

**TRIBUNAL SUCEAVA**  
**DOSAR NR. 2561/86/2024**

2561/86/2024  
27 MAR/2025

**PLAN DE**  
**REORGANIZARE GC**  
**CAFFE ROMÂNIA SRL**

- în procedura insolvenței-

# **CUPRINS**

## **CAP. I DATE INTRODUCTIVE**

SCURT ISTORIC - DESCRIEREA SOCIETĂȚII  
ANALIZA FINANCIARĂ ȘI INDICATORII ECONOMICO - FINANCIARI AI S.C. GC  
CAFFE ROMÂNIA S.R.L.

## **CAP. II NECESITATEA APLICĂRII PROCEDURII DE REORGANIZARE**

PREMISELE REORGANIZĂRII  
AVANTAJE FAȚĂ DE PROCEDURA FALIMENTULUI

## **CAP. III TABELUL CREDITORILOR – TRATAMENTUL ACESTORA**

## **CAP. IV CREANȚE DE RECUPERAT**

## **CAP. V REORGANIZAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE**

ACTIVITATEA DE INVENTARIERE A PATRIMONIULUI  
ACTIVITATEA DE EVALUARE A PATRIMONIULUI  
PROGRAMUL DE PLĂȚI ANUAL ȘI TRIMESTRIAL – MODALITĂȚI DE LICHIDARE  
A PASIVULUI  
BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI  
DURATA DE EXECUTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE  
TRATAMENTUL CATEGORIILOR DE CREANȚE DEFAVORIZATE  
SITUAȚIA ACTULUI CONSTITUTIV – MODIFICĂRI  
CREANȚE CURENTE – MODUL DE PLATĂ

## **CAP. VI BUGETUL DE LICHIDARE**

CONSERVAREA PATRIMONIULUI  
CHELTUIELI PENTRU DESFĂȘURAREA ACTIVITĂȚII DE REORGANIZARE  
REMUNERAȚIA ADMINISTRATORULUI JUDICIAR.

## **CAP. VII CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE**

## **CAP. VIII CONCLUZII**

## CAP. I DATE INTRODUCTIVE

### SCURT ISTORIC - DESCRIEREA SOCIETĂȚII

#### *Notă*

Prezentul plan de reorganizare a fost întocmit în condițiile art. 132 alin. (1) lit. a din Legea 85/2014 cu modificările ulterioare de către administratorul special al societății GC CAFFE ROMÂNIA S.R.L. în conformitate cu Legea 85/2014 privind procedura insolvenței. Această procedură presupune întocmirea, aprobarea, implementarea și respectarea unui plan de reorganizare care prevede restructurarea operațională și financiară a societății în vederea achitării datoriilor conform unui program de plată al creanțelor.

În temeiul art. 132 alin. 3 planul de reorganizare prevede restructurarea și continuarea activității debitorului și a luat în considerare posibilitățile reale ale societății, obiectul de activitate, cererea pieței privind produsele oferite de societate și resursele financiare necesare atât pentru continuarea activității, cât și pentru plata creditorilor.

În conformitate cu prevederile art. 133 alin. 3 planul de reorganizare este întocmit pe o perioadă de **3 (trei) ani**, respectiv **36 de luni**.

Menționăm că la întocmirea și redactarea prezentului Plan ne-am conformat dispozițiilor art. 132 și art. 133 din Legea 85/2014, modificată astfel încât prezentul Plan de Reorganizare întrunește toate condițiile de formă și fond legal solicitate.

#### *Detalii*

- conf. dispozițiilor art. 132 alin (3) din Legea 85/2014, Planul de Reorganizare întocmit prevede la Cap. V Modalități de lichidare a pasivului ”restructurarea și continuarea activității debitorului fie lichidarea unor bunuri din averea acestuia, fie o combinație a celor două variante de reorganizare”;

- conf. dispozițiilor art. 133 alin (1) din Legea 85/2014, prezentul Plan de Reorganizare “...indică perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului și cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică, inclusiv în ceea ce privește modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și a directorilor.”;

- conf. dispozițiilor art 133 alin (2) din Legea 85/2014, prezentul Plan de Reorganizare “...cuprinde programul de plată al creanțelor.”;

- conf. dispozițiilor art. 133 alin (3) din Legea 85/2014, prezentul Plan de Reorganizare a fost conceput pentru o perioadă de 3 (trei) ani, socotiți de la data confirmării;

- conf. dispozițiilor art 133 alin (4), litera a). din Legea 85/2014, prezentul Plan de Reorganizare menționează categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate;

- conf. dispozițiilor art. 133 alin (4) litera b). din Legea 85/2014, prezentul Plan de Reorganizare include tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate.

Deschiderea procedurii de insolvență s-a produs prin admiterea cererii formulate de către debitor conform Sentinței Civile nr. 271/23.07.2024, pronunțată de Tribunalul Suceava, Secția - Faliment, în dosarul nr. 2561/86/2024.

**Scopul principal al planului de reorganizare** coincide cu scopul Legii nr. 85/2014 proclamat fără echivoc în art. 2, și anume **acoperirea pasivului debitorului în insolvență**.

Principala modalitate de realizare a acestui scop, în concepția modernă a legii, este reorganizarea debitorului și menținerea societății în viața comercială, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta. Astfel, este relevantă funcția economică a procedurii instituite de Legea 85/2014, 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 85/2014, trebuie să satisfacă scopul reorganizării *lato sensu*, anume menținerea debitoarei în viața comercială și socială, cu efectul menținerii serviciilor și produselor debitorului pe piață.

*Prezentul plan de reorganizare este întocmit și depus de către societatea debitoare, prin administrator special dl. Gafița George, conform procesului verbal al Adunării Generale Extraordinare nr. 314/27.03.2025.*

### **Istoric**

Societatea comercială GC Caffè România SRL a fost înființată în luna august 2022 de către George Gafița (35%), Ciprian Florin Rotariu (35%) și Marius Cristian Nicoară (30%).

Imediat după înființare s-a încheiat contractul de închiriere al spațiului și s-a demarat operațiunea de amenajare a acestuia. Având în vedere că spațiul folosit pentru activitatea de alimentație publică – cafe-bar – era impropriu desfășurării activității, a fost necesară amenajarea acestuia în totalitate (instalații electrice, canalizare, apă, ventilație și încălzire, mobilier cafe-bar, pardoseli, reparații structură, etc). Suplimentar a fost nevoie de a se proceda la achiziționarea stocului de marfă și al altor bunuri necesare desfășurării activității (veselă, expresor cafea, râșnițe, mașină spălat vase, mașină produs gheață, frigider, stații de bar, etc).

Investițiile inițiale au fost suportate de către asociați, până la concurența sumei de 120.000 euro.

Activitatea efectivă a început la data de 15 octombrie 2022.

În primăvara anului 2023, în vederea măririi capacității de deservire a clienților, apelând și la un credit bancar (Raiffeisen Bank), s-a achiziționat și montat terasa din fața spațiului, compusă din terasă pe structură metalică, cu acoperiș retractabil electric, la care se adaugă mobilierul exterior (mese, scaune, banchete).

În perioada aprilie – iunie 2023 s-a amenajat la etajul cafenelei o bucătărie care a fost utilată cu aparatură pentru care se achită chirie trimestrială.

Toate aceste investiții au grevat destul de mult disponibilul bănesc al societății, ceea ce a impus infuzii de capital (împrumuturi acordate societății) realizate de către asociatul George Gafița.

Începând cu vara anului 2023, asociatul Ciprian Rotariu a evitat să se mai implice în afacere, pentru ca în luna august 2023 să aducă la cunoștința celorlalți doi asociați intenția sa de a se retrage și, corelativ, să solicite restituirea sumei de 10.000 euro împrumutată societății la data asocierii.

Cum disponibilul bănesc al societății de la acea dată, având în vedere atât timpul scurt de la data începerii activității, cât și investițiile realizate, nu permitea achitarea acestor împrumuturi anterior scadenței stabilite, s-a luat în calcul înlocuirea acestui asociat cu Cezar Zaharia.

Astfel, în luna septembrie 2023 s-a procedat la modificarea actului constitutiv, respectiv retragerea asociatului Ciprian Rotariu și intrarea în societate a lui Cezar Zaharia, concomitent cu modificarea structurii, după cum urmează: George Gafița – 45%, Cezar Florin Zaharia – 45%, Marius Cristian Nicoară – 10%.

La scurt timp de la data modificării actului constitutiv, respectiv în cursul lunii martie 2024, au început să apară discuții contradictorii între asociații majoritari în legătură cu administrarea societății ceea ce a condus la apariția unei stări tensionate între George Gafița și Cezar Zaharia. Toate acestea au avut ca și factor declanșator decizia administratorului – asociat de a optimiza activitatea societății prin reducerea de personal, respectiv încetarea contractelor de muncă a 4 persoane (2 din zona de servire și 2 din zona de preparare a mâncării).

Deși societatea a încheiat atât anul 2022, cât și anul 2023, cu profit, problema principală a acestui tip de afacere este legată de perioada rece, respectiv lunile ianuarie – aprilie/mai, când încasările pe zona de cafe-bar sunt mici (și aici ne referim la întreaga industrie horeca), iar impactul bucătăriei deschise de GC Caffè Romania în luna iulie 2023 se lăsa încă așteptat. Era evident că în perioada de început această nouă ramură a activității genera costuri mai mari decât încasările, fiind susținută din încasările generate de activitatea de cafe-bar, însă potențialul deschiderii bucătăriei nu poate fi negat.

În această situație, având în vedere încasările slabe din perioada de iarnă și a lipsei finanțării din partea asociaților, coroborat cu disensiunile existente între asociați, s-a ajuns ca la începutul lunii iunie 2024 datoriile către bugetul de stat să fie relativ mari, moment la care administratorul-asociat a decis că singura soluție era punerea societății sub protecția Legii insolvenței și adoptarea unui plan de reorganizare care să conducă la redresarea financiară a firmei.

Această decizie a fost una corectă, având în vedere faptul că la acest moment – perioada de iarnă 2024-2025 - încasările generate de activitatea societății (vânzarea de băuturi, cafea și mâncare) sunt în creștere față de aceeași perioadă a anilor 2023 și 2024, chiar și în acest anotimp rece, care se suprapune și peste perioada economică extrem de volatilă traversată de întreaga economie românească (creșterea salariilor minime, inflația galopantă, lipsa unor decizii macro-economice coerente din partea guvernărilor) și neputându-se ignora nici situația geo-politică la nivel european generată de războiul ruso-ucrainean.

În consecință, prin aprobarea planului de reorganizare se poate realiza plata creanțelor creditorilor noștri, având în vedere că societatea are în plan următoarele activități/operațiuni care au ca unic scop creșterea cifrei de afaceri:

- oferte corporative care includ organizarea de petreceri tematice, prezentări de produse, diverse evenimente ale unor entități din arealul municipiului Suceava și la care GC Caffè România SRL este în măsură să furnizeze o serie întreagă de servicii: servirea de băutură și mâncare; muzică – dj; pază asigurată de agenți autorizați pe durata evenimentului; arătăm că

acest gen de activități a fost demarat încă din cursul anului 2024, continuând și în anul 2025, societatea având deja efectuate rezervări pentru o serie de evenimente ce se vor desfășura în cafe-barul AMURG în următoarele 6-8 luni;

- s-a luat decizia ca începând din luna aprilie 2025 să se organizeze evenimente cu muzică live (dj) inclusiv în zilele de sâmbătă (pe lângă evenimentele din zilele de vineri a fiecărei săptămâni care deja sunt cunoscute de către clienți), având în vedere solicitările formulate de către clienții noștri;

- s-a negociat cu organizatorul evenimentului din data de 24 iunie 2025 ce se va organiza în incinta Stadionului „Areni” din Suceava – „Prima repriză. Meci de retragere Dorin Goian” ca la evenimentul respectiv GC Caffè Romania să fie partener în vederea furnizării băuturilor nealcoolice - se estimează o prezență de peste 7000 de persoane la meciul de retragere al internaționalului Dorin Goian;

- se negociază cu organizatorul evenimentului Gala Colloseum Tournament 46 – Cetatea Suceava ce avea loc la data de 27 iunie 2025 ca GC Caffè Romania să fie partener în vederea furnizării băuturilor alcoolice și nealcoolice de la acel eveniment (se estimează de către organizator o prezență de peste 15000 de persoane); precizăm că societatea a fost partener al galei și la evenimentul ce a avut loc în anul 2024;

- se negociază cu organizatorul evenimentului din vara anului 2025 (încă nu este stabilită data și locația) având ca temă muzica dance (se estimează de către organizator o prezență de peste 20000 de persoane) ca furnizorul băuturilor alcoolice și nealcoolice pe perioada evenimentului să fie societatea GC Caffè Romania;

- începând cu data de 1 aprilie 2025 se va diversifica meniul cafenelei, respectiv se vor lista mai multe etichete de vinuri, cu ajutorul producătorilor și importatorilor, care să fie oferite spre achiziționare clienților, la un preț redus față de cel din cafe-bar, spre a fi servite acasă de către aceștia;

- s-a supus analizei ca unul dintre asociați să predea cu titlu gratuit societății un autovehicul care să fie folosit pentru dezvoltarea serviciilor de livrare directă către clienți începând cu data de 1 mai 2025.

