



An 2015

TRIBUNALUL CONSTANȚA

Secția a II-a Civilă

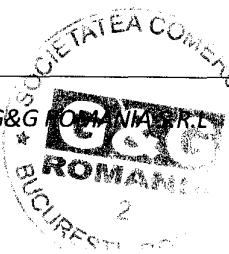
Dosar: 7898/118/2013

PLAN DE REORGANIZARE AL SOCIETĂȚII G&G ROMÂNIA S.R.L. (*în insolvență*)

Propus de Administratorul Special al debitoarei

Clincu Bogdan

Data propunerii: Aprilie 2015



CUPRINS

1.1	Justificarea legală	4
1.2	Autorul planului și durata acestuia	4
1.3	Scopul planului	5
2	Necesitatea procedurii reorganizării	7
2.1	Aspectul economic	7
2.2	Aspectul social	7
2.3	Avantajele reorganizării	7
2.3.1	Premisele reorganizării G&G ROMÂNIA S.R.L.	7
2.3.2	Avantaje generale față de procedura falimentului.....	8
2.3.3	Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment.	9
2.3.4	Avantaje pentru principalele categorii de creditori	11
2.4	Identificarea societății debitoare.....	12
2.5	Obiectul de activitate.....	12
2.6	Asociații. Capitalul social.....	15
2.7	Scurt istoric al societății	15
2.7.1	Istoric privind managementul societății	15
4	Starea actuală a societății	25
4.1	Structura actuala a manageriatului	25
4.2	Structura de personal si organizarea interna.....	25
4.2.1	Organizarea societății	25
4.2.2	Structura de personal	25
4.3	descrierea Modalităților de reorganizare ale societății	26
4.4	Pasivul societății.....	27
5	Prezentare pieței căreia i se adresează societatea	33
5.1	Prezentarea principalelor caracteristici ale pieței, mărimea pieței.	33
5.2	Prezentarea evoluției anterioare a pieței	33
5.3	Prezentarea previziunilor privind piața căreia i se adresează societatea	33
5.4	Prezentarea principalilor competitori și a poziției societății față de aceștia	34
5.5	Prezentarea principalilor parteneri ai societății.	34
5.6	Politica de prețuri	34
6	STRATEGIA DE REORGANIZARE	36
6.1	Masurile de reorganizare judiciară	36
6.2	Bugetul de Venituri și Cheltuieli Estimat pe Perioada de Reorganizare	38



6.3 Fluxul de Numerar Estimat pentru perioada de reorganizare	38
7 SITUAȚIA CREAMELOR GARANTATE.....	39
8 Distribuiri	41
8.1 Tratamentul creanțelor.....	41
8.1.1 Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate prin plan.....	41
8.1.2 Categoriile de creanțe defavorizate prin plan și tratamentul acestora	42
8.2 Distribuiri pe categorii de creanțe	42
8.2.1 Distribuiri către creditorii garanți	43
8.2.2 Distribuiri către creditorii salariați	44
8.2.3 Distribuiri către creditorii bugetari	44
8.2.4 Distribuiri către creditorii indispensabili	45
8.2.5 Distribuiri către creditorii chirografari	45
8.2.6 Distribuiri către creditorii din perioada de observație	47
8.3 Programul de plată al creanțelor.....	47
8.3.1 Plata creanțelor născute în cursul procedurii	47
8.3.2 Programul de plată al creanțelor înscrise în tabelul definitiv	48
8.4 Prezentarea comparativă a sumelor estimate ce ar fi obținute în ipoteza falimentului (Anexa 6)	48
8.5 Descărcarea de răspundere a debitorului	50
8.6 Plata retribuției administratorilor judiciari	50
9 Controlul aplicării planului de reorganizare.....	51
10 Concluzii	52

Inventar Anexe

- 1. ANEXA 1 – Programul de plată al creanțelor debitoarei G&G ROMÂNIA S.R.L.**
- 2. ANEXA 2 – Bugetul de Venituri și Cheltuieli.**
- 3. ANEXA 3 – Fluxul de numerar (Cash Flow).**
- 4. ANEXA 4 – Lista activelor societății la Valoare de Lichidare – Valoare de Lichidare.**
- 5. ANEXA 5 – Lista Activelor Imobilizate propuse pentru valorificare in Plan.**
- 6. ANEXA 6 – Tabel Comparativ al sumelor distribuite în Plan versus sume distribuite în procedura Falimentului.**



1. PREAMBUL

1.1 JUSTIFICAREA LEGALĂ

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului plan de reorganizare este **Legea 85/2006 privind procedura insolvenței**.

Legea consacră problematicii reorganizării două secțiuni distincte, respectiv **Secțiunea a V-a (Planul)**, și **Secțiunea a VI-a (Reorganizarea)**. Prin prisma acestor prevederi legale se oferă șansa debitorului față de care s-a deschis procedura prevăzută de legea mai sus menționată să-și continue viața comercială, reorganizându-și activitatea pe baza unui plan de reorganizare care, conform art. 95 (1) : „*va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului, și va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică (...)*” (Art.95 alin.1 din Legea 85/2006).

Condițiile prevazute de art. 94 alin. 4 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței pentru propunerea unui plan de reorganizare sunt indeplinite având în vedere urmatoarele:

- Societatea nu a fost subiect al procedurii instituite de prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței de la înființarea acesteia până în prezent. Nici societatea și nici un membru al organelor sale de conducere nu a fost condamnat/a definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile expres prevăzute de art. 94 alin. 4 al Legii privind procedura insolvenței.
- Tabelul definitiv al creantelor a fost publicat în B.P.I. la data de 20.03.2015.
- Posibilitatea reorganizării a fost analizată și formulată de către administratorul judiciar în Raportul privind cauzele și imprejurările care au dus la apariția insolvenței, raport depus la dosarul cauzei și analizat de către creditori.
- Debitoarea și-a exprimat intenția de reorganizare atât prin declararea întocmită în baza art. 28 lit. h din Legea nr. 85/2006 cât și prin cererea introductivă de deschidere a procedurii insolvenței.

1.2 AUTORUL PLANULUI ȘI DURATA ACESTUIA

Conform prevederilor art. 94 alin. 1 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, un plan de reorganizare va putea fi propus de către debitor, cu aprobarea adunării generale a asociaților, în termen de 30 de zile de la afișarea tabelului definitiv de creante sau de către administratorul judiciar în același termen.

Planul de reorganizare al Societății G&G ROMÂNIA S.R.L. este depus de către **administratorul special al societății debitoare**. Această alegere a fost considerată cea mai viabilă întrucât administratorul special este persoana care a asigurat conducerea societății în perioada de observație cea ce face ca acesta să cunoască cel mai bine imaginea fidelă a societății și premizele de reorganizare ale societății debitoare.

În ceea ce privește durata de implementare a planului de reorganizare, în vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului societății debitoare, se propune implementarea acestuia pe durata maximă prevăzută de prevederile art. 95 alin. 3 din Legea nr. 85/2006 și anume **trei ani de la data confirmării** acestuia de către judecătorul sindic. Planul prevede și posibilitatea prelungirii cu încă un an a perioadei de reorganizare, cu acordul a două treimi din creditorii aflați în sold după 18 luni.



In acest sens, precizam faptul ca in conformitate cu prevederile art. 95 alin. 4 din Legea nr. 85/2006, la recomandarea administratorului judiciar, după trecerea unui termen de cel mult 18 luni de la confirmarea planului, perioada propusa pentru implementarea planului va putea fi extinsa cu cel mult încă o perioada de un an, daca o astfel de propunere este votata de cel puțin doua treimi din creditorii aflați în sold la data la care aceasta propunere este făcută. De asemenea, potrivit prevederilor art. 101 alin. 5 din Legea nr. 85/2006, cu modificarile si completările ulterioare, „modificarea planului de reorganizare se poate face oricând pe parcursul procedurii, cu respectarea condițiilor de vot si de confirmare, prevăzute de prezenta lege”.

De asemenea, pe durata de implementare a planului de reorganizare activitatea societății debitoare va fi condusă de către administratorul special al debitoarei, acesta păstrându-și dreptul de administrare inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, sub supravegherea administratorului judiciar.

1.3 SCOPUL PLANULUI

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2006, proclamat fără echivoc în art.2, și anume **acoperirea pasivului debitorului în insolvență**.

Principala modalitate de realizare a acestui scop este reorganizarea debitorului și menținerea societății în viață comercială, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta. Astfel, este relevată funcția economică a procedurii instituite de Legea 85/2006, respectiv necesitatea salvării societății aflate în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică, și numai în subsidiar, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a debitoarei, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Reorganizarea prin continuarea activității debitorului presupune efectuarea unor modificări structurale în activitatea curentă a societății aflate în dificultate, menținându-se obiectul de activitate, dar aliniindu-se modul de desfășurare a activității la noua strategie, conform cu resursele existente și cu cele care urmează a fi atrase, toate aceste strategii aplicate fiind menite să facă activitatea de bază a societății profitabilă.

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2006, trebuie să satisfacă scopul reorganizării *lato sensu*, anume menținerea debitoarei în viață comercială și socială, cu efectul menținerii serviciilor și produselor debitorului pe piață. Totodată, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o sansă în plus la realizarea creațelor lor. Argumentele care pledează în favoarea acoperirii pasivului Societății debitoare prin reorganizarea activității acesteia sunt accentuate cu atât mai mult în actualul context economic caracterizat printr-o acută criză de lichiditate și scăderea semnificativă a puterii de cumpărare a populației, precum și de o contractare a sectorului creditării la nivel mondial și național cu consecință directă în scăderea semnificativă a cererii pentru achiziția de bunuri imobile și mobile. În acest context economic încercarea de acoperire a pasivului societății debitoare prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat generat de specificul bunurilor existente în patrimoniul Societății debitoare și de specificul cererii pentru acestea, sumele obținute din valorificarea activelor putându-se dovedi insuficiente pentru acoperirea, într-o manieră satisfăcătoare a creațelor existente împotriva Societății Debitor. De asemenea, cheltuielile generate de derularea unei proceduri de lichidare a activelor Societății debitoare, compuse și din elemente de natura stocurilor specifice activității Societății Debitor, se pot dovedi superioare celor generate de continuarea activității acesteia.

STATEA COMERȚUL
G&G ROMANIA S.R.L.

Plan de reorganizare al Societății G&G ROMANIA S.R.L.



Prezentul plan își propune să acționeze pentru modificarea structurală a societății pe mai multe planuri: economic, organizatoric, managerial, finanțier și social având ca scop principal plata pasivului Societății G&G ROMÂNIA S.R.L., relansarea viabilă a activității, sub conducerea administratorului special în ceea ce privește realizarea obiectivelor menționate.

Planul va fi construit pe rustructurarea și continuitatea activității debitoarei combinat cu lichidarea unor bunuri din avera debitoarei conform dispozițiilor art. 94 aliniat (3) din Legea 85/2006.

In ceea ce priveste variantele de reorganizare a activitatii Societatii avute in vedere in prezentul plan, mentionam faptul ca se prevede o combinatie a metodelor prevazute de legea privind procedura insolventei si anume restructurarea si continuarea activitatii societatii concomitent cu lichidarea unor active aflate in patrimoniul acesteia si care sunt excedentare activitatii societatii.



2 NECESITATEA PROCEDURII REORGANIZĂRII

2.1 ASPECTUL ECONOMIC

În plan economic, procedura reorganizării este un mecanism care permite agentului economic aflat într-o stare precară din punct de vedere finanțiar, să se redreseze și să-și urmeze activitatea economică.

Din punct de vedere conceptual, reorganizarea înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuie atinse în orizontul de timp planificat, sub aspectul angajării unor noi afaceri, lansării pe piață a unor produse și servicii sau îmbunătățirii calității și cantității produselor și serviciilor deja lansate. Planul de reorganizare constituie o adeverată strategie de redresare, bazată pe adoptarea unei politici corespunzătoare de management, marketing, organizatorice și structurale.

2.2 ASPECTUL SOCIAL

Reorganizarea societății Societății G&G ROMÂNIA S.R.L. și continuarea activității sale își manifestă efectele sociale prin păstrarea în viață a unui angajator important în plan local, acest aspect urmand a avea impact și asupra pieței muncii din zonele unde își desfășoară societatea activitatea.

Astfel, Societatea își propune relansarea activitatii de baza prin restructurarea acesteia din punct de vedere operational. În acest sens, în prezent se efectuează demersuri în vederea cresterii cifrei de afaceri a societății prin intensificarea demersurilor de marketing.

Prezentul plan de reorganizare este gândit în sensul creării posibilității cresterii numărului de salariați direct productivi, întrucât Societatea urmărește ca în urma restructurării activitatii sale să obtină un profit, care să fie destinat platii pasivului.

Numele disponibilizari efectuate în ultimul an, în principal ca urmare a propagării efectelor crizei financiare pe care o traversam, criza ce a afectat foarte mult domeniul construcțiilor și implicit a distribuției de materiale de construcții, au creat adevarate framântări sociale, astfel că în acest context relansarea activitatii Societății și implicit crearea de noi locuri de munca sunt premise ale cresterii nivelului de viață și ale rezolvării nemultumirilor atât ale salariatilor societății, cât și ale potentialilor noi angajați.

Alternativa falimentului ar determina disponibilizarea unui număr de aprox. 35 de angajați, cât are în prezent societatea debitoare, ceea ce, pe fondul crizei economice actuale, ar însemna o creștere a ratei șomajului în Municipiul Constanța.

2.3 AVANTAJELE REORGANIZĂRII

2.3.1 Premisele reorganizării G&G ROMÂNIA S.R.L..

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea Societății G&G ROMÂNIA S.R.L. sunt următoarele:

- Continuitatea activității societății pe perioada de observație;
- Orientarea activității către noi segmente de piață precum și încheierea unor contracte noi;
- Societatea are încă bune relații cu o parte dintre furnizorii ;



- Baza materială și logistica de care dispune societatea îi permite acesteia să-și desfășoare activitatea;
- Existența unor active excedentare în raport cu activitatea de bază a societății care pot genera venituri din vânzarea acestora sau, pot fi o sursă alternativă de venituri din închiriere acestora (imobile, autoturisme, etc.);

Demararea procedurii de reorganizare a societății și realizarea de venituri din activitatea curentă, va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare ce va permite efectuarea de distribuiri către creditori.

*Per a contrario, vânzarea în acest moment al întregului patrimoniu al Societății G&G ROMÂNIA S.R.L. în cazul falimentului **ar reduce şansele de recuperare a creanţelor pentru creditori chirografari** și ar duce la înstrăinarea acestui patrimoniu la o valoare inferioară față de valoarea sa reală. De reținut este faptul că vânzarea în procedura falimentului conduce la obținerea unor prețuri de vânzare a activelor **diminuate cu cel puțin 25%**.*

In acest sens, trebuie subliniat faptul ca totalul costurilor de conservare a activelor Societății pana la valorificarea efectiva a acestora, precum și costurile de valorificare a acestor bunuri, in ipoteza incetării activitatii Societății si a trecerii la faliment, ar putea conduce la diminuarea sumelor obtinute din valorificarea acestor bunuri, care vor face obiectul distribuirii catre creditori in cazul falimentului.

Votarea planului și demararea procedurii reorganizării sunt măsuri menite prin finalitatea lor să satisfacă interesele tuturor creditorilor, atât ale creditorilor garanți, cât și ale celorlalți creditori, precum și interesele debitoarei care își continuă activitatea, cu toate consecințele economice și sociale aferente.

2.3.2 AVANTAJE GENERALE FAȚĂ DE PROCEDURA FALIMENTULUI

Falimentul unei societăți situează debitoarea și creditorii pe poziții antagonice, creditorii urmărind recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitorului, iar debitoarea menținerea întreprinderii în viață economică. Dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor debitorului, a cărui avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării cele două deziderate se cumulează, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute, realizându-și în acest fel creanțele într-o proporție superioară decât ceea ce s-ar realiza în ipoteza falimentului.

Făcând o comparație între gradul de satisfacere a creanțelor în cadrul celor două proceduri, 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.

De asemenea, trebuie să se rețină faptul că prețul obținut în urma vânzării activelor imobilizate în procedura de faliment este cu cel puțin 25% mai mic decât prețul obținut în urma vânzării în procedura de reorganizare.



Procesul de reorganizare comportă și alte avantaje:

Continuând activitatea de distribuție, 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 economice mărește considerabil şansele 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, pază, 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 venituri din valorificari ale bunurilor dispensabile activitaților 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.

Creditorii Societății Debitoare, care furnizează mărfuri acesteia, au avantajul de a realiza o cifră de afaceri considerabilă în cazul aprobării planului de reorganizare și continuarea activității Societății Debitoare. În cazul în care Societatea debitoare ar intra în faliment creditorii care au calitatea de furnizori de mărfuri către Debitoare vor fi văduviți de veniturile ce ar fi fost realizate în cazul continuării activității.

Partenerii de afaceri ai debitoarei vor avea avantaje evidente de ordin economic în cazul în care se menține în circuitul economic societatea debitoare.

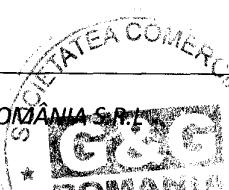
Avantajele de ordin economic și social ale reorganizării sunt evidente, ținând cont de necesitatea menținerii în circuitul economic a unei societăți care a avut un bun renume timp de 14 ani la nivel național, a avut rezultate concretizate în obținerea unor importante cifre de afaceri și profituri, a fost un bun și important 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, menținând totodată locuri de muncă.

2.3.3 COMPARAȚIA AVANTAJELOR REORGANIZĂRII ÎN RAPORT CU VALOAREA DE LICHIDARE A SOCIETĂȚII ÎN CAZ DE FALIMENT.

Raportându-ne, în estimarea valorii de lichidare a activului societății G&G ROMÂNIA S.R.L., la valoarea de evaluare a patrimoniului societății debitoare ajustate cu 25% se obține o valoare de 7.166.605,67 lei (Anexa 4), și la valoarea obținută din implementarea planului de reorganizare de 10.469.894,44 lei, se poate desprinde concluzia că implementarea cu succes a planului de reorganizare a societății debitoare va asigura acoperirea creanțelor creditorilor în proporție de 53,69% față de posibila acoperire a creanțelor în pondere de 36,75 % (Anexa 5).

În realizarea evaluării activelor societății s-a urmărit determinarea atât a valorii de piață a activelor societății debitoare, cât și a valorii de lichidare a patrimoniului acestieia. În acest sens menționăm 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 debitoare 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 debitoare se utilizează valoarea 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”

Conform GN 6 – Evaluarea Întreprinderii 5.7.1.1., „În lichidări, valoarea multor active necorporale (de exemplu fondul comercial) tinde spre zero, iar valoarea tuturor activelor corporale reflectă circumstanțele lichidării. Și cheltuielile asociate cu lichidarea (comisioane pentru vânzari, onorarii, impozite și taxe, alte costuri de închidere, cheltuielile administrative pe timpul încetării activității și pierderea de valoare a stocurilor) sunt calculate și deduse din valoarea estimată a întreprinderii.”

Valoarea de lichidare a activului societății debitoare s-a determinat în conformitate cu standardele internaționale de evaluare prin diminuarea valorii de piață cu 25% se prezintă cum urmează:

Valori de lichidare
V_{ЛИЧИДАРЕ} = 7.166.605,67 lei

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 **7.166.605,67 lei**.

Distribuirea sumelor obținute în urma lichidării societății debitoare se va face astfel:

	Valoare la data deschideri	Valoare în observație	Distribuție în Faliment	procent acoprire
Cheltuieli de procedură	lei		lei	
a. Creațe garantate	3,652,891.81 lei	400,072.36 lei	4,052,964.17 lei	100.00%
b. Creațe salariale	6,984.00 lei	70,560.00 lei	77,544.00 lei	100.00%
c. Creațe bugetare	791,698.00 lei	1,209,772.00 lei	2,001,470.00 lei	100.00%
d. Creațe indispensabile	9,416.05 lei	- lei	728.75 lei	7.74%
e. Creațe chirografare	13,358,768.49 lei	- lei	1,033,898.74 lei	7.74%
	17,816,758.35 lei	1,680,404.36 lei	7,166,605.67 lei	36.75%

În cazul falimentului societății debitoare Creditorii chirografari vor primi doar 7.74 % din valoarea creaței deținută împotrivă debitoarei.

Așa cum rezultă din (Anexa 4) la prezentul plan, valoarea de piață a activelor debitoarei este de **9.395.137,96 lei**, ceea ce înseamnă că în cazul unei vânzări a activelor „calde”, adică în cursul desfășurării activității societății, prețul care s-ar obține ar fi la nivelul valorii juste și nu redus cu 25% așa cum se preconizează că se obține în procedura de faliment, respectiv la valoarea de **7.166.605,67 lei..**

Totodată menționăm faptul că totalul distribuirilor ce urmează a se efectua prin programul de plăti propus prin prezentul plan sunt în cuantum **10.469.894,44 lei**, valoarea superioară sumelor achitate în ipoteza falimentului.



În plus, trebuie să ținem cont de faptul că valoarea de **7.166.605,67 lei** ce se obține în caz de faliment este o valoare *estimată* pentru situația lichidării tuturor bunurilor din patrimoniu, 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.

2.3.4 AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI

2.3.4.1 AVANTAJE PENTRU CREDITORII GARANTAȚI

Pentru creditorii garanți procentul de acoperire a creanțelor propus prin plan este de 100%. Planul presupune achitarea datorilor în principal din surplusul generat de activitatea curentă și din vânzarea unor active imobiliare.

În ipoteza deschiderii față de societatea debitoare a procedurii falimentului cu privire la acoperirea creanțelor din această categorie există riscul de acoperire parțială a acestora. Acest risc este generat în special de nivelul garanțiilor cât și de lipsa de atraktivitate pentru bunurile imobile și mobile existente în patrimoniul societății debitoare, precum și de criza de lichiditate existentă pe piața financiară generată de actuala criză finanțieră.

