri clienti (45% din total incasari) au fost utilizate integral pentru rambursari imprumuturi si dobanzi bancare (4.688.017 lei), imprumuturi si dobanzi investitori (253.820 lei), plati furnizori (81.970.694 lei), penalitati contracte clienti (196.550 lei) si cheltuieli generale de administrare (4.859.713 lei).

DISPONIBIL LA 31.12.2007
2.063.019 LEI

FLUX NET DE NUMERAR
589.653 LEI

INCASARI AN 2008 91.379.141 LEI	PLATI AN 2008 91.968.794 LEI
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Incasari din imprumuturi bancare 9,861,133 	<ul style="list-style-type: none"> • Rambursari din imprumuturi bancare, dobanzi si penalitati aferente 4,688,017
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Incasari din imprumuturi investitori 37,614,081 	<ul style="list-style-type: none"> • Rambursari imprumuturi si dobanzi investitori 253,820
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Incasari clienti din vanzari apartamente 41,373,856 	<ul style="list-style-type: none"> • Plati furnizori de lucrari si servicii 81,970,694
<ul style="list-style-type: none"> • Alte incasari 2,530,071 	<ul style="list-style-type: none"> • Penalitati platite clientilor 196,550 • Alte plati-cheltuieli de administrare 4,859,713

DISPONIBIL LA 31.12.2008
1.473.566LEI

In ceea ce priveste incasarile din imprumuturi investitori, care in anul 2008 au insumat 37.614.081 lei, prezentam in cele ce urmeaza un istoric al acestora:

Finantator	Credit acordat	Valuta	Banca in care s-a incasat suma imprumutata	Data incasarii	Observatii privind istoricul imprumuturilor cesionate
Winson Inc.	130,000	EUR	Leumi Bank	31.12.2008	
Wentril 99 Enterprises ltd.	200,000	EUR	Piraeus Bank	14.03.2008	<ul style="list-style-type: none"> • In data de 12.03.2008 Arsag Holding Ltd. Imprumuta EH cu suma de 200.000 EUR; • In data de 01.01.2010 Arsag Holding Ltd. cesioneaza imprumutul in suma de 200000 EUR catre Wentril Enterprises Ltd.
	250,000	EUR	Piraeus Bank	28.05.2008	<ul style="list-style-type: none"> • In data de 24.03.2008 Arsag Holding Ltd. Imprumuta EH cu suma de 250.000 EUR; • In data de 01.01.2010 Arsag Holding Ltd. cesioneaza imprumutul in suma de 250.000 EUR catre Wentril Enterprises

BDO Business Restructuring S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
24 Invingatorilor St.
Tel: +40 (21) 319 94 76 ; Fax: +40 (21) 319 94 77
E-mail: business.restructuring@bdo.ro; www.bdo.ro

RVA Insolvency Specialists S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
11A Turturelelor St., building C, 4th floor
Tel: +40 (21) 321 44 53 ; Fax: +40 (21) 322 42 29
E-mail: office@rva.ro; Web: www.rva.ro

	30,000	EUR	Piraeus Bank	27.05.2008	<ul style="list-style-type: none"> • In data de 23.05.2008 Yehuda Sayag Imprumuta EH cu suma de 30.000 EUR; • In data de 01.01.2010 Yehuda Sayag cesioneaza imprumulul in suma de 30.000 EUR catre Wentril Enterprises Ltd.
	70,000	EUR	Piraeus Bank	16.05.2008	<ul style="list-style-type: none"> • In data de 04.05.2008 Yehuda Sayag Imprumuta EH cu suma de 70.000 EUR; • In data de 01.01.2010 Yehuda Sayag cesioneaza imprumulul in suma de 70.000 EUR catre Wentril Enterprises Ltd.
	100,000	EUR	Piraeus Bank	03.06.2008	<ul style="list-style-type: none"> • In data de 02.06.2008 Yehuda Sayag Imprumuta EH cu suma de 100.000 EUR; • In data de 01.01.2010 Yehuda Sayag cesioneaza imprumulul in suma de 100.000 EUR catre Wentril Enterprises Ltd.
	110,000	EUR	Piraeus Bank	12.05.2008	<ul style="list-style-type: none"> • In data de 04.05.2008 Yehuda Sayag Imprumuta EH cu suma de 110.000 EUR; • In data de 01.01.2010 Yehuda Sayag cesioneaza imprumulul in suma de 110.000 EUR catre Wentril Enterprises Ltd.
	140,000	EUR	Piraeus Bank	25.04.2008	<ul style="list-style-type: none"> • In data de 04.04.2008 Yehuda Sayag Imprumuta EH cu suma de 140.000 EUR; • In data de 01.01.2010 Yehuda Sayag cesioneaza imprumulul in suma de 140.000 EUR catre Wentril Enterprises Ltd.
	500,000	EUR	Piraeus Bank	09.04.2008	<ul style="list-style-type: none"> • In data de 07.04.2008 Yehuda Sayag Imprumuta EH cu suma de 500.000 EUR; • In data de 01.01.2010 Yehuda Sayag cesioneaza imprumulul in suma de 500.000 EUR catre Wentril Enterprises Ltd.
Walburn Enterprises Ltd	140,000	EUR	Piraeus Bank	25.04.2008	
	196,000	EUR	Piraeus Bank	05.06.2008	<ul style="list-style-type: none"> • In data de 04.06.2008 Haim Zemer Tov imprumuta EH cu suma de 500.000 EUR; • La data de 01.01.2010 Haim Zemer Tov cesioneaza imprumulul astfel: 196.000 EUR catre Walburn Enterprises Ltd; 20.000 EUR catre Winson Inc; 134.000 EUR catre Madley
Mario Segal	395,333	EUR	Piraeus Bank	04.04.2008	
	53,333	EUR	Piraeus Bank	27.05.2008	
	114,000	EUR	Leumi	22.05.2008	
	200,000	EUR	Piraeus Bank	01.09.2008	<p>Acest imprumut are urmatorul istoric: In data de 26.08.2008 Madeley imprumuta EH cu suma de 1.500.000 EUR, incasat in 01.09.2008 in Piraeus Bank. La data de 01.01.2010 Madeley cesioneaza imprumulul astfel:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 200.000 EUR lui Mario Segal; • 200.000 EUR lui Nehemia Lemelbaum si • 200.000 EUR lui Avi Naor
Nehemia Lemelbaum	395,333	EUR	Piraeus Bank	04.04.2008	
	53,333	EUR	Piraeus Bank	27.05.2008	
	114,000	EUR	Leumi	22.05.2008	