## **SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ A SOCIETĂȚII**

Societățile comerciale au obligația să organizeze și să conducă contabilitate proprie, respectiv contabilitate financiară și contabilitate de gestiune adaptate la specificul activității, conform reglementărilor contabile în vigoare.

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

În urma solicitărilor de predare a actelor contabile efectuate către administratorul societății am primit următoarele documente contabile:

- situațiile financiare și balanțele de verificare aferente anilor 2022 și 2023;
- balanțele de verificare aferente lunilor decembrie 2024 și ianuarie 2025;
- registrul inventar.

Luând în considerare faptul că data declanșării procedurii a fost **23.07.2024**, s-au utilizat documentele mai sus menționate pentru a putea vizualiza evoluția situației

economico-financiare a debitoarei în perioada **2022 ÷ 2025** și pentru a obține o imagine asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței debitorului.

Menționăm că societatea a fost înregistrată la Registrul Comerțului în data de 09.08.2022.

Obiectul principal de activitate al debitoarei GC Caffe Romania S.R.L. este conform cod CAEN: 563 - „Baruri si alte activitati de servire a bauturilor”.

### **Analiza situației patrimoniului**

Prezentul raport pornește cu analiza situației patrimoniului debitoarei, în vederea obținerii unei imagini clare asupra activității desfășurate de aceasta. Utilizând documentele mai sus menționate vom întocmi o analiză a rezultatelor economico-financiare a debitoarei pe baza principalilor indicatori.

- Ron -

<b>DENUMIREA INDICATORILOR</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>01.2025</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>238.832</b>	<b>208.265</b>	<b>181.418</b>	<b>175.860</b>
Stocuri	162.926	185.392	77.675	124.666
Creanțe	76.195	46.012	1.341	0
Disponibilități bănești	8.350	551.205	22.931	27.095
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>247.471</b>	<b>782.609</b>	<b>101.947</b>	<b>151.761</b>
Cheltuieli în avans	157.977	293.224	274.911	276.668
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>644.280</b>	<b>1.284.098</b>	<b>558.276</b>	<b>604.289</b>
Capital social	200	200	200	200
Rezerve din reevaluare și alte rezerve	40	40	40	40
Profit/pierdere	<b>28.651</b>	<b>52.901</b>	<b>-226.078</b>	<b>37.874</b>
Rezultatul reportat	0	0	0	0
Provizioane pt. riscuri și cheltuieli	0	0	0	0
Subvenții ptr. investiții	0	0	0	0
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>28.851</b>	<b>72.407</b>	<b>-610.138</b>	<b>-567.504</b>
Datorii pe termen mediu si lung	<b>370.000</b>	<b>789.743</b>	<b>145.348</b>	<b>139.291</b>
<b>TOTAL CAP. PERMANENTE</b>	<b>398.851</b>	<b>862.150</b>	<b>-464.790</b>	<b>-428.213</b>
Datorii pe termen scurt	<b>245.429</b>	<b>421.948</b>	<b>1.023.06</b>	<b>1.032.50</b>
Venituri înreg. în avans	0	0	6	2
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>644.280</b>	<b>1.284.098</b>	<b>558.276</b>	<b>604.289</b>

### **Analiza activelor societății**

#### **\* Activul net contabil**

Activul net contabil este un indicator esențial în analiza financiară fiind folosit pentru a determina valoarea unei companii. Fără a înlocui evaluările de specialitate, acesta este util în estimarea valorii de piață a unei societăți.

Cu alte cuvinte, activul net contabil reprezintă suma pe care ar primi-o asociații/acționarii unei societăți în urma valorificării activului acesteia după achitarea datoriilor (lichidarea companiei).

<b>Indicator</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.10.2024</b>
Activ total	644.280	1.284.098	558.276	604.289

Datorii totale	615.429	1.211.691	1.168.414	1.171.793
<b>Activ net contabil</b>	<b>28.851</b>	<b>72.407</b>	<b>-610.138</b>	<b>-567.504</b>

Din cele prezentate *supra* se poate constata faptul că activul net contabil a avut o valoare negativă în ultima parte a perioadei analizate, ceea ce înseamnă că, cel puțin la nivel teoretic, debitoarea nu avea posibilitatea acoperirii datoriilor din lichidarea activelor.

#### \* Elementele activului bilanțier

**a. Activele imobilizate** cuprind bunurile și valorile cu o existență durabilă în cadrul patrimoniului (mai mare de un an), care participă la mai multe cicluri productive, cu o uzură treptată (neconsumându-se la prima utilizare), investiția inițială fiind recuperată în mai multe exerciții financiare, pe calea amortizării.

După cum rezultă din datele prezentate *supra*, societatea debitoare deține în patrimoniu active imobilizate la nivelul lunii ianuarie 2025, în valoare de 175.860 lei.

**b. Activele circulante** reprezintă bunurile și valorile economice care se utilizează pe o perioadă scurtă în activitatea întreprinderii și, în general, participă la un singur ciclu economic, modificându-și în permanență forma

➤ **Stocurile** reprezintă totalitatea bunurilor și serviciilor care intervin în cadrul ciclului de exploatare, pentru a fi consumate cu ocazia primei utilizări sau pentru a fi vândute în aceeași stare sau la terminarea procesului de producție.

Astfel stocurile sunt active:

- a) în curs de producție în vederea vânzării ca activitate curentă;
- b) deținute pentru a fi vândute în cursul desfășurării normale a activității;
- c) materii prime, materiale sau alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

Potrivit balanței de verificare aferentă lunii ianuarie 2025, *Stocurile* erau în valoare de 124.666 lei.

➤ **Creanțele** reprezintă valori economice avansate temporar de societate altor persoane fizice sau juridice pentru care aceasta urmează să primească un echivalent valoric.

Urmărind valorile prezentate *supra* se observă că pe parcursul perioadei analizate creanțele au avut înregistrat o valoare considerabilă, la finalul lunii ianuarie 2025 acestea fiind în cuantum de 0 lei.

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

Urmărind informațiile de mai sus se poate observa că acestea au avut valoarea de 551.205 lei la finalul anului 2023, scăzând ulterior la valoarea de 27.095 lei (ianuarie 2025).

**În concluzie**, în partea finală a perioadei analizată comparând nivelul disponibilităților bănești cu cel al datoriilor, se poate spune că, **societatea debitoare s-a confruntat cu un deficit acut de lichidități.**

#### Capitalurile proprii

Capitalurile proprii evidențiază modul de asigurare a resurselor financiare stabile pe termen nelimitat, fiind compus din:

- aporturi de capital
- prime de capital

- rezerve
- rezerve din reevaluare
- rezultatul reportat
- rezultatul exercițiului financiar.

Cu privire la elementele componente ale capitalului propriu se poate constata că:

- valoarea capitalului social subscris vărsat a fost constantă în toată perioada de raportare (200 lei);
- componenta principală a acestui indicator o reprezintă activele imobilizate;
- la 31.01.2025 rezultatul obținut a fost negativ.

### **Analiza echilibrului financiar al societății**

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

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

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

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

Fondul de rulment net înregistrează valori negative începând cu exercițiul financiar 2024. Ultimul rezultat (cel de la finele lunii ianuarie 2025) ne indică faptul că, teoretic, la sfârșitul perioadei analizate, transformarea activelor circulante în lichidități nu a mai fost în măsură să acopere datoriile pe termen scurt. Această stare reflectă, teoretic, o stare de dezechilibru financiar.

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

- *Necesarul de fond de rulment (NFR)* reprezintă partea din activele circulante ce trebuie finanțate din surse stabile permanente; indicatorul are valori negative începând cu exercițiul financiar 2024, ceea ce semnifică faptul că activele circulante se situează sub nivelul datoriilor pe termen scurt – această situație este, de regulă, nefavorabilă pentru societate.

- *Lichiditate curentă*

Lichiditate curentă este un indicator utilizat în testarea lichidității unei companii. Acesta reflectă raportul dintre activele circulante disponibile (stocuri, creanțe, disponibilități bănești) și datoriile curente.

Lichiditate curentă reflectă capacitatea firmei de a onora obligațiile pe termen scurt prin transformarea activelor curente în numerar. O companie lichidă este aceea care generează suficient cash din afacere pentru a onora plățile curente exigibile.

În general se consideră bune, valorile acele mai mari de 1,2 (120 %).

În perioada analizată lichiditatea curentă a avut următoarele valori:

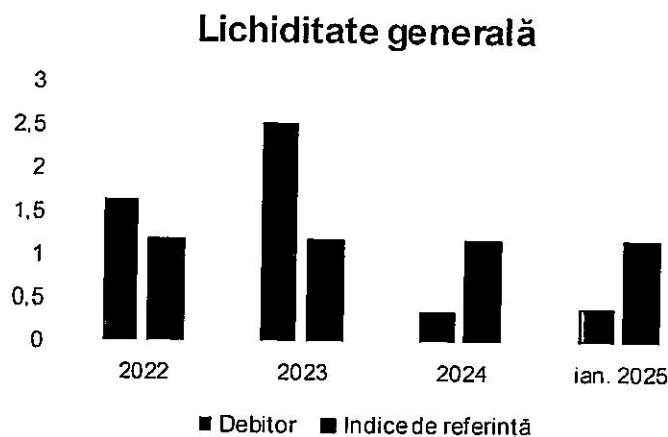
- 2022: 1,65

- 2023: 2,55

- 2024: 0,37

- 01.2025: 0,41.

Analizând datele de mai sus rezultă faptul că, începând cu anul 2024, societatea debitoare a avut o situație dificilă în ceea ce privește capacitatea de a acoperi datoriile scadente pe termen scurt prin transformarea activelor curente în numerar:



#### • *Solvabilitate*

Solvabilitatea este un indicator financiar care evidențiază capacitatea unei firme de a face față scadențelor pe termen mediu și lung și depinde de mărimea datoriilor și de costul îndatorării. Solvabilitatea urmărește capacitatea firmei de a-și achita obligațiile totale din resurse totale, pe baza indicatorului putându-se evalua riscul incapacității de plată pe termen lung (insolvabilitatea sau risc de faliment).

O valoare care să indice o solvabilitate bună supraunitară, intervalul de siguranță financiară situându-se între 150 % și 300 %.

În perioada analizată indicatorul solvabilitate a avut următoarele valori:

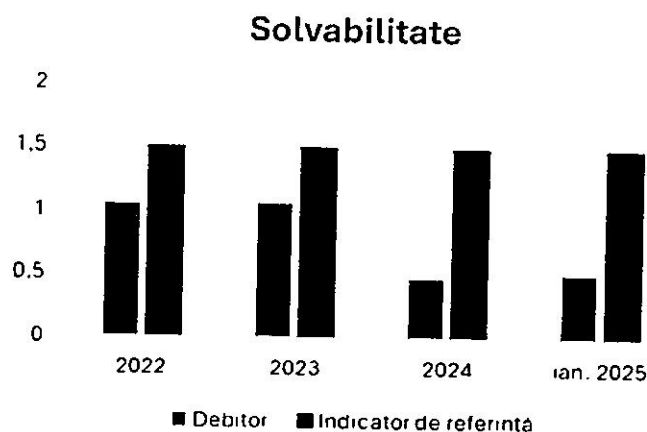
- 2022: 1,05

- 2023: 1,06

- 2024: 0,48

- 01.2025: 0,52.

Analizând valorile de mai sus, se constată faptul că rezultatele obținute în toată perioada analizată, se situează sub limita minimă, indicând o situație potențial dificilă în ceea ce privește solvabilitatea generală:



#### • Grad de îndatorare

Gradul de îndatorare este un indicator de risc care arată procentual cu cât este îndatorată societatea în raport cu întregul capital atât cel propriu cât și cel împrumutat.

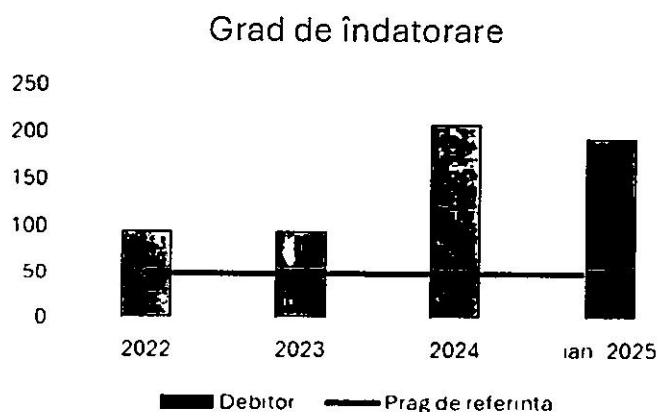
Mărimea acestui indicator depinde de modelul de business adoptat și de apetitul la risc, o diminuare a nivelului reflectând o întărire a capacității de autofinanțare pe termen scurt, mediu și lung.

În mod uzual, se recomandă ca un raport echilibrat între datorii și capitaluri să nu depășească 50 %. O limită sub 30 % indică o rezervă în a apela la credite și împrumuturi, iar o valoare de peste 80 % indică o dependență a societății pentru credite.