2.3.4.2 AVANTAJE PENTRU CREDITORII SALARIAȚI

În cazul falimentului, creditorii salariați și-ar recupera integral creanța lor.

2.3.4.3 AVANTAJE PENTRU FURNIZORII G&G ROMÂNIA S.R.L.

Avantajul pentru furnizorii societății debitoare îl reprezintă posibilitatea de a recupera 32,45% din valoarea creanței deținută împotriva debitoarei în procedura reorganizării față de cel mult 7,74% în procedura falimentului.

Continuarea activității comerciale a G&G ROMÂNIA 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.

De asemenea, Furnizorii de mărfuri ai debitoarei vor obține venituri suplimentare din vânzarea de mărfuri în procedura de reorganizare a debitoarei. În cazul falimentului societății debitoare furnizorii de mărfuri nu vor beneficia de piața de desfacere a debitoarei cu consecința nerealizării de venituri în perioada următoare din relația cu debitoarea.

2.3.4.4 AVANTAJE PENTRU CEILALȚI CREDITORI CHIROGRAFARI

Avantajul pentru restul creditorilor chirografari rezultă în mod evident din faptul că, în caz de faliment al debitoarei, şansele de recuperare a creanțelor lor sunt de 7,74%.

În cazul reorganizării însă, se conturează posibilitatea încasării a 32,45% din valoarea creanței, așa cum vom prezenta detaliat în cuprinsul prezentului plan de reorganizare.



3 NECESSITATEA PROCEDURII REORGANIZĂRII

3.1 IDENTIFICAREA SOCIETĂȚII DEBITOARE

Denumire:	<i>G&G ROMÂNIA S.R.L.</i>
Forma juridică:	<i>Societate cu răspundere limitată</i>
Sediul:	<i>Municipiul Constanța, Str. INTERIOARA (INCINTA COMAT), Nr. 3, Județ Constanța</i>
CUI:	<i>8816137</i>
ORC Constanța:	<i>J13/2339/1996</i>

3.2 OBIECTUL DE ACTIVITATE

Conform Certificatului de Inregistrare, a Actului Constitutiv si Statutului Societatii, obiectul principal de activitate al societatii consta in: " 4613 - *Intermediari în comerțul cu material lemnos și materiale de construcții*". Pe langa activitatea principala, in obiectul de activitate mai sunt cuprinse si activitati secundare dupa cum urmeaza:

- 0111 - Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase și a plantelor producătoare de semințe oleaginoase
- 0112 - Cultivarea orezului
- 0113 - Cultivarea legumelor și a pepenilor, a rădăcinoaselor și tuberculilor
- 0114 - Cultivarea trestiei de zahăr
- 0115 - Cultivarea tutunului
- 0116 - Cultivarea plantelor pentru fibre textile
- 0119 - Cultivarea altor plante din culturi nepermanente
- 0125 - Cultivarea fructelor arbuștilor fructiferi, căpșunilor, nuciferilor și a altor pomii fructiferi
- 0126 - Cultivarea fructelor oleaginoase
- 0127 - Cultivarea plantelor pentru prepararea băuturilor
- 0128 - Cultivarea condimentelor, plantelor aromatice, medicinale și a plantelor de uz farmaceutic
- 0129 - Cultivarea altor plante permanente
- 1071 - Fabricarea pâinii; fabricarea prăjiturilor și a produselor proaspete de patiserie
- 1072 - Fabricarea biscuiților și pișcoturilor; fabricarea prăjiturilor și a produselor conservate de patiserie
- 1081 - Fabricarea zahărului
- 1091 - Fabricarea preparatelor pentru hrana animalelor de fermă
- 1092 - Fabricarea preparatelor pentru hrana animalelor de companie
- 1102 - Fabricarea vinurilor din struguri
- 1105 - Fabricarea berii
- 1413 - Fabricarea altor articole de îmbrăcăminte (exclusiv lenjeria de corp)
- 1419 - Fabricarea altor articole de îmbrăcăminte și accesorii n.c.a.
- 1439 - Fabricarea prin tricotare sau croșetare a altor articole de îmbrăcăminte
- 1621 - Fabricarea de furnire și a panourilor de lemn
- 1622 - Fabricarea parchetului asamblat în panouri
- 1623 - Fabricarea altor elemente de dulgherie și tâmplărie, pentru construcții
- 1624 - Fabricarea ambalajelor din lemn
- 1629 - Fabricarea altor produse din lemn; fabricarea articolelor din plută, paie și din alte materiale vegetale împleteite
- 2221 - Fabricarea plăcilor, foliilor, tuburilor și profilelor din material plastic
- 2222 - Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic
- 2223 - Fabricarea articolelor din material plastic pentru construcții
- 2229 - Fabricarea altor produse din material plastic

Plan de reorganizare al Societății G&G ROMANIA S.R.L.



- 2331 - Fabricarea plăcilor și dalelor din ceramică
- 2332 - Fabricarea cărămizilor, țiglelor și a altor produse pentru construcții, din argilă arsă
- 2351 - Fabricarea cimentului
- 2352 - Fabricarea varului și ipsosului
- 2361 - Fabricarea produselor din beton pentru construcții
- 2362 - Fabricarea produselor din ipsos pentru construcții
- 2363 - Fabricarea betonului
- 2364 - Fabricarea mortarului
- 2365 - Fabricarea produselor din azbociment
- 2369 - Fabricarea altor articole din beton, ciment și ipsos
- 2370 - Tăierea, fasonarea și finisarea pietrei
- 2410 - Producția de metale feroase sub forme primare și de feroaliaje
- 2420 - Producția de tuburi, țevi, profile tubulare și accesorii pentru acestea, din oțel
- 2511 - Fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice
- 2512 - Fabricarea de uși și ferestre din metal
- 2550 - Fabricarea produselor metalice obținute prin deformare plastică; metalurgia pulberilor
- 2561 - Tratarea și acoperirea metalelor
- 2562 - Operațiuni de mecanică generală
- 2571 - Fabricarea produselor de tăiat
- 2572 - Fabricarea articolelor de ferinerie
- 2573 - Fabricarea uneltelor
- 2591 - Fabricarea de recipienți, containere și alte produse similare din oțel
- 2592 - Fabricarea ambalajelor ușoare din metal
- 2593 - Fabricarea articolelor din fire metalice; fabricarea de lanțuri și arcuri
- 2594 - Fabricarea de șuruburi, buloane și alte articole filetate; fabricarea de nituri și șaipe
- 2599 - Fabricarea altor articole din metal n.c.a.
- 4120 - Lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale
- 4212 - Lucrări de construcții a căilor ferate de suprafață și subterane
- 4213 - Construcția de poduri și tuneluri
- 4221 - Lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru fluide
- 4222 - Lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru electricitate și telecomunicații
- 4321 - Lucrări de instalații electrice
- 4322 - Lucrări de instalații sanitare, de încălzire și de aer condiționat
- 4329 - Alte lucrări de instalații pentru construcții
- 4331 - Lucrări de ipsoserie
- 4332 - Lucrări de tâmplărie și dulgherie
- 4333 - Lucrări de pardosire și placare a pereților
- 4334 - Lucrări de vopsitorie, zugrăveli și montări de geamuri
- 4339 - Alte lucrări de finisare
- 4391 - Lucrări de învelitori, șarpante și terase la construcții
- 4511 - Comerț cu autoturisme și autovehicule ușoare (sub 3,5 tone)
- 4520 - Întreținerea și repararea autovehiculelor
- 4531 - Comerț cu ridicata de piese și accesorii pentru autovehicule
- 4532 - Comerț cu amănumul de piese și accesorii pentru autovehicule
- 4611 - Intermediari în comerțul cu materii prime agricole, animale vii, materii prime textile și cu semifabricate
- 4612 - Intermediari în comerțul cu combustibili, minereuri, metale și produse chimice pentru industrie
- 4614 - Intermediari în comerțul cu mașini, echipamente industriale, nave și avioane
- 4615 - Intermediari în comerțul cu mobilă, articole de menaj și de fierărie
- 4616 - Intermediari în comerțul cu textile, confeții din blană, încăltăminte și articole din piele
- 4617 - Intermediari în comerțul cu produse alimentare, băuturi și tutun
- 4621 - Comerț cu ridicata al cerealelor, semințelor, furajelor și tutunului neprelucrat
- 4622 - Comerț cu ridicata al florilor și al plantelor
- 4623 - Comerț cu ridicata al animalelor vii
- 4624 - Comerț cu ridicata al blănurilor, pieilor brute și al pieilor prelucrate
- 4631 - Comerț cu ridicata al fructelor și legumelor
- 4632 - Comerț cu ridicata al cărnii și produselor din carne



- 4633 - Comerț cu ridicata al produselor lactate, ouălor, uleiurilor și grăsimilor comestibile
4634 - Comerț cu ridicata al băuturilor
4635 - Comerț cu ridicata al produselor din tutun
4636 - Comerț cu ridicata al zahărului, ciocolatei și produselor zaharoase
4637 - Comerț cu ridicata cu cafea, ceai, cacao și condimente
4638 - Comerț cu ridicata specializat al altor alimente, inclusiv pește, crustacee și moluște
4641 - Comerț cu ridicata al produselor textile
4642 - Comerț cu ridicata al îmbrăcăminte și încălțăminte
4643 - Comerț cu ridicata al aparatelor electrice de uz gospodăresc, al aparatelor de radio și televizoarelor
4644 - Comerț cu ridicata al produselor din ceramică, sticlărie, și produse de întreținere
4645 - Comerț cu ridicata al produselor cosmetice și de parfumerie
4647 - Comerț cu ridicata al mobilei, covoarelor și a articolelor de iluminat
4671 - Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate
4672 - Comerț cu ridicata al metalelor și minereurilor metalice
4673 - Comerț cu ridicata al materialului lemnos și al materialelor de construcții și echipamentelor sanitare
4674 - Comerț cu ridicata al echipamentelor și furniturilor de fierărie pentru instalații sanitare și de încălzire
4711 - Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse alimentare, băuturi și tutun
4721 - Comerț cu amănuntul al fructelor și legumelor proaspete, în magazine specializate
4722 - Comerț cu amănuntul al cărnii și al produselor din carne, în magazine specializate
4723 - Comerț cu amănuntul al peștelui, crustaceelor și moluștelor, în magazine specializate
4724 - Comerț cu amănuntul al pâinii, produselor de patiserie și produselor zaharoase, în magazine specializate
4725 - Comerț cu amănuntul al băuturilor, în magazine specializate
4726 - Comerț cu amănuntul al produselor din tutun, în magazine specializate
4729 - Comerț cu amănuntul al altor produse alimentare, în magazine specializate
4730 - Comerț cu amănuntul al carburanțiilor pentru autovehicule în magazine specializate
4751 - Comerț cu amănuntul al textilelor, în magazine specializate
4752 - Comerț cu amănuntul al articolelor de fierărie, al articolelor din sticlă și a celor pentru vopsit, în magazine specializate
4753 - Comerț cu amănuntul al covoarelor, carpetelor, tapetelor și a altor acoperitoare de podea, în magazine specializate
4754 - Comerț cu amănuntul al articolelor și aparatelor electrocasnice, în magazine specializate
4761 - Comerț cu amănuntul al cărților, în magazine specializate
4762 - Comerț cu amănuntul al ziarelor și articolelor de papetarie, în magazine specializate
4764 - Comerț cu amănuntul al echipamentelor sportive, în magazine specializate
4765 - Comerț cu amănuntul al jocurilor și jucăriilor, în magazine specializate
4771 - Comerț cu amănuntul al îmbrăcăminte, în magazine specializate
4772 - Comerț cu amănuntul al încălțăminte și articolelor din piele, în magazine specializate
4775 - Comerț cu amănuntul al produselor cosmetice și de parfumerie, în magazine specializate
4778 - Comerț cu amănuntul al altor bunuri noi, în magazine specializate
4779 - Comerț cu amănuntul al bunurilor de ocazie vândute prin magazine
4781 - Comerț cu amănuntul al produselor alimentare, băuturilor și produselor din tutun efectuat prin standuri, chioșcuri și piețe
4782 - Comerț cu amănuntul al textilelor, îmbrăcăminte și încălțăminte efectuat prin standuri, chioșcuri și piețe
4789 - Comerț cu amănuntul prin standuri, chioșcuri și piețe al altor produse
4791 - Comerț cu amănuntul prin intermediu caselor de comenzi sau prin Internet
4799 - Comerț cu amănuntul efectuat în afara magazinelor, standurilor, chioșcurilor și piețelor
4931 - Transporturi urbane, suburbane și metropolitane de călători
4932 - Transporturi cu taxiuri
4941 - Transporturi rutiere de mărfuri
4942 - Servicii de mutare
5210 - Depozitări
5224 - Manipulări
5510 - Hoteluri și alte facilități de cazare similară
5520 - Facilități de cazare pentru vacanțe și perioade de scurtă durată
5530 - Parcuri pentru rulote, campinguri și tabere



- 5610 - Restaurante
5629 - Alte servicii de alimentație n.c.a.
5630 - Baruri și alte activități de servire a băuturilor
5920 - Activități de realizare a înregistrărilor audio și activități de editare muzicală
6810 - Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii
6820 - Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate
6831 - Agentii imobiliare
7021 - Activități de consultanță în domeniul relațiilor publice și al comunicării
7022 - Activități de consultanță pentru afaceri și management
7112 - Activități de inginerie și consultanță tehnică legate de acestea
7120 - Activități de testări și analize tehnice
7311 - Activități ale agențiilor de publicitate
7312 - Servicii de reprezentare media
7320 - Activități de studiere a pieței și de sondare a opiniei publice
7420 - Activități fotografice
7711 - Activități de închiriere și leasing cu autoturisme și autovehicule rutiere ușoare
7721 - Activități de închiriere și leasing cu bunuri recreaționale și echipament sportiv
7722 - Închirierea de casete video și discuri (CD-uri, DVD-uri)
7729 - Activități de închiriere și leasing cu alte bunuri personale și gospodărești n.c.a.
7731 - Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente agricole
7732 - Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente pentru construcții
7734 - Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente de transport pe apă
7911 - Activități ale agențiilor turistice
7912 - Activități ale tur-operatorilor
7990 - Alte servicii de rezervare și asistență turistică
8121 - Activități generale de curățenie a clădirilor
8220 - Activități ale centrelor de intermediere telefonică (call center)
8292 - Activități de ambalare
9329 - Alte activități recreative și distractive n.c.a.
9512 - Repararea echipamentelor de comunicații
9521 - Repararea aparatelor electronice de uz casnic
9522 - Repararea dispozitivelor de uz gospodăresc și a echipamentelor pentru casă și grădină
9604 - Activități de întreținere corporală

3.3 ASOCIAȚII. CAPITALUL SOCIAL

Conform datelor furnizate de către Registrul Comerțului, Capitalul social subscris și vărsat este de 206.020 lei împărțit în 20.602 părți sociale a 10 lei fiecare iar structura asociațiilor și a capitalului social este următoarea:

Asociați	Total părți sociale	%
CLINCU BOGDAN	2697	13,00
CACIULOIU VLAD GABRIEL	7398	36,00
CACIULOIU ANDREA CRISTINA	10507	51,00
TOTAL		100 %

3.4 SCURT ISTORIC AL SOCIETĂȚII

Societatea s-a înființat în anul 1996 în Constanța având ca obiect ca obiect de activitate distribuția și comercializare a materialelor de construcții.

3.4.1 ISTORIC PRIVIND MANAGEMENTUL SOCIETĂȚII

Societatea a fost condusă de către Clincu Bogdan în calitate de administrator unic, care detinea și calitatea de asociat prin actul constitutiv.

Precizăm că la data deschideri procedurii de insolvență împotriva G&G ROMANIA SRL, 6.09.2013, managementul Societății era asigurat de administratorul unic BOGDAN CLINCU, după această data acesta având calitatea de Administrator special.

În procedura de insolvență Managementul a fost asigurat de administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar Recuperare Consulting Grup IPURL, prin practician în insolvență Av Greta Chirulescu, în calitate de Administrator judiciar

3.4.2 ISTORIC PRIVIND PRINCIPALILOR INDICATORI FINANCIARI

Situatia patrimoniala a societatii in perioada 2011 – 2013, înaintea datei de intrare in procedura de insolventa, se prezinta astfel:

Sume in RON

DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2011	31.12.2012	31.08.2013
ACTIVE IMOBILIZATE	8,748,855.00 lei	8,803,764.00 lei	8,358,393.00 lei
Stocuri	5,683,881.00 lei	5,659,066.00 lei	2,835,417.00 lei
Creante	10,536,188.00 lei	12,243,434.00 lei	8,758,130.00 lei
Disponibilitati banesti	512,427.00 lei	465,051.00 lei	184,585.00 lei
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	16,732,496.00 lei	18,367,551.00 lei	11,778,132.00 lei
Cheltuieli in avans	288,326.00 lei	175,626.00 lei	112,673.00 lei
TOTAL ACTIV	25,769,677.00 lei	27,346,941.00 lei	20,249,198.00 lei
Capital social	206,020.00 lei	206,020.00 lei	206,020.00 lei
Rezerve din reevaluare si alte rezerve	3,997,579.00 lei	4,030,992.00 lei	4,151,193.00 lei
Alte elemente de capital	-172,203.00 lei	120,202.00 lei	-4,768,598.00 lei
Capitaluri proprii total	4,031,396.00 lei	4,357,214.00 lei	-411,385.00 lei
Provizioane pt. riscuri si cheltuieli	0.00 lei	0.00 lei	
Subventii ptr. investitii	0.00 lei	0.00 lei	
CAPITALURI PROPRII	4,031,396.00 lei	4,357,214.00 lei	-411,385.00 lei
Datorii pe termen mediu si lung	2,236,370.00 lei	1,543,400.00 lei	1,118,921.00 lei
TOTAL CAP. PERMANENTE	6,267,766.00 lei	5,900,614.00 lei	707,536.00 lei
Datorii pe termen scurt	19,501,911.00 lei	21,446,327.00 lei	19,541,662.00 lei
Venituri inreg. in avans	0.00 lei	0.00 lei	
TOTAL PASIV	25,769,677.00 lei	27,346,941.00 lei	20,249,198.00 lei

Sursă: Balanțele de verificare ale G&G ROMANIASRL

Analiza datelor din perioada 31 decembrie 2011 – 31 august 2013 are la baza informatiile din contabilitatea societății debitoare.

Situată activelor imobilizate ale Societății

Activul net contabil

Patrimoniul net reflectă activele firmei negrevate de datorii, arătând avereala neta a acționarilor stabilită pe baza bilanțului patrimonial. Acest indicator este echivalentul activului net contabil. Prin

urmare, activul net contabil da indicii asupra solvabilității globale a întreprinderii și asupra dimensiunilor capitalurilor proprii ale entității economice.

DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2011	31.12.2012	31.08.2013
Activ total	25,769,677.00 lei	27,346,941.00 lei	20,249,198.00 lei
datorii totale	21,738,281.00 lei	22,989,727.00 lei	20,660,583.00 lei
Activ net contabil	4,031,396.00 lei	4,357,214.00 lei	-411,385.00 lei

După cum se poate observa în tabelul de mai sus, elementele de natura activelor urmează o evoluție oscilantă. Astfel, în anul 2011 are o valoare de **25.769.677 lei**, în anul 2012 are o valoare mai mare în sumă de **27.346.941 lei**, iar la 31.08.2013 valoarea activului scade la nivelul sumei de **20.249.198 lei**. Paralel cu evoluția elementelor de activ s-a modificat și cantumul datorilor societății urmând aceeași dinamică dar în cantum diferit, determinând modificarea activului net contabil.

In concluzie, societatea a înregistrat un activ net pozitiv în anii 2011 și 2012 iar în anul 2013, pe fondul problemelor financiare apărute în activitatea desfășurată, activul net a devenit negativ. **Valoarea activului net contabil negativa indică, teoretic, dificultatea societății de a-și acoperi într-un scurt timp datorile 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 ca în perioada supusa analizei activele imobilizate au avut o evoluție oscilantă, respectiv în anul 2011 valoarea era de **8.748.855 lei** în anul 2012 valoarea imobilizărilor a crescut la nivelul sumei **8.803.764 lei** iar la data de **31.08.2013** valoarea activelor imobilizate a scăzut la valoarea **8.358.393 lei**, repartizate astfel:

imobilizări necorporale (la valoare contabila bruta), respectiv:

- soldul contului 205 „Concesiuni, brevete, licente“: 40,299.56 lei
- soldul contului 208 „Alte imobilizări necorporale“: 130,845.22 lei

imobilizări corporale (la valoare contabila bruta), respectiv:

- | | |
|---|------------------|
| – soldul contului 211 Terenuri | 3,859,933.17 lei |
| – soldul contului 212 Construcții | 3,174,055.07 lei |
| – soldul contului 213 Echipamente și mijloace transport | 5,805,599.21 lei |
| – soldul contului 214 Alte mijloace fixe | 659,189.41 lei |
| – soldul contului 231 Imobilizări corporale | 72,651.13 lei |

Valoarea amortizărilor aferente imobilizărilor la data de 30.11.2013 era în suma totală de 106.462 lei, fiind repartizată astfel:

- | | |
|--|------------------|
| – soldul contului 280 Amortizarea imobilizări necorporale | 170,944.78 lei |
| – soldul contului 281 Amortizarea imobilizărilor corporale | 5,253,514.64 lei |

Din analiza evoluției valorilor nete a activelor imobilizate pe parcursul perioadei se observă modificări ale acestora datorate în principal înregistrării amortizărilor și achiziției de active imobilizate în exercițiul financiar 2012 și ieșiri de active imobilizate în 2013. De exemplu, se observă o creștere a



activelor imobilizate în anul 2012 de la suma de 8.748.855 lei înregistrată la sfârșitul anului 2012 la valoarea de 8.803.764 lei la sfârșitul exercițiului financiar 2012.