BDO Business Restructuring S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
24 Invingatorilor St.
Tel: +40 (21) 319 94 76 ; Fax: +40 (21) 319 94 77
E-mail: business.restructuring@bdo.ro; www.bdo.ro

RVA Insolvency Specialists S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
11A Turturelelor St., building C, 4th floor
Tel: +40 (21) 321 44 53 ; Fax: +40 (21) 322 42 29
E-mail: office@rva.ro; Web: www.rva.ro

	200,000	EUR	Piraeus Bank	01.09.2008	Acest imprumut are urmatorul istoric: In data de 26.08.2008 Madeley imprumuta EH cu suma de 1.500.000 EUR, incasat in 01.09.2008 in Piraeus Bank. La data de 01.01.2010 Madeley cesioneaza imprumutul astfel: <ul style="list-style-type: none"> • 200.000 EUR lui Mario Segal; • 200.000 EUR lui Nehemia Lemelbaum si • 200.000 EUR lui Avi Naor
Madeley Enterprises Ltd.	1,000,000	EUR	Piraeus Bank	27.02.2008	<ul style="list-style-type: none"> •La data de 21.02.2008 Lake Side Development imprumuta EH cu suma de 1.000.000 EUR; •La data de 21.12.2008 Lake Side Developm. cesioneaza imprumutul de 1.000.000 EUR catre Madeley Enterprises Ltd
	1,170,000	EUR	Piraeus Bank	26.09.2008	<ul style="list-style-type: none"> •La data de 02.09.2008 Lake Side Development imprumuta EH cu suma de 1.170.000 EUR; •La data de 21.12.2008 Lake Side Development cesioneaza imprumutul de 1.170.000 EUR catre Madeley Enterprises
	250,000	EUR	Piraeus Bank	29.08.2008	<ul style="list-style-type: none"> •La data de 29.08.2008 Lake Side Development imprumuta Eurohabitat cu suma de 250.000 EUR; •La data de 21.12.2008 Lake Side Developm cesioneaza imprumutul de 250.000 EUR catre Madeley Enterprises Ltd
	290,000	EUR	Piraeus Bank	13.03.2008	<ul style="list-style-type: none"> •La data de 06.03.2008 Lake Side Development imprumuta EH cu suma de 290.000 EUR; •La data de 21.12.2008 Lake Side Development cesioneaza imprumutul de 290.000 EUR catre Madeley Enterprises Ltd
	440,000	EUR	Piraeus Bank	25.03.2008	<ul style="list-style-type: none"> •La data de 20.03.2008 Lake Side Development imprumuta EH cu suma de 440.000 EUR; •La data de 21.12.2008 Lake Side Development cesioneaza imprumutul de 440.000 EUR catre Madeley Enterprises Ltd
	500,000	EUR	Piraeus Bank	07.03.2008	<ul style="list-style-type: none"> •La data de 06.03.2008 Lake Side Development imprumuta EH cu suma de 500.000 EUR; •La data de 21.12.2008 Lake Side Development cesioneaza imprumutul de 500.000 EUR catre Madeley Enterprises Ltd
	500,000	EUR	Piraeus Bank	18.03.2008	<ul style="list-style-type: none"> •La data de 16.03.2008 Lake Side Development imprumuta EH cu suma de 500.000 EUR; •La data de 21.12.2008 Lake Side Development cesioneaza imprumutul de 500.000 EUR catre Madeley Enterprises Ltd
	600,000	EUR	Piraeus Bank	24.09.2008	<ul style="list-style-type: none"> •La data de 23.09.2008 Lake Side Development imprumuta EH cu suma de 600.000 EUR; •La data de 21.12.2008 Lake Side Development cesioneaza imprumutul de 600.000 EUR catre Madeley Enterprises

BDO Business Restructuring S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
24 Invingatorilor St.
Tel: +40 (21) 319 94 76 ; Fax: +40 (21) 319 94 77
E-mail: business.restructuring@bdo.ro; www.bdo.ro

RVA Insolvency Specialists S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
11A Turturelelor St., building C, 4th floor
Tel: +40 (21) 321 44 53 ; Fax: +40 (21) 322 42 29
E-mail: office@rva.ro; Web: www.rva.ro