În perioada analizată indicatorul grad de îndatorare a avut următoarele valori:

- 2022: 95,52 %
- 2023: 94,36 %
- 2024: 209,29 %
- 01.2025: 193,91 %

Din analiza acestui indicator rezultă faptul că, teoretic, au existat probleme în ceea ce privește susținerea activității societății, fondurile proprii nefiind suficiente pentru susținerea cheltuielilor:



Valorile obținute pentru acești indicatori confirmă faptul că societatea debitoare a avut o situație dificilă în termeni de solvabilitate, lichiditate, îndatorare și risc.

## Analiza rezultatelor financiare în evoluție pe parcursul perioadei analizate

### Analiza performanțelor pe baza contului de profit și pierdere

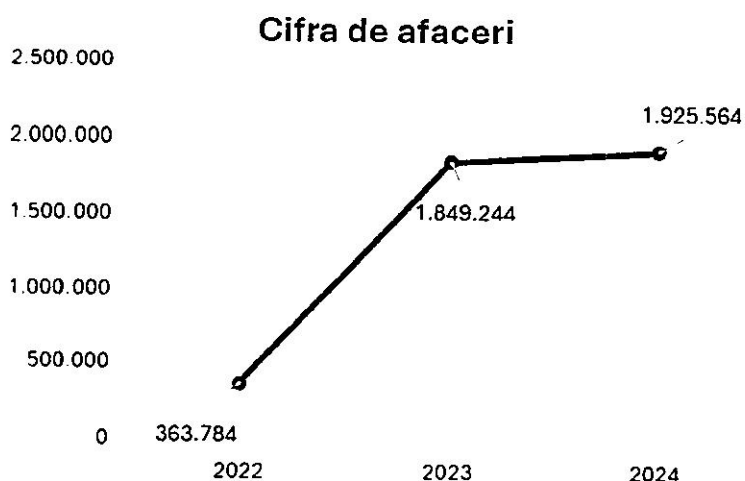
- *Rezultatul din exploatare*

În ceea ce privește analiza rezultatului din exploatare se poate observa că s-a obținut un rezultat favorabil în anii 2022, 2023 și luna ianuarie 2025 și rezultate negative în exercițiul financiar 2024.

**Veniturile de exploatare** sunt formate în cazul de față, în principal, din venituri din vânzare de produse finite.

Valorile acestui indicator de-a lungul perioadei analizate s-a înscris pe o traiectorie ascendentă, de la 360 mii lei în anul 2022 la 1,9 milioane în anul 2024.

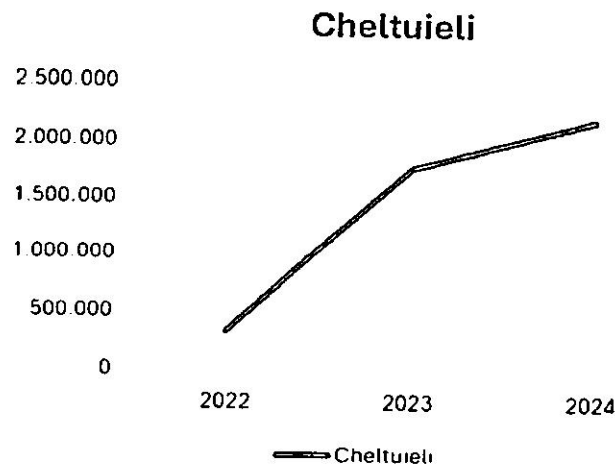
Astfel, în perioada de raportare, cifra de afaceri a avut o traiectorie ascendentă de la **363 mii lei** în anul 2022, la **1,9 milioane lei** în anul 2024:



Cheltuielile (de exploatare și financiare) sunt costurile pe care o companie le suportă prin operațiunile sale normale de afaceri și precum și cele legate de activitatea de finanțare a operațiunilor și a investițiilor efectuate.

**În perioada de raportare (exercițiile financiare 2022 – 2024), cuantumul cheltuielilor s-a înscris pe o traiectorie ascendentă și la un nivel ridicat comparativ cu veniturile obținute din exploatare:**

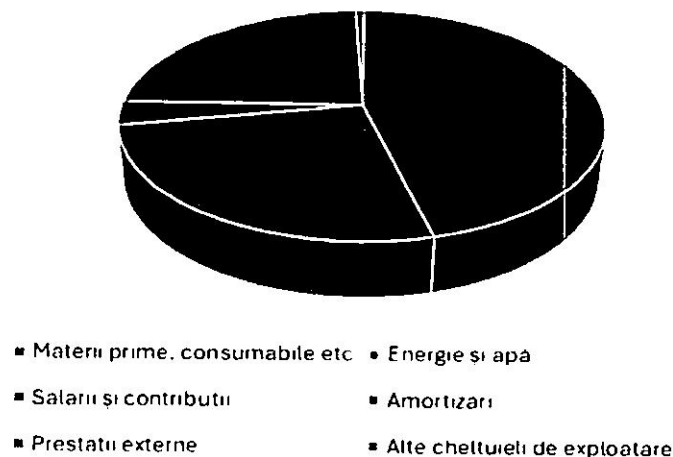
- 2022: 331.308 lei,
- 2023: 1.776.472 lei,
- 2024: 2.200.005 lei.



Structura cheltuielilor în perioada exercițiului financiar 2024 a fost următoarea:

- cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile etc.: 1.010.527 lei;
- alte cheltuieli externe (cu energia și apa): 70 lei;
- salarii, indemnizații și asimilate: 571.158 lei;
- amortizări, provizioane și alte ajustări de valoare: 73.250 lei;
- cheltuieli privind prestațiile externe: 530.024 lei;
- alte cheltuieli de exploatare: 14.976 lei.

Componența cheltuielilor 2024



- *Rezultatul financiar*

Veniturile financiare sunt formate, de regulă, din venituri din diferențe de curs valutar, venituri din dobânzi bancare etc., iar cheltuielile financiare din cheltuieli cu dobânzile bancare, cheltuieli cu diferențe de curs valutar etc.

Din evoluția contului de profit și pierdere se poate observa faptul că în toată perioada analizată societatea a înregistrat valori negative.

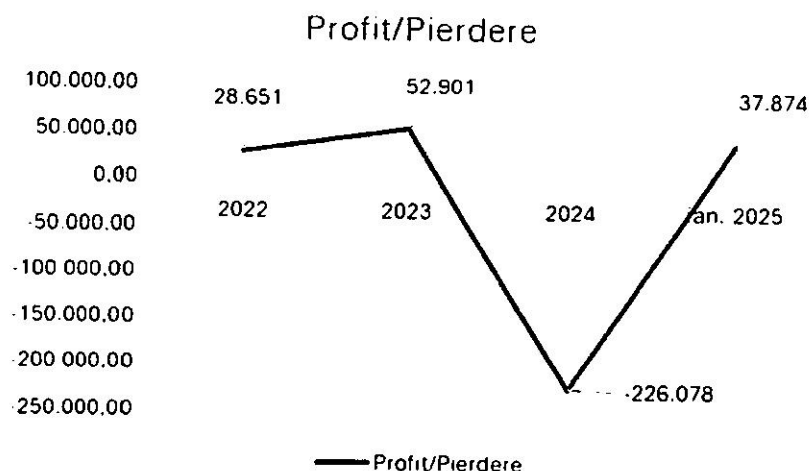
- *Rezultatul extraordinar*

Rezultatul extraordinar sintetizează rezultatul concretizat în profit sau pierderi a unor operații de gestiune sau capital cu caracter excepțional. În acest caz nu au fost înregistrate astfel de operațiuni.

- *Rezultatul net*

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

**În perioada de raportare**, debitoarea a înregistrat rezultate oscilante, de la profit în anii 2022, 2023 și ianuarie 2025, la pierdere în anul 2024:



## **CAP. II NECESITATEA PROCEDURII REORGANIZĂRII**

### **2.1. NECESITATEA APLICĂRII PROCEDURII DE REORGANIZARE VIZEAZĂ DOUĂ CĂI:**

➤ din punct de vedere economic este un mecanism care permite comerciantului aflat într-o stare precară din punct de vedere financiar să se redreseze și să-și urmeze activitatea prin adoptarea unei politici corespunzătoare de management, marketing, organizatorice și structurale.

➤ din punct de vedere social reorganizarea societății GC Caffe Romania SRL și continuarea activității sale își manifestă efectele prin păstrarea în viață a unui angajator în plan local, acest aspect urmând a avea impact și asupra pieței muncii din zonele unde își desfășoară societatea activitatea.

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

- continuitatea activității societății pe perioada de observație;
- depunerea de diligențe pentru încheierea unor contracte noi;
- societatea are bune relații cu furnizorii și cu clienții;
- baza materială de care dispune societatea îi permite acesteia să-și desfășoare activitatea.

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

Dimpotrivă, vânzarea în acest moment al întregului patrimoniu al societății prin procedura falimentului **ar reduce drastic șansele de recuperare a creanțelor** și ar duce la înstrăinarea acestui patrimoniu la o valoare inferioară față de valoarea sa reală.

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

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

#### **Procesul de reorganizare comportă și alte avantaje:**

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

Societatea are costuri fixe semnificative (utilități, salarii, asigurări bunuri din patrimoniu, impozite, taxe locale etc), cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin desfășurarea activității de bază, precum și din obținerea de lichidități din valorificări de bunuri din averea debitorului. Toate aceste cheltuieli, în cazul nefericit al falimentului societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, conform art 159 pct. 1 din Legea 85/2014 (ca și cheltuieli de conservare și administrare), împietând asupra valorii obținute din vânzare și diminuând în mod direct gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor.

Avantajele de ordin economic și social ale reorganizării sunt evidente, ținând cont de necesitatea menținerii în circuitul economic a unei societăți care a avut un bun renume și a fost un bun contribuabil la buget. Societatea are potențial și deține baza materială necesară, pentru ca, odată cu depășirea blocajului în care se află, să poată să-și desfășoare activitatea la o capacitate mai ridicată.

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

În vederea susținerii celor menționate anterior vom face o comparație între avantajele reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a patrimoniului societății, după cum urmează.

Pentru stabilirea valorii de piață a bunurilor din patrimoniul societății s-a luat în considerare valoarea stabilită de un evaluator membru ANEVAR.

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 într-o procedură de faliment se realizează în condiții speciale care nu permit obținerea în schimbul activelor societății debitoare a valorii de piață a acestora.

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

În speța de față, **valoarea de vânzare** a afacerii stabilită de un evaluator membru ANEVAR în conformitate cu normele legale se prezintă astfel:

### **Valoarea de piață**

**V<sub>PIATĂ</sub> = 313.550 lei (cca. 62.710 Euro)**

Se poate desprinde concluzia că în ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de societatea debitoare, valoarea pe care creditorii acesteia o vor putea obține în urma lichidării patrimoniului acesteia este de **313.550 lei**.

***Trebuie menționat faptul că totalul distribuirilor ce urmează a se efectua prin programul de plăți propus prin prezentul plan sunt în cuantum de 361.226,34 lei, valoare superioară sumelor achitate în ipoteza falimentului.***

Suma care se va achita are ca sursă principală activitatea de alimentație publică și valorificarea infuzia de capital din surse externe.

Valoarea de piață a patrimoniului societății se prezintă astfel:

<b>- valoare de piață</b>	<b>313.550 lei - 62.710 euro</b>
---------------------------	----------------------------------

În plus, trebuie să ținem cont de faptul că valoarea de **313.550 lei** obținabilă în caz de faliment este o valoare **estimată** pentru situația lichidării afacerii (în sensul art. 133 alin. (5) lit. e), 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.

Mai mult, există posibilitatea ca aceste valori estimate să nu poată fi obținute, existând riscul ca, datorită uzurii și degradării ce apare în cazul de faliment, valoarea să se reducă în mod substanțial (cu titlu de exemplu, societatea debitoare nu deține în proprietate spații de depozitare a stocurilor și a celorlalte mijloace fixe).

Ținând cont și de cheltuielile de procedură și de eventualele reduceri a prețurilor de pornire la licitație dictate de piață se poate ajunge la o lichidare la o **valoare mult sub cea necesară pentru acoperirea creanțelor propuse a fi achitate prin prezentul plan.**

## **2.4. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI**

■ **Avantaje pentru creditorii care beneficiază de o cauză de preferință**

Pentru creditorii care beneficiază de o cauză de preferință, procentul de acoperire a creanțelor prin programul de plăți propus este de **100 %**.

În condițiile în care împotriva societății debitoare s-ar deschide procedura falimentului cuantumul valorificării bunurilor nu va fi suficient și pentru a se achita creanțele creditorilor bugetari scăzând șansele de recuperare a creanțelor acestora.

#### ■ **Avantaje pentru creditorii salariați**

Pentru creditorii salariați, procentul de acoperire a creanțelor prin programul de plăți propus este de **100 %**.

Menționăm că în cazul falimentului debitoarei nu există șanse reale de achitare a datoriilor salariale.

#### ■ **Avantaje pentru creditorii bugetari**

Pentru creditorii bugetari, procentul de acoperire a creanțelor prin programul de plăți propus este de **100 %**.

**Continuarea activității comerciale a GC Caffe Romania S.R.L. implică și plata datoriilor fiscale curente.**

Avantajul pentru creditorii bugetari ai debitoarei îl reprezintă păstrarea unui contribuabil care pe de o parte își va achita creanțele curente la termen, iar pe de altă parte, lipsa unui impact asupra bugetului asigurărilor sociale, șomaj, ajutor de șomaj generat de desfacerea contractelor de muncă în urma deschiderii procedurii falimentului.