De asemenea se observă o descreștere a valorii activelor imobilizate în anul 2013 de la valoarea de 8.803.764 lei la sfârșitul anului 2012 la valoarea 8.358.393.00 lei la 31.08.2013, descreștere datorată.

Activele 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.

Activele circulante sunt recunoscute în contabilitate atunci când:

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

Activele circulante identificate la societatea debitoare sunt: stocuri, creațe neîncasate și disponibilități bănești. Evoluția acestora este una oscilantă astfel, în anul 2011, activele circulante înregistrau valoarea de **16.732.496 lei**, în anul 2012 valoarea de **18.367.551 lei**, iar în august 2013 valoarea de **11.778.132 lei** (datorita diminuării semnificative a volumului creațelor neîncasate și a stocurilor).

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

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

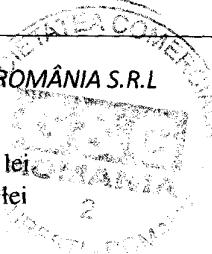
Conform balanței de verificare la 31.08.2013, în contabilitatea debitoarei figurau elemente de natură stocurilor în valoarea **2.835.417 lei**. La 31.12.2012 stocurile erau în suma de 5.659.066 lei, reprezentând mărfuri. Scăderea valorii stocurilor s-a datorat deciziei de a crește viteza de rotație a stocurilor cu consecința creșterii profitabilității societății.

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

Urmărind cifrele se observă că pe parcursul perioadei creațele au avut o evoluție oscilantă, acestea au crescut de la valoarea de 10.536.188 lei în anul 2011, ulterior au crescut la valoarea de 12.243.434 lei în anul 2012 datorită problemelor financiare ale clientilor, mare parte intrând în procedura de insolvență, iar în anul 2013 au scăzut ajungând la data de 31.08.2013 la o valoare de **8.758.130 lei**.

Conform balanței de verificare de la data de 31.08.2013, quantumul creațelor neîncasate era format din următoarele elemente:

• soldul contului 409 „Furnizori Debitori“:	26.187 lei
• soldul contului 411 „Clienti“:	8.147.123 lei
• soldul contului 4424 „T.V.A. de rambursat“:	74.763 lei
• soldul contului 4428 „T.V.A. neexigibila“:	22.424 lei



- soldul contului 461 „Debitori diversi“:
- soldul contului 448 „Alte datori cu buget“:

487.614 lei

19 lei

In concluzie, apreciem faptul ca **societatea a efectuat demersuri pentru recuperarea createlor**, acestea diminuându-se de la valoarea de 10.536.188 lei în anul 2011 la valoarea de 8.758.130 lei la 31.08.2013. Totuși, **dificultatea încasării creațelor de la începutul perioadei analizate a generat acumularea de plăți restante** către instituții bancare, bugetul de stat și furnizori, îngreunând redresarea activității societății.

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

Urmărind cifrele se poate observa că acestea urmează o traiectorie descrescătoare având o valoare de 512.427 lei la 31.12.2011, o valoare de 465.626 lei la sfârșitul exercițiului financiar 2012 și valoarea de 184.585 lei la data de 31.08.2013.

In ceea ce privește structura *disponibilităților bănești* ale debitoarei, acestea sunt alcătuite din valoarea disponibilului existent în conturile bancare și a disponibilităților de rezervă existente în casierie.

In concluzie, la prima vedere, comparând nivelul disponibilităților bănești cu cel al datorilor, se poate spune că **societatea debitoare nu a avut resursele necesare plății integrale a datorilor scadente ale societății**.

Analiza capitalurilor proprii și datorilor societății debitoare

Capitalurile proprii reprezintă totalitatea surselor de finanțare stabile, aflate la dispoziția persoanelor juridice, după deducerea tuturor datorilor. 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 rămas constantă la valoarea de 206.020 lei pe toată perioada analizată;
- la 31.08.2013 au fost constituite și înregistrate rezerve legale și alte rezerve în suma de 4.151.193 lei;
- rezultatul exercițiului se concretizează în pierdere de 173.022 lei în anul 2011, profit de 308.676 lei în anul 2012 și pierdere de 4.768.598 lei în anul 2013.

Analiza rezultatelor financiare în evoluție pe parcursul perioadei analizate

Analiza performanțelor pe baza contului de profit și pierdere

Indicatorii necesari analizei rezultatelor financiare ale societății debitoare sunt următorii:

Nr. crt.	DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2011	31.12.2012	31.08.2013
1	Cifra de afaceri	59,096,173.00	49,874,058.00	21,652,249.00
2	Venituri din Exploatare	59,873,253.00	51,222,568.00	21,918,150.00

Plan de reorganizare al Societății G&G ROMÂNIA S.R.L.

3	Cheltuieli din Exploatare	60,000,346.00	50,806,739.00	26,228,894.00
4	Rezultata din exploatare	-127,093.00	415,829.00	-4,310,744.00
5	Rezultatul finanțier	-45,929.00	-17,885.00	-457,855.00
6	Rezultate Extraordinare	0.00	0.00	0.00
7	Rezultatul exercițiului	-173,022.00	308,676.00	-4,768,599.00

Rezultatul din exploatare

In ceea ce privește analiza rezultatului activității de exploatare, se poate observa evoluția oscilantă a acestuia, rezultatul din exploatare se concretizează în pierdere pe parcursul anului 2011 și 2013, însă rezultatul brut de exploatare înregistrează o valoare pozitivă în exercițiul finanțier 2012.

Veniturile de exploatare sunt formate, în principal, din venituri din producția vândută, venituri din vânzarea mărfurilor și din alte venituri de exploatare.

Evoluția veniturilor de exploatare de-a lungul perioadei analizate este una descrescătoare, astfel veniturile din exploatare au scăzut de la **59.873.253 lei** în anul 2011 pana la **51.222.568 lei** în anul 2012, apoi la **31.08.2013** au înregistrat o diminuare pana la valoarea de **21.918.150 lei**.

Cheltuielile de exploatare reprezintă totalul cheltuielilor generate de desfășurarea activității societății debitoare. Cheltuielile de exploatare dețin o pondere importantă în totalul cheltuielilor, reprezentând majoritatea cheltuielii generate de desfășurarea activității societății debitoare. Acest indicator înregistrează o evoluție descrescătoare pe parcursul perioadei analizate, astfel cheltuielile din exploatare au scăzut de la **60.000.346 lei** în anul 2011 pana la **50.806.739 lei** în anul 2012. Ulterior la sfârșitul lunii **august 2013** cheltuielile de exploatare au scăzut la valoarea de **26.228.894 lei**, din care cca. 64% reprezentau cheltuieli legate de mărfuri.

Analiza performanelor 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 neta în cazul de fata are o evoluție descrescătoare, evidențiind diminuarea cererii de materiale de construcții de pe piață cu consecința scăderii veniturilor obținute din activitatea de bază a societății debitoare, ca urmare, putem constata că societatea a realizat o cifră de afaceri în anul 2011 de 59.096.173 lei, care a scăzut la valoarea de 49.874.058 lei în anul 2012 și apoi s-a diminuat la valoarea de 21.652.249 lei la data de 31.08.2013.

Rezultatul finanțier

Din evoluția contului de profit și pierdere se poate observa faptul că în perioada supusă analizei societatea a înregistrat rezultate negative în activitate finanțieră. Veniturile finanțiere au fost formate din venituri din diferențe de curs valutar și venituri din dobânzi bancare, iar cheltuielile finanțiere au fost constituite din cheltuieli cu dobânzile bancare și cheltuieli cu diferențe de curs valutar.

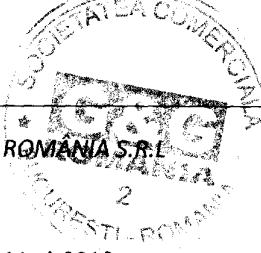
Rezultatul extraordinar

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 operații cu caracter excepțional.

Rezultatul net

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



In ceea ce privește *rezultatul net al exercițiului* observam că în exercițiul financiar 2011 și 2013 s-au înregistrat valori în sfera negativului, iar în exercițiul financiar 2012 s-a înregistrat o valoare pozitivă.

Rezultatele nete astfel obținute, au înregistrat următoarele valori:

Nr. crt.	DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2011	31.12.2012	31.08.2013
1	Rezultata din exploatare	-127,093.00	415,829.00	-4,310,744.00
2	Rezultatul financiar	-45,929.00	-17,885.00	-457,855.00
3	Rezultatul exercițiului	-173,022.00	308,676.00	-4,768,599.00

În concluzie, se poate spune că societatea a reușit în anul 2012 să finalizeze cu succes operațiunea de reorganizare extrajudiciară a activității societății, dar în exercițiul financiar 2013 activitatea societății s-a confruntat cu probleme financiare grave care au condus la înregistrarea unei pierderi de 4.768.599 lei. Concretizarea rezultatului activității la data de 31.08.2013 în pierdere denotă faptul că societatea se confruntă teoretic cu o degradare economică și o lipsă de rentabilitate pe perioada analizată.

Analiza modificării resurselor și datorilor societății

Din analiza comparativa statică, grafica și dinamica a datelor pe care le deținem cu privire la patrimoniul societății G&G ROMÂNAI SRL putem observa:

* o diminuare a activelor imobilizate :

31.12.2011	31.08.2013
valoare neta de 8.748.855 lei	valoare neta de 8.358.393 lei

* o scădere a stocurilor :

31.12.2011	31.08.2013
5.683.881 lei	2.835.417 lei

* o diminuare a creanțelor :

31.12.2011	31.08.2013
10.536.188 lei	8.758.130 lei

* o scădere a numerarului și a echivalențelor de numerar :

31.12.2011	31.08.2013
512.427 lei	184.585 lei

* o diminuare a datoriilor totale ale societății :

31.12.2011	31.08.2013
21.738.281 lei	20.660.583 lei

Referitor la resursele societății se observă următoarele:

- *rotația stocurilor*, care exprimă numărul de înlocuiri (teoretice) ale stocurilor cu ajutorul cifrei de afaceri este în valoare de 7,64. Întrucât rotația stocurilor este peste limita normală de 6 ne indică o situație pozitivă în această direcție cu consecința generării condițiilor necesare finalizării prezentului plan de reorganizare cu succes;
- *rotația creanțelor*, care exprimă numărul încasărilor (teoretice) ale creanțelor în raport de cifra de afaceri este în valoare de 1,38. Întrucât valoarea este sub limita normală de 6, ceea ce ne sugerează că societatea se confruntă cu recuperarea creanțelor fapt ce arată unul din motivele care a condus la insuficiența fondurilor bănești pentru plata datoriilor exigibile.

Analiza riscului de faliment pe baza metodei scorurilor.

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

Studiul riscului de faliment al fiecarui 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 aceasta baza se poate interveni prin aplicarea unor masuri cu efecte operative și strategice pentru redresarea și consolidarea stării financiare, creșterea performanțelor și în consecința anularea riscului de faliment al agentului economic.

Prin urmare o alta 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.

Functia-scor (Z) comportă 5 variabile (rate) și are urmatoarea 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	Situată întreprinderii	Riscul de faliment (%)
Z > 2,675	Buna - solvabilitate	Redus - inexistent
1,81 < Z < 2,675	Precara - dificultate	Nedeterminat
Z < 1,81	Grea - insolvențialitate	Iminent - maxim

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

Determinarea funcției- scor Z – model Altman

Nr. crt.	Denumire variabilelor (ratelor)	An 2011	An 2012	An 2013
1	R ₁ = Activ Circulant/ Activ total	0.649	0.672	0.582
2	R ₂ =Profit reinvestit (AF)/Activ Total	-0.007	0.011	-0.235
3	R ₃ =Profit Brut/Activ Total	-0.007	0.011	-0.235
4	R ₄ =Capitaluri proprii/ Datorii Totale	0.185	0.190	-0.020
5	R ₅ = Cifra de afaceri/Activ total	2.293	1.824	1.069
6	Funcția - scor Z	3.115	2.708	1.160

Potrivit rezultatelor obținute în urma calculelor efectuate conform modelului Altman se poate constata, teoretic, că societatea se află într-o situație bună în anul 2011 iar în anul 2012 și 2013 situația societății s-a înrăutățit. În anul 2013 debitoarea a avut parte de o situație financiară dificilă, sub limita pragului de risc, ca urmare a diminuării cifrei de afaceri, deci a volumului de venituri obținute din desfășurarea activității de bază.

In concluzie, scorul Z obținut la finele perioadei analizate are valori sub limita „prag“ a riscului de faliment, fapt ce plasează societatea, la nivelul lunii august 2013, într-o situație financiară grea, fiind insolvențială. Trebuie să reținem faptul că societatea se află într-o situație financiară bună în exercițiul financiar 2011 fapt ce conduce la premizele necesare pentru finalizarea cu succes a planului de reorganizare.



3.5 PRINCIPALELE CAUZE CARE AU CONDUS LA STAREA DE INCETARE A PLĂȚILOR 2

Subscrisa desfășoară activități comerciale ce constau în vânzarea de materiale de construcții și activități de producție prin care se obțin accesorii pentru sisteme de învelitori pentru acoperișuri.

Datorita crizei financiare mondiale începute in semestrul II al anului 2008, piața construcțiilor din Romania și implicit piața materialelor de construcții au înregistrat o scădere semnificativă începând cu semestrul II al anului 2009.

Datorită creșterii cifrei de afaceri a debitoarei într-un ritm alert în exercițiile financiare 2006, 2007 și 2008 cu aproximativ 55% în fiecare an, în exercițiul finanțier 2008 debitoarea avea o platformă logistică formată din: parc auto, depozite, personal, sisteme informatiche, etc., dimensionată să asigure comercializarea unui volum de marfă de peste 90.000.000 lei,

Astfel criza imobiliară din România, care a condus la o scădere drastică a cererii de materiale de construcții, a prins debitoarea cu o structură logistică foarte mare care a generat, într-un timp scurt, la confruntarea organelor de conducere ale debitoarei cu următorul fenomen destabilizator pe plan finanțier: (i) cifra de afaceri începe să scadă datorită scăderii cererii de materiale de construcții din piață și (ii) menținerea nivelului cheltuielilor cu platforma logistică la nivelul celui din 2008 (un nivel foarte mare).

Diminuarea cererii de materiale de construcții concretizată prin diminuarea cifrei de afaceri a debitoarei începând cu exercițiul finanțier 2009 a condus la necesitatea luării de către organele de conducere ale societății a unor măsuri pe plan finanțier care să conducă la evitarea fenomenului de încetare a plăților.

Diminuarea cererii de materiale de construcții se reflectă și prin evoluția cifrei de afaceri a debitoarei care se prezintă astfel: cifra de afaceri în exercițiul finanțier 2008 a fost de aproximativ 90 milioane lei, în 2009 cifra de afaceri a fost de aproximativ 76 milioane lei, în 2010 de aproximativ 67 milioane lei, în 2011 de 60 milioane lei iar în 2012 cifra de afaceri a fost de 50 milioane lei.

Sursele de finanțare ale capitalului de lucru al debitoarei au fost creditul bancar și creditul furnizor. Aceste surse de finanțare nu mai erau capabile să asigure necesarul de capital de lucru fără să se ia măsuri de redresare finanțieră a societății.

Organele de conducere ale societății, începând cu al doilea semestrul al exercițiului finanțier 2009, au întreprins măsuri energice pentru redresarea finanțieră a debitoarei, măsuri care s-au axat pe două componente majore, respectiv: (i) mărirea gamei de produse comercializată; (ii) redimensionarea cheltuielilor debitoarei în funcție cu nivelul veniturilor realizate; (iii) negocierea acordurilor cu furnizorii.

(i) Măsura de mărire a gamei de produse comercializată s-a realizat prin extinderea pe orizontală a produselor comercializate prin luarea în portofoliu a mai multor branduri fapt ce a condus la transformarea debitoarei dintr-un distribuitor mono brand în unul multi brand, fapt ce a permis acoperirea unui segment mai mare din piață.

(ii) Măsura redimensionării cheltuielilor debitoarei a constat în:

- a. renegocierea contractelor de chirie (spre exemplu chiria la punctul de lucru de la Cluj a fost scăzută de la 10.500 lei/lună la valoarea de 4.400 lei/lună iar la punctul de lucru de la Brașov chiria a fost negociată de la valoarea 10.500 lei la valoarea de 5.000 lei),

- b. renegocierea contactelor de utilități și servicii,
- c. reducerea schemei de personal prin desființarea unor posturi și renegocierea pachetului salarial pentru posturile rămase,
- d. restructurarea departamentului comercial prin comasarea activităților de facturare, marketing și coordonator logistic, astfel un departament centralizat a asigurat aceste activități pentru toate punctele de lucru din cadrul societății debitoare,
- e. restructurarea compartimentului de contabilitate prin comasarea tuturor departamentelor de contabilitate primară organizate la nivel de punct de lucru.
- (iii) Măsurile de negociere a acordurilor cu furnizorii a constat în principal în negocierea termenelor de plată astfel încât să se obțină un credit furnizor pe o perioadă cât mai lungă și pe cale de consecință să se obțină finanțarea capitalului de lucru.

Datorită acestor măsuri luate de organele de conducere ale debitoarei, urmările crizei financiare au fost înlăturate în mare parte, activitatea economică a debitoarei a continuat fără să apară fenomenul de încetare a plășilor și nici să existe indicii în acest sens până în exercițiul financiar 2012.

Cu toate aceste măsuri debitoarea nu a putut redresa financiar activitatea debitoarei pentru că s-a confruntat, începând cu anul 2012, cu un alt fenomen perturbant pe plan financiar, generat de criza financiară, respectiv neîncasarea sumelor de bani de la clienți.

Întârzierea la încasarea creanțelor a condus la o lipsă de lichiditate care a fost rezolvată parțial de către organele de conducere ale debitoarei prin negocierea termenelor de plată cu furnizorii și perceperea de penalități de întârziere pentru sumele neîncasate de la clienți.

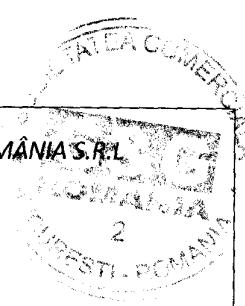
Dar, datorită faptului că măsurile de recuperare a creanțelor întreprinse de către organele de conducere ale debitoarei s-au soldat cu un eșec generat de faptul că majoritatea clienților rău platnici au intrat în faliment și debitoarea a fost pusă în imposibilitatea obiectivă de a mai încasa creanțele restante în valoare de aproximativ 4,5 milioane de lei, s-au început, în exercițiul financiar 2013, negocierii extrajudiciaire pentru restructurarea datoriilor după cum urmează:

- (i) datorii către bugetul de stat în sumă de 643.917 lei, negocieri concretizate prin elaborarea unui acord de eșalonare la plată
- (ii) negociere cu creditorul bancar Banca Română de Dezvoltare GSD pentru prelungirea liniei de credit în valoare de 2.377.909,72 lei și factoring de 2.200.000,00lei.

În luna august 2013 s-a constatat că acordul de eșalonare a datoriilor către bugetul de stat nu se poate concretiza pentru că debitoarea nu dispune de garanții, libere de sarcini, la nivelul valorii solicitate în acord, datorita modului de evaluare al imobilelor solicitat de creditoare, fapt ce conduce la declararea sumei de 643.917 lei scadentă.

Tot în luna august 2013 negocierile cu Banca Română de Dezvoltare GSD au încetat întrucât debitoarea nu dispune de garanțiiile solicitate de bancă pentru aprobarea reînnoirii liniei de credit, fapt ce putea conduce la declararea de către creditoare a sumei de 2.377.909,72 lei ca fiind scadentă. Creditoarea Banca Română de Dezvoltare GSD a înțeles să nu declare scadentă linia de credit până la data deschiderii procedurii, fapt care a condus la prelungirea automată a liniei de credit pe o perioadă de încă un an în temeiul art. 86 din legea 85/2006.

Având în vedere cele mai sus menționate, cauzele care au condus la încetarea plășilor au fost criza imobiliară din România care a condus la diminuarea drastică a cererii de materiale de construcții corroborat cu incapacitatea obiectivă de a încasa creanțele.



4 STAREA ACTUALĂ A SOCIETĂȚII

4.1 STRUCTURA ACTUALA A MANAGERIATULUI

Așa cum am arătat în capitolul 3.4.1., după deschiderea procedurii, dreptul de administrare al societății a aparținut administratorului special sub supravegherea administratorului judiciar.

4.2 STRUCTURA DE PERSONAL SI ORGANIZAREA INTERNA

4.2.1 ORGANIZAREA SOCIETĂȚII

Anterior întocmirii prezentului plan, structura organizatorică a debitoarei era următoarea:

- a) **DIRECTOR GENERAL** având în subordine:
 - oficiul juridic
 - serviciul control financiar propriu
 - serviciul resurse umane,
 - serviciul organizare-planificare
 - biroul ecologie
 - biroul administrativ
 - biroul prevenire și protecție
 - biroul pază și situații de urgență
 - **serviciul controlul calității** având în subordine:
 - b) **direcția economică** cu următoarele compartimente;
 - serviciul financiar
 - serviciul desfacere
 - serviciul marketing
 - biroul transporturi

Pentru fluidizarea fluxului decizional, odată cu întocmirea prezentului plan, s-a procedat la restructurarea compartimentelor funcționale după o schemă logică care să permită mărirea virezei de răspuns.

Astfel a fost implementată o organigramă structurată pe următoarele compartimente :

- a) **DIRECȚIA EXECUTIVĂ** având în subordine:

- oficiul juridic
- serviciul resurse umane,
- serviciul strategii
- biroul managementul calității(AQ)
- biroul administrativ
- biroul prevenire și protecție

- c) **DIRECȚIA COMERCIALĂ** având în subordine:

- Serviciul cumpărări cu biroul de expediții
- serviciul cumpărări cu biroul depozite și biroul transporturi

- d) **DIRECȚIA ECONOMICĂ** având în subordine:

- serviciul financiar
- serviciul contabilitate

4.2.2 STRUCTURA DE PERSONAL

Numarul total de angajați este de 35, din care 20 direct productivi, 15 indirect productivi, structurați pe compartimente așa cum reiese din prezentarea de mai jos.