	750,000	EUR	Piraeus Bank	14.03.2008	<ul style="list-style-type: none"> •La data de 13.03.2008 Lake Side Development imprumuta EH cu suma de 750.000 EUR; •La data de 21.12.2008 Lake Side Development cesioneaza imprumul de 750.000 EUR catre Madeley Enterprises Ltd
	200,000	EUR	Piraeus Bank	05.05.2008	
	240,000	EUR	Piraeus Bank	05.06.2008	
	900,000	EUR	Piraeus Bank	01.09.2008	<ul style="list-style-type: none"> •La data de 26.08.2008 Madeley imprumuta EH cu suma de 1.500.000 EUR ; •La data de 01.01.2010 Madeley cesioneaza imprumul astfel: 200.000 EUR lui Mario Segal; 200.000 EUR lui Nehemia Lemelbaum si 200.000 EUR lui Avi Naor
	134.000	EUR	Piraeus Bank	05.06.2008	<ul style="list-style-type: none"> • In data de 04.06.2008 Haim Zemer Tov imprumuta EH cu suma de 500.000 EUR; • La data de 01.01.2010 Haim Zemer Tov cesioneaza imprumul astfel: 196.000 EUR catre Walburn Enterprises Ltd; 20.000 EUR catre Winson Inc; 134.000 EUR catre Madley
Avi Naor	395,333	EUR	Piraeus Bank	29.04.2008	
	53,333	EUR	Piraeus Bank	27.05.2008	
	200,000	EUR	Piraeus Bank	01.09.2008	<p>In data de 26.08.2008 Madeley imprumuta EH cu suma de 1.500.000 EUR, incasat in 01.09.2008 in Piraeus Bank. La data de 01.01.2010 Madeley cesioneaza imprumul astfel:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 200.000 EUR lui Mario Segal; • 200.000 EUR lui Nehemia Lemelbaum si •200.000 EUR lui Avi Naor

Ponderea in totalul platilor efectuate de debitoare in anul 2008, o reprezinta **platile catre furnizori**.

Prezentam in cele ce urmeaza o situatie cuprinzand principalii furnizori si sumele platite acestora in anul 2008 (in cadrul acestei analize s-au evidentiat furnizorii cu rulaje anuale mai mari de 200.000 lei):

Situatie furnizori platiti 2008

Furnizor	Suma platita (RON)	Tip lucrare/serviciu
Danya Cebus	51,659,136	antreprenor general cladiri T3 si T4; finalizarea tuturor sistemelor electromecanice la cladirea T3
Yapitek	17,182,296	antreprenor general complex rezidential Planorama
Prime Location	1,379,248	consultanta in marketing - Comision agenti
Agamim Gross	1,323,231	executarea retelei de apa pt.parter Et.1 si 2 din T3 si et.1 si 2 din Country Club furnizare si instalarea de spinklere pt.etajul 1 si 2 din T3, T4 si Country Club
Meidad Solutions LTD	1,017,639	Furnizare si montaj materiale necesare sarpantelor cladirilor T1, T2, T3, T4
Schindler Romania	930,809	furnizare montaj si punere in functiune ascensoare

BDO Business Restructuring S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
24 Invingatorilor St.
Tel: +40 (21) 319 94 76 ; Fax: +40 (21) 319 94 77
E-mail: business.restructuring@bdo.ro; www.bdo.ro

RVA Insolvency Specialists S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
11A Turturelelor St., building C, 4th floor
Tel: +40 (21) 321 44 53 ; Fax: +40 (21) 322 42 29
E-mail: office@rva.ro; Web: www.rva.ro

NY Y Bord Constructii	741,288	furnizare si instalare de catre antreprenor a unei structuri metalice autorizate pt.T3 si T4, platforme de lucru pt.elevatoarele din T3, structuri de otel pt.elevatoarele din T3 si T4, console sustinere cupola si finalizare acoperis T3 si T4
Mercury Invest	720,238	antreprenor general lucrari interioare T1, turnare amorsa beton, livrare si instalare structuri de aluminiu pt.et.12-15 T3 si T4
Uver Consult	676,877	1, proiectare si inginerie pt.asig.pregatirea exec,si constructiei proiect; 2. proiect tehnic si detalii executie struct.resistenta subsoluri spatii comerciale T2,T3 si T4
Mourdakhaev Josef	617,325	diriginte de santier
Madley Enterprises Limited	419,865	consultanta economica - servicii management prin intermediul angajatului sau Haim Zemer Tov, servicii consultanta prin intermediul angajatului Yaniv Cohen, servicii financiare(negocieri cu banca privind finantarea Planorama, strangere capital, intocmire decl.financiare, etc)
Road Construction	374,963	
The Right Move Adroad Ireland	302,054	consultanta in marketing
Media Tique	294,696	Campanii media in favoarea beneficiarului in perioada 01.09.2005-31.12.2006
Asser Proiect Construct	240,970	Achizitie materiale pentru finisajele cladirilor T3 si T4 (BCA, articole pentru tencuieli, gips carton)
AMB Trading	227,181	lucrari topografice,dezmembrare teren intabulare, obtinere numere cadastrale pe apartam., parcuri si boxe
Alti furnizori (plati<200.000 lei)	3,862,880	
Total plati furnizori 2008	81,970,695	

A. Anul 2009.

Sumele incasate in cursul anului 2009 de debitoare, provenind din imprumuturi bancare (23% din total incasari), din imprumuturi de la investitori (31% din total incasari) si avansuri clienti (40% din total incasari) au fost utilizate integral pentru rambursari imprumuturi si dobanzi bancare (5.148.667 lei), dobanzi investitori (361.301 lei), plati furnizori (9.724.625 lei) si cheltuieli generale de administrare (3.851.004 lei).