Menționăm că în cazul falimentului debitoarei nu există șanse reale de achitare a datoriilor bugetare.

#### ■ **Avantaje pentru creditorii chirografari și subordonați**

Pentru creditorii chirografari, procentul de acoperire a creanțelor prin programul de plăți propus este de **30%**, iar continuarea activității comerciale a GC Caffe Romania S.R.L. implică în mod necesar și continuarea colaborărilor cu furnizorii specifici pentru activitatea prevăzută a fi realizată în perioada de reorganizare, o parte dintre ei creditori ai societății.

Avantajul pentru furnizorii societății debitoare îl reprezintă și păstrarea unui client care își va achita creanțele curente la termen, precum și trecerea imediată pe cheltuieli a sumelor reduse printr-un plan de reorganizare aprobat.

Menționăm că în cazul falimentului debitoarei gradul de îndeplinire al creanțelor chirografare este inferior sumelor propuse a fi achitate prin prezentul plan, iar pentru creanțele subordonate procentul de recuperare este 0 %.

### CAP. III TABELUL DEFINITIV AL CREDITORILOR

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

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

- Creanțe care beneficiază de o cauză de preferință în cuantum de 149.530,00 lei;
- Creanțe salariale în cuantum de 4.512,00 lei;
- Creanțe bugetare în cuantum de 27.265,00 lei;
- Creanțe chirografare în cuantum de 533.498,76 lei;
- Creanțe subordonate: 223.732,50 lei.

**Totalul pasivului astfel cum acesta figurează înscris în tabelul definitiv de creanțe este de 938.538,26 lei.**

**TABELUL DEFINITIV ACTUALIZAT AL CREANTELOR DEBITORULUI GC  
CAFFE ROMANIA S.R.L.**  
întocmit în data de 17.01.2025 în conformitate cu prevederile art. 103 și art. 112 alin. (1) din  
Legea 85/2014 privind procedura insolvenței

Nr. crt.	Nume creditor	Sediu creditor	Creanță admisă definitiv (LEI)	Caracteristicile creanței admise definitiv	Creanță admisă definitiv, cu drept de vot (LEI)	Observații
<b>CREANȚE BENEFICIARE A UNEI CAUZE DE PREFERINȚĂ</b>						
1.	Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Iași – Administrația Județeană a Finanțelor Publice Suceava	Mun. Suceava, strada Vasile Bumbac , nr. 1	149.530,00	Art.159, alin. 1, pct.3	149.530,00	Creanță admisă potrivit art. 78 alin 4 si 103 Legea nr. 85/2014
<b>TOTAL CREANȚE ART. 159 ALIN. 1 PCT. 3</b>			<b>149.530,00</b>			
<b>TOTAL CREANȚE ART. 159 ALIN. 1 PCT. 3 CU DREPT DE VOT</b>			<b>149.530,00</b>			
<b>CREANȚE IZVORĂTE DIN RAPORTURI DE MUNCĂ (SALARIALE)</b>						
2.	Creanțe salariale Buliga Iustina Mara	Mun. Suceava, strada Cuza Vodă, nr. 47A, județ Suceava	4.512,00	Art. 161, pct. 3	4.512,00	

<b>TOTAL CREANȚE ART. 161, PCT. 3</b>			<b>4.512,00</b>			
<b>TOTAL CREANȚE ART. 161, PCT. 3 CU DREPT DE VOT</b>			<b>4.512,00</b>			
<b>CREANȚE BUGETARE</b>						
3.	Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Iași – Administrația Județeană a Finanțelor Publice Suceava	Mun. Suceava, strada Vasile Bumbac , nr. 1	27.265,00	Art. 161, pct.5	27.265,00	Creanță actualizată în conformitate cu prevederile art. 103 din Legea nr. 85/2014
<b>TOTAL CREANȚE ART. 161, PCT.5</b>			<b>27.265,00</b>			
<b>TOTAL CREANȚE ART. 161, PCT.5 CU DREPT DE VOT</b>			<b>27.265,00</b>			
<b>CREANȚE CHIROGRAFARE</b>						
4.	Raiffeisen Bank S.A.	București, Calea Floreasca, nr. 246 D, Clădirea de birouri FCC	198.202,49	Art. 161, pct 8	198.202,49	Creanță actualizată în conformitate cu prevederile art. 103 din Legea nr. 85/2014
5.	European Investment Fund cu sediul ales pentru comunicare acte la S.C.A. Zamfirescu Racoți Vasile & Parteners	București, strada Plantelor, nr. 16, sector 2	99.101,24	Art. 161, pct. 8	Creanță fără drept de vot	Creanța este înscrisă sub condiție suspensivă
6.	Banca Transilvania S.A.	Cluj-Napoca, Calea Dorobanților, nr. 30-36, județ Cluj	110.639,28	Art. 161, pct. 8	110.639,28	Creanță actualizată în conformitate cu prevederile art. 103 din Legea nr. 85/2014
7.	Rotariu Ciprian Florin	Mun. Suceava, strada Zimbruului, nr. 3, județ Suceava	139.181,46 194.083,47	Art. 161, pct. 8	Creanță fără drept de vot	Creanța este înscrisă sub condiție suspensivă
8.	AEG Dental S.R.L.	Mun. Suceava, strada Zamcei, nr. 33, bloc 58 <sup>a</sup> ,	157.500,00	Art. 161, pct. 8	157.500,00	-

		scara A, ap. 2, judet Suceava				
9.	S.C. Wine&Friend s S.R.L.	Iasi, B- dul Alexand ru cel Bun, nr. 41, bloc F1, scara B, ap. 19	20.161,01	Art. 161, pct. 8	20.161,01	-
10.	S.C. MTP Invest S.R.L.	Mun. Suceava, strada Mihai Viteazu, nr. 26A, bloc 26A, nr. 3-5, judet Suceava	16.885,21	Art. 161, pct. 8	16.885,21	-
11.	S.C. Zener Contact S.R.L.	Sat Cozanes ti, comuna Dorna Arini, nr. 73A, judet Suceava	9.871,95	Art. 161, pct. 8	9.871,95	-
12.	S.C. Macromex S.R.L.	Bucures ti, sector 1, Calea Doroba nți, nr. 32, clădirea corp B, etaj 8 Cu sediu ales pentru comunic are acte în Bucures ti, Calea Doroba nță, nr. 32,corp B, etaj 6, sector 1	735,45	Art. 161, pct. 8	735,45	-
13.	U.C.M.R. – ADA Asociația pentru drepturi de autor a Compozitoril or	Bucures ti, strada Ostașilo r, nr. 12, sector 1	1.068,74	Art. 161, pct. 8	1.068,74	-

14.	S.C. Pityoka Gyar S.R.L.	Sat Sansimoni, comuna Sansimoni, strada Csiki Sor Utca, nr. 575, încăperea 9, etaj 1, județ Harghita	15.755,60	Art. 161, pct. 8	15.755,60	-
15.	S.C. Side Grup S.R.L. cu sediul ales pentru comunicare acte la cabinet avocat Chițoi Diana Maria*	Felnac, 1000 județ Arad	2.679,03	Art. 161, pct. 8	2.679,03	-
<b>TOTAL CREANȚE ART. 161, PCT 8</b>			<b>965.864,93</b>			
<b>TOTAL CREANȚE ART. 161, PCT 8 CU DREPT DE VOT</b>			<b>533.498,76</b>			
<b>CREANȚE SUBORDONATE</b>						
16.	Zaharia Cezar*	Mun. Suceava, strada Ilie Ilașcu, nr. 25, bloc D3, ap. 14, județ Suceava	196.232,50	Art. 161, pct. 10, lit. a	196.232,50	Creanța s-a actualizat conform Deciziei nr. 285/11.10.2024 a Curții de Apel Suceava
17.	Rotariu Ciprian Florin	Mun. Suceava, strada Zimbrului, nr. 3, județ Suceava	27.500,00	Art. 161, pct. 10, lit. a	27.500,00	-
<b>TOTAL CREANȚE ART. 161, PCT. 10, LIT. A</b>			<b>223.732,50</b>			
<b>TOTAL CREANȚE ART. 161, PCT. 10, LIT. A CU DREPT DE VOT</b>			<b>223.732,50</b>			
<b>TOTAL CREANȚE TABEL DEFINITIV</b>			<b>1.370.904,43</b>			
<b>TOTAL CREANȚE TABEL DEFINITIV CU DREPT DE VOT</b>			<b>938.538,26</b>			

#### **CAP. IV CREANȚE DE RECUPERAT**

Ulterior deschiderii procedurii de insolvență (**23.07.2024**) se constată că nivelul creanțelor de recuperat (valoare scriptică) a cunoscut o diminuare.

Se observă că ulterior anului 2022 creanțele au avut o traiectorie descendentă, de la valoarea de 76.195 lei în anul 2022, la valoarea de 46.012 lei în 2023, ajungând la 31.01.2024, la 1.341 lei și finalmente la valoarea de 0 lei la 31.01.2025.

## CAP. V REORGANIZAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

GC Caffe Romania SRL își propune să realizeze prezentul plan de reorganizare prin care se vor acoperi datoriile către creditori și, totodată, să păstreze pe de o parte specificul activităților anterioare, iar pe de altă parte să se dezvolte activitatea.

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

### 5.1. ACTIVITATEA DE INVENTARIERE A PATRIMONIULUI

În general, scopul efectuării unei inventarieri este :

- stabilirea situației reale a tuturor elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii;

- stabilirea situației reale a bunurilor și valorilor deținute cu orice titlu, aparținând altor persoane juridice sau fizice;

- în vederea întocmirii situațiilor financiare anuale astfel încât să ofere o imagine fidelă a poziției financiare și a performanțelor societății.

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

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

### PREZENTAREA MIJLOACELOR FIXE ȘI A STOCURILOR SOCIETĂȚII

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

Nr. crt.	Denumire bun mobil supus evaluării	UM	Cant	Sarcini asupra bunurilor	VALOAREA DE PIATA totala (lei fara TVA)
1	LICENTA POSNET PROFESSIONAL PLUS	buc	1	liber de sarcini	3.240 lei
2	ANSAMBLU TERASA RETRACTABILA DIN ALUMINIU CU GEAM SECURIZAT cu o suprafata de 48 mp	buc	1	garantie ANAF	17.440 lei
3	BLENDER MX 1300XTXEE	buc	1	garantie ANAF	1.770 lei
4	COFFE GRINDER MAHLKOENIG ME65 GBW	buc	1	garantie ANAF	3.800 lei
5	COFFE GRINDER MAHLKOENIG ME65 GBW	buc	1	garantie ANAF	3.800 lei
6	COFFE MACHINE AVIATOR 2G/14/EL BLA 230V	buc	1	garantie ANAF	11.650 lei

7	MASINA CUBURI GHEATA DP45 A R290	buc	1	garantie ANAF	3.760 lei
8	MAXIMA MCO CUPTOR CU GRILL	buc	1	garantie ANAF	1.450 lei
9	STATIE BAR NEUTRA 1340X700X880MM	buc	1	garantie ANAF	5.070 lei
10	STATIE BAR NEUTRA 1340X700X880MM	buc	1	garantie ANAF	5.070 lei
11	STORCATOR FRUCTE CENTRIFUGAL CROMAT	buc	1	garantie ANAF	3.190 lei
12	AC MIDEA CASETA R32 MCD1	buc	1	garantie ANAF	8.480 lei
13	AC MIDEA CASETA R32 MCD1	buc	1	garantie ANAF	8.480 lei
14	AC MIDEA CASETA R32 MCD1	buc	1	liber de sarcini	8.480 lei
15	COMBINA FRIGORIFICA SAMSUNG RB36T600CSA/EF 360 NO FROST	buc	1	garantie ANAF	1.050 lei
16	CONCEPT AMURG	buc	1	garantie ANAF	5.950 lei
17	DYNACORD L1800FD DSP AMPLIFICATOR	buc	1	garantie ANAF	1.860 lei
18	EV EKX 15SP SUBWOOFER ACTIV+ 3 BOXA PASIVA EV ELX 200	buc	1	garantie ANAF	4.100 lei
19	EV EKX 15SP SUBWOOFER ACTIV +3 BOXA PASIVA EV ELX 200	buc	1	garantie ANAF	4.100 lei
20	FRIGIDER RVU 20046 GBK TEKA	buc	1	garantie ANAF	2.770 lei
21	MASINA DE SPALAT MEIKO MICLEAN UM M2	buc	1	garantie ANAF	4.590 lei
22	MOBILA BAR CAFFE	buc	1	garantie ANAF	27.000 lei
23	MOBILIER TERASA	buc	1	garantie ANAF	3.560 lei
24	PRELATA CRISTAL CU CAPSE SI BRIDE	buc	1	liber de sarcini	6.010 lei
25	SISTEM DE CULISARE SI CUTIE INOX	buc	1	garantie ANAF	3.570 lei
26	SISTEM POS IMACHINE DUAL SCREEN	buc	1	garantie ANAF	2.900 lei
27	TABOU ELECTRIC	buc	1	garantie ANAF	2.640 lei
28	TAMPLARIE DIN PVC CU GEAM TERMOPAN	buc	1	garantie ANAF	1.770 lei
29	TAMPLARIE PVC CU GEAM TERMOPAN	buc	1	garantie ANAF	4.580 lei
30	VITRINA REFRIGERARE 2USI CULIS	buc	1	garantie ANAF	1.510 lei
31	VITRINA REFRIGERARE 3USI CUL	buc	1	garantie ANAF	1.810 lei
32	VITRINA REFRIGERARE 3USI CUL	buc	1	garantie ANAF	1.810 lei
33	VITRINA REFRIGERARE 3USI CUL	buc	1	liber de sarcini	1.810 lei
34	AFISAJ CLIENT DPD 501	buc	1	liber de sarcini	170 lei
35	AMEF DATECS FP 700 SN	buc	1	liber de sarcini	750 lei
36	APLICA STALP LED-W-KITE NERO INTECH	buc	2	liber de sarcini	270 lei