Plan de reorganizare al Societății G&G ROMÂNIA S.R.L.



I.	Conducere societate	1
II.	Direcția generală	
1	Oficiul juridic propriu	1
2	Serviciul controlul financiar propriu	2
3	Serviciul resurse umane	1
4	Biroul pază și situații de urgență	2
IV.	DIRECTIA ECONOMICĂ	
1	Serviciul finanțier	1
2	Serviciul contabilitate	1
3	Biroul de informatică	1
V.	DIRECTIA COMERCIALĂ	
1	Serviciul aprovizionare	1
2	Serviciul desfacere	2
3	Biroul marketing	1
4	Biroul transporturi	1
TOTAL GENERAL		15

4.3 DESCRIEREA MODALITĂȚILOR DE REORGANIZARE ALE SOCIETĂȚII

Societatea G&G ROMÂNIA SRL desfășoară activități comerciale ce constau în vânzarea de materiale de construcții și activități de producție prin care se obțin accesorii pentru sisteme de învelitori pentru acoperișuri.

Principalele produse comercializate de către G&G ROMÂNIA SRL sunt următoarele:

- membrane bituminoase
- sisteme de gipscarton
- plafoane casetate
- sisteme termoizolante
- finisaje decorative
- vata de sticlă
- sisteme de acoperișuri metalice
- sisteme de preluare pluviale

Reorganizarea activității subscrisei se va efectua prin elaborarea unui plan care va combina cele două variante de reorganizare menționate la art. 94 litera a) din legea 85/2006, respectiv restrukturarea și continuarea activității debitorului și lichidarea unor bunuri din averea societății debitoare.

Restructurarea și continuarea activității va avea trei obiective principale, și anume: diminuare cheltuielilor curente, majorarea veniturilor și eşalonarea datorilor restante.

Prin diminuarea cheltuielilor fixe se dorește obținerea unei scăderi a acestora de aproximativ 40% din totalul cheltuielilor subscrisei. În categoria diminuării cheltuielilor intră:

- Renunțarea la punctele de lucru nerentabile situate în: Timișoara, Brașov, Cluj și Suceava. Astfel cheltuielile fixe se vor diminua cu valoarea chirilor aferente spațiilor de desfacere situate în localitățile: Timișoara, Brașov, Cluj, Suceava, Argeș, Buzău, Neamț și Craiova. **Subscrisa menținând deschise punctele de lucru situate în București, Constanța, și Iași.**
- Renunțarea la serviciile realizate de prestatori externi cum ar fi servicii IT, servicii de transport extern etc.;
- Diminuarea parcului auto propriu astfel încât să fie dimensionat în funcție de nivelul cifrei de afaceri a subscrisei.
- Restructurarea schemei de personal prin desființarea unor posturi și diminuarea salariilor actuale.

- Restructurarea, prin comasarea departamentelor comerciale ale subscrisei prin realizarea centralizată a următoarelor activități: de marketing, de coordonator logistic, contabilitate și facturare.

Arătăm faptul că în perioada de observație s-au realizat în mare parte obiectivele stabilite în planul de restructurare care vizează diminuarea cheltuielilor fixe.

În categoria veniturilor se preconizează următoarele modificări:

- Abordarea unei politici de vânzare orientată pe comenzi și nu pe stocuri.
- Extinderea gamelor de produse vândute pe orizontală (mărirea brandurilor comercializate) astfel încât să se poată acoperi un segment cât mai mare din piața materialelor de construcții.
- Efectuarea unei activități de producție de accesoriu pentru sisteme de învelitori pentru acoperișuri, activitate care are o marjă de adao de aproximativ 100%. Concentrarea pe vânzarea de produselor realizate în producția proprie astfel încât aceste vânzări să crească ca pondere în totalul vânzărilor subscrisei.
- Diminuarea stocului de mărfuri cu destinație promoțională.
- Menținerea contractelor și acordurilor actuale încheiate cu clienții buni platnici și identificarea de noi clienți care au un potențial finanțier necesar pentru acoperirea plății mărfurilor achiziționate de la subscrisa.
- Perceperea de penalități convenționale pentru plata cu întârziere a valorii facturilor emise de către subscrisa.

Arătăm faptul că în perioada de observație s-au realizat obiectivele stabilite în planul de restructurare cu excepția perceprii de penalități convenționale.

În categoria eșalonare a obligațiilor restante putem menționa următoarele:

- Eșalonarea creditului furnizor aflat în sold la data deschiderii procedurii de insolvență pe o perioadă de 3 ani.
- Purtarea de discuții cu Banca Română de Dezvoltare pentru restructurarea creditului pe o perioadă de 3 ani astfel încât să se asigure capitalul de lucru necesar desfășurării activității curente.
- Asociații renunță la returnarea creditărilor pe perioada reorganizării activității, fapt ce va conduce la diminuarea efortului finanțier al subscrisei.

4.4 PASIVUL SOCIETĂȚII

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.

După soluționarea tuturor contestațiilor la tabelul preliminar al creanțelor împotriva debitoarei administratorul judiciar a publicat în Buletinul Procedurilor de însovență nr. 5357 din data de 20.03.2015 Tabelul definitiv al creanțelor înregistrate față de debitoarea G&G România S.R.L.

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

a. creanțe garantate	3,652,891.81 lei
b. creanțe salariale	6,984.00 lei
c. creanțe bugetare	791,698.00 lei
d. creanțe chirografare	13,368,184.54 lei
	17,819,758.35 lei

Totalul pasivului astfel cum acesta figurează înscris în tabelul definitiv de creanțe este de 17,819,758.35 lei.

Situată creditorilor înscrisi în tabelul definitiv de creanțe este următoarea:

Nr. crt.	Numele creditorilor	Valoarea creanței acceptate RON	Ponderea in grupa %	Ponderea in masa credală %
<i>creanțe garantate conf. art. 121 alin.1 pct.2</i>				
1	BRD-GSG S.A.	3,652,891.81	100.00	20.4991
	total creanțe garantate	3,652,891.81	100.00	20.4991
<i>creanțe salariale conf. art. 123 pct. 2</i>				
2	SALARIATI	6,984.00	100.00	0.0392
	total creanțe bugetare	6,984.00	100.00	0.0392
<i>creanțe bugetare conf. art. 123 pct. 4</i>				
3	A.N.A.F.	791,698.00	100.00	4.4428
	total creanțe bugetare	791,698.00	100.00	4.4428
<i>creanțe chirografare conf. art. 123 pct. 8</i>				
4	S.C. ANGY TRANS COM S.R.L.	6,356.72	0.0476	0.0357
5	ARMSTRONG BUILDING PRODUCTS B.V.	674,860.94	5.0483	3.7871
6	S.C. ART LINE S.R.L.	16,800.00	0.1257	0.0943
7	ASOCIATIA FLOARE DE IRIS - SECTIA IRIS	2,081.106 lei	0.0156	0.0117
8	AUSTROTHERM COM S.R.L.	1,330,268.68	9.9510	7.4651
9	S.C. BAUMIT ROMANIA COM S.R.L.	1,045,574.29	7.8214	5.8675
10	BULIGA IULIANA	10,339.31	0.0773	0.0580
11	C.N.C.I.R. S.A.	868.00	0.0065	0.0049
12	CACIULOIU ANDREA CRISTINA	14,297.39	0.1070	0.0802
13	S.C. COMAT CLUJ S.A.	47,147.41	0.3527	0.2646
14	SC COMCEREAL SA	13,126.23	0.0982	0.0736611
15	S.C. COMPREST S.A.	145.22	0.0011	0.0008
		195.34	0.0015	0.0011

Plan de reorganizare al Societății G&G ROMANIA SRL

16	S.C. CUMPANA 1993 S.R.L.	4,472.87	0.0335	0.0251
		381.92	0.0029	0.0021
17	S.C. DEPACO S.R.L.	106,346.90	0.7955	0.5968
		302,431.49	2.2623	1.6972
18	S.C. DINAMIC 92 DISTRIBUTION S.R.L.	7,416.72	0.0555	0.0416
19	S.C. DURAZIV S.R.L.	169,487.61	1.2678	0.9511
		1,463,097.29	10.9446	8.2105
20	E.ON ENERGIE ROMANIA S.A.	1,822.84	0.0136	0.0102
21	S.C. EUROPLAST INDUSTRIES S.R.L.	484,494.10	3.6242	2.7189
22	S.C. FINANCIAR URBAN S.R.L.	15,336.78	0.1147	0.0861
23	S.C. G&G EXPERT CONSULTING S.R.L.	6,000.00	0.0449	0.0337
24	S.C. G&G INVEST CORPORATE S.R.L.	65,730.07	0.4917	0.3689
26	S.C. GBO FASTENING SYSTEMS S.R.L.	15,269.07	0.1142	0.0857
27	S.C. GENERAL MEMBRANE S.A.	491,108.76	3.6737	2.7560
		156,798.71	1.1729	0.8799
28	IMPER ITALIA S.P.A.	302,074.44	2.2597	1.6952
29	S.C. ISOPAN EST S.R.L.	14,324.54	0.1072	0.0804
30	S.C. ITAL-KOL TIMISOARA S.R.L.	845,270.69	6.3230	4.7434
31	S.C. LIDER SERVICII S.R.L.	25,502.69	0.1908	0.1431
32	S.C. LINDA ECOTIL S.R.L.	96,965.95	0.7253	0.5441
33	S.C. MASTERPLAST S.R.L.	110,669.42	0.8279	0.6210
34	S.C. METAL LEMN S.A.	25,800.99	0.1930	0.1448
35	S.C. NICA PROD CONSTRUCT S.R.L.	18,025.71	0.1348	0.1012
36	NICOLL SAS	525,265.83	3.9292	2.9477
		89,415.20	0.6689	0.5018
37	S.C. NICOLYS PREST SERV S.R.L.	7,298.96	0.0546	0.0410

Plan de reorganizare al Societății G&G ROMANIA S.R.L.

38	S.C. NOVACHROM TRADING S.R.L.	264,459.33	1.9783	1.4841
39	S.C. POLARIS M HOLDING S.R.L.	366.17	0.0027	0.0021
40	S.C. POLYGLASS ROMANIA S.R.L.	5,360.75	0.0401	0.0301
		1,668.88	0.0125	0.0094
41	S.C. PROTECTION COMPANY B.G.G. S.R.L.	450.00	0.0034	0.0025
42	S.C. RAVAGO ROM S.R.L.	14,607.36	0.1093	0.0820
43	S.C. RCS&RDS S.A.	2,723.77	0.0204	0.0153
44	S.C. RETIM ECOLOGIC SERVICE S.A.	203.52	0.0015	0.0011
		104.28	0.0008	0.0006
45	S.C. ROSAL GRUP S.A.	553.70	0.0041	0.0031
		138.58	0.0010	0.0008
46	S.C. RUUKKI ROMANIA S.R.L.	839,482.65	6.2797	4.7110
47	S.C. SAINT-GOBAIN CONSTRUCTION PRODUCTS ROMANIA S.R.L. - RIGIPS BUSINESS UNIT	2,128,556.97	15.9226	11.9449
		193,909.17	1.4505	1.0882
48	SALUBRIS S.A.	301.56	0.0023	0.0017
49	S.C. SALUBRITATE CRAIOVA S.R.L.	330.75	0.0025	0.0019
50	S.C. THERMOSYSTEM CONSTRUCT CORPORATION S.R.L.	150,053.64	1.1225	0.8421
		123,633.15	0.9248	0.6938
51	S.C. URSA ROMANIA S.R.L.	1,106,013.78	8.2735	6.2067
52	S.C. VELUX ROMANIA S.R.L.	19,469.15	0.1456	0.1093
53	S.C. WILLY&CO. IMPORT EXPORT S.R.L.	2,927.19	0.0219	0.0164
total creante chirografare		13,368,184.54	100.0000	75.0189
total creante		17,819,758.35	-----	100.00

Plan de reorganizare al Societății G&G ROMÂNIA S.R.L.

Datoriilor înscrise la masa credală li s-au adăugat în perioada de observație suma de 1,680,404,36 lei, reprezentând o creștere a creanțelor cu 9% față de momentul deschiderii procedurii.

G&G ROMANIA	Masa credală	Din care Sub condiție	Perioada observație	Total datorii
Total Pasiv (lei)	17.819.758	0	1.680.404	19.500.162
echiv euro	4.004.440	0	377.619	4.382.059

Ponderea covârșitoare (75%) este deținută de creanțele chirografare din totalul creanțelor înscrise în tabelul definitiv al creanțelor. Creanțele garantateau dețin o pondere de 20,50% din totalul creanțelor. Creanțele bugetare au o pondere de 4,44% din totalul creanțelor.

Creanțele garante au o pondere de 20,5% din total creanțelor înscrise în tabel și au următoarea structură:

G&G ROMÂNIA	Creditor	Masa credală	Perioada observație	Total datorii (lei)
Creanțe garantate	BRD GSG SA	3.652.891,81	400.072,36	4.052.964,17
Creanțe garantate Total		3.652.891,81	400.072,36	4.052.964,17

Creanțe salariale au o pondere de 0,04% din total creanțelor înscrise în tabel și au următoarea structură:

G&G ROMANIA	Creditor	Masa credală	Creanțe sub condiție	Perioada observație	Total datorii (lei)
Creanțe salariale	Salarii	6.984,00		70.560,00	77.544,00
Creanțe salariale Total		6.984,00		70.560,00	77.544,00

Datoriile bugetare reprezintă au o pondere de 4,44% din total creanțelor înscrise în tabel și au următoarea structură:

G&G ROMÂNIA	Creditor	Masa credală	Perioada observație	Total datorii (lei)
Creanțe Bugetare	A.N.A.F.	791.698,00	1.209.772,00	2.001.470,00
Creanțe bugetare Total		791.698,00	1.209.772,00	2.001.470,00

Plan de reorganizare al Societății G&G ROMÂNIA S.R.L.

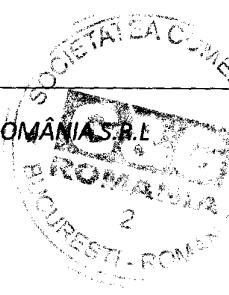
Creanțele privilegiate, în sensul art. 96 alin. (1), au fost desemnate din rândul creditorilor considerați esențiali pentru continuarea activității, respectiv societatea care furnizează serviciile de contabilitate și fiscale, societatea care furnizează servicii de internet de mare viteză și societatea care asigură serviciile de preluare a gunoiului și a deșeurilor, având următoarea structură:

G&G ROMÂNIA	Creditor	Masa credală	Perioada observație	Total datorii
Chirografară privilegiată	G&G EXPERT CONSULTING (CONTABILITATE)	6.000,00	0,00	6.000,00
	RCS&RDS S.A.	2.723,77	0,00	2.723,77
	ROSAL GRUP S.A.	692,28	0,00	692,28
Chirografară privilegiată Total		9.416,05	0,00	9.416,05

Celelalte creanțe chirografare reprezintă o pondere covârșitoare din totalul creanțelor înscrise în tabelul definitiv, respectiv 74,99%, având următoarea structură:

G&G ROMANIA	Creditor	Masa credală	Perioada observație	Total datorii
Chirografare	Furnizori total	13.358.768,49	0,00	13.358.768,49
Creanțe Chirografare Total		13.358.768,49	0,00	13.358.768,49





5 PREZENTARE PIETEI CĂREIA I SE ADRESEAZĂ SOCIETATEA

5.1 PREZENTAREA PRINCIPALELOR CARACTERISTICI ALE PIETEI, MÂRIMEA PIETEI.

Din aproximativ 3,2 miliarde euro cat este in total estimata piata materialelor de constructii, prin gamele comercializate, compania se adresează unei piete de aproximativ 500 mil euro după cum urmează:

- membrane bituminoase	15 mil Euro
- sisteme de gipscarton	90 mil Euro
- plafoane casetate	10 mil Euro
- sisteme termoizolante	160 mil Euro
- finisaje decorative	70 mil Euro
- vata de sticla	15 mil Euro
- sisteme de acoperisuri metalice	90 mil Euro
- sisteme de preluare pluviale	25 mil Euro

5.2 PREZENTAREA EVOLUȚIEI ANTERIOARE A PIETEI

Piata materialelor de constructii a scazut in intervalul 2009-2013 ultimii ani cu o medie anuala de 10% (2014 stagnare) contractandu-se astfel de la aproximativ 5,2 Md Euro la aproximativ 3 Md Euro.

Acest fenomen a fortat compania sa deruleze volume mult sub capacitatea platformei logistice si de vanzari in care investise pana in 2008.

Principala provocare a fost insă legată de lipsa proiectelor mari comparativ cu perioadele anterioare.

Astfel, focusul companiei a fost orientat mai mult spre proiectele mici, individuale, realizate de persoane fizice care aveau asigurata finantarea pentru realizarea respectivelor investitii.

5.3 PREZENTAREA PREVIZIUNILOR PRIVIND PIAȚA CĂREIA I SE ADRESEAZĂ SOCIETATEA

Piata materialelor de constructii a ajuns anul trecut la o valoare de circa 3,2 miliarde de euro, nivel aproximativ similar cu cel din 2013, fluctuațiile fiind de ordinul a doar câteva procente. Sectorul materialelor de constructii, în care lucrează 36.000 de oameni, reprezintă circa o treime din piata totală a construcțiilor, care s-a ridicat anul trecut la aproximativ 9,6 miliarde de euro.

În ceea ce privește evoluția pieteи materialelor de construcții se estimează pentru acest an o creștere de cel puțin 2-3%, care ar putea fi îmbunătățită de demararea unor lucrări de infrastructură.

În ce ne privește creșterea se va axa în principal pe sectorul construcțiilor de locuințe. În primele nouă luni ale anului trecut au fost construite 28.555 de locuințe, în creștere cu 1.962 de unități față de perioada similară a anului precedent, potrivit datelor Institutului Național de Statistică.

Mai jos sunt câteva motive suplimentare pentru care putem afirma ca suntem deja într-un climat favorabil:

- **Construcțiile rezidențiale:** În Romania fondul de locuințe este foarte vechi, ~60% din total fiind construite înainte de anul 1977. În condițiile în care durata de viață normală a unui imobil este de 50 de ani, putem afirma ca in anul 2010 in Romania ~2,7 mil. locuințe au durata de viață depășită și sunt expuse unor degradări accelerate.



În condițiile în care preturile rămân încă mari populația se va orienta către renovarea vechilor locuințe sau construirea unei case, de obicei în regie proprie.

- Construcțiile ne-rezidențiale Romania este mult în urma altor țari din regiune în privința stocului de clădiri ne-rezidențiale (spații comerciale, logistice, industriale, hoteluri), deci există un potențial mare de dezvoltare. Până acum s-au construit clădiri în locații fără perspectivă, fără a studia necesitățile pieței și puterea de cumpărare sustenabilă, motiv pentru care se vor re-gândi mai multe proiecte. Spațiile industriale/logistice vor fi în continuare la căutare pentru că, în primul rand, mai sunt facilități ce trebuie mutate din interiorul orașelor. Lanturile de magazine vor deschide în continuare noi locații, dar într-un ritm mai lent.
- **apariția** efectelor pozitive în privința concurenței a masurilor de combatere a evaziunii fiscale din perioada recentă.

5.4 PREZENTAREA PRINCIPALILOR COMPETITORI ȘI A POZIȚIEI SOCIETĂȚII FAȚĂ DE ACEȘTIA

În urma contracției financiar-economice din 2008, majoritatea competitorilor tradiționali ai G&G Romania se află în diverse faze ale procedurii de insolvență sau în faliment. Dintre acestia amintim:

- acoperire națională: Piritex, Menatwork Est Prefabricate, Proges, Direct, Andami, Izometal-Magellan, Acom, Baumix, Interhome;
- acoperire regională: Mirco Italia Srl, Revine Impex Srl, Leader CMC Srl, Doremit, Sael Com,
- Credo Grup, NGF, Combeton, Decora Stil.

5.5 PREZENTAREA PRINCIPALILOR PARTENERI AI SOCIETĂȚII

Încă din 1996 compania a dezvoltat parteneriate durabile cu furnizorii de sisteme și materiale de construcții. Politica uni-brand ce a caracterizat compania până la intrarea în insolvență a însemnat promovarea în piață pentru fiecare categorie de produse a unui singur partener, ajutând astfel la construcția mărcii sale în piață.

Amintim astfel : Armstrong, Rigips, Austrotherm, Baumit, Duraziv, Ruukki, Ursă, Nicoll. Aceștia au rămas în mare parte furnizori ai societății, fie direct, fie prin intermediar.

Lor li s-au adăugat companii de renume ca: Adeplast, Arcon, Knauf, Technogips, Hunter Douglas, Thermosistem, Alliantz TC, Vestal.

5.6 POLITICA DE PREȚURI

Politica de prețuri a fost puternic influențată în principal de contracția majoră a cererii ce a determinat derapajele prețurilor aproape de cost în disperarea de a rezista pe piață într-o criză cu o durată greu de estimat. Până în 2013 compania a făcut tot posibilul pentru a încetini scăderea volumelor tranzacționate, deoarece acest fenomen ducea la creșterea costurilor și implicit la ieșirea prețului de vânzare din banda acceptată de piață de desfacere. Astfel în ciuda adaosurilor comerciale reduse a continuat focusul pentru segmentul de distribuție.

În acest moment compania și-a regândit politica de prețuri în funcție de segmentele de piață pe care le urmărește, după cum urmează: proiecte, constructori, distribuitori.



Proiecte:

Segmentul țintă al companiei este reprezentat în acest moment de proiectele mici și medii în special prin faptul că aici există finanțarea asigurată la demararea lor. Totodată în proiecte comunicam cel mai adesea direct cu beneficiarii lucrărilor și astfel gama de produse profesionale și serviciile oferite (consultanță, logistică, etc) sunt apreciate la justă valoare, motiv pentru care adaosul valoric este unul satisfăcător. Coroborat cu încasarea imediată motivează concentarea mai puternica pe acest segment.