DISPONIBIL LA 31.12.2008

1.473.566 LEI

FLUX NET DE NUMERAR

- 1.493.237 LEI

INCASARI AN 2009 17.592.360 LEI		PLATI AN 2009 19.085.597 LEI	
▪ Incasari din imprumuturi bancare 3,980,466		• Rambursari din imprumuturi si dobanzi bancare 5,148,667	
▪ Incasari din imprumuturi investitori 5,388,294		• Plati dobanzi investitori 361,301	
▪ Incasari clienti din vanzari apartamente 7,015,822		• Plati furnizori de lucrari si servicii 9,724,625	
• Alte incasari 1,207,778		• Alte plati-cheltuieli de administrare 3,851,004	

DISPONIBIL LA 31.12.2009

- 19.671 LEI

BDO Business Restructuring S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
24 Invingatorilor St.
Tel: +40 (21) 319 94 76 ; Fax: +40 (21) 319 94 77
E-mail: business.restructuring@bdo.ro; www.bdo.ro

RVA Insolvency Specialists S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
11A Turturelelor St., building C, 4th floor
Tel: +40 (21) 321 44 53 ; Fax: +40 (21) 322 42 29
E-mail: office@rva.ro; Web: www.rva.ro

In ceea ce priveste incasarile din imprumuturi investitori, care in anul 2009 au insumat 5.388.294 lei, prezentam in cele ce urmeaza un istoric al acestora:

Finantator	Credit acordat	Valuta	Banca in care s-a incasat suma imprumutata	Data incasarii	Observatii privind istoricul imprumuturilor cesionate
Winson Inc.	30,000	EUR	Piraeus Bank	06.01.2009	
	120.000	EUR	Leumi Bank	03.02.2009	La data de 03.02.2009 Madley imprumuta EH cu suma de 120.000 EUR si la aceeasi data cesioneaza imprumulul in suma de 120.000 EUR catre Winson Inc.
	200.000	EUR	Leumi Bank	13.01.2009	La data de 12.01.2009 Madley imprumuta EH cu suma de 200.000 EUR si la aceeasi data cesioneaza imprumulul in suma de 200.000 EUR catre Winson Inc.
			#	#	<ul style="list-style-type: none"> • Madley a imprum. GCE cu suma de 2.270.765,33 EUR; • GCE plateste in numele EH diversi furnizori; • In 10.06.2010, referitor la platile catre GCE ca imprumuturi, Madeley cesioneaza catre EH; • 10.06.2010 Madeley informeaza EH sa inregistreze suma de 2.270.765,33 EUR (reprez. platile efectuate de GCE in numele EH); • in 10.06.2010 Madeley cesioneaza intregul imprumut de 2.270.765,33 EUR catre Wentril; • Wentril cesioneaza imprumulul astfel: 287.667 EUR lui Avi Naor in 27.12.2010; 287.667 EUR lui Mario Segal in 27.12.2010; 287.667 EUR lui Nehemia Lemelbaum in 27.12.2010 si 74.000 EUR lui Winson Inc. in 27.12.2010
	400,000	EUR	Leumi Bank	07.01.2009	La data de 06.01.2009 Madley imprumuta EH cu suma de 400.000 EUR si la aceeasi data cesioneaza imprumulul in suma de 400.000 EUR catre Winson Inc.
	58,726	EUR	Leumi Bank	22.01.2009	La data de 22.01.2009 Madley imprumuta EH cu suma de 58.726 EUR si la aceeasi data cesioneaza imprumulul in suma de 58726 EUR catre Winson Inc.
	34,000	EUR	Piraeus Bank	22.01.2009	La data de 19.01.2009 Moshe Tisona imprumuta EH cu suma de 34.000 EUR iar in data de 01.07.2009 cesioneaza imprumulul in suma de 34.000 EUR catre Winson Inc.
	181,705	USD	Leumi Bank	07.01.2009	La data de 06.01.2009 Eldar Gill & Mahoney Assets Ltd imprumuta EH cu suma de 181.705 USD si la aceeasi data cesioneaza imprumulul in suma de 181.705 USD catre Winson Inc.
	20,000	EUR	Piraeus Bank	05.06.2008	<ul style="list-style-type: none"> • In data de 04.06.2008 Haim Zemer Tov imprumuta EH cu suma de 500.000 EUR; • La data de 01.01.2010 Haim Zemer Tov cesioneaza imprumulul astfel: 196.000 EUR catre Walburn Enterprises Ltd; 20.000 EUR catre Winson Inc; 134.000 EUR catre Madley
	21,000	LEI	cash	03.12.2009	In data de 03.12.2009 Madley Enterprises Ltd imprumuta EH cu suma de 21.000 lei si cesioneaza imprumulul de 21.000 lei catre Winson Inc.
	30,000	LEI	cash	04.11.2009	In data de 04.11.2009 Madley Enterprises Ltd imprumuta EH cu suma de 30.000 lei si cesioneaza imprumulul de 30.000 lei catre Winson Inc.

BDO Business Restructuring S.P.R.L.
 Romania, Bucharest, 3rd district
 24 Invingatorilor St.
 Tel: +40 (21) 319 94 76 ; Fax: +40 (21) 319 94 77
 E-mail: business.restructuring@bdo.ro; www.bdo.ro

RVA Insolvency Specialists S.P.R.L.
 Romania, Bucharest, 3rd district
 11A Turturelelor St., building C, 4th floor
 Tel: +40 (21) 321 44 53 ; Fax: +40 (21) 322 42 29
 E-mail: office@rva.ro; Web: www.rva.ro