37	BOILER ELECTRIC 50L TESY	buc	1	liber de sarcini	360 lei
38	CADRU MASA BAR INDOOR NEGRU H1085 CU TOP HPL NEGRY	buc	5	liber de sarcini	3.330 lei
39	CORP ILUMINAT PERETE ESSENCE LED SOURCE 3000K	buc	2	liber de sarcini	780 lei
40	MONITOR TOUCH	buc	1	liber de sarcini	470 lei
41	SCAUN BAR VASAGLE	buc	12	liber de sarcini	1.260 lei
42	SISTEM RACIRE TERASA	buc	2	liber de sarcini	140 lei
43	BATERIE SENZOR	buc	1	liber de sarcini	290 lei
44	OBIECTE DE INVENTAR TERASA 2023 - (mese +scaune lemn masiv, podea terasa, acoperis terasa, scheletul metalic, prelata actionata automat (electric)	buc	1	liber de sarcini	103.800 lei
45	ASPIRATOR UMED/USCAT	buc	1	liber de sarcini	290 lei
46	PANOU PUBLICITAR STRADAL	buc	1	liber de sarcini	290 lei
47	FELIATOR 220 MM GFS2022 METRO	buc	1	liber de sarcini	550 lei
48	CASA DE MARCAT WIFI	buc	1	liber de sarcini	380 lei
49	HENDI APARAT PRES FRISCA 1L	buc	1	liber de sarcini	110 lei
50	CALC HP MINI PC I5 6500T NVME W10 PRO	buc	1	liber de sarcini	580 lei
51	KIT TASTATURA + MOUSE A4TEC KRS-8372 USB	buc	1	liber de sarcini	30 lei
52	KITCHENAID MIXER PLAN	buc	1	liber de sarcini	1.070 lei
53	AMEF DATECS DP25MCSNDB4090014918 AUT142/10.11.2021	buc	1	liber de sarcini	390 lei
54	BATERIE LAVOAR	buc	1	liber de sarcini	120 lei
55	TELEFON MOBIL XIAOMI REDMI 9C	buc	2	liber de sarcini	600 lei
56	USA INTERIOR	buc	3	liber de sarcini	3.710 lei
57	CUIER HAINE VAMMEN NEGRU	buc	4	liber de sarcini	350 lei
58	CUIER HAINE	buc	2	liber de sarcini	180 lei
59	SISTEM SUPRAVEGHERE	buc	1	liber de sarcini	770 lei
60	CARCASA HOTA BOX 20 7/7	buc	1	liber de sarcini	440 lei
61	SARO VITRINA NEAGRA SC 70	buc	1	liber de sarcini	1.050 lei
62	SCAUN BAR TAPAS INDOOR CADRU NEGRU SUP. PICIOARE NEGRU	buc	10	liber de sarcini	2.680 lei
63	SCAUN MASA FAY BAR, TERRA 72, LEMN NATUR	buc	6	liber de sarcini	2.130 lei
64	SCAUN MASA FAY, TERRA 72, LEMN NATUR 1182 GAMONI	buc	10	liber de sarcini	2.770 lei
65	SPOT BAIE LMO4WW SBK	buc	6	liber de sarcini	960 lei
66	SPOT I-GENESIS -R6-NER INTECH	buc	30	liber de sarcini	1.880 lei

67	MIXER FRAPPE 2 CUVE	buc	1	liber de sarcini	590 lei
68	NANOCELL TV CLASA G4K 139CM	buc	1	liber de sarcini	1.040 lei
69	PENDUL BAR I-KRUCK-R S1 CILINDRU BRICK COLOR	buc	4	liber de sarcini	620 lei
70	PUPITRU DJ PORTABIL 110CM+HUSA TRANSPORT	buc	1	liber de sarcini	640 lei
71	RAFT RIVET 5 ANTRACIT	buc	6	liber de sarcini	1.050 lei
72	RAFT STABIL 220 ORANGE-BLUE	buc	1	liber de sarcini	270 lei
73	HDD EXTERN TOSHIBA CANVIO READY 1TB	buc	1	liber de sarcini	110 lei
74	LAPTOP ASUS 15 FHD	buc	1	liber de sarcini	660 lei
75	LAVOAR TANARO FREESTANDING	buc	1	liber de sarcini	760 lei
76	LBo2 DG XLOBBY WALL/CEILING FITTIN UP/DOWN LIGHT	buc	3	liber de sarcini	710 lei
77	LUSTRA BAR SO CIRCUS-ORO	buc	3	liber de sarcini	2.550 lei
78	LUSTRA CAFENEA LED-HOOP-S80-NER BLACK	buc	4	liber de sarcini	2.530 lei
<b>TOTAL VALOAREA DE PIATA estimata a BUNURILOR MOBILE este de:</b>					<b>313.550 lei</b>

din care:

<b>VALOAREA DE PIATA estimata a BUNURILOR MOBILE, <u>asupra carora este inscris un drept de sechestr</u> in favoarea ANAF, este de:</b>	<b>149.530 lei</b>
<b>VALOAREA DE PIATA estimata a BUNURILOR MOBILE, <u>libere de sarcini</u>, este de:</b>	<b>164.020 lei</b>

Data evaluarii este 19.11.2024. Cursul BNR 1EUR=4,9769 lei.

#### STAREA TEHNICA

Nr. crt.	Denumire bun mobil supus evaluarii	UM	Cant	Starea bunurilor
1	LICENTA POSNET PROFESSIONAL PLUS	buc	1	reprezinta licenta instalata
2	ANSAMBLU TERASA RETRACTABILA DIN ALUMINIU CU GEAM SECURIZAT cu o suprafata de 48 mp	buc	1	parte din terasa montata, functionala
3	BLENDER MX 1300XTXEE	buc	1	functional
4	COFFE GRINDER MAHLKOENIG ME65 GBW	buc	1	functional
5	COFFE GRINDER MAHLKOENIG ME65 GBW	buc	1	functional
6	COFFE MACHINE AVIATOR 2G/14/EL BLA 230V	buc	1	functional
7	MASINA CUBURI GHEATA DP45 A R290	buc	1	functional
8	MAXIMA MCO CUPTOR CU GRILL	buc	1	functional
9	STATIE BAR NEUTRA 1340X700X880MM	buc	1	functional
10	STATIE BAR NEUTRA 1340X700X880MM	buc	1	functional
11	STORCATOR FRUCTE CENTRIFUGAL CROMAT	buc	1	functional
12	AC MIDEA CASETA R32 MCD1	buc	1	montat in spatiul cafenea (inchiriat)
13	AC MIDEA CASETA R32 MCD1	buc	1	montat in spatiul cafenea (inchiriat)
14	AC MIDEA CASETA R32 MCD1	buc	1	montat in spatiul cafenea (inchiriat)
15	COMBINA FRIGORIFICA SAMSUNG RB36T600CSA/EF 360 NO FROST	buc	1	functional

16	CONCEPT AMURG	buc	1	conceptul este materializat in panoul montat in spatiul cafenea
17	DYNACORD L1800FD DSP AMPLIFICATOR	buc	1	functional
18	EV EKX 15SP SUBWOOFER ACTIV+ 3 BOXA PASIVA EV ELX 200	buc	1	functional
19	EV EKX 15SP SUBWOOFER ACTIV +3 BOXA PASIVA EV ELX 200	buc	1	functional
20	FRIGIDER RVU 20046 GBK TEKA	buc	1	functional
21	MASINA DE SPALAT MEIKO MICLEAN UM M2	buc	1	functional
22	MOBILA BAR CAFFE	buc	1	montata in spatiul cafenelei; stare buna
23	MOBILIER TERASA	buc	1	montata in spatiul terasei; stare buna
24	PRELATA CRISTAL CU CAPSE SI BRIDE	buc	1	parte din terasa montata, functionala
25	SISTEM DE CULISARE SI CUTIE INOX	buc	1	parte din terasa montata, functionala
26	SISTEM POS IMACHINE DUAL SCREEN	buc	1	functional
27	TABOU ELECTRIC	buc	1	montat in spatiul cafenea (inchiriat)
28	TAMPLARIE DIN PVC CU GEAM TERMOPAN	buc	1	montata in spatiul cafenelei
29	TAMPLARIE PVC CU GEAM TERMOPAN	buc	1	montata in spatiul cafenelei
30	VITRINA REFRIGERARE 2USI CULIS	buc	1	functional
31	VITRINA REFRIGERARE 3USI CUL	buc	1	functional
32	VITRINA REFRIGERARE 3USI CUL	buc	1	functional
33	VITRINA REFRIGERARE 3USI CUL	buc	1	functional
34	AFISAJ CLIENT DPD 501	buc	1	functional
35	AMEF DATECS FP 700 SN	buc	1	functional
36	APLICA STALP LED-W-KITE NERO INTECH	buc	2	montata in spatiul cafenelei
37	BOILER ELECTRIC 50L TESY	buc	1	functional
38	CADRU MASA BAR INDOOR NEGRU H1085 CU TOP HPL NEGRY	buc	5	montat in spatiul cafenea (inchiriat)
39	CORP ILUMINAT PERETE ESSENCE LED SOURCE 3000K	buc	2	montat in spatiul cafenea (inchiriat)
40	MONITOR TOUCH	buc	1	functional
41	SCAUN BAR VASAGLE	buc	12	stare buna
42	SISTEM RACIRE TERASA	buc	2	montat pe terasa anexa spatiului cafenelei
43	BATERIE SENZOR	buc	1	montata in spatiul cafenelei
44	OBIECTE DE INVENTAR TERASA 2023 - (mese +scaune lemn masiv, podea terasa, acoperis terasa, scheletul metalic, prelata actionata automat (electric)	buc	1	aflate in dotarea terasei, anexa la spatiul cafenelei
45	ASPIRATOR UMED/USCAT	buc	1	functional
46	PANOU PUBLICITAR STRADAL	buc	1	montat in exteriorul spatiului, pentru publicitate
47	FELIATOR 220 MM GFS2022 METRO	buc	1	functional
48	CASA DE MARCAT WIFI	buc	1	functional
49	HENDI APARAT PRES FRISCA 1L	buc	1	functional
50	CALC HP MINI PC I5 6500T NVME W10 PRO	buc	1	functional
51	KIT TASTATURA + MOUSE A4TEC KRS-8372 USB	buc	1	functional
52	KITCHENAID MIXER PLAN	buc	1	functional

53	AMEF DATECS DP25MCSNDB4090014918 AUT142/10.11.2021	buc	1	functional
54	BATERIE LAVOAR	buc	1	functional
55	TELEFON MOBIL XIAOMI REDMI 9C	buc	2	functional
56	USA INTERIOR	buc	3	montata in spatiul cafenelei
57	CUIER HAINE VAMMEN NEGRU	buc	4	stare buna
58	CUIER HAINE	buc	2	stare buna
59	SISTEM SUPRAVEGHERE	buc	1	montat in cadrul spatiului cafenelei
60	CARCASA HOTA BOX 20 7/7	buc	1	montata in cadrul spatiului cafenelei
61	SARO VITRINA NEAGRA SC 70	buc	1	functional
62	SCAUN BAR TAPAS INDOOR CADRU NEGRU SUP. PICIOARE NEGRU	buc	10	stare buna
63	SCAUN MASA FAY BAR, TERRA 72, LEMN NATUR	buc	6	stare buna
64	SCAUN MASA FAY, TERRA 72, LEMN NATUR 1182 GAMONI	buc	10	stare buna
65	SPOT BAIE LMO4WW SBK	buc	6	montat in cadrul spatiului cafenelei
66	SPOT I-GENESIS -R6-NER INTECH	buc	30	montat in cadrul spatiului cafenelei
67	MIXER FRAPPE 2 CUVE	buc	1	functional
68	NANOCELL TV CLASA G4K 139CM	buc	1	functional
69	PENDUL BAR I-KRUCK-R S1 CILINDRU BRICK COLOR	buc	4	stare buna
70	PUPITRU DJ PORTABIL 110CM+HUSA TRANSPORT	buc	1	functional
71	RAFT RIVET 5 ANTRACIT	buc	6	montat in cadrul spatiului cafenelei
72	RAFT STABIL 220 ORANGE-BLUE	buc	1	montat in cadrul spatiului cafenelei
73	HDD EXTERN TOSHIBA CANVIO READY 1TB	buc	1	functional
74	LAPTOP ASUS 15 FHD	buc	1	functional
75	LAVOAR TANARO FREESTANDING	buc	1	montat in spatiul cafenea (inchiriat)
76	LBO2 DG XLOBBY WALL/CEILING FITTIN UP/DOWN LIGHT	buc	3	stare buna
77	LUSTRA BAR SO CIRCUS-ORO	buc	3	montata in cadrul spatiului cafenelei
78	LUSTRA CAFENEA LED-HOOP-S80-NER BLACK	buc	4	montata in cadrul spatiului cafenelei