Constructori:

Și în acest segment accentul este pus pe micii instalatori de sisteme de gipscarton, plafoane casetate, învelitori de acoperiș deoarece prin garanția oferită în lucrări conștientizează mai repede nevoia de sisteme complete agremantate, materiale profesionale de calitate și desigur suportul logistic pe care-l oferim. Luând în calcul faptul că acționăm pe o piață de preț extrem de concurențială, adaosurile comerciale practicate pe acest segment încă nu sunt satisfăcătoare. Credem că în viitor piața se va profesionaliza, astfel ca prin fidelizarea acestui segment de piață vom dezvolta imediat volume iar pe termen mediu și lung considerăm că și veniturile din adaos vor crește. Suntem deosemeni în contracte cu marii constructori pentru lucrările de termoreabilitate a blocurilor, însă interesul nostru pentru acest subsegment este în scadere deoarece pe lângă faptul că necesita finanțări semnificative (vanzarea la termen mare de plată) comportă totodată un risc crescut de neincasare.

Distribuitori:

În acest segment compania a operat schimbări majore. Dacă tradițional distribuitorii (revanzatorii) erau principalul segment de piață ce însemna 60-65% din volumele dezvoltate, odată cu izbucnirea crizei financiare au apărut două probleme majore în acest segment:

- a. pe fondul contracției masive a pieței materialelor de construcții s-a produs un dezechilibru în raportul cerere / ofertă în favoarea cererii. În aceste condiții prețurile din piață au căzut brusc antrenând astfel valoarea adaosului comercial care în multe situații abia mai putea acoperi costurile logistice cu vânzarea.
- b. lipsa de lichiditate din piață coroborată cu faptul că majoritatea revânzătorilor sunt decapitalizați a dus la un număr foarte mare de falimente într-un timp scurt.

Compania a continuat să acționeze în acest segment și după anul 2008 deoarece prin volumele dezvoltate în acest segment se puteau menține condițiile de preț contractate de la furnizor, realizând astfel margini de adaos mai mari în celelalte segmente de piață.

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized "P" or "G".



6 STRATEGIA DE REORGANIZARE

6.1 MASURILE DE REORGANIZARE JUDICIARĂ

Durata de implementare a planului

Se propune implementarea planului de reorganizare pe durata maxima prevăzută de prevederile art. 95 alin. 3 din Legea nr. 85/2006 și anume **trei ani de la data confirmării** acestuia de către judecătorul sindic.

In acest sens, precizam faptul ca, în conformitate cu prevederile art. 95 alin. 4 din Legea nr. 85/2006, la recomandarea administratorului judiciar, după trecerea unui termen de cel mult 18 luni de la confirmarea planului, perioada de trei ani propusa pentru implementarea planului va putea fi extinsă cu cel mult încă o perioadă de un an, dacă o astfel de propunere este votată de cel puțin două treimi din creditorii aflați în sold la data la care aceasta este făcută.

Pe durata de implementare a planului de reorganizare, cu respectarea prevederilor art. 95 alin. 6 lit. A din Legea nr. 85/2006, se propune păstrarea în întregime a dreptului de administrare al societății de către **administratorul special** cu supravegherea activității acestuia de către administratorul judiciar, în condițiile legii.

În aceeași ordine de idei, concepția modernă a reorganizării judiciare se fundamentează pe ideea ca o afacere în stare de funcționare are șanse mai mari de a produce resursele necesare acoperirii pasivului, fiind mai profitabilă creditorilor, în raport cu procedura falimentului. În acest sens, debitoarea G&G ROMÂNIA S.R.L. ca și o afacere în stare de funcționare, prezintă premisele de a fi semnificativ mai valoroasă decât activele sale vândute în mod individual.

În sensul relansării activității debitoarei au fost prevăzute măsuri, care să contribuie la creșterea volumului activității astfel încât să poată acoperi cheltuielile curente și să asigure un nivelul suficient al veniturilor în vederea generării de profit.

Prin valorificarea activelor existente la data la care contextul economic va fi marcat de o revenire a prețurilor de piață, coroborate cu o reducere a pasivului înscris în tabelul definitiv de creație, și o repunere a creditoarei în condițiile de plată anterioare survenirii stării de insolvență în condițiile art. 97 al Legii 85/2006, privind procedura insolvenței, s-ar putea crea resursele financiare necesare pentru a susține efortul finanțier al redarii circuitului economic a unui agent economic sănătos și viabil.

Prin urmare, având în vedere toate argumentele prezentate anterior, considerăm că activitatea entității economice poate fi redresată prin reorientarea activității sale pe baza unui plan bine structurat, printr-o eventuală reducere a pasivului debitoarei cu o parte a diferenței ce nu va putea fi acoperită în ipoteza falimentului debitoarei și cu repunerea debitoarei în condițiile anterioare survenirii incapacitatii de plată în ceea ce privește creditele contractate, este de natură să crea premisele unei acoperiri a pasivului într-o proporție mai mare decât ipoteza falimentului.

Măsuri de optimizare a managementului.

Conform art. 95 alin. 6 lit. A din Legea nr. 85/2006, una din măsurile adecvate pentru punerea în aplicare a planului de reorganizare este păstrarea, în întregime de către debitor, a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispozitie asupra bunurilor din avere sa, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii.

Ținând cont de specificul Societății, de modul în care conducerea Societății cunoaște și administrează situația, de cauzele ce au generat starea de insolvență, se dorește păstrarea în întregime a conducerii activității de către actualul administrator special, activitatea curentă urmând să se desfășure sub

supravegherea administratorului judiciar. Aceasta condiție este importantă pentru asigurarea succesului Planului.

Așadar, conducerea executiva a societății pe durata de implementare a planului de reorganizare va fi asigurată de către Administratorul special al societății, sub supravegherea administratorului judiciar.

Modalității de înlocuire a conducerii: potrivit prevederilor art. 95 alin. 1 din Legea nr. 85/2006, planul de reorganizare va prevedea măsuri concordante cu ordinea publică, inclusiv în ceea ce privește modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorului.

La data propunerii prezentului nu se previzionează înlocuirea administratorului special al societății care a asigurat conducerea societății pe durata perioadei de observație. În cazul în care se va avea în vedere o asemenea înlocuire, desemnarea persoanei care va exercita atribuțiile prevăzute de art. 18 din Legea nr. 85/2006, se va efectua cu respectarea prevederilor Legii nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, și cele ale Legii nr. 85/2006 cu modificările și completările ulterioare. De asemenea, în cazul în care se va lua în considerare cooptarea și a altor persoane în conducerea executiva a societății, în vederea maximizării posibilităților de redresare a societății, selecția persoanelor care urmează a face parte din conducerea executiva a societății debitoare în viitor se va realiza doar avându-se în vedere competența profesională a eventualilor candidați și informații relevante cu privire la experiență deținută pe funcții similare celor pentru care optează eventualul candidat.

Optimizarea fluxului decizional: Redefinirea proceselor din cadrul măsurilor de reorganizare internă, va avea un impact major și asupra fluxului decizional, deoarece:

- Managementul performanței va urmări inclusiv indicatorul de respectare a fluxurilor informaționale și de luare a deciziilor;
- Sistemul de proceduri de lucru va statua exact ce tip de decizii trebuie luate, de către cine și cui se comunică.

Vânzarea bunurilor mobile și imobile este previzionată în fluxul de numerar prevăzut în Anexa 3, începând cu trimestrul I al anului II calculate de la data aprobării Planului de reorganizare. Transformarea lor în lichiditate este prevăzută în aceasta perioadă pentru a nu se forța vânzarea care ar duce implicit la deprecierea prețurilor prevăzute în Rapoartele de evaluare. Sumele obținute din valorificare vor fi la dispoziția societății și vor fi distribuite creditorilor conform programului de plăti, cu respectarea prevederilor legale. Termenul de vânzare propus este unul mediu, care permite vânzarea activelor la prețuri apropiate de valoarea de piață.

În conformitate cu prevederile din art. 95, alin. 6, lit. E și F din legea 85/2006, lichidarea parțială a activelor societății în vederea realizării Planului de reorganizare se va desfășura conform art. 116-120 din legea sus menționată.

În funcție de evoluția pieței și cu acordul creditorilor, conform prevederilor legale, este posibil ca pe parcursul executării Planului de reorganizare să fie propuse pentru valorificare și celelalte active care nu sunt propuse în prezentul plan de reorganizare.

Surse de finanțare a platilor care se estimează ca se vor efectua pe perioada reorganizării.
Sursele de finanțare a platilor din programul de plată sunt reflectate în fluxul de numerar (Anexa 3) și sunt compuse din:

- 1) Încasări din activitatea curentă 3.201.264,44 lei
 - 2) Încasări vânzări active 7.268.630,00 lei
- TOTAL SURSE FINANTARE - 10.469.894,44 lei**



Sumele prezentate sintetic anterior vor fi utilizate pentru plata creanțelor către creditori și sunt prevăzute în Programul de plăti (**Anexa 1**). Programul de plăti a fost structurat pe 12 trimestre cu începere cu prima luna după confirmarea prezentului plan.

Plățile datorilor născute în perioadă de observație cât și cele curente sunt prezentate în fluxul de numerar (**Anexa 3**).

6.2 BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI ESTIMAT PE PERIOADA DE REORGANIZARE

Bugetul de Venituri și Cheltuieli Estimat a fi realizat pe perioada reorganizării este prezentat în conținutul Anexei nr. 2 la prezentul plan.

Se estimează că societatea G&G România va obține următoarele rezultate financiare:

Anul I al planului de reorganizare:	-951.621,26 lei.
Anul II al planului de reorganizare:	2.605.231,13 lei.
Anul III al planului de reorganizare:	3.606.714,45 lei.

6.3 FLUXUL DE NUMERAR ESTIMAT PENTRU PERIOADA DE REORGANIZARE

Fluxul de numerar estimat a fi realizat în perioada de reorganizare este prezentat în conținutul Anexei nr. 3 la prezentul plan.

Excedentul de numerar generat din activitatea desfășurată în perioada de reorganizare va fi folosit pentru plata creditorilor înscrîși în tabelul creanțelor conform programului de plăti ce face obiectul anexei nr. 1 la prezentul plan.

Se estimează că societatea G&G România va obține excedent de numerar astfel:

Anul I al planului de reorganizare:	613.325,11 lei.
Anul II al planului de reorganizare:	5.819.151,60 lei.
<u>Anul III al planului de reorganizare:</u>	<u>4.037.417,73 lei.</u>
Total excedent 3 ani	10.469.894,44 lei



7 SITUAȚIA CREAȚELOR GARANTATE

NR CRT	CONTRACT CREDIT	CONTRACT GARANTIE	GARANTII	SARCINI conform extras CF	CREDITOR
1	Contractul pentru facilitati de credit 49/10.07.2009 in valoare de 550.000 Eur	Contract ipoteca 1317/04.08.2010 emis de BNP CRISAN	Teren in suprafata de 1550 mp. situat in Constanta, zona Aurel Vlaicu, tarla 70, parcela A659/20/6 Teren in suprafata de 1000 mp. (1007,55 mp. din masuratori) situat in com. Agigea sat Lazu, str. Grigore Moisil f.n.	Intabulare drept de IPOTECA, Valoare 550.000 EUR si celealte obligatii de plata afierente creditului; Interdictie de instrainare, inchiriere, dezmembrare, alipire, demolare, restructurare, amenajare, construire si grevarare.	BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE
		Contract de garantie reala mobiliara asupra incasarilor in conturi bancare 508/10.07.2009	Garantie reala mobiliara asupra sumelor de bani prezente si viitoare din conturile curente ale G&G constituie la nivelul creditelor si al costurilor afierente.		
		Contract de garantie reala mobiliara pe stoc de marfa 54842/23.06.2011	Garantie reala mobiliara asupra stocurilor de marfa prezente si viitoare		
2	Contract credit pentru investitii in suma de 305.000 Eur 70/12.06.2008	Contract ipoteca 810/2008 emis de BNP CAZAN	Teren 2000 mp, situat in judetul Brasov, comuna Cristian, DN 73, CF 101433; Teren 3125 mp, situat in judetul Brasov, comuna Cristian, DN 73, CF 101450 Teren 314 mp. (alee acces, servitute trecere) situat in judetul Brasov,	Intabulare drept de IPOTECA, Valoare 305.000 EUR, plus Dobanda Euribor 1M si marja 2,4% pe an indexabila, precum si toate celealte obligatii si notare	BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE

Plan de reorganizare al Societății G&G ROMANIA S.R.L.

			comuna Cristian, DN 73 CF 100837.	Interdicție de instrainare și grevară	
3	Contract credit pentru investitii in suma de 300.000 Eur 50/14.03.2007	Contract ipoteca 498/2007 emis de BNP EVA CONSTANTINESCU Contract de garantie reala mobiliara asupra incasarilor in conturi bancare 656/19.10.2010	Teren situat in Comuna Pantelimon, Soseaua de Centura, jud. Ilfov, Tarlaua 33, parcela A291 Garantie reala mobiliara asupra sumelor de bani prezente si viitoare din conturile curente ale G&G constituite la nivelul creditelor si al costurilor aferente.	Intabulare drept de IPOTECA, Valoare 300.000 EUR, plus Euribor 3M si marja BRD 3% pe an idexabila si celealte obligatii; Interdicție de instrainare, grevară, inchiriere, dezmembrare, alipire, demolare, restructurare, amenajare, construire.	BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE
4	Contract credit pentru refinantare (250.000 Eur) 23/06.10.2010	Contract ipoteca 1781/20.10.2010 emis de BNP Crisan Doinita Contract ipoteca 1782/20.10.2010 emis de BNP Crisan Doinita Contract de garantie reala mobiliara asupra incasarilor in conturi bancare 656/19.10.2010	Hala depozitare materiale de constructie, birouri si copertina, situata in Comuna Pantelimon, Soseaua de Centura, jud. Ilfov, Tarlaua 33, parcela A291 si terenul aferent Garantie reala mobiliara asupra sumelor de bani prezente si viitoare din conturile curente ale G&G constituite la nivelul creditelor si al costurilor aferente.	Intabulare drept de IPOTECA, Valoare 250.000 EUR, dobanzi, dobanzi penalizatoare, marje, taxe, costuri, comisioane, cheltuieli; Interdicție de instrainare, grevară, inchiriere, dezmembrare, alipire, demolare, restructurare, amenajare, construire.	BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE





8 DISTRIBUIRI

8.1 TRATAMENTUL CREAMELOR

Așa cum prevede Legea nr. 85/2006, planul va indica „perspectivele de redresare” ale debitoarei, „*masurile concordante cu ordinea publică*” propuse în vederea redresării debitoarei, „*tratamentul creanțelor*” și „*masurile adecvate*” pentru aplicarea planului.

În cadrul acestui capitol vom insista asupra „tratamentului creanțelor” în cadrul procedurii reorganizării societății G&G ROMÂNIA S.R.L..

În conformitate cu acest articol, planul de reorganizare va menționa categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate (pct. 8.1.1 din Plan), creanțele defavorizate prin plan și tratamentul acestora (pct. 8.1.2 din Plan). Cuantumul despăgubirilor ce urmează să fie oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativa ce ar fi primită prin distribuire în caz de faliment prezentată în cadrul secțiunii 2.3.3 a planului.

Întrucât problema distribuirilor în caz de reorganizare sau faliment a fost tratată amănunțit la capitolul 2.3.3 al prezentului plan, vom insista mai jos asupra tratamentului creanțelor.

În acest sens, menționăm categoriile de creanțe propuse pentru votarea planului în conformitate cu prevederile art. 100 alin. 3 din Legea nr. 85/2006 :

Categoriile de Creanțe	Valoare Creanțe înscrise în Tabelul Creanțelor	Creanțe născute în perioada de observație	Total valoare creanțe
a. creanțe garantate	3,652,891.81 lei	400,072.36 lei	4,052,964.17 lei
b. creanțe salariale	6,984.00 lei	70,560.00 lei	77,544.00 lei
c. creanțe bugetare	791,698.00 lei	1,209,772.00 lei	2,001,470.00 lei
d. creanțe indispensabile	9,416.05 lei	- lei	9,416.05 lei
e. creanțe chirografare	13,358,768.49 lei	- lei	13,358,768.49 lei
	17,819,758.35 lei	1,680,404.36 lei	19,500,162.71 lei

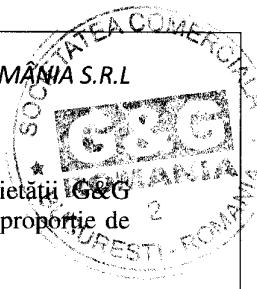
Tratamentul creanțelor va asigura că în plan să nu se prevadă o distribuire inferioară distribuția către creditori în cazul falimentului, situație ce se poate observa în tabelul comparativ al sumelor distribuite în plan versus sumele distribuite în faliment (Anexa 6).

8.1.1 CATEGORIILE DE CREAME CARE NU SUNT DEFAVORIZATE PRIN PLAN

Menționăm că există o diferență între **Creame nefavorizate** și **Creame care nu sunt defavorizate** prin plan, respectiv:

- **creanțe nefavorizate**, așa cum este definit la art. 101 aliniat (1) litera D, sunt creanțele care sunt plătite în 30 de zile de la data confirmării planului;
- **creanțe care nu sunt defavorizate prin plan** sunt creanțele care se plătesc integral.

Prezentul plan de reorganizare luând în considerare fluxul de numerar, valoarea creanțelor și condițiile economice actuale nu prevede categoria de **creanțe nefavorizate**, care să se plătească în 30 de zile de la data confirmării planului de reorganizare.



Având în vedere că prezentul plan își propune achitarea integralitate a pasivului societății G&G ROMÂNIA SRL, cu excepția chirografarilor și a indispensabililor care se vor achita în proporție de 32,36 %, categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate prin plan sunt următoarele:

1. Categoria creanțelor garantate
2. Categoria creanțelor salariale
3. Categoria creanțelor bugetare

Prezentul plan de reorganizare luând în considerare fluxul de numerar, valoarea creanțelor și condițiile economice actuale prevede categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, mai sus enumerate, care urmează să fie achitate integral.

8.1.2 CATEGORIILE DE CREANȚE DEFAVORIZATE PRIN PLAN ȘI TRATAMENTUL ACESTORA

Tratamentul categoriilor defavorizate, respectiv a tuturor categoriilor de creanță, va fi guvernăt de principiul distribuirii unei sume cel puțin egale cu suma primită în procedura de faliment.

Având în vedere faptul ca activitatea desfășurată de societatea debitoare în continuare, în conformitate cu planul de reorganizare propus, nu va permite generarea unui flux de lichidități care să poată acoperi toate creanțele înscrise în aceste categorii, prin prezentul plan de reorganizare se propune acoperirea creanțelor chirografare înscrise în această categorie într-un quantum inferior fata de cel înscris în tabelul preliminar.

Astfel, în plan este prevăzut ca, categoria creanțelor garantate, a creanțelor salariale și a creanțelor bugetare vor fi achitate în proporție de 100% până la sfârșitul planului, iar categoria creanțelor indispensabile și categoria creanțelor chirografare vor fi achitate în proporție de 32,45 %.

În cazul falimentului creanțele garantate, creanțele salariale, și creanțele bugetare vor fi achitate în proporție de 100% iar creanțele chirografare se vor achita în proporție de 7,74%.

În cazul falimentului titularii creanțelor înscrise în tabelul creanțelor vor primi următoarele valorii estimate:

	Valoare la data deschideri	Valoare în observație	Repartizare plus numerar	procent acoprire
Cheltuieli de procedură	lei		lei	
a. Creanțe garantate	3,652,891.81 lei	400,072.36 lei	4,052,964.17 lei	100,00%
b. Creanțe salariale	6,984.00 lei	70,560.00 lei	77,544.00 lei	100,00%
c. Creanțe bugetare	791,698.00 lei	1,209,772.00 lei	2,001,470.00 lei	100,00%
d. Creanțe indispensabile	9,416.05 lei	- lei	728.75 lei	7.74%
e. Creanțe chirografare	13,358,768.49 lei	- lei	1,033,898.74 lei	7,74%
	17,816,758.35 lei	1,680,404.36 lei	7,166,605.67 lei	36,75%

Se poate observa că prin plan titularii categoriei cea mai defavorizată, respectiv categoria creanțelor chirografare va fi despăgubită prin achitarea unui procent de aproximativ 32,45% în loc de 7,74% cât s-ar fi achitat în cazul falimentului.

8.2 DISTRIBUIRI PE CATEGORII DE CREANȚE

Planul de reorganizare prevede distribuiri către toate categoriile de creditori. Sursele de rambursare sunt valorificările de active și excedentul de numerar rezultat din activitatea curentă desfășurată pe durata planului de reorganizare.

Varianta propusă de plan asigură o prioritizare între necesarul de finanțare pentru activitatea curentă, presunile de plată din partea furnizorilor și cele sociale față de salariați, datoriile față de bugetul de stat, în calitate de principal creditor garantat.

8.2.1 DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII GARANTATI

În cadrul acestei categorii, structura datorilor este următoarea:

Creditor	Masa credală	Observație	Total datorii	Pondere
BRD-GSG SA	3.652.891,81	400.072,36	4.052.964,17	100%
Total	3.652.891,81	400.072,36	4.052.964,17	100,00 %

În plan se vor menține ratele dobânzii înscrise în contractele de credit încheiate cu creditorul garantat BRD GSG SA pentru obligațiile născute după data aprobării planului.

De asemenea, se va menține moneda înscrisă în contractele de credit cât și nivelul dobânzilor penalizatoare pentru neplata la termen a datorilor născute după data aprobării planului de reorganizare.