	34,000	LEI	cash	05.10.2009	In data de 05.10.2009 Madley Enterprises Ltd imprumuta EH cu suma de 34.000 lei si cesioneaza imprumul de 34.000 lei catre Winson Inc.
	38,000	LEI	cash	06.07.2009	In data de 06.07.2009 Madley Enterprises Ltd imprumuta EH cu suma de 38.000 lei si cesioneaza imprumul de 38.000 lei catre Winson Inc.
	40,000	LEI	cash	05.08.2009	In data de 05.08.2009 Madley Enterprises Ltd imprumuta EH cu suma de 40.000 lei si cesioneaza imprumul de 40.000 lei catre Winson Inc.
	34,500	LEI	cash	07.09.2009	In data de 07.09.2009 Madley Enterprises Ltd imprumuta EH cu suma de 34.500 lei si cesioneaza imprumul de 34.500 lei catre Winson Inc.
	39,400	LEI	cash	10.06.2009	In data de 10.06.2009 Madley Enterprises Ltd imprumuta EH cu suma de 39.400 lei si cesioneaza imprumul de 39.400 lei catre Winson Inc.
	26,595	LEI	cash	17.06.2009	In data de 17.06.2009 Madley Enterprises Ltd imprumuta EH cu suma de 26.595 lei si cesioneaza imprumul de 26.595 lei catre Winson Inc.
	30,500	LEI	cash	07.07.2009	In data de 07.07.2009 Madley Enterprises Ltd imprumuta EH cu suma de 30.500 lei si cesioneaza imprumul de 30.500 lei catre Winson Inc.
	21,000	LEI	cash	27.07.2009	In data de 27.07.2009 Madley Enterprises Ltd imprumuta EH cu suma de 21.000 lei si cesioneaza imprumul de 21.000 lei catre Winson Inc.
	10,100	LEI	cash	16.06.2009	In data de 16.06.2009 Madley Enterprises Ltd imprumuta EH cu suma de 10100 lei si cesioneaza imprumul de 10100 lei catre Winson Inc.
Madeley Enterprises Ltd.	60,000	EUR	Piraeus Bank	06.03.2009	
	25,000	EUR	Piraeus Bank	06.05.2009	<ul style="list-style-type: none"> •La data de 06.05.2009 Eldar Gill& Mahoney Assets Ltd imprumuta EH cu suma de 25.000 EUR ; •La data de 01.01.2010 Eldar Gill& Mahoney Assets Ltd . cesioneaza imprumul de 25.000 EUR catre Madeley Enterprises Ltd
	20,000	EUR	Leumi Bank	15.06.2009	<ul style="list-style-type: none"> •La data de 15.06.2009 Eldar Gill& Mahoney Assets Ltd imprumuta EH cu suma de 20.000 EUR ; •La 01.01.2010 Eldar Gill& Mahoney Assets Ltd cesioneaza imprum. de 20.000 EUR catre Madeley
	27,891	EUR	Piraeus Bank	30.06.2009	<ul style="list-style-type: none"> •La data de 30.06.2009 Eldar Gill& Mahoney Assets Ltd imprumuta EH cu suma de 27.891 EUR ; •La data de 01.01.2010 Eldar Gill& Mahoney Assets Ltd . cesioneaza imprumul de 27.891 EUR catre Madeley Enterprises Ltd
	50,000	USD	Piraeus Bank	25.06.2009	<ul style="list-style-type: none"> •La data de 24.06.2009 Eldar Gill& Mahoney Assets Ltd imprumuta EH cu suma de 50.000 USD ; •La data de 01.01.2010 Eldar Gill& Mahoney Assets Ltd . cesioneaza imprumul de 50.000 USD catre Madeley

BDO Business Restructuring S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
24 Invingatorilor St.
Tel: +40 (21) 319 94 76 ; Fax: +40 (21) 319 94 77
E-mail: business.restructuring@bdo.ro; www.bdo.ro

RVA Insolvency Specialists S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
11A Turturelelor St., building C, 4th floor
Tel: +40 (21) 321 44 53 ; Fax: +40 (21) 322 42 29
E-mail: office@rva.ro; Web: www.rva.ro

	29,340	EUR	Piraeus Bank	14.08.2009	
	30,000	LEI	cash	21.08.2009	
	25,000	LEI	cash	27.08.2009	
Avi Naor	114,000	EUR	Leumi Bank	22.05.2009	

Ponderea cea mai importanta in totalul platilor efectuate de debitoare in anul 2009, o reprezinta platile catre furnizori.

Prezentam in cele ce urmeaza o situatie cuprinzand principalii furnizori si sumele platite acestora in anul 2009 (in cadrul acestei analize s-au evidentiat furnizorii cu rulaje anuale mai mari de 200.000 lei):

Situatie furnizori platiti an 2009

Furnizor	Suma platita 2009	Tip lucrare/serviciu
Danya Cebus ROM SRL Plata furnizori	5,378,435	antreprenor general cladiri T3 si T4 ; finalizarea tuturor sistemelor electromecanice la cladirea T3
Madeley Enterprises Limited	977,928	consultanta economica - servicii management prin intermediul angajatului sau Haim Zemer Tov, servicii consultanta prin intermediul angajatului Yaniv Cohen, servicii financiare(negocieri cu banca privind finantarea Planorama, strangere capital, intocmire decl.financiare, etc)
Agamim Gross International SRL	543,985	1. executarea retelei de apa pt.parter Et.1 si 2 din T3 si et. 1 si 2 din Country Club; 2. Completarea obiectului contractului cu: lucrari necesare in vederea finalizarii sistemului de siguranta impotriva incendiilor pt.cladirea T3 (hidranti interni, externi si uscati, sistem de drenaj, sistem de scurgere din tancul de apa si finalizarea lucrarilor la sistemul de pompe, lucrari pt.sistemul de pompe, alimentarea cu apa inclusiv valve pt.birouri, tevi si valve pt.camera deseurilor inclusiv accesorii; 3, furnizare si instalarea de spinklere pt.etajul 1 si 2 din T3, T4 si Country Club
NYY Nord Constructii SRL Plata furnizori	343,605	furnizare si instalare de catre antreprenor a unei structuri metalice autorizate pt.T3 si T4, platforme de lucru pt.elevatoarele din T3, structuri de otel pt.elevatoarele din T3 si T4, console sustinere cupola si finalizare acoperis T3 si T4
Mercury Invest Development SRL	410,964	antreprenor general lucrari interioare T1, turnare amorsa beton, livrare si instalare structuri de aluminiu pt.et.12-15 T3 si T4
Alti furnizori (plati<200.000 lei)	2,069,708	
Total plati furnizori 2009	9,724,625	

A. Anul 2010.

Sumele incasate in cursul anului 2009 de debitoare, provenind din imprumuturi bancare (76 % din total incasari) , din imprumuturi de la investitori (12 % din total incasari) , incasari clienti (10 % din total incasari) si alte incasari , au fost utilizate pentru rambursari imprumuturi si dobanzi bancare - 990.456 lei, restituiuri sume catre clienti, urmare rezilierii contractelor - 2.191.127 lei, plati furnizori- 2.158.090 lei , plati onorarii BEJ - 188.071 lei si cheltuieli generale de administrare - 1.234.656 lei.