## 5.2. ACTIVITATEA DE EVALUARE A PATRIMONIULUI

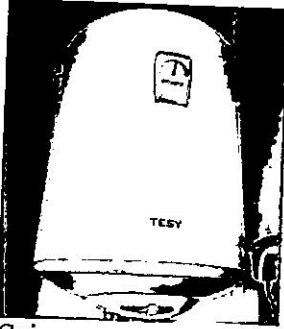
În cele ce urmează sunt prezentate valorile propuse pentru active conform rapoartelor de evaluare:

Boiler apa calda TESY

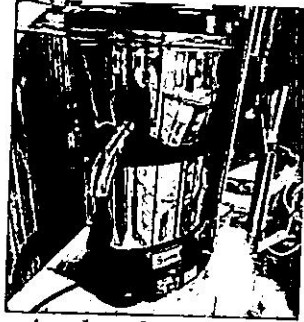
storcator citrice

boxa

boxa



Cuier



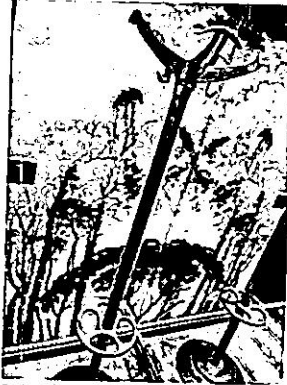
masina de cafea



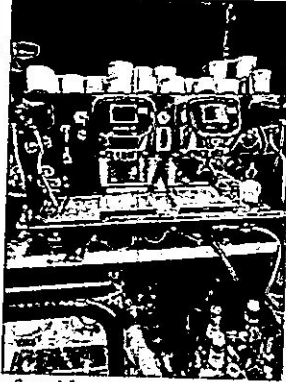
imprimanta fiscala



afisaj client



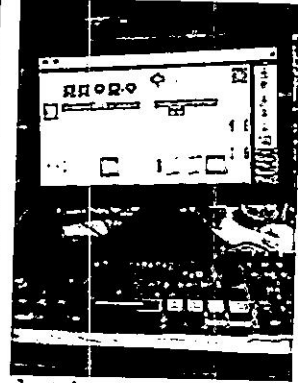
Masina de gheata



rafturi bar



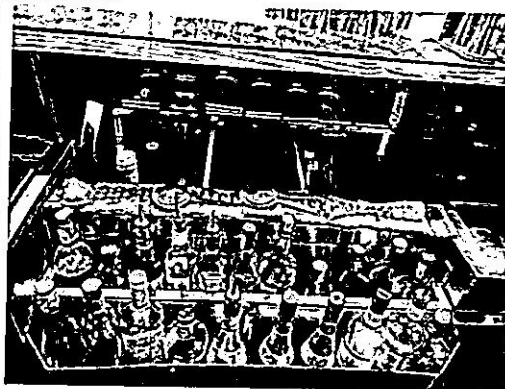
monitor



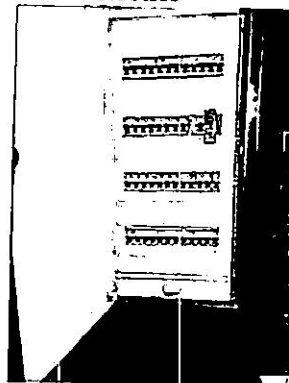
tablou electric



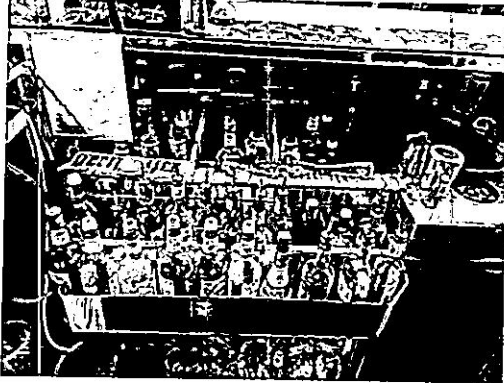
Raft bar



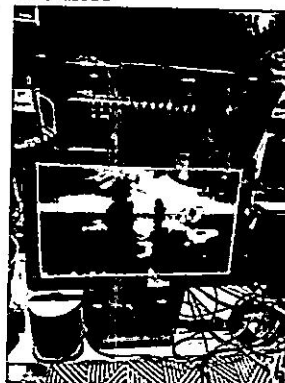
lustre, concept Amurg



sala cafenea



Televizor



laptop ASUS



Boxa



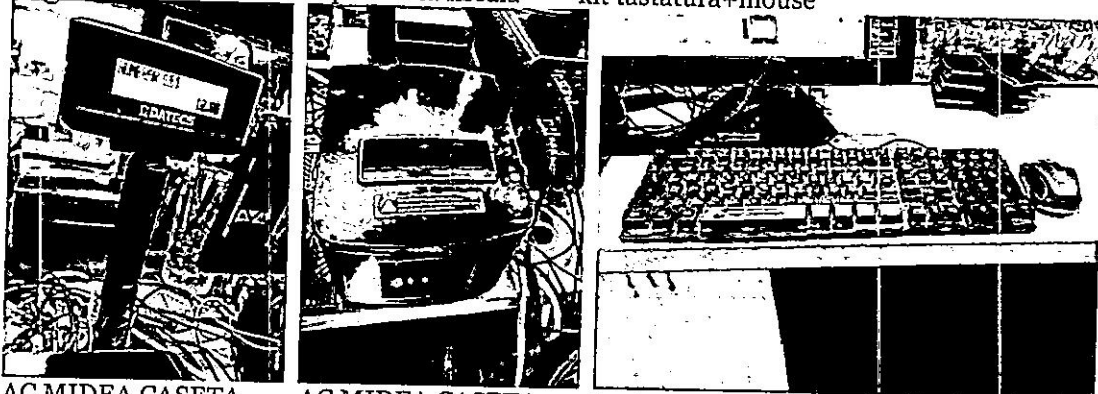
Fatada cafenea



Casa de marcat

imprimanta fiscala

kit tastatura+mouse



AC MIDEA CASETA

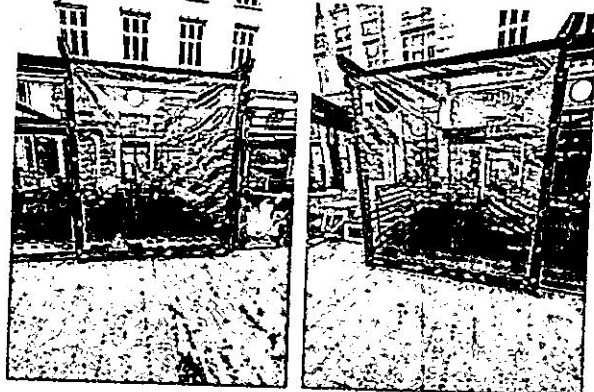
AC MIDEA CASETA

Lustra

Racitor vinuri



Terasa anexa spatiului cafenelei



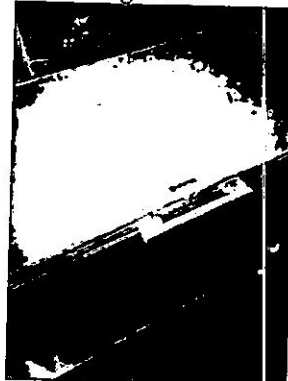
Lustre si aplice



Mobilier bar



Lada frigorifica

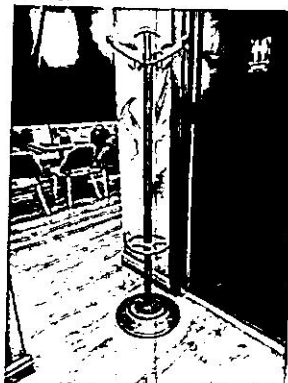
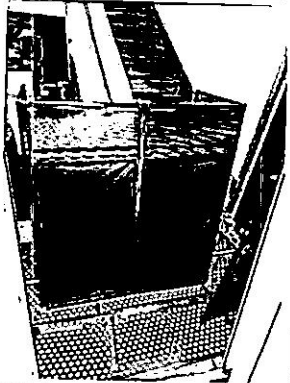


aspirator Bosch

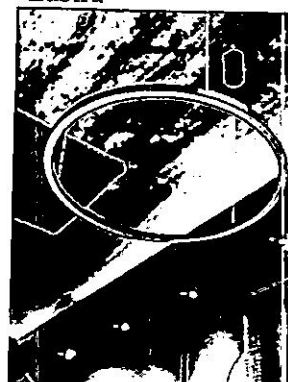


SISTEM DE CULISARE

cuier



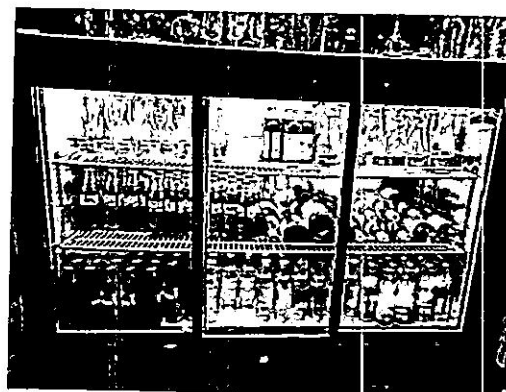
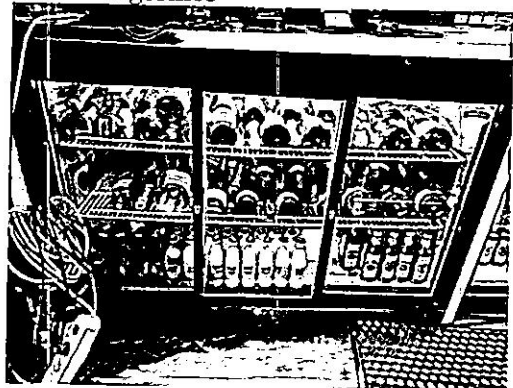
Lustra

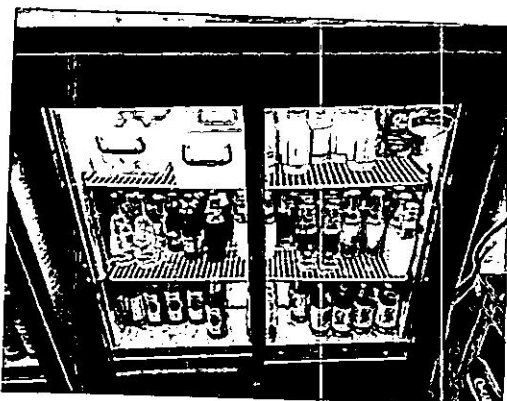
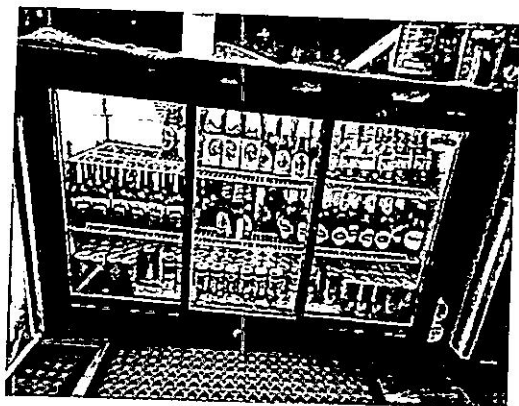