Distribuirile catre creditorii garantati vor incepe conform cash flow ului ce face obiectul *Anexei 3*. Fondurile obținute din vânzarea **bunurilor imobile** sunt destinate în mare parte acoperirii datoriei către creditorul garantat și parțial pentru a acoperi cheltuielile cu stocul de marfă, utilitati și salarii. Justificarea legală sta în diferența de valoare care s-ar obține din vânzarea unui activ funcțional în mers decat un activ la lichidare (valoare la lichidare 75% din valoarea de piata).

Astfel, pentru creditorii inclusi în aceasta categorie, planul propune achitarea integrală a creantei înscrise în tabelul definitiv, astfel:

- în trimestru I al anului 2 de implementare al planului de reorganizare din prețul încasat în urma vânzării imobilului situat în Pantelimon, format din teren și hală, se va achita suma de 2.996.494,90 lei reprezentând achitarea integrală a sumelor izvorâte din contractele 50/14.03.2007, 70/12.06.2008 și 23/06.10.2010 și parțial contractul 49/10.07.2009, respectiv 339.697,39 euro plus 146.963,27 lei.
- în trimestrul I al anului 3 de implementare al planului de reorganizare din prețul încasat în urma vânzării imobilului situat în Brașov, format din teren, se va achita suma de 528.234,64 lei reprezentând plată parțială capital împrumutat în baza contractului nr. 49/10.07.2009.
- în trimestrul III al anului 3 de implementare al planului de reorganizare din prețul încasat în urma vânzării imobilelor situate în Constanța str. Aurel Vlaicu și Agigea Lazu, format din teren 1.550 mp respectiv 1.000 mp, se va achita suma de 528.234,64 lei.

Termenele de plată a creanțelor garantate mai sus arătate sunt conectate la data vânzării bunurilor imobile care generează sursa de finanțare a plății fiecărei creanțe garantate în parte. Astfel, în situația în care bunurile imobile se vând la o dată diferită de cea înscrisă în programul de plăți, data plății creanțelor garantate se va modifica în funcție de data valorificării bunurilor imobile, respectiv plată creanțelor garantate se va efectua în integritate în trimestrul în care s-a efectuat vânzarea bunurilor imobile.

În situația, puțin probabilă, în care valoarea încasată în urma vânzării bunurilor imobile mai sus arătate este inferioară valorii creanței garantate diferența se acoperă din activitatea curentă

Plan de reorganizare al Societății G&G ROMÂNIA S.R.L.

desfășurată de debitoare în procedură, astfel încât în trimestrul în care s-a efectuat vânzarea bunului imobil să se achite integral valoarea creanței arătate în planul de plăți ca fiind acoperită din fonduri obținute din vânzarea bunului imobil vândut.

În situația în care bunurile imobile ce fac obiectul garanției (inclusiv cele aduse în garanție prin plan) se vând, chiar și în primul an al planului de reorganizare, sumele astfel obținute se vor distribui cu prioritate creditorului garantat cu scopul de a se achita întreaga creanță deținută de acesta împotriva debitoarei, inclusiv dobânzile calculate conform contractelor de creditare.

De asemenea având în vedere prevederile art. 49 alin 3, coroborat cu art. 95 alin. 6 lit. G, propunem modificarea garanților reale ale creditorului garantat cu acordarea, în beneficiul acestuia, a unei garanții și a unei protecții în condițiile art. 39 alin. 2 lit. C. Astfel, creditorul garantat va beneficia atât de plăți pentru reducerea capitalului creanței concomitent cu diminuarea garanției, ca urmare a valorificărilor de active, cât și de noua obligație de garanție prin substituirea obiectului garanției reale mobiliară cu un alt obiect, respectiv cu o garanție reală mobiliară.

În fapt, în vederea creerii condițiilor optime pentru continuarea activității societății, creditorul garantat va noua obligațiile de constituire a garanților care au ca obiect garanția reală mobiliară a sumelor din conturile bancare, garanția reală mobiliară asupra stocurilor, garanția reală mobiliară asupra sumelor de bani prezente și viitoare din conturile curente cu următoarele garații reale imobiliare:

Nr. Contract de credit	Imobil ce face obiectul garanției reale imobiliare
contract 50/14.03.2007 - valoare garantata 26.651,24 euro	
Contract: 70/12.06.2008 - valoarea garantata 84.760,50 euro	Imobil situat în Comuna, Pantelimon, Șoseaua de Centură, tarlaua 33, format din teren 4.997,92 mp, teren 1.737, construcție tip Hală Depozit
Contract: 23/06.10.2010 - valoarea garantată 186.013,65 euro	
Contract 49/10.07.2009 - val garantat 339.697,39 euro+146.963,27 lei	Teren de 1550 mp situat în Constanța Zona Aurel Vlaicu
Contract 49/10.07.2009 - val garantat 528.234,64 lei	Teren 1000 mp situat în com. Agigea sat Lazu
Contract 49/10.07.2009 - val garantat 528.234,64 lei	Teren 2000 mp, situat în Brașov, com. Cristian, DN73

Mentionam faptul că, la distribuirile ce urmează a fi achitate acestui creditor, în conformitate cu programul de plăti, nu sunt avute în vedere obligațiile ce vor fi achitate pe parcursul derularii planului de reorganizare, nascute din continuarea activitatii societatii după confirmarea planului, obligații ce vor fi achitate în conformitate cu prevederile art. 64 alin. 6 din Legea nr. 85/2006.

8.2.2 DISTRIBUIRIRI CĂTRE CREDITORII SALARIATI

În cadrul acestei categorii, structura datoriilor este următoarea:

Creditor	Masa credală	Observație	Total datorii	Pondere
Salariati	6.984,00	70.560,00	77.544,00	100%
Total	6.984,00	70.560,00	77.544,00	100,00%

Distribuirile restanțelor salariale se va desfășura în primele două trimestre ale primului an al planului de reorganizare.

8.2.3 DISTRIBUIRIRI CĂTRE CREDITORII BUGETARI

În cadrul acestei categorii, structura datoriilor este următoarea:

Creditor	Masa credală	Observație	Total datorii	Pondere
A.N.A.F.	791.698,00	1,209,772,00	2.001.470,00	100%

Plan de reorganizare al Societății G&G ROMÂNIA S.R.L.

Total	791.698,00	1,209,772,00	2.001.470,00	100,00%
--------------	-------------------	---------------------	---------------------	----------------

Prezentul plan de reorganizare propune acoperirea sumei de 2.001.470,00 lei prin plata integrală a acestei categorii de creante prin efectuarea de distribuiri din vânzarea bunurilor mobile și recuperarea creantelor debitoarei precum și din plusul de numerar generat de activitatea desfășurată pe parcursul derulării planului de reorganizare.

Distribuția către creditorii bugetari se va face în 10 tranșe trimestriale egale începând cu trimestrul II al anului 1 al planului de reorganizare eșalonate conform programului de plăți ce face obiectul anexei nr. 1.

Nu se vor adăuga dobânzi și penalități de întârziere, prevăzute la art. 120 și 120¹ din OUG 92/2003 privind Codul de Procedură Fiscală, creanțelor bugetare înscrise în tabelul definitiv al creanțelor și nici pentru creanțele bugetare născute în perioada de observație.

Mentionam faptul ca, la distribuirile ce urmează a fi efectuate către acest creditor, în conformitate cu programul de plăți, nu sunt avute în vedere obligațiile achitate pe parcursul derularii planului de reorganizare și născute din continuarea activității societății, obligații ce vor fi achitate în conformitate cu prevederile art. 64 alin. 6 din Legea nr. 85/2006 la data la care aceste obligații bugetare vor fi scadente în conformitate cu dispozitiile Codului Fiscal și a celorlalte acte normative incidente.

8.2.4 DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII INDISPENSABILI

În cadrul acestei categorii, structura datoriilor este următoarea:

Creditor	Masa credală	Observație	Total datorii	Pondere
G&G EXPERT CONSULTING	6.000,00	0,00	6.000,00	63,72%
RCS&RDS S.A.	2.723,77	0,00	2.723,77	28,93%
ROSAL GRUP S.A.	692,28	0,00	692,28	7,35%
Total	9.416,05	0,00	9.416,05	100,00%

Prezentul plan de reorganizare propune acoperirea parțială a sumei de 9.416,05 lei prin plata sumei de 3.055,47 lei reprezentând 32,45 % din această categorie de creanțe, prin efectuarea de distribuiri din surplusul generat de activitatea debitoarei, astfel:

Creditor	Masa credală	Distribuire sume conform plan	Pondere sume distribuite din total creanțe
G&G EXPERT CONSULTING	6.000,00	420,00	7,00%
RCS&RDS S.A.	2.723,77	2.101,38	77,15%
ROSAL GRUP S.A.	692,28	534,09	77,15%
Total categorie	9.416,05	3.055,47	32,45%

Distribuția către creditorii indispensabili se va face în 2 tranșe trimestriale egale în ultimele 2 trimestre ale planului de reorganizare respectiv trimestrele XI și XII.

8.2.5 DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII CHIROGRAFARI (ALȚI DECÂT INDISPENSABILI)

În cadrul acestei categorii, structura datoriilor este următoarea:

Plan de reorganizare al Societății G&G ROMÂNIA S.R.L.

<i>Creditor</i>	<i>Masă Credatală</i>	<i>Perioadă Observație</i>	<i>Pondere</i>
S.C. ANGY TRANS COM S.R.L.	6,356.72	0,00	0.0476
ARMSTRONG BUILDING PRODUCTS B.V.	674,860.94	0,00	5.0483
S.C. ART LINE S.R.L.	16,800.00	0,00	0.1257
ASOCIATIA FLOARE DE IRIS - SECTIA IRIS	2,081.106 lei	0,00	0.0156
AUSTROTHERM COM S.R.L.	1,330,268.68	0,00	9.9510
S.C. BAUMIT ROMANIA COM S.R.L.	1,045,574.29	0,00	7.8214
BULIGA IULIANA	10,339.31	0,00	0.0773
C.N.C.I.R. S.A.	868.00	0,00	0.0065
CACIULOIU ANDREA CRISTINA	14,297.39	0,00	0.1070
S.C. COMAT CLUJ S.A.	47,147.41	0,00	0.3527
SC COMCEREAL SA	13,126.23	0,00	0.0982
S.C. COMPREST S.A.	145.22	0,00	0.0011
	195.34	0,00	0.0015
S.C. CUMPANA 1993 S.R.L.	4,472.87	0,00	0.0335
	381.92	0,00	0.0029
S.C. DEPACO S.R.L.	106,346.90	0,00	0.7955
	302,431.49	0,00	2.2623
S.C. DINAMIC 92 DISTRIBUTION S.R.L.	7,416.72	0,00	0.0555
S.C. DURAZIV S.R.L.	169,487.61	0,00	1.2678
	1,463,097.29	0,00	10.9446
E.ON ENERGIE ROMANIA S.A.	1,822.84	0,00	0.0136
S.C. EUROPLAST INDUSTRIES S.R.L.	484,494.10	0,00	3.6242
S.C. FINANCIAR URBAN S.R.L.	15,336.78	0,00	0.1147
S.C. G&G EXPERT CONSULTING S.R.L.	6,000.00	0,00	0.0449
S.C. G&G INVEST CORPORATE S.R.L.	65,730.07	0,00	0.4917
S.C. GBO FASTENING SYSTEMS S.R.L.	15,269.07	0,00	0.1142
S.C. GENERAL MEMBRANE S.A.	491,108.76	0,00	3.6737
	156,798.71	0,00	1.1729
IMPER ITALIA S.P.A.	302,074.44	0,00	2.2597
S.C. ISOPAN EST S.R.L.	14,324.54	0,00	0.1072
S.C. ITAL-KOL TIMISOARA S.R.L.	845,270.69	0,00	6.3230
S.C. LIDER SERVICII S.R.L.	25,502.69	0,00	0.1908
S.C. LINDA ECOTIL S.R.L.	96,965.95	0,00	0.7253
S.C. MASTERPLAST S.R.L.	110,669.42	0,00	0.8279
S.C. METAL LEMN S.A.	25,800.99	0,00	0.1930
S.C. NICA PROD CONSTRUCT S.R.L.	18,025.71	0,00	0.1348
NICOLL SAS	525,265.83	0,00	3.9292
	89,415.20	0,00	0.6689
S.C. NICOLYS PREST SERV S.R.L.	7,298.96	0,00	0.0546
S.C. NOVACHROM TRADING S.R.L.	264,459.33	0,00	1.9783
S.C. POLARIS M HOLDING S.R.L.	366.17	0,00	0.0027
S.C. POLYGLASS ROMANIA S.R.L.	5,360.75	0,00	0.0401
	1,668.88	0,00	0.0125
S.C. PROTECTION COMPANY B.G.G. S.R.L.	450.00	0,00	0.0034
S.C. RAVAGO ROM S.R.L.	14,607.36	0,00	0.1093
	203.52	0,00	0.0015
S.C. RETIM ECOLOGIC SERVICE S.A.	104.28	0,00	0.0008
	138.58	0,00	0.0010
S.C. RUUKKI ROMANIA S.R.L.	839,482.65	0,00	6.2797
S.C. SAINT-GOBAIN CONSTRUCTION	2,128,556.97	0,00	15.9226

PRODUCTS ROMANIA S.R.L. - RIGIPS BUSINESS UNIT	193,909.17	0,00	1.4505
SALUBRIS S.A.	301.56	0,00	0.0023
S.C. SALUBRITATE CRAIOVA S.R.L.	330.75	0,00	0.0025
S.C. THERMOSYSTEM CONSTRUCT CORPORATION S.R.L.	150,053.64	0,00	1.1225
	123,633.15	0,00	0.9248
S.C. URSA ROMANIA S.R.L.	1,106,013.78	0,00	8.2735
S.C. VELUX ROMANIA S.R.L.	19,469.15	0,00	0.1456
S.C. WILLY&CO. IMPORT EXPORT S.R.L.	2,927.19	0,00	0.0219
TOTAL	13,358,768.49	0,00	100.00

Prezentul plan de reorganizare propune acoperirea parțială a sumei de 13.358.768,49 lei prin plata sumei de 4.334.860,80 lei reprezentând 32,45 % din această categorie de creanțe, prin efectuarea de distribuiri din vânzarea bunurilor mobile și din surplusul generat de activitatea debitoarei.

Astfel, pentru creditorii inclusi în aceasta categorie, planul propune achitarea a 32,45 % din totalul creanței înscrisă în tabelul definitiv, începând cu anul II de implementare a planului de reorganizare, respectiv în 12 luni de la confirmarea planului de către judecătorul sindic.

Mentionam faptul ca, la distribuirile ce urmează să fie achitate acestor creditori, în conformitate cu programul de plati, nu sunt avute în vedere obligațiile ce vor fi achitate pe parcursul derularii planului de reorganizare, nascute din continuarea activitatii societatii după confirmarea planului, obligații ce vor fi achitate în conformitate cu prevederile art. 64 alin. 6 din Legea nr. 85/2006.

8.2.6 DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII DIN PERIOADA DE OBSERVAȚIE

Achitarea datoriilor născute după data deschiderii procedurii de insolvență împotriva debitoarei G&G ROMÂNIA S.R.L. se va face conform regulilor stabilite în programul de plăti al creanțelor.

Salariile restante aferente acestei perioade vor fi decontate cu prioritate – în primul și al doilea trimestru.

Celelalte datorii născute în timpul procedurii, vor fi achitate din fluxurile generate de activitatea de valorificare a activelor, în ultimul trimestru al perioadei de reorganizare.

8.3 PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR

Programul de plăti este întocmit în conformitate cu prevederile art. 95 alin. 2 din Legea nr 85/2006. Anexa privind programul de plăti prezintă în mod detaliat plata tuturor creditorilor, pe fiecare trimestru din perioada de desfășurare a planului.

În scopul redresării activității societății și relansării activității de distribuție a materialelor de construcții, au fost considerate prioritare în modul de distribuire, creanțele salariale din timpul procedurii și furnizorii de mărfuri furinizate în procedură (cei cu care societatea își continuă colaborarea), urmând ca restul creanțelor să fie achitate în mod eșalonat pe măsura valorificării activelor și obținerii veniturilor din activitatea curentă.

8.3.1 PLATA CREANȚELOR NĂSCUTE ÎN CURSUL PROCEDURII

Creanțele născute după data deschiderii procedurii de insolvență a societății debitoare ca urmare a derulării activității curente a societății și ca urmare a demersurilor pentru valorificarea bunurilor,

astfel cum acestea sunt prezentate în cadrul prezentului plan, urmează a fi achitate pe perioada implementării planului de reorganizare, în conformitate cu actele din care rezultă aceste creanțe, în funcție de natura acestora.

Datorită perioadei lungi de la deschiderea procedurii până la depunerea planului de reorganizare, datoriile născute în timpul procedurii au o pondere semnificativă.

Creanțele născute în timpul procedurii se vor achita conform plășilor înscrise în programul de plășii ce face obiectul Anexei 1, cu respectarea următoarelor reguli:

- creanțele garantate născute în perioada de observație în sumă de 400.072,36 lei se vor achita cu prioritate în momentul vânzării imobilului situat în București Pantelimon care face obiectul garanției;
- creanțele bugetare născute în perioada de observație în sumă de 1.209.772,00 lei se vor achita cu prioritate la data vânzării bunurilor mobile sau din activitatea curentă;
- creanțele salariale din timpul procedurii se vor achita în două tranșe egale în primul și al doilea trimestru al reorganizării;

Creanțele bugetare născute în cursul perioadei de reorganizare vor fi achitate în conformitate cu dispozițiile Codului fiscal și ale actelor normative incidente.

Menționam faptul că, la elaborarea previziunilor cu privire la fluxurile de numerar ce vor fi generate de către societate ca urmare a implementării planului de reorganizare, au fost avute în vedere și plășile efectuate pentru stingerea creanțelor născute după deschiderea procedurii de insolvență.

8.3.2 PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR ÎNSCRISE ÎN TABELUL DEFINITIV

În conformitate cu prevederile art. 95 alin. 2 din Legea nr. 85/2006, planul de reorganizare al societății trebuie să prevada în mod obligatoriu programul de plată a creanțelor. În conformitate cu prevederile art. 3 pct. 22 din Legea nr. 85/2006, prin program de plată al creanțelor se înțelege tabelul de creanțe mentionat în planul de reorganizare care cuprinde quantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le platească creditorilor, prin raportare la tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente planului de reorganizare, și care cuprinde: a) quantumul sumelor datorate creditorilor conform tabelului definitiv de creanțe pe care debitorul se obligă să le platească acestora și b) termenele la care debitorul urmează să platească aceste sume.

Perioada în care se vor achita creanțele înscrise în tabelul de creanțe este următorul:

- a. **Creanțele Garantate** se vor achita începând cu trimestrul V respectiv, trimestrul I al anului 2 al planului de reorganizare și se întinde până la sfârșitul planului respectiv trimestrul III al anului 3.
- b. **Creanțele Bugetare** se vor achita începând cu trimestrul II respectiv, trimestrul II al anului 1 al planului de reorganizare și se întinde până la sfârșitul planului respectiv trimestrul IV al anului 3.
- c. **Creanțele Salariale** se vor achita în primele 2 trimestre alături de planul de reorganizare respectiv trimestrul I și II al anului 1.
- d. **Creanțele Indispensabilor** se vor achita în ultimile 2 trimestre ale planului de reorganizare respectiv trimestrul III și IV al anului 3.
- e. **Creanțele chirografare** se vor achita începând cu trimestrul V respectiv, trimestrul I al anului 2 al planului de reorganizare și se întinde până la sfârșitul planului respectiv trimestrul IV al anului 3.

8.4 PREZENTAREA COMPARATIVĂ A SUMELOR ESTIMATE CE AR FI OBȚINUTE ÎN IPOTEZA FALIMENTULUI (ANEXA 6)

Plan de reorganizare al Societății G&G ROMÂNIA S.R.L.

În ipoteza în care față de societatea debitoare se va deschide procedura falimentului, activitatea ar fi întreruptă, salariații ar fi disponibilizați și activele societății debitoare ar fi valorificate. Valoarea de piață a activelor societății este de 9.395.137,96 lei iar valoarea de lichidare se consideră ca este 75% din valoarea de piață.

Activele societății grupate pe categorii de active evaluate la prețul pieței și la valoarea de lichidare sunt prezentate mai jos:

Cont	Descriere Cont	Sold Cotabil	Valoare justă/ de piață	Valoare (LEI) Valorificare lichidare
211	TEREN AUREL VLAICU 1.550 MP SI TEREN LAZU- 1.000 MP	191,520.17 lei	863,300.00 lei	647,475.00 lei
211.3	TEREN BUCURESTI HALA 4.997,92MP	1,183,425.00 lei	992,350.00 lei	744,262.50 lei
211.4	TEREN BRASOV 5.439,44MP	1,410,988.00 lei	629,452.50 lei	472,089.38 lei
211.5	TEREN BUC PANTELIMON 1.737MP	1,074,000.00 lei	396,050.00 lei	297,037.50 lei
212.4	IMOBIL BUCURESTI	2,680,447.58 lei	3,395,350.00 lei	2,546,512.50 lei
2131	MASINI UTILAJE	390,286.13 lei	106,889.00 lei	80,166.75 lei
2133	MIJL DE TRANSPORT	5,443,878.83 lei	1,608,675.00 lei	1,206,506.25 lei
267	GARANTII	68,305.31 lei	51,612.90 lei	51,612.90 lei
371	MARFURI SI AMBALAJE	1,479,659.09 lei	443,897.73 lei	332,923.30 lei
4111	CLIENTI	1,884,950.36 lei	478,164.93 lei	358,623.70 lei
Casa 5	BANCA SI CASA	429,395.90 lei	429,395.90 lei	429,395.90 lei
TOTAL			9,395,137.96 lei	7,166,605.67 lei

Valoarea de lichidare a activelor societății este re 7.166.605,67 lei

Valoarea totală a sumelor obținute în ipoteza lichidării patrimoniului societății, respectiv suma de **7.166.605,67** lei, va fi distribuită în contul creanțelor garantate, creanțelor salariale, creanțelor bugetare, creanțe indispensabile și restul se repartizează în contul creanțelor chirografare.