BDO Business Restructuring S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
24 Invingatorilor St.
Tel: +40 (21) 319 94 76 ; Fax: +40 (21) 319 94 77
E-mail: business.restructuring@bdo.ro; www.bdo.ro

RVA Insolvency Specialists S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
11A Turturelelor St., building C, 4th floor
Tel: +40 (21) 321 44 53 ; Fax: +40 (21) 322 42 29
E-mail: office@rva.ro; Web: www.rva.ro

DISPONIBIL LA 31.12.2009
- 19.671 LEI

FLUX NET DE NUMERAR
51.761 LEI

INCASARI SEM.I AN 2010
6.814.161 LEI

PLATI SEM.I AN 2010
6.762.400 LEI

▪ Incasari din imprumuturi bancare 5,190,921	• Rambursari din imprumuturi si dobanzi bancare 990,456
▪ Incasari din imprumuturi investitori 818,307	• Restituiri sume clienti din rezilierii contracte 2.191.127
▪ Incasari sume clienti 693,501	• Plati furnizori de lucrari si servicii 2,158,090
• Alte incasari 111,432	• Plati onorarii BEJ 188,071
	• Alte plati-cheltuieli de administrare 1,234,656

DISPONIBIL LA 30.06.2010
32.090 LEI

In ceea ce priveste incasarile din imprumuturi investitori, in anul 2010 acestea au insumat 818.307 lei. Prezentam in cele ce urmeaza un istoric al imprumuturilor inregistrate in anul 2010 :

Finantator	Credit acordat	Valuta	Banca in care s-a incasat suma imprumutata	Data incasarii	Observatii privind istoricul imprumuturilor cesionate
Wentril Enterprises Ltd.	1,333,764.33	EUR	#	#	<ul style="list-style-type: none"> • Madley a imprumutat GCE cu suma de 2.270.765,33 EUR; • GCE plateste in numele EH diversi furnizori; • In 10.06.2010, referitor la platile catre GCE ca imprumuturi, Madeley cesioneaza catre EH si informeaza EH sa inregistreze suma de 2.270.765,33 EUR (reprez.platile efectuate de GCE in numele EH); • in 10.06.2010 Madeley cesioneaza intregul imprumut de 2.270.765,33 EUR catre Wentril; • Wentril cesioneaza imprumutul astfel:287.667 EUR lui Avi Naor in 27.12.2010 ; 287.667 EUR lui Mario Segal in 27.12.2010; 287.667 EUR lui Nehemia Lemelbaum in 27.12.2010 si 74.000 EUR catre Winson Inc. in 27.12.2010
	40,838.47	EUR	#	#	<ul style="list-style-type: none"> • In data de 11.06.2010 Madeley Enterprises Ltd imprumuta EH cu suma de 40.838,47 EUR, cel ce incaseaza banii este GCE • GCE efectueaza plati catre diversi furnizori in numele EH; • In data de 11.06.2010 Madley Enterprises Ltd cesioneaza imprumutul in suma de 40.838,47 EUR catre Wentril Enterprises

BDO Business Restructuring S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
24 Invingatorilor St.
Tel: +40 (21) 319 94 76 ; Fax: +40 (21) 319 94 77
E-mail: business_restructuring@bdo.ro; www.bdo.ro

RVA Insolvency Specialists S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
11A Turturelelor St., building C, 4th floor
Tel: +40 (21) 321 44 53 ; Fax: +40 (21) 322 42 29
E-mail: office@rva.ro; Web: www.rva.ro

	4,660.68	EUR	#	#	<ul style="list-style-type: none"> • In data de 16.06.2010 Madeley Enterprises Ltd imprumuta EH cu suma de 4.660,68 EUR, cel ce incaseaza banii este GCE • GCE efectueaza plati catre diversi furnizori in numele EH; • In data de 16.06.2010 Madley Enterprises Ltd cesioneaza imprumul in suma de 4.660,68 EUR catre Wentril Enterprises Ltd
	136,144	EUR	Piraeus Bank	16.06.2010	<ul style="list-style-type: none"> • In data de 16.06.2010 Madeley Enterprises Ltd imprumuta EH cu suma de 136.144 EUR, cel ce incaseaza banii este GCE • GCE plateste in contul EH deschis la Piraeus; • In data de 16.06.2010 Madley Enterprises Ltd cesioneaza imprumul in suma de 136.144 EUR catre Wentril Enterprises Ltd
	3,856	EUR	Piraeus Bank	17.06.2010	<ul style="list-style-type: none"> • In data de 17.06.2010 Madeley Enterprises Ltd imprumuta EH cu suma de 3.856 EUR, cel ce incaseaza banii este GCE • GCE plateste in contul EH deschis la Piraeus; • In data de 17.06.2010 Madley Enterprises Ltd cesioneaza imprumul in suma de 3.856 EUR catre Wentril Enterprises Ltd
Mario Segal	287,667	EUR	#	#	<ul style="list-style-type: none"> • Madley a imprumutat GCE cu suma de 2.270.765,33 EUR; • GCE plateste in numele EH diversi furnizori; • In 10.06.2010, referitor la platile catre GCE ca imprumuturi, Madeley cesioneaza catre EH; • 10.06.2010 Madeley informeaza EH sa inreg. suma de 2.270.765,33 EUR (reprez.platile efectuate de GCE in numele EH) si cesioneaza intregul imprumut de 2.270.765,33 EUR catre Wentril; • Wentril cesioneaza imprumul astfel: 287.667 EUR lui Avi Naor in 27.12.2010; 287.667 EUR lui Mario Segal in 27.12.2010; 287.667 EUR lui Nehemia Lemelbaum in 27.12.2010 si 74.000 EUR lui Winson Inc. in 27.12

BDO Business Restructuring S.P.R.L.