Mixer cocktail



Vitrine frigorifice

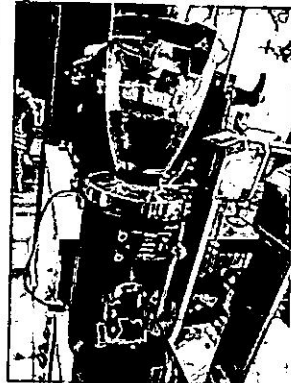




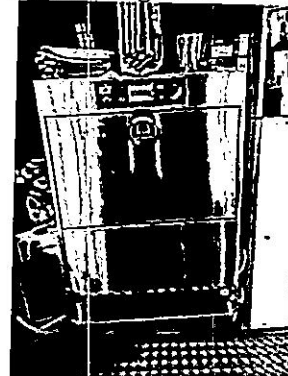
Amplificator



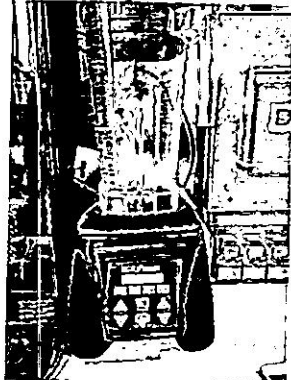
aparat cafea



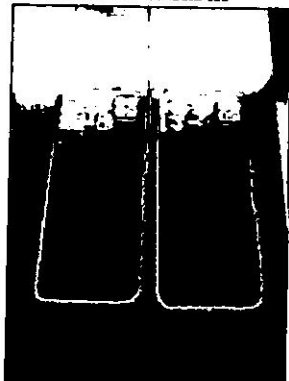
masina de gheata



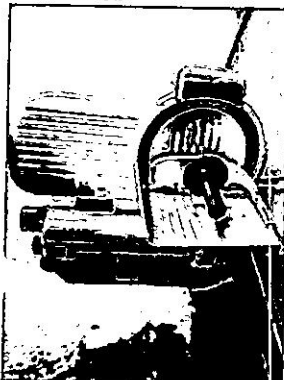
Blender profesional



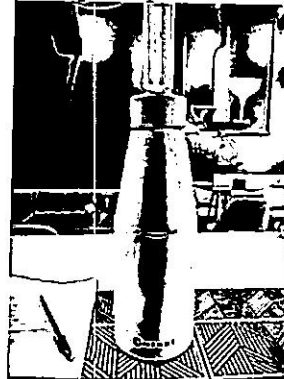
Telefoane smarth



Feliator



Aparat pentru frisca



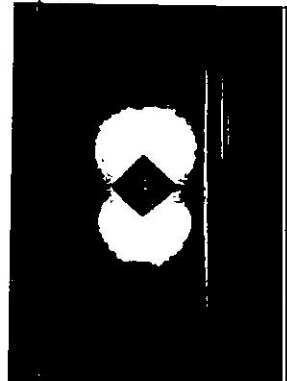
PUPITRU DJ



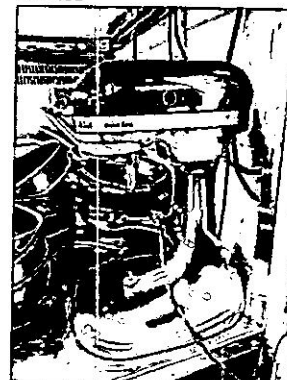
aplica



aplica



Mixer



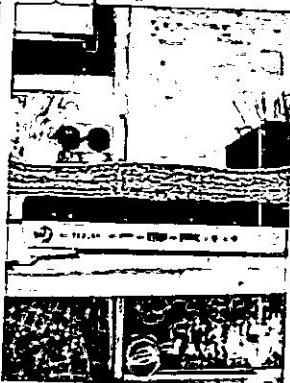
Televizor



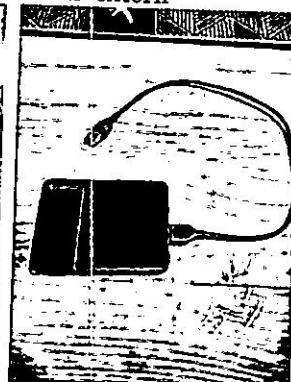
Rafturi magazine



laptop HP



HDD extern



Lustre si aplice



hota si cadru hota



Pentru determinarea valorii de piata a utililajelor si masinilor unelte, pot fi aplicate urmatoarele abordări:

- Abordarea prin piata;
- Abordarea prin venit;
- Abordarea prin cost.

Conform Standardelor de Evaluare a bunurilor, editia 2022 proprietatea se incadreaza la grupa de bunuri mobile.

*Abordarea prin piață* oferă o indicație asupra valorii prin compararea activului subiect cu active identice sau similare, al căror pret se cunoaște.

Prima etapă a acestei abordări este obținerea prețurilor de tranzacționare a activelor identice sau similare, tranzacționate recent pe piata. Daca exista putine tranzactii recente, de asemenea, poate fi util sa se ia în considerare preturile activelor identice sau similare care sunt listate sau oferite spre vânzare, cu conditia ca relevanta acestor informatii sa fie clar stabilita si analizata critic. Poate fi necesar ca pretul altor tranzactii sa fie corectat pentru a reflecta orice diferente fata de conditiile tranzactiilor efective si sa fie definit tipul valorii si orice ipoteze care urmeaza sa fie adoptate pentru evaluarea care se realizeaza. Pot exista si diferente între

caracteristicile juridice, economice sau fizice ale activelor din alte tranzactii, fata de cele ale activului evaluat.

În *abordarea prin venit*, un evaluator analizeaza capacitatea unui activ de a genera beneficii viitoare și capitalizează venitul pentru a determina o indicație asupra valorii actualizate. În această abordare este fundamental principiul anticipării. Tehnicile și procedurile specifice acestei abordări sunt utilizate pentru a analiza informațiile despre vânzările comparabile și pentru a cuantifica deprecierea în cadrul abordării prin cost.

Cele două metode ale abordării prin venit sunt capitalizarea directă, în care un venit anual se împarte la o rată de venit sau se înmulțește cu un multiplicator al venitului pentru a obține o indicație asupra valorii și fluxului de numerar actualizat, în care beneficiile viitoare sunt convertite în valoare, prin actualizarea lor cu o rată adecvată (fluxul de numerar actualizat sau analiză DCF) sau prin aplicarea unei rate totale care reflectă schemă de evoluție a venitului, modificarea valorii și rată de actualizarea.

Estimarea valorii de piață în baza abordării prin venit, se realizează în baza capitalizării directe, ce reprezintă o metodă utilizată pentru a converti venitul anual așteptat într-o indicație asupra valorii, într-un singur pas, fie prin împărțirea venitului net estimat cu un corespunzător.

Capitalizarea directă utilizează rate de capitalizare și multiplicatori obținuți din datele de piață. Se utilizează numai venitul obținut într-un singur an.

Formulă capitalizării directe, care se aplică în cadrul evaluării, este:

$$\text{VALOAREA} = \text{VENITUL NET DIN EXPLOATARE (VNE)} / \text{RATĂ TOTALĂ DE CAPITALIZARE (Rc)}$$

Valoarea de piață a bunurilor mobile, subiect al evaluării, nu poate fi estimată în baza abordării prin venit, întrucat utilaje similare nu se practică a fi date spre închiriere.

*Abordarea prin cost* ofera o indicatie asupra valorii prin utilizarea principiului economic conform caruia un cumparator nu va plati mai mult pentru un activ, decât costul necesar obtinerii unui activ cu aceeasi utilitate, fie prin cumparare, fie prin construire.

Aceasta abordare se bazeaza pe principiul conform caruia pretul, pe care un cumparator de pe piata îl va plati pentru activul supus evaluarii, nu va fi mai mare decât costul aferent cumpararii sau construirii unui echivalent modern, cu exceptia cazului în care sunt implicati factori precum durata de timp nejustificata, dificultate, risc si altii asemenea. Deseori, activul supus evaluarii va fi mai puțin atractiv decât alternativa care ar putea fi cumparata sau construita, din cauza vârstei sau a deprecierei. În acest caz, trebuie facute corecții asupra costului activului alternativ, în functie de tipul valorii cerut.

ABORDAREA PRIN COST, respectiv metoda indexării a fost aplicată în procesul estimării valorii de piață a GC Caffè România SRL, fiind **estimată valoarea de piață de 313.550 lei (cu TVA).**

În urma aplicării abordărilor de evaluare și ținând seama de prevederile raportului de evaluare, opinia referitoare la **VALOAREA TOTALĂ DE PIAȚĂ a bunurilor societății** este:

- valoare de piață	313.550 lei	62.710 euro
--------------------	-------------	-------------

Valorificarea activelor **conform valorilor de piață estimate** ar duce doar la acoperirea parțială a datoriilor înscrise la masa credală, având în vedere și faptul că suma menționată ar

putea fi utilizată exclusiv pentru plata masei credale în condițiile în care nu ar exista cheltuieli din activitatea de observație și de reorganizare, iar valorificarea patrimoniului s-ar realiza într-un interval de timp foarte scurt - lucruri practic imposibil de realizat.

### **5.3 PRINCIPALELE MĂSURI CE SE IMPUN PENTRU CREȘTEREA RENTABILITĂȚII ȘI REUȘITA PLANULUI DE REORGANIZARE**

- **utilizarea optimă a utilităților**, în a căror structură există atât elemente fixe cât și variabile;

- **reducerea cheltuielilor de exploatare**, prin utilizări mai eficiente;

- sporirea ratei de rentabilitate comercială prin **creșterea volumului activității**, reducerea cheltuielilor de exploatare;

- **optimizarea structurii capitalului investit**, respectiv accelerarea vitezei de rotație a capitalului investit, reducerea duratei și costurilor investițiilor în curs de execuție, creșterea ponderii imobilizărilor fixe active, reducerea nivelului creanțelor și a duratei medii de încasare.

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

#### **Factorii de succes**

**GC Caffe Romania S.R.L.** este o societate cu o importanță zonală semnificativă, care funcționează într-un mediu extrem de schimbător și activ, cu profunde influențe asupra sa; un aspect în favoarea societății este faptul că este un organism ce posedă mecanismul de autoreglare ce-i permite re proiectarea și optimizarea structurilor sale pentru supraviețuirea în viitor și integrarea în circuitul normal de funcționare al agenților economici.

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

**A.** Asigurarea unei creșteri mai sustinute și a unui flux pozitiv de lichidități prin:

- analiza marjelor de profit

- menținerea sub control al pragului de profitabilitate

- implementarea de acțiuni pe termen mediu și lung și monitorizarea rezultatelor

- urmărirea realizării tuturor activităților și proiectelor propuse pentru perioada următoare

- controlul asupra cheltuielilor efectuate

**B.** Restructurare comercial, marketing, management, financiar contabil, respectiv:

- alegerea clienților pe criterii de solvabilitate și luarea de măsuri asigurătorii de încasare a creanțelor

- monitorizarea comportamentului financiar al clienților cu care societatea lucrează în prezent

- promovarea corespunzătoare pe piață a afacerii pentru transferul acesteia la finele perioadei de reorganizare

- o promovare intensă a activității și serviciilor oferite de societate pentru obținerea celor mai bune rezultate pe parcursul reorganizării

**Activitatea** întregului personal al societății este axată pe trei direcții principale, astfel:

- conservarea întregului patrimoniu al societății;
- desfășurarea activității curente;

#### **Strategia pe care o propunem este următoarea:**

- identificarea de noi clienți pentru creșterea cifrei de afaceri;
- identificarea de investitori dispuși să achiziționeze afacerea sau să investească în ea;
- orice alte sume care se vor obține din orice altă sursă pot fi utilizate la stingerea sumelor datorate, societatea nefiind ținută de termenele maxime stabilite prin programul de plăți, achitarea putându-se efectua și în avans;
- după îndeplinirea completă a creanțelor prevăzute în graficul de plăți, orice alte sume obținute vor fi utilizate de societate pentru desfășurarea activității sau vor reprezenta excedent la dispoziția societății la finalizarea procedurii de insolvență;
- pe parcursul derulării planului nu se calculează și nu se datorează creditorilor dobânzi, penalități, orice alte accesorii;
- pe parcursul derulării planului societatea poate contracta, în orice moment, orice tipuri de credite astfel încât să se poată efectua total / parțial plata unor creditori, precum și încheierea de noi acorduri individuale cu ceilalți creditori pentru plata diferenței de achitat la alte termene;
- orice asociat poate majora capitalul social sau poate fi cooptat orice nou asociat în vederea obținerii unei infuzii de capital pentru efectuarea totală / parțială a plății unor creditori, precum și încheierea de noi acorduri individuale cu ceilalți creditori pentru plata diferenței de achitat la alte termene. Modalitatea de obținere de capital poate să fie și creditarea societății de către asociați.

#### **5.4. PIATA**

Așa cum se poate observa, cifra de afaceri a societății a avut o evoluție oscilantă.

Una din soluțiile care se vor utiliza pentru remedierea problemelor este realizarea activității de marketing prin departament specializat.

Departamentul de marketing va fi în permanență deschis la sugestii din partea clienților / furnizorilor.

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

- mărirea portofoliului companiei (scopul este acapararea de parteneri noi);
- se va încerca, prin strategii noi, să se adapteze oferta companiei noilor cerințe ale pieții;
- promovarea prin intermediul **mass-media** locală și națională;
- **promovarea online;**
- **e-mail marketing;**
- **promovare outdoor.**

GC Caffè Romania S.R.L. este poziționată pe o piață dezvoltată și are marele avantaj că oferă spații și servicii de calitate, cu personal calificat.

### ➤ CEREREA:

Activitatea unei societăți este cu atât mai dezvoltată cu cât cuprinde o gamă cât mai mare de produse/servicii.

În teorie, produsele/serviciile sunt de 5 tipuri:

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

Activitatea societății GC Caffe Romania SRL se desfășoară în general doar în sfera produselor/serviciilor leader.

### ➤ CONCURENȚA:

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

În această direcție societatea are și avantaje și dezavantaje.

Ca și dezavantaje: din prospectele de piață realizate am observat că societățile concurente prezintă oferte variate și la tarife mici – un important *avantaj* al acestora - unii clienți alegând, de exemplu, doar în baza acestui aspect.

Pe de altă parte, din campaniile observate am putea concluziona că la unele societăți concurente bugetele pentru investiții, marketing și publicitate sunt relativ ridicate.

Pentru a contracara aceste probleme propunem următoarele:

- se va urmări constant obținerea marjei de profit prestabilită; în cazul unei rentabilități mai scăzute resursele se vor reloca;
- se vor acorda reduceri pentru produsele și serviciile achiziționate;
- se vor continua și se vor realiza noi acțiuni de promovare a societății prin reclame și publicitate: presa, radio, internet.