În ceea ce privește sumele pe care creditorii le-ar obține în ipoteza în care față de societate s-ar deschide procedura falimentului, se cuvine a menționa faptul ca această valoare este influențată și de obligațiile de plată pe care societatea le-a înregistrat fata de creditorii săi curenti în timpul perioadei de observație, creditori care în ipoteza falimentului ar avea inscrise creanțele lor în categoria reglementată de art. 123 pct. 3 din Legea nr. 85/2006. Valoarea acestor creanțe va influența în mod corespunzător valoarea distribuirilor fata de creditorii ale caror creanțe se încadrează în categoria creanțelor bugetare sau chirografare (aflate la punctele 4, și, respectiv 7 și 9 ale art. 123 din Legea nr. 85/2006).

În prezenta previziune a sumelor ce urmează a fi distribuite în ipoteza falimentului, nu au fost avute în vedere costurile legate de conservarea, administrarea patrimoniului debitoarei, expunerea pe piață a bunurilor ce urmează a fi valorificate și cele legate de retribuția persoanelor angrenate în procedura insolvenței, cheltuieli ce urmează a diminua în mod corespunzător valoarea distribuirilor ce urmează a fi efectuate în ipoteza falimentului. Nivelul acestor cheltuieli nu a fost luat în considerare la proiecția distribuirilor ce urmează a se realiza în ipoteza falimentului pentru a prezenta creditorilor societății debitoare suma maximă ce s-ar obține în cazul în care lichidarea patrimoniului societății debitoare s-ar realiza într-un interval relativ scurt.

Cu toate acestea, o astfel de lichidare a patrimoniului societății debitoare este doar ipotetică, reușita unei astfel de proceduri generând costuri de cel puțin 10% din valoarea bunurilor valorificate, costuri ce urmează să diminueze corelativ valoarea sumelor distribuite creditorilor în ipoteza falimentului.

În cazul aprobării planului de reorganizare se pot obține din continuarea activități și lichidarea parțială a activelor suma de 10.469.894,44 lei.

	Valoare la data deschideri	Valoare în observație	Distribuire în Faliment	procent acoperire	Distribuire în reorganizare	procent acoperire
a. creanțe garantate	3,652,891.81 lei	400,072.36 lei	4,052,964.17 lei	100%	4,052,964.17 lei	100%
b. creanțe salariale	6,984.00 lei	70,560.00 lei	77,544.00 lei	100%	77,544.00 lei	100%
c. creanțe bugetare	791,698.00 lei	1,209,772.00 lei	2,001,470.00 lei	100%	2,001,470.00 lei	100%
d. creanțe indispensabile	9,416.05 lei	- lei	728.75 lei	100%	3,055.47 lei	32%
e. creanțe chirografare	13,358,768.49 lei	- lei	1,033,898.74 lei	8%	4,334,860.80 lei	32%
TOTAL	17,819,758.35 lei	1,680,404.36 lei	7,166,605.67 lei	37%	10,469,894.44 lei	54%

Se poate observa că în situația în care societatea intră în faliment se pot obține fonduri bănești care să permită achitarea a maximum 37% din valoarea creanțelor înscrise în tabelul creanțelor la care se adaugă creanțele din perioada de observație iar în cazul în care se aprobă planul de reorganizare se poate achita 54% din totalul creanțelor.

8.5 DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE A DEBITORULUI

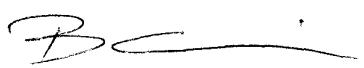
Potrivit prevederilor art. 137 alin. 2 din Legea nr. 85/2006, "La data confirmării unui plan de reorganizare, debitatorul este descarcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan".

Creanțele care se vor nasc pe parcursul implementării planului de reorganizare vor fi achitate în conformitate cu actele juridice din care acestea rezulta, potrivit prevederilor art. 64 alin. 6 din Legea nr. 85/2006.

8.6 PLATA RETRIBUȚIEI ADMINISTRATORILOR JUDICIARI

Pentru perioada de reorganizare, planul prevede achitarea către administratorul judiciar o retribuție pentru activitatea de supraveghere exercitată de 2000 lei exclusiv TVA pe luna.

Încasările realizate pe parcursul derulării planului de organizare **NU reprezintă recuperări în cadrul procedurii de insolvență** aşa cum este definită la art. 4 aliniat (6) litera c) din legea 85/2006. Întrucât încasări realizate pe parcursul derulării planului de reorganizare reprezintă încasarea veniturilor obținute din activitatea curentă.





9 CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE

În condițiile Secțiunii a 6 a Capitolului III din Legea 85/2006, aplicarea planului de către societatea debitoare este supravegheată de 3 autorități independente, care colaborează pentru punerea în practică a prevederilor din cuprinsul acestuia judecătorul sindic, administratorul judiciar și creditorii Societății.

Judecătorul-sindic reprezintă “forul suprem”, sub conducerea căruia se derulează întreaga procedură.

Creditorii, sunt “ochiul critic” al activității desfășurate în perioada de reorganizare. Interesul evident al acestora pentru îndeplinirea obiectivelor propuse prin plan (acoperirea pasivului) reprezintă un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar, întrucât din coroborarea opiniilor divergente ale creditorilor se pot contura cu o mai mare claritate modalitățile de intervenție, în vederea corectării sau optimizării din mers a modului de lucru și de aplicare a planului. În acest sens, potrivit dispozițiilor art. 106 din Legea insolvenței, Comitetul Creditorilor ca participant activ la procedură, este organul care cenzurează rapoartele financiare ale administratorului judiciar și poate convoca Adunarea Generală a Creditorilor pentru a prezenta măsurile luate de administratorul judiciar, precum și efectele acestora și să propună motivat și alte măsuri.

Administratorul judiciar, acesta este entitatea care supraveghează activitatea debitoarei. Așa cum am mai arătat, controlul aplicării planului se face de către administratorul judiciar prin:

- Supravegherea tuturor actelor, operațiunilor și plășilor efectuate de debitoare, cuprinse în registrul special prevăzut de art. 46 din lege;
- Informări și rapoarte periodice din partea debitoarei către administratorul judiciar;
- Sistemul de comunicare cu debitoarea prin intermediul notelor interne, și prin prezența unui reprezentant al administratorului judiciar la sediul acesteia ori de câte ori acest lucru este cerut de către debitoare.
- Rapoartele financiare trimestriale, prezentate de către administratorul judiciar în conformitate cu art. 106 din Legea 85/2006.

În concluzie, controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia, de către participanții la procedură menționați mai sus, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului și menținerea debitoarei în viață comercială.

10 CONCLUZII

Principalele scopuri ale acestui plan sunt acoperirea pasivului societății și menținerea societății în viață comercială, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta. Astfel, este relevată funcția economică a procedurii instituite de Legea 85/2006, respectiv necesitatea salvării societății aflate în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică, și numai în subsidiar, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a debitoarei, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

În concluzie, apreciem că scopul instituit de prevederile legii privind procedura insolventei, și anume acoperirea pasivului societății debitoare, nu poate fi atinsă într-o măsură mai mare altfel decât prin implementarea prezentului plan de reorganizare.

Asa cum am prezentat și în cuprinsul planului, apreciem ca falimentul societății G&G ROMÂNIA S.R.L. nu reprezintă o alternativă viabilă în vederea acoperirii pasivului societății debitoare, însăcumt o astfel de situație implică în mod necesar efectuarea unor cheltuieli semnificative de conservare și de valorificare a bunurilor societății care vor conduce la diminuarea sumelor ce ar putea face obiectul distribuirilor către creditori, precum și din cauza lipsei unui grad de certitudine în ce privește recuperarea creantelor și termenul creditorii și vor putea recupera creanțele.

Menționăm faptul că implementarea prezentului plan va avea consecințe și pe plan economic și social, asigurând menținerea în circuitul comercial a unei societăți viabile, restructurate atât din punct de vedere operational cât și financiar, un viitor contribuabil la bugetul consolidat al statului și un generator de locuri de muncă pe piața muncii, aspecte care va trebui să fie luate în considerare de către creditorii societății.

Reorganizarea societății poate prezenta beneficii inclusiv pentru furnizorii societății, dintre care o parte sunt înscrise în tabelul definitiv al creantelor în categoria creditorilor chirografari. Desi prin plan se prevede o acoperire într-o proporție redusă față de quantumul creantei chirografare, depășirea situației în care se află societatea în prezent nu este posibilă decât prin reducerea quantumului acestor creante astfel cum se prevede prin plan. Cu toate acestea, după implementarea planului propus, creditorii societății vor putea avea în societatea G&G ROMÂNIA SRL un partener viabil în vederea derulării de raporturi comerciale și în vederea recuperării pierderilor acumulate ca urmare a diminuării quantumului creantelor.

Desigur că prevederile legii privind procedura insolventei asigură creditorilor societății posibilitatea de a solicita intrarea societății în procedura falimentului în orice moment în cazul în care societatea nu respectă prevederile asumate prin prezentul plan, continuarea activității societății debitoarei până la un asemenea moment prezentând avantajul că în aceste condiții se pot asigura șanse mult mai ridicate de valorificare a activelor societății, ca o afacere în stare de funcționare, decât în cazul în care societatea și-ar înceta activitatea, bunurile acesteia fiind supuse deprecierii continue.

În concluzie, controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă a derularii acestuia, de către factorii menționați în cuprinsul planului, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care să le propune, respectiv plata pasivului asumat prin plan și menținerea societății în viață comercială, motiv pentru care supunem votului dvs. prezentul plan de reorganizare.

Administratorul special este cel care are conducerea în totă activitatea debitoarei având obligația legală de a pune în practică planul votat de creditori.

G&G ROMÂNIA S.R.L.
Prin Administrator special:



Data 14.04.2015

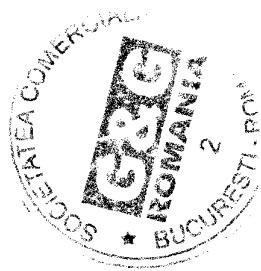
PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREAȚELOR
debitoarei G&G ROMÂNIA

- lei -

Denumire categorie creditori	Total Plăti în plan	Anul I				Anul II				Anul III			
		Trim I	Trim II	Trim III	Trim IV	Trim I	Trim II	Trim III	Trim IV	Trim I	Trim II	Trim III	Trim IV
a. Creditor Garantat BRD	4,052,964.17	0,00	0,00	0,00	2,996,494,90	0,00	0,00	0,00	0,00	528,234,64	0,00	528,234,64	0,00
b. Creditor bugetar ANAF	2,001,470,00	0,00	200,147,00	0,00	200,147,00	200,147,00	200,147,00	200,147,00	200,147,00	200,147,00	200,147,00	200,147,00	200,147,00
c. Salariai	77,544,00	38,772,00	38,772,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d. Indispensabili	3,055,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,527,73	1,527,73
e. chirografari	4,334,860,80	0,00	0,00	0,00	541,857,60	541,857,60	541,857,60	541,857,60	541,857,60	541,857,60	541,857,60	541,857,60	541,857,60
Total	10,469,894,44	38,772,00	238,919,00	0,00	200,147,00	3,738,499,50	742,004,60	742,004,60	1,270,239,23	742,004,60	1,271,766,97	743,532,33	

Tabel Creațe înscrise în Tabelul definitiv al creațelor plus creațe născute în perioada de observație

Denumire categorie creditori	Valoare Creațe înscrise în Tabelul Creațelor	Creațe născute în perioada de observație	Total valoare creațe	Distribuire Sunte conform program de plăti	Procent sume recuperat
a. creațe garantate	3,652,891,81 lei	400,072,36 lei	4,052,964,17 lei	4,052,964,17 lei	100,00%
b. creațe salariale	6,984,00 lei	70,560,00 lei	77,544,00 lei	77,544,00 lei	100,00%
c. creațe bugetare	791,698,00 lei	1,209,772,00 lei	2,001,470,00 lei	2,001,470,00 lei	100,00%
d. creațe indispensabile	9,416,05 lei	- lei	9,416,05 lei	3,055,47 lei	32,45%
e. creațe chirografare	13,358,768,49 lei	- lei	13,358,768,49 lei	4,334,860,80 lei	32,45%
Total	17,819,758,35 lei	1,680,404,36 lei	19,500,162,71 lei	10,469,894,44 lei	53,69%



[Handwritten signature]

Unitatea: G&G ROMÂNIA S.R.L.

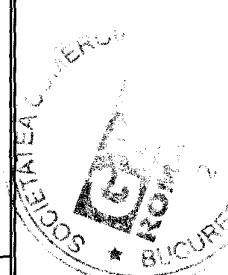
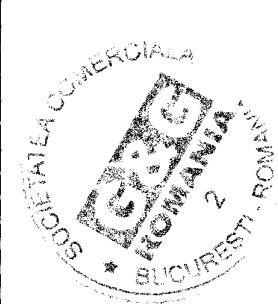
Contul de Profit și pierdere (Budjet venituri și cheltuieli)

INDICATORI/auini	ANUL I	Trim I	Trim II	ANUL II	Trim I	Trim II	ANUL III	Trim I	Trim II	ANUL IV	Trim III	Trim IV	Trim I	Trim II	ANUL III	Trim I	Trim II	ANUL IV	Trim III	Trim IV		
Venituri exploatare																						
Venituri din chitrii																						
Venituri din vanzarea marfurilor	2,400,000,00 lei	- lei	4,000,000,00 lei	- lei	5,600,000,00 lei	- lei	2,400,000,00 lei	- lei	3,600,000,00 lei	6,300,000,00 lei	7,200,000,00 lei	- lei	5,400,000,00 lei	6,300,000,00 lei	9,450,000,00 lei	- lei	13,950,000,00 lei	1,395,000,00 lei	9,900,000,00 lei	- lei		
Venituri din vanzarea de mijloace fixe	- lei	- lei	90,000,00 lei	- lei	75,000,00 lei	- lei	105,020,00 lei	4,870,080,00 lei	173,105,00 lei	291,475,00 lei	336,197,50 lei	- lei	629,552,50 lei	629,552,50 lei	863,300,00 lei	- lei	1,395,000,00 lei	1,395,000,00 lei	50,000,00 lei	- lei		
Venituri din producție, accesorii metalice	- lei	- lei	5,675,000,00 lei	- lei	5,675,000,00 lei	- lei	2,540,020,00 lei	8,500,080,00 lei	6,523,105,00 lei	7,611,475,00 lei	5,786,197,50 lei	- lei	7,029,452,50 lei	7,029,452,50 lei	9,500,000,00 lei	- lei	14,863,300,00 lei	14,863,300,00 lei	9,950,000,00 lei	- lei		
Total venituri din exploatare	2,400,000,00 lei	- lei	4,000,000,00 lei	- lei	5,675,000,00 lei	- lei	2,040,000,00 lei	3,024,000,00 lei	5,292,000,00 lei	6,048,000,00 lei	4,536,000,00 lei	- lei	5,178,600,00 lei	7,767,900,00 lei	11,466,900,00 lei	- lei	11,466,900,00 lei	- lei	8,137,800,00 lei	- lei	lei	
Cheltuieli exploatare																						
Cheltuieli privind marfurile	2,076,103,00 lei	- lei	3,400,000,00 lei	- lei	4,760,000,00 lei	- lei	2,040,000,00 lei	3,024,000,00 lei	5,292,000,00 lei	6,048,000,00 lei	4,536,000,00 lei	- lei	5,178,600,00 lei	7,767,900,00 lei	11,466,900,00 lei	- lei	11,466,900,00 lei	- lei	8,137,800,00 lei	- lei	lei	
Cheltuieli cu vanzarea de mijloace fixe	- lei	- lei	80,000,00 lei	- lei	80,000,00 lei	- lei	80,000,00 lei	9,250,00 lei	10,228,75 lei	10,228,75 lei	10,228,75 lei	- lei	112,500,00 lei	112,500,00 lei	112,500,00 lei	- lei	118,125,00 lei	118,125,00 lei	118,125,00 lei	- lei	lei	
Cheltuieli consumabile, obiectele de inventar, combustibil	80,000,00 lei	- lei	9,250,00 lei	- lei	9,250,00 lei	- lei	9,250,00 lei	9,250,00 lei	10,228,75 lei	10,228,75 lei	10,228,75 lei	- lei	112,500,00 lei	112,500,00 lei	112,500,00 lei	- lei	118,125,00 lei	118,125,00 lei	118,125,00 lei	- lei	lei	
Alte cheltuieli - utilitati (cu energie si apa, etc)	9,250,00 lei	- lei	9,250,00 lei	- lei	9,250,00 lei	- lei	9,250,00 lei	9,250,00 lei	10,228,75 lei	10,228,75 lei	10,228,75 lei	- lei	112,500,00 lei	112,500,00 lei	112,500,00 lei	- lei	118,125,00 lei	118,125,00 lei	118,125,00 lei	- lei	lei	
Cheltuieli cu personalul (rd.15+6) din car	275,000,00 lei	- lei	275,000,00 lei	- lei	275,000,00 lei	- lei	275,000,00 lei	302,500,00 lei	302,500,00 lei	302,500,00 lei	302,500,00 lei	- lei	302,500,00 lei	302,500,00 lei	302,500,00 lei	- lei	302,500,00 lei	302,500,00 lei	302,500,00 lei	- lei	lei	
a) Salarii Brute	79,337,50 lei	- lei	79,337,50 lei	- lei	79,337,50 lei	- lei	79,337,50 lei	50,000,00 lei	67,500,00 lei	67,500,00 lei	67,500,00 lei	- lei	87,271,25 lei	87,271,25 lei	87,271,25 lei	- lei	131,031,50 lei	131,031,50 lei	131,031,50 lei	- lei	lei	
b) Cheltuieli cu asigurările și prot socială	50,000,00 lei	- lei	50,000,00 lei	- lei	50,000,00 lei	- lei	50,000,00 lei	94,500,00 lei	119,500,00 lei	119,500,00 lei	119,500,00 lei	- lei	67,500,00 lei	67,500,00 lei	67,500,00 lei	- lei	67,500,00 lei	67,500,00 lei	67,500,00 lei	- lei	lei	
Cheltuieli cu chitria	94,500,00 lei	- lei	94,500,00 lei	- lei	94,500,00 lei	- lei	94,500,00 lei	25,000,00 lei	25,000,00 lei	25,000,00 lei	25,000,00 lei	- lei	119,500,00 lei	119,500,00 lei	119,500,00 lei	- lei	132,000,00 lei	132,000,00 lei	132,000,00 lei	- lei	lei	
Cheltuieli privind prestațiile externe - servicii terți	25,000,00 lei	- lei	25,000,00 lei	- lei	25,000,00 lei	- lei	25,000,00 lei	18,000,00 lei	18,000,00 lei	18,000,00 lei	18,000,00 lei	- lei	19,500,00 lei	19,500,00 lei	19,500,00 lei	- lei	14,000,00 lei	14,000,00 lei	14,000,00 lei	- lei	lei	
Cheltuieli cu alte impozite,taxe auto	18,000,00 lei	- lei	18,000,00 lei	- lei	18,000,00 lei	- lei	18,000,00 lei	26,100,40 lei	121,401,60 lei	25,726,60 lei	25,726,60 lei	- lei	18,000,00 lei	18,000,00 lei	18,000,00 lei	- lei	18,000,00 lei	18,000,00 lei	18,000,00 lei	- lei	lei	
Cheltuieli cu asistență juridică	24,000,00 lei	- lei	24,000,00 lei	- lei	24,000,00 lei	- lei	24,000,00 lei	150,000,00 lei	150,000,00 lei	150,000,00 lei	150,000,00 lei	- lei	120,000,00 lei	120,000,00 lei	120,000,00 lei	- lei	96,000,00 lei	96,000,00 lei	96,000,00 lei	- lei	lei	
Alte cheltuieli (inclusiv cheltuieli procedura)	- lei	- lei	5,565,087,50 lei	- lei	5,565,087,50 lei	- lei	5,565,087,50 lei	2,847,187,90 lei	6,612,090,79 lei	6,179,726,60 lei	6,934,829,50 lei	5,500,620,98 lei	- lei	6,284,101,55 lei	6,284,101,55 lei	6,284,101,55 lei	- lei	8,860,812,50 lei	8,860,812,50 lei	8,860,812,50 lei	- lei	lei
Amortizare	- 481,190,50 lei	- lei	- 115,087,50 lei	- lei	- 109,912,50 lei	- lei	- 307,167,90 lei	1,887,989,21 lei	343,378,40 lei	676,645,50 lei	285,76,52 lei	745,350,95 lei	- lei	639,187,50 lei	639,187,50 lei	639,187,50 lei	- lei	2,287,221,50 lei	2,287,221,50 lei	2,287,221,50 lei	- lei	lei
Total cheltuieli din exploatare	2,881,190,50 lei	- lei	4,205,087,50 lei	- lei	5,565,087,50 lei	- lei	5,565,087,50 lei	2,847,187,90 lei	6,612,090,79 lei	6,179,726,60 lei	6,934,829,50 lei	5,500,620,98 lei	- lei	6,284,101,55 lei	6,284,101,55 lei	6,284,101,55 lei	- lei	8,860,812,50 lei	8,860,812,50 lei	8,860,812,50 lei	- lei	lei
Rezultat exploatare	- 481,190,50 lei	- lei	- 115,087,50 lei	- lei	- 109,912,50 lei	- lei	- 307,167,90 lei	1,887,989,21 lei	343,378,40 lei	676,645,50 lei	285,76,52 lei	745,350,95 lei	- lei	639,187,50 lei	639,187,50 lei	639,187,50 lei	- lei	647,601,20 lei	647,601,20 lei	647,601,20 lei	- lei	lei
rezultat înainte de taxe dob si amortizare	- 311,190,50 lei	- lei	34,912,50 lei	- lei	259,912,50 lei	- lei	157,167,90 lei	2,007,989,21 lei	463,378,40 lei	796,645,50 lei	405,576,52 lei	84,1350,95 lei	- lei	735,187,50 lei	735,187,50 lei	735,187,50 lei	- lei	2,883,221,50 lei	2,883,221,50 lei	2,883,221,50 lei	- lei	lei
Venituri Financiar																						
Venituri din dobanzi																						
Venituri din diferența de curs valutar																						
Total venituri financiare																						
Cheltuieli privind dobanzile	39,521,96 lei	- lei	39,521,96 lei	- lei	39,521,96 lei	- lei	39,521,96 lei	39,521,96 lei	19,416,92 lei	19,416,92 lei	19,416,92 lei	- lei	15,651,10 lei	15,651,10 lei	15,651,10 lei	- lei	13,768,19 lei	13,768,19 lei	13,768,19 lei	- lei	lei	
Cheltuieli din diferența de curs valutar	39,521,96 lei	- lei	19,416,92 lei	19,416,92 lei	19,416,92 lei	- lei	- 15,651,10 lei	- 15,651,10 lei	- 15,651,10 lei	- lei	5,942,64 lei	5,942,64 lei	5,942,64 lei	- lei	lei							
Total cheltuieli financiare	-39,521,96 lei	- lei	19,416,92 lei	-19,416,92 lei	-19,416,92 lei	- lei	- 13,768,19 lei	- 13,768,19 lei	- 13,768,19 lei	- lei	- 5,942,64 lei	- 5,942,64 lei	- 5,942,64 lei	- lei	0,00 lei							
REZULTAT FINANCIAR	-520,712,46 lei	- lei	-154,609,46 lei	- lei	-35,590,54 lei	- lei	-34,638,86 lei	0,00 lei	1,844,467,25 lei	51,833,84 lei	233,961,48 lei	659,111,49 lei	269,925,42 lei	731,582,76 lei	633,244,86 lei	2,281,278,86 lei	lei	101,319,18 lei	365,004,62 lei	103,616,19 lei	lei	543,985,01 lei
REZULTAT ÎNAINTE DE TAXE	0,00 lei	- lei	- 154,609,46 lei	- lei	- 35,590,54 lei	- lei	- 34,638,86 lei	0,00 lei	1,844,467,25 lei	51,833,84 lei	233,961,48 lei	659,111,49 lei	269,925,42 lei	731,582,76 lei	633,244,86 lei	2,281,278,86 lei	lei	101,319,18 lei	365,004,62 lei	103,616,19 lei	lei	543,985,01 lei
IMPOZIT PE PROFIT	- 520,712,46 lei	- lei	- 154,609,46 lei	- lei	- 35,590,54 lei	- lei	- 34,638,86 lei	0,00 lei	1,844,467,25 lei	51,833,84 lei	233,961,48 lei	659,111,49 lei	269,925,42 lei	731,582,76 lei	633,244,86 lei	2,281,278,86 lei	lei	101,319,18 lei	365,004,62 lei	103,616,19 lei	lei	543,985,01 lei
PROFIT NET	- 520,712,46 lei	- lei	- 154,609,46 lei	- lei	- 35,590,54 lei	- lei	- 34,638,86 lei	0,00 lei	1,844,467,25 lei	51,833,84 lei	233,961,48 lei	659,111,49 lei	269,925,42 lei	731,582,76 lei	633,244,86 lei	2,281,278,86 lei	lei	101,319,18 lei	365,004,62 lei	103,616,19 lei	lei	543,985,01 lei
Profit net cumulat																						