Romania, Bucharest, 3rd district

24 Invingatorilor St.

Tel: +40 (21) 319 94 76 ; Fax: +40 (21) 319 94 77

E-mail: business.restructuring@bdo.ro; www.bdo.ro

RVA Insolvency Specialists S.P.R.L.

Romania, Bucharest, 3rd district

11A Turturelelor St., building C, 4th floor

Tel: +40 (21) 321 44 53 ; Fax: +40 (21) 322 42 29

E-mail: office@rva.ro; Web: www.rva.ro

Nehemia Lemelbaum	287,667	EUR	#	#	<ul style="list-style-type: none"> • Madley a imprumutat GCE cu suma de 2.270.765,33 EUR; • GCE plateste in numele EH diversi furnizori; • In 10.06.2010, referitor la platile catre GCE ca imprumuturi, Madeley cesioneaza catre EH; • 10.06.2010 Madeley informeaza EH sa inregistreze suma de 2.270.765,33 EUR (reprez.platile efectuate de GCE in numele EH) si cesioneaza intregul imprumut de 2.270.765,33 EUR catre Wentril; • Wentril cesioneaza imprumutul astfel: 287.667 EUR lui Avi Naor in 27.12.2010; 287.667 EUR lui Mario Segal in 27.12.2010; 287.667 EUR lui Nehemia Lemelbaum in 27.12.2010 si 74.000 EUR lui Winson Inc. in 27.12.2010
Madeley Enterprises Ltd.	30,000	LEI	cash	06.01.2010	
	10,165	USD	#	#	<ul style="list-style-type: none"> • Eldar Gill Mahoney Assets Ltd plateste in data de 20.01.2010, in numele EH, suma de 10.165 USD catre Till Company Ltd; • Tot la 20.01.2010 Eldar Gill Mahoney Assets Ltd cesioneaza imprumutul in suma de 10.165 USD catre Mandley
	11,000	LEI	cash	08.02.2010	
	11,150.93	USD	#	#	<ul style="list-style-type: none"> • Eldar Gill Mahoney Assets Ltd plateste in data de 23.07.2009, in numele EH, suma de 11.150,93 USD catre Till Company Ltd; • Tot la 23.07.2009 Eldar Gill Mahoney Assets Ltd cesioneaza imprumutul in suma de 11.150,93 USD catre Mandley
	19,000	EUR	Piraeus Bank	04.02.2010	GCE plateste in contul EH imprumut de la Madley
	3,600	EUR	Piraeus Bank	18.05.2010	GCE plateste in contul EH imprumut de la Madley
	10,100	EUR	Piraeus Bank	23.06.2010	GCE plateste in contul EH imprumut de la Madley
	12,779.14	EUR	Piraeus Bank	25.06.2010	--"
	1,257.79	EUR	#	#	Madley achita suma catre GCE, iar GCE plateste in numele EH diversi furnizori in data de 25.06.2010
	2,550.00	EUR	Piraeus Bank	30.06.2010	GCE plateste in contul EH imprumut de la Madley
2,990.00	EUR	Piraeus Bank	01.07.2010	--"	
3,383.44	EUR	#	#	Madley achita suma catre GCE, iar GCE plateste in numele EH diversi furnizori in data de 14.07.2010	
25,250.00	EUR	#	#	Madley achita suma catre GCE, iar GCE plateste in numele EH diversi furnizori in data de 12.07.2010	
7,024.00	EUR	#	#	Madley achita suma catre GCE, iar GCE plateste in numele EH diversi furnizori in data de 07.07.2010	

BDO Business Restructuring S.P.R.L.

Romania, Bucharest, 3rd district

24 Invingatorilor St.

Tel: +40 (21) 319 94 76 ; Fax: +40 (21) 319 94 77

E-mail: business.restructuring@bdo.ro; www.bdo.ro

RVA Insolvency Specialists S.P.R.L.

Romania, Bucharest, 3rd district

11A Turturelelor St., building C, 4th floor

Tel: +40 (21) 321 44 53 ; Fax: +40 (21) 322 42 29

E-mail: office@rva.ro; Web: www.rva.ro

	15,000.00	EUR	#	#	Madley achita suma catre GCE, iar GCE plateste in numele EH diversi furnizori in data de 06.07.2010
	3,914.47	EUR	#	#	Madley achita suma catre GCE, iar GCE plateste in numele EH diversi furnizori in data de 05.07.2010
	20,000	EUR	#	#	Madley achita suma catre GCE, iar GCE plateste in numele EH diversi furnizori in data de 02.07.2010
Avi Naor	287,667	EUR	#	#	<ul style="list-style-type: none"> • Madley a imprumutat GCE cu suma de 2.270.765,33 EUR; • GCE plateste in numele EH diversi furnizori; • In 10.06.2010, referitor la platile catre GCE ca imprumuturi, Madeley cesioneaza catre EH; • 10.06.2010 Madeley informeaza EH sa inregistreze suma de 2.270.765,33 EUR (reprez.platile efectuate de GCE in numele EH); • in 10.06.2010 Madeley cesioneaza intregul imprumut de 2.270.765,33 EUR catre Wentril; • Wentril cesioneaza imprumutul astfel: 287.667 EUR lui Avi Naor in 27.12.2010; 287.667 EUR lui Mario Segal in 27.12.2010; 287.667 EUR lui Nehemia Lemelbaum in 27.12.2010 si 74.000 EUR lui Winson Inc. in 27.12.2010

Notam faptul ca, in cursul anului 2010, o parte din imprumuturile debitoarei nu au fost incasate efectiv in conturile de trezorerie, ci au fost evidentiata contabil prin inchiderea unor conturi de furnizori (conform declaratiilor debitoarei, respectivii furnizori au fost achitati direct de catre finantatori, in numele EuroHabitat). Suma totala a imprumuturilor evidentiata in acest mod a fost de 2.318.094 Eur si, respectiv, 21.316 USD.

Ponderea in totalul platilor efectuate de debitoare in sem. I 2010, o reprezinta platile catre furnizori. Situatia privind principalii furnizori si sumele platite in anul 2010, pana la data deschiderii procedurii insolventei, este urmatoarea:

Furnizor	Suma platita sem. I 2010	Tip lucrare/serviciu
Agamim	206,857	1. executarea retelei de apa pt.parter Et.1 si 2 din T3 si et. 1 si 2 din Country Club; 2. Completarea obiectului contractului cu: lucrari necesare in vederea finalizarii sistemului de siguranta impotriva incendiilor pt.cladirea T3 (hidranti interni, externi si uscati, sistem de drenaj, sistem de scurgere din tancul de apa si finalizarea lucrarilor la sistemul de pompe, lucrari pt.sistemul de pompe, alimentarea cu apa inclusiv valve pt.birouri, tevi si valve pt.camera deseurilor inclusiv accesorii; 3, furnizare si instalarea de spinklere pt.etajul 1 si 2 din T3, T4 si Country Club
Danya Cebus	203,172	antreprenor general cladiri T3 si T4 ; finalizarea tuturor sistemelor electromecanice la cladirea T3

BDO Business Restructuring S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
24 Invingatorilor St.
Tel: +40 (21) 319 94 76 ; Fax: +40 (21) 319 94 77
E-mail: business.restructuring@bdo.ro; www.bdo.ro

RVA Insolvency Specialists S.P.R.L.
Romania, Bucharest, 3rd district
11A Turturelelor St., building C, 4th floor
Tel: +40 (21) 321 44 53 ; Fax: +40 (21) 322 42 29
E-mail: office@rva.ro; Web: www.rva.ro

Bucurenciu Gabriela	193,563	
Schindler Romania SRL Avansuri furniz	176,928	trust agreement - plati pt. Danya Cebus
Electromir Service	196,967	furnizare montaj si punere in functiune ascensoare
Plati alti furnizori (sume < 150.000 lei)	959,801	studiu fezabilitate pt, postul trafo de la Country Club

Concluzionand, in perioada 2007 - 30.06.2010, societatea debitoare a inregistrat incasari totale in suma de **223.183.394 lei**, structurate astfel:

- Incasari din imprumuturi bancare - 52.944.828 lei;
- Incasari din imprumuturi investitori - 43.820.682 lei;
- Incasari clienti - 120.777.716 lei;
- Alte incasari - 5.640.168 lei

Platile efectuate in aceeași perioada au fost in suma totala de **226.177.835 lei**, din care:

- Rambursari credite, dobanzi si penalitati bancare - 27.658.297 lei;
- Rambursari credite si dobanzi investitori - 5.711.992 lei;
- Plati furnizori - 178.403.458 lei;
- Penalitati client - 196.550 lei
- Restituiri sume clienti -rezilieri contracte - 2.191.127 lei
- Alte plati privind cheltuieli de administrare - 12.016.411 lei

La data deschiderii procedurii insolventei (30.06.2010), disponibilitatile debitoarei au fost in suma de **32.090 lei**.

La data de 19.10.2012 in conturile debitoarei se regaseste suma de **410.743,96 lei**, urmare a incasarilor facute in vederea incheierii contractelor de vanzare-cumparare, suma diminuată cu cheltuielile de procedura.

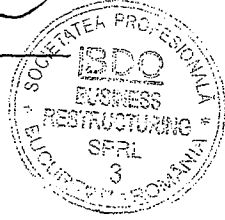
Mentionam ca aceasta suma este blocata in conturile debitoarei ca protective corespunzatoare acordata creantei garantate apartinand Piraeus Bank.

In concluzie, avand in vedere fondurile insuficiente din conturile debitoarei privind finalizarea investitiei, care, conform raportului intocmit de Tagor Properties S.R.L. se ridica la suma de **35,648,462 €**, consideram ca SC Euro Habitat SRL-in insolventa , in vederea realizarii unui plan de reorganizare are nevoie de o finantare sau gasirea unui investitor care sa aloce sumele necesare expuse mai sus.

BDO BUSINESS RESTRUCTURING S.P.R.L.

Prin

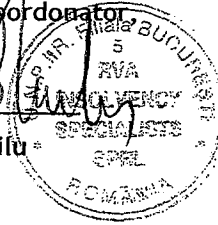
Ovidiu Bicu



RVA INSOLVENCY SPECIALISTS S.P.R.L.

Prin asociat coordonator

Otilia Doina Milu



BDO Business Restructuring S.P.R.L.

Romania, Bucharest, 3rd district

24 Invingatorilor St.

Tel: +40 (21) 319 94 76 ; Fax: +40 (21) 319 94 77

E-mail: business.restructuring@bdo.ro; www.bdo.ro

RVA Insolvency Specialists S.P.R.L.

Romania, Bucharest, 3rd district

11A Turturelelor St., building C, 4th floor

Tel: +40 (21) 321 44 53 ; Fax: +40 (21) 322 42 29

E-mail: office@rva.ro; Web: www.rva.ro