Flux de numerar

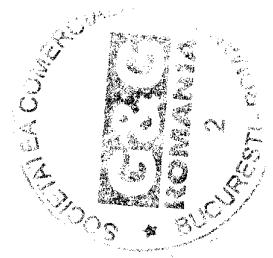
INDICATORI/anul	Sold la 28.02.2015	ANUL I				ANUL II				ANUL III			
		Trim I	Trim II	Trim III	Trim IV	Trim I	Trim II	Trim III	Trim IV	Trim I	Trim II	Trim III	Trim IV
Intrari de numerar													
Excedent Numerar Profit net	-520,712,46	-154,609,46	70,390,54	-346,689,86	1,552,712,49	272,127,64	533,653,65	226,737,35	614,529,52	531,925,68	1,916,274,24	543,985,01	
Corectie cu flux nemonetar													
Amortizarea + chelt vanzare mijloace fixe	150,000,00	150,000,00	150,000,00	150,000,00	2,721,689,19	120,000,00	120,000,00	202,897,03	96,000,00	96,000,00	96,000,00	96,000,00	
Clientii de incasat garantii	478,164,00	469,000,00	9,164,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Tva incasat	51,612,90	0,00	25,806,45	0,00	25,806,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total intrari de numerar	674,287,54	1,011,960,99	1,582,390,54	438,721,39	6,314,420,88	1,951,672,94	2,500,407,65	2,907,598,12	2,907,598,12	2,907,595,68	5,579,466,24	3,027,985,01	
Iesire de numerar curent													
Furnizori de plată	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Achiziții mijloace fixe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
TVA dedeductibil la furnizor (current)	600,444,72	918,180,00	1,244,580,00	592,284,10	1,486,756,69	1,383,709,28	1,566,133,98	1,223,363,94	1,357,935,37	1,976,346,00	2,868,249,84	2,082,566,71	
TVA de plată buget stat 2.5 a lunii urmă (current)	-16,296,48	34,131,76	99,420,00	50,687,14	374,615,24	305,644,78	234,358,65	197,088,98	274,529,97	312,147,08	567,179,44	436,602,91	
Credite bancare sau capital de leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
- return crediteare	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
- return capital leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total iesiri numerar curent	584,148,24	952,311,76	1,344,000,00	642,971,23	1,861,371,93	1,689,354,06	1,800,492,63	1,420,452,92	1,632,465,35	2,288,493,08	3,435,429,28	2,519,169,62	
Numerar la sf. Perioada (creștere numerar) din activ. Curenta	429,395,90	90,139,30	59,649,23	238,390,54	-204,249,85	4,453,048,94	268,318,77	699,915,02	397,868,86	765,132,77	619,432,61	2,144,036,96	508,815,38
Numerar la sf. Perioada cumulat din activ Curenta	519,535,20	579,184,42	817,574,96	613,325,11	5,066,374,05	5,334,692,83	6,034,607,85	6,432,476,71	7,197,609,48	7,817,042,09	9,961,079,05	10,463,894,44	



[Handwritten signature]

Lista activelor societății la valoare de lichidare - Valoare de lichidare

Cont	Descriere Cont	Sold Cabil	Valoare justă/ de piată	Evaluare(LEI) Valorificare lichidare
211	TEREN AUREL VLACIU 1.550 MP SI TEREN LAZU- 1.000 MP	191.520,17 lei	863.300,00 lei	647.475,00 lei
211.3	TEREN BUCURESTI HALA 4.997,92MP	1.183.425,00 lei	992.350,00 lei	744.262,50 lei
211.4	TEREN BRASOV 5.439,44MP	1.410.988,00 lei	629.452,50 lei	472.089,38 lei
211.5	TEREN BUC PANTELIMON 1.737MP	1.074.000,00 lei	396.050,00 lei	297.037,50 lei
212.4	IMOBIU BUCURESTI	2.680.447,58 lei	3.395.350,00 lei	2.546.512,50 lei
213.1	MASINI UTILAJE	390.286,13 lei	106.889,00 lei	80.166,75 lei
213.3	MIJII DE TRANSPORT	5.443.878,83 lei	1.608.675,00 lei	1.206.506,25 lei
267	GARANTII	68.305,31 lei	51.612,90 lei	51.612,90 lei
371	MARFURI SI AMBALAJE	1.479.659,09 lei	443.897,73 lei	332.923,30 lei
411.1	CLIENTII	1.884.950,36 lei	478.164,93 lei	358.623,70 lei
CLASA 5	BANCA SI CASA	429.395,90 lei	429.395,90 lei	429.395,90 lei
TOTAL		9.395.137,96 lei	7.166.605,67 lei	



B
1

Unitate : G&G ROMANIA S.R.L.

Anexa 5

Lista Activie Imobilizate propuse pentru valorificare în plan

Curs 4.45

Denumire mijloc fix	Valoare intrare	Valoare neamortiz	Val vanz
cont 2131			
TRANSPALET HIDR. 2.2 T	2,466.75 lei	- lei	222.50 lei
TRANSPALET HIDR. 2.2 T	843.55 lei	- lei	222.50 lei
Motostivitor Balkancar Is	52,350.13 lei	- lei	6,675.00 lei
Motostivitor Balkancar B	51,644.50 lei	- lei	6,675.00 lei
Motostivitor Balkancar Bv	48,936.13 lei	- lei	6,675.00 lei
Motostivitor Doosan Ct	65,901.60 lei	- lei	17,800.00 lei
Total cont 2131	222,142.66 lei	- lei	38,270.00 lei
cont 2133			
Autoturism Dacia 1304- 712185 - CT 17 GNG+GPL	4,464.59 lei	- lei	445.00 lei
Motostivitor Balkam	13,716.81 lei	- lei	8,900.00 lei
Autocamion Iveco 81804- CT 35 GNG+prelata (amortizata)	92,594.46 lei	- lei	11,125.00 lei
Autocamion Iveco 40614- CT 55 GNG	150,000.00 lei	- lei	13,350.00 lei
Motostivitor Balkam	15,045.68 lei	- lei	11,125.00 lei
Motostivitor Balkam	15,400.80 lei	- lei	11,125.00 lei
Auto. Merced. 66357 - CT51GNG + Semiremor	70,640.00 lei	- lei	26,700.00 lei
Autotractor 97275 - CT 65 GNG + remorca Kleyn	86,852.03 lei	- lei	20,025.00 lei
Matiz 30863 - CT 71 GNG+GPL	14,660.64 lei	- lei	445.00 lei
Motostivitor-Iasi	13,679.64 lei	- lei	6,675.00 lei
Motostivitor-Iasi	15,263.72 lei	- lei	6,675.00 lei
Motostivitor Balkam	15,433.50 lei	0.00 lei	11,125.00 lei
Motostivitor Balkam	16,905.00 lei	- lei	11,125.00 lei
Autoutilitara Daf 28580- CT 60 GNG	67,595.00 lei	0.00 lei	13,350.00 lei
Autoturism Matiz38880- CT 82 GNG+GPL	11,599.00 lei	- lei	890.00 lei
Autoturism Cielo 60521- CT 16 GNG	18,275.00 lei	- lei	1,112.50 lei
Autoutilitara Fiat Ducato 43333- CT 78 GNG	210.08 lei	0.00 lei	8,010.00 lei
Autoutilitara Fiat Ducato 43833- CT 74 GNG	210.08 lei	0.00 lei	8,010.00 lei
Autoturism Matiz D072352- CT 87 GNG+GPL	16,343.70 lei	0.00 lei	890.00 lei
Autoturism Matiz D072360- CT 95 GNG+GPL	15,822.20 lei	0.00 lei	890.00 lei
Autoturism Matiz D072368- CT 89 GNG+GPL	15,623.20 lei	0.00 lei	890.00 lei
Autoturism Matiz D072792- CT 38 GNG+GPL	16,064.20 lei	0.00 lei	890.00 lei
Autoturism Matiz D073628- CT 86 GNG+GPL	16,333.80 lei	0.00 lei	890.00 lei
Autoturism Cielo D057062- CT 40 GNG+GPL	2,779.88 lei	0.00 lei	1,112.50 lei
Autoturism Cielo D056985- CT 90 GNG+GPL	2,213.07 lei	0.00 lei	1,112.50 lei
Autoturism Matiz D049969 CT 24 GNG+GPL	12,813.50 lei	- lei	890.00 lei
Autoturism Matiz D053220 CT 41 GNG+GPL	12,680.00 lei	- lei	667.50 lei
Autoturism Matiz D051707 CT 46 GNG+GPL	12,432.63 lei	- lei	890.00 lei
Autoutilitara Daf D231268 CT 81 GNG+prelata (amortizata)	5,473.70 lei	0.00 lei	11,125.00 lei
AutoutilitaraDaf L230435 CT 72 GNG	68,188.00 lei	0.00 lei	11,125.00 lei
Autoutilitara Iveco 3,5 ss:89610- CT 92 GNG	67,060.50 lei	- lei	17,800.00 lei
Autoutilitara Iveco 3,5 ss:96021- CT 80 GNG	68,115.00 lei	- lei	17,800.00 lei
Autoturism Megane ss: 19174- CT 09 GNG	45,217.43 lei	- lei	8,900.00 lei
Autoutilitara Iveco 3,5 ss:610553- CT 29 GNG	68,685.00 lei	- lei	17,800.00 lei
Autoturism Megane ss:6096993- CT 52 GNG	46,296.66 lei	- lei	8,900.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss: 15192- CT 36 GNG	30,241.77 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoutilitara Iveco 6,5 ss:25460- CT 50 GNG	102,787.20 lei	- lei	20,025.00 lei
Autoutilitara Iveco 18 t ss: 497760- CT 61 GNG	177,072.00 lei	- lei	26,700.00 lei
Autoturism Renault Megane SS:413493- CT 26 GNG	42,176.95 lei	- lei	8,900.00 lei
Autoturism Renault Megane SS:595518- CT 58 GNG	42,176.95 lei	- lei	8,900.00 lei
Autoturism Renault Megane ss: 93775- CT 37 GNG	41,648.81 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoturism Renault Megane ss:635074- CT 79 GNG	41,648.81 lei	- lei	8,900.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss: 7259374- CT 67 GNG	27,654.37 lei	0.00 lei	6,675.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss:7307403- CT 07 GNG	27,767.24 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoutilitara Iveco 6,5 ss:5644664- CT 74 GGR	98,906.40 lei	- lei	19,135.00 lei
Autoutilitara Iveco 6,5 ss:5644952- CT 73 GGR	96,502.43 lei	- lei	20,025.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss:22979- CT 09 GGR	27,603.06 lei	- lei	5,340.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss:38087- CT 03 GGR	27,603.06 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss:424840- CT 07 GGR	27,809.03 lei	0.00 lei	6,675.00 lei



Autoutilitara Iveco 6,5 ss:657294- CT 12 GGR	95,114.25 lei	- lei	20,025.00 lei
Autoutilitara Iveco daily 3,5 ss:661339- CT 84 GNG	63,603.00 lei	- lei	17,800.00 lei
Autoutilitara Iveco Daily 3,5, ss:5650142- CT 14 GGR+prelata	63,550.46 lei	- lei	13,350.00 lei
Autoutilitara Fiat Ducato ss:7290475 CT 18 GNG	19,759.80 lei	- lei	8,900.00 lei
Autoturism Renault Megane ss:7982358- CT 16 GGR	34,548.32 lei	- lei	8,900.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss:788863- CT 18 GGR	27,309.76 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoutilitara Iveco 3,5 ss:77433- CT 20 GGR	67,310.00 lei	- lei	11,125.00 lei
Autoutilitara Iveco 3,5 ss:77434- CT 19 GGR	67,310.00 lei	- lei	17,800.00 lei
Iveco Daily 3,5 t ss:685412- CT 22 GGR	65,427.00 lei	- lei	13,350.00 lei
Renault Symbol ss:469528- CT 24 GGR	28,158.24 lei	- lei	6,675.00 lei
Renault Symbol ss:8644130- CT 39 GNG	29,286.51 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoturism Renault Megane ss:644042- CT 27 GNG	44,332.86 lei	- lei	4,450.00 lei
Iveco Daily 3,5 t ss: 706224- CT 96 GNG	78,758.00 lei	- lei	17,800.00 lei
Iveco Daily 3,5 t ss: 698217- CT 25 GGR	78,758.00 lei	- lei	6,675.00 lei
Iveco Eurocargo 14t ss:510930-CT 26 GGR+ pat incalzitor	170,147.00 lei	- lei	26,700.00 lei
Autoutilitara Iveco 6,5 t ss:5713413- CT 28 GGR+prelata	113,518.04 lei	285.78 lei	20,025.00 lei
Autoutilitara Iveco 6,5 t ss:5713414- CT 27 GGR+tafograf	113,567.48 lei	1,907.49 lei	20,025.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss:35057- CT 35 GGR	31,355.17 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss:48035- CT 30 GGR	31,355.17 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss:76819- CT 31 GGR	31,355.17 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss:32376- CT 32 GGR	31,355.17 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss:35058- CT 29 GGR	31,355.17 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss:79704- CT 37 GGR	31,402.18 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss:79700- CT 36 GGR	31,402.18 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss:79702- CT 34 GGR	31,402.18 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss:65050- CT 38 GGR	30,066.05 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoutil. Iveco 6,5+3(3,5)ss:5708349- CT 41 GGR	87,146.38 lei	- lei	20,025.00 lei
Autoutil. Iveco 6,5+3(3,5)ss:5742112- CT 44 GGR	87,146.38 lei	- lei	20,025.00 lei
Autoutil. Iveco 6,5+3(3,5)ss:5743024- CT 42 GGR	87,146.38 lei	- lei	20,025.00 lei
Autoutil Iveco Eurocargo ss:2506459- CT 52 GGR	176,032.50 lei	- lei	8,900.00 lei
Autoutil Iveco 6,5t ss: 47542- CT 51 GGR	111,525.60 lei	- lei	20,025.00 lei
Autoutil Iveco 6,5t ss: 43586- CT 45 GGR	111,525.60 lei	- lei	20,025.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss: 76217- CT 49 GGR	29,422.00 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss: 50281- CT 48 GGR	29,422.00 lei	- lei	3,115.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss: 50407- CT 46 GGR	29,422.00 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss: 50344- CT 50 GGR	29,422.00 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss: 79220- CT 22 GNG	26,659.93 lei	- lei	3,115.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss: 93988- CT 55 GGR	26,659.93 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss: 88193- CT 54 GGR	26,659.93 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss: 65053- CT 58 GGR	26,659.93 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoturism Renault Symbol ss: 65054- CT 56 GGR	26,659.93 lei	- lei	6,675.00 lei
Autoutil.Citroen Jumper CT 10 GGR	49,502.40 lei	10,313.19 lei	15,575.00 lei
Semiremorca Krone CT 59 GGR	13,801.29 lei	2,300.09 lei	4,450.00 lei
Remorca+carlig CT 06 GNG	3,177.42 lei	1,111.98 lei	667.50 lei
Autoutil.Renault 100829-CT 61 GGR	53,640.00 lei	25,330.00 lei	26,700.00 lei
Autoutil.Renault 104094-CT 62 GGR	57,756.65 lei	12,295.14 lei	26,700.00 lei
Total cont 2133	5,430,425.63 lei	82,897.06 lei	953,857.50 lei

Cont 211 si 212

TEREN AUREL VLAICU 1.550 MP SI TEREN LAZU- 1.000 MP	191,520.17 lei	- lei	863,300.00 lei
TEREN BUCURESTI HALA 4.997,92MP	1,183,425.00 lei	- lei	992,350.00 lei
TEREN BRASOV 5.439,44MP	1,410,988.00 lei	- lei	629,452.50 lei
TEREN BUC PANTELIMON 1.737MP	1,074,000.00 lei	- lei	396,050.00 lei
IMOBIL BUCURESTI	2,680,447.58 lei	2,601,689.19 lei	3,395,350.00 lei
Total cont 211 si 212	6,540,380.75 lei	2,601,689.19 lei	6,276,502.50 lei

Total valoare valorificare active imobilizate

din care:

Mobile
Imobile**7,268,630.00 lei**992,127.50 lei
6,276,502.50 lei

Tabel comparativ al sumelor distribuite în Plan versus sume distribuite în Faliiment**I. Faliiment**

Total surse financiare obținute în faliiment	7,166,605.67 lei
Încasări din lichidarea activelor societății conform listă active ce face obiectul Anexei 4	7,166,605.67 lei

II. Plan de reorganizare

Total surse de finanțare obținute în plan	10,469,894.44 lei
Încasări din activitatea curentă	3,201,264.44 lei

Încasări din valorificarea activelor imobilizate

7,268,630.00 lei

Categorii de Creante	Valoare Creante înscrise în Tabelul Creanțelor	Creante născute în perioada de observație	Total valoare creante	Distribuire în Plan		Distribuire în Faliiment
				Distribuire Sume conform program de plăti	Procent sume recuperat	
a. creanțe garantate	3,652,891.81 lei	400,072.36 lei	4,052,964.17 lei	4,052,964.17 lei	100.00%	4,052,964.17 lei 100.00%
b. creanțe salariale	6,984.00 lei	70,560.00 lei	77,544.00 lei	77,544.00 lei	100.00%	77,544.00 lei 100.00%
c. creanțe bugetare	791,698.00 lei	1,209,772.00 lei	2,001,470.00 lei	2,001,470.00 lei	100.00%	2,001,470.00 lei 100.00%
d. creanțe indispensabile	9,416.05 lei	-	9,416.05 lei	3,055.47 lei	32.45%	728.75 lei 7.74%
e. creanțe chirografare	13,358,768.49 lei	-	13,358,768.49 lei	4,334,860.80 lei	32.45%	1,033,898.74 lei 7.74%
Total	17,819,758.35 lei	1,680,404.36 lei	19,500,162.71 lei	10,469,894.44 lei	53.69%	7,166,605.67 lei 36.75%

Indispensabili	Tabel	Observație	Total	pondere în categorie		Distribuire Sume conform program de plăti	Procent sume distribuite
				Distribuire Sume conform program de plăti	Procent sume recuperat		
G&G Expert Consulting	6,000.00 lei	lei	6,000.00 lei	63,72%	420.00 lei	7.00%	
RCS&RDS S.A.	2,723.77 lei	lei	2,723.77 lei	28.93%	2,101.38 lei	77.15%	
ROSAL GRUP S.A.	692.28 lei	lei	692.28 lei	7.35%	534.09 lei	77.15%	
Total indispensabili	9,416.05 lei	lei	9,416.05 lei	100.00%	3,055.47 lei	32.45%	

ROMANIA
RO
BUCURESTI
2015