Ca și avantaje am observat că produsele furnizate sunt de calitate superioară, într-o atmosferă caldă și securizată.

ALTE INFORMAȚII edificatoare asupra posibilităților de reușită a afacerii:

- Nivel de calitate al serviciilor: **superior**.
- Societatea este proprietarul tuturor activelor declarate.

## 5.5. ANALIZA FLUXULUI PRODUCTIV (DE NUMERAR)

Proiecția corectă a fluxurilor de numerar are o importanță semnificativă în activitatea de restructurare a debitoarei. Această proiecție are rolul de a asigura în mod concomitent:

- finanțarea activității curente;
- distribuirea către creditorii înscrși în lista creanțelor afectate;

- achitarea datoriilor din timpul procedurii.

În mod similar cu bugetul de venituri și cheltuieli, tabloul fluxurilor de numerar este analizat distinct pe activități, surplusul fiind sursa de rambursare a datoriilor înscrise în lista creanțelor afectate și a celor cumulate în timpul procedurii. Principiul de întocmire a acestei proiecții a fluxului de numerar pornește de la atingerea capacității de autofinanțare – în condițiile unei activități în creștere și a unui deficit de capital circulant – și stingerea datoriilor istorice.

În privința întocmirii corecte și echilibrate a fluxului de numerar privind activitatea curentă, trebuie corelate în mod corect termenele de plată, termenele de încasare cu ciclul activității.

În privința plăților curente, termenele de plată au fost stabilite în funcție de priorități: salariile, furnizorii de marfă și utilități, serviciile, creditele, în scopul asigurării continuității.

***Analiza rezultatelor previzionate se regăsește în cash-flow-urile următoare, defalcate pe cei trei ani de plan:***

- ANUL I -

OPERATIUNEA/PERIOADA		Anul I	T1	T2	T3	T4
I.	ACTIVITATEA DE INVESTITII SI FINANTARE					
A.	Total intrari de lichiditati din:	0	0	0	0	0
	Aport la capitalul social					
	Vanzari de active					
	Credite pe termen lung:					
B.	Total iesiri de lichiditati prin:	0	0	0	0	0
	Achizitii de active fixe corporale					
	Achizitii de active fixe necorporale					
	Cresterea investitiilor in curs					
C.	Excedent/Deficit de lichiditati (A-B)	0	0	0	0	0
	D1. Rambursari de Credite pe termen mediu si lung:					
	D2. Plati de dobanzi la Credite pe termen mediu si lung:					
E.	Flux de lichiditati din activitatea de investitii si finantare (C-D1-D2)	0	0	0	0	0
II.	ACTIVITATEA DE EXPLOATARE SI ALTE ACTIVITATI					
F.	Incasari din activitatea de exploatare, inclusiv TVA (F1+F2)	2.100.000	525.000	525.000	525.000	525.000
G.	Incasari din activitatea recup create	0	0	0	0	0
H.	Incasari din alte activitati/depozit	0	0	0	0	0
I.	Disponibil existent	0	0	0	0	0
J.	Total Intrari de numerar (F+G+H+I)	2.100.000	525.000	525.000	525.000	525.000
K.	Plati pentru activitatea de exploatare, exclusiv TVA și impozit (dupa caz), din care:	1.594.719	398.679,75	398.679,75	398.679,75	398.679,75
	K1. Materii prime, materiale si marfuri	740.144	185.036	185.036	185.036	185.036
	K2. Cheltuieli cu personalul direct productiv (inclusiv CAS)	0	0	0	0	0
	K3. Cheltuieli cu personalul de conducere (inclusiv CAS)	0	0	0	0	0
	K4. Alte cheltuieli materiale	123.296	30.824	30.824	30.824	30.824
	K5. Chirii, redevente leasing operational	0	0	0	0	0
	K6. Utilitati	21.828	5.457	5.457	5.457	5.457
	K7. Transport	0	0	0	0	0
	K8. Costuri functionare birouri	0	0	0	0	0
	K9. Reclama/Publicitate	0	0	0	0	0
	K10. Investitii	0	0	0	0	0
	K11. Salariati si Bugete	603.932	150.983	150.983	150.983	150.983
	K12. Prestari servicii terti-servicii	104.519	26.129,75	26.129,75	26.129,75	26.129,75
	K13. Asigurari	0	0	0	0	0
	K14. Impozite pe cladiri, terenuri, mijloace de transport, taxe locale etc.	1.000	250	250	250	250
	K15. Dobanzi platite	0	0	0	0	0
	K16. Rata leasing financiar	0	0	0	0	0
L.	Flux brut exclusiv plăți pentru impozit pe profit si TVA (J-K)	505.281	126.320,25	126.320,25	126.320,25	126.320,25
M.	Plati pentru impozite si taxe	210.000	52.500	52.500	52.500	52.500
	M1. TVA de platit	160.000	40.000	40.000	40.000	40.000
	M2. Impozit pe venit	50.000	12.500	12.500	12.500	12.500
N1.	Rambursari de credite pe termen scurt	0	0	0	0	0

N2.	Plati de dobanzi la credite pe termen scurt	0	0	0	0
O1.	Plati exceptionale (masa credala)	220.393,94	55.090,98	55.090,98	55.090,98
O2.	Depozit	0	0	0	0
P.	Total plati, exclusiv cele aferente exploatarii (M+N1+N2+O1+O2)	388.268,55	97.067,13	97.067,13	97.067,13
Q.	Flux de numerar din activitatea curenta (L-P)	74.917,06	18.729,26	18.729,26	18.729,26

-ANUL II -

	OPERATIUNEA/PERIOADA	Anul II	T1	T2	T3	T4
I.	ACTIVITATEA DE INVESTITII SI FINANTARE					
A.	Total intrari de lichiditati din:	0	0	0	0	0
	Aport la capitalul social					
	Vanzari de active					
	Credite pe termen lung:					
B.	Total iesiri de lichiditati prin:	0	0	0	0	0
	Achizitii de active fixe corporale					
	Achizitii de active fixe necorporale					
	Cresterea investitiilor in curs					
C.	Excedent/Deficit de lichiditati (A-B)	0	0	0	0	0
	D1. Rambursari de Credite pe termen mediu si lung:					
	D2. Plati de dobanzi la Credite pe termen mediu si lung:					
E.	Flux de lichiditati din activitatea de investitii si finantare (C-D1-D2)	0	0	0	0	0
II.	ACTIVITATEA DE EXPLOATARE SI ALTE ACTIVITATI					
F.	Incasari din activitatea de exploatare, inclusiv TVA (F1+F2)	2.100.000	525.000	525.000	525.000	525.000
G.	Incasari din activitatea recup creante	0	0	0	0	0
H.	Incasari din alte activitati/depozit	0	0	0	0	0
I.	Disponibil existent	0	0	0	0	0
J.	Total Intrari de numerar (F+G+H+I)	2.100.000	525.000	525.000	525.000	525.000
K.	Plati pentru activitatea de exploatare, exclusiv TVA si impozit (dupa caz), din care:	1.594.719	398.679,75	398.679,75	398.679,75	398.679,75
	K1. Materii prime, materiale si marfuri	740.144	185.036	185.036	185.036	185.036
	K2. Cheltuieli cu personalul direct productiv (inclusiv CAS)	0	0	0	0	0
	K3. Cheltuieli cu personalul de conducere (inclusiv CAS)	0	0	0	0	0
	K4. Alte cheltuieli materiale	123.296	30.824	30.824	30.824	30.824
	K5. Chirii, redevente leasing operational	0	0	0	0	0
	K6. Utilitati	21.828	5.457	5.457	5.457	5.457
	K7. Transport	0	0	0	0	0
	K8. Costuri functionare birouri	0	0	0	0	0
	K9. Reclama/Publicitate	0	0	0	0	0
	K10. Investitii	0	0	0	0	0
	K11. Salariati si Bugete	603.932	150.983	150.983	150.983	150.983
	K12. Prestari servicii terti-servicii	104.519	26.129,75	26.129,75	26.129,75	26.129,75

	K13. Asigurari	0	0	0	0	0
	K14. Impozite pe cladiri, terenuri, mijloace de transport, taxe locale etc.	1.000	250	250	250	250
	K15. Dobanzi platite	0	0	0	0	0
	K16. Rata leasing financiar	0	0	0	0	0
L.	Flux brut exclusiv plăți pentru impozit pe profit și TVA(J-K)	505.281	126.320,25	126.320,25	126.320,25	126.320,25
M.	<b>Plati pentru impozite si taxe</b>	<b>210.000</b>	<b>52.500</b>	<b>52.500</b>	<b>52.500</b>	<b>52.500</b>
	M1. TVA de platit	160.000	40.000	40.000	40.000	40.000
	M2. Impozit pe venit	50.000	12.500	12.500	12.500	12.500
N1.	Rambursari de credite pe termen scurt	0	0	0	0	0
N2.	Plati de dobanzi la credite pe termen scurt	0	0	0	0	0
O1.	Plati excepționale (masa credala)	220.363,94	55.090,98	55.090,98	55.090,98	55.090,98
O2.	Depozit	0	0	0	0	0
P.	<b>Total plati, exclusiv cele aferente exploatarii (M+N1+N2+O1+O2)</b>	<b>388.268,55</b>	<b>97.067,13</b>	<b>97.067,13</b>	<b>97.067,13</b>	<b>97.067,13</b>
Q.	Flux de numerar din activitatea curenta (L-P)	74.917,06	18.729,26	18.729,26	18.729,26	18.729,26

-ANUL III-

	OPERATIUNEA/PERIOADA	Anul III	T1	T2	T3	T4
I.	<b>ACTIVITATEA DE INVESTITII SI FINANTARE</b>					
A.	Total intrari de lichiditati din:	0	0	0	0	0
	Aport la capitalul social					
	Vanzari de active					
	Credite pe termen lung:					
B.	Total iesiri de lichiditati prin:	0	0	0	0	0
	Achizitii de active fixe corporale					
	Achizitii de active fixe necorporale					
	Cresterea investitiilor in curs					
C.	Excedent/Deficit de lichiditati (A-B)	0	0	0	0	0
	D1. Rambursari de Credite pe termen mediu si lung:					
	D2. Plati de dobanzi la Credite pe termen mediu si lung:					
E.	Flux de lichiditati din activitatea de investitii si finantare (C-D1-D2)	0	0	0	0	0
II.	<b>ACTIVITATEA DE EXPLOATARE SI ALTE ACTIVITATI</b>					
F.	<b>Incasari din activitatea de exploatare, inclusiv TVA (F1+F2)</b>	<b>2.100.000</b>	<b>525.000</b>	<b>525.000</b>	<b>525.000</b>	<b>525.000</b>
G.	Incasari din activitatea recup creante	0	0	0	0	0
H.	Incasari din alte activitati/depozit	0	0	0	0	0
I.	Disponibil existent	0	0	0	0	0
J.	<b>Total Intrari de numerar (F+G+H+I)</b>	<b>2.100.000</b>	<b>525.000</b>	<b>525.000</b>	<b>525.000</b>	<b>525.000</b>
K.	<b>Plati pentru activitatea de exploatare, exclusiv TVA și impozit (dupa caz), din care:</b>	<b>1.594.719</b>	<b>398.679,75</b>	<b>398.679,75</b>	<b>398.679,75</b>	<b>398.679,75</b>
	K1. Materii prime, materiale si marfuri	740.144	185.036	185.036	185.036	185.036
	K2. Cheltuieli cu personalul direct productiv (inclusiv CAS)	0	0	0	0	0

	K3. Cheltuieli cu personalul de conducere (inclusiv CAS)	0	0	0	0	0
	K4. Alte cheltuieli materiale	123.296	30.824	30.824	30.824	30.824
	K5. Chirii, redevente leasing operational	0	0	0	0	0
	K6. Utilitati	21.828	5.457	5.457	5.457	5.457
	K7. Transport	0	0	0	0	0
	K8. Costuri functionare birouri	0	0	0	0	0
	K9. Reclama/Publicitate	0	0	0	0	0
	K10. Investitii	0	0	0	0	0
	K11. Salariati si Bugete	603.932	150.983	150.983	150.983	150.983
	K12. Prestari servicii terti-servicii	104.519	26.129,75	26.129,75	26.129,75	26.129,75
	K13. Asigurari	0	0	0	0	0
	K14. Impozite pe cladiri, terenuri, mijloace de transport, taxe locale etc.	1.000	250	250	250	250
	K15. Dobanzi platite	0	0	0	0	0
	K16. Rata leasing financiar	0	0	0	0	0
L	Flux brut exclusiv plăți pentru impozit pe profit si TVA(J-K)	505.281	126.320,25	126.320,25	126.320,25	126.320,25
M	Plati pentru impozite si taxe	210.000	52.500	52.500	52.500	52.500
	M1. TVA de platit	160.000	40.000	40.000	40.000	40.000
	M2. Impozit pe venit	50.000	12.500	12.500	12.500	12.500
N1.	Rambursari de credite pe termen scurt	0	0	0	0	0
N2.	Plati de dobanzi la credite pe termen scurt	0	0	0	0	0
O1.	Plati exceptionale (masa credala)	220.363,94	55.090,98	55.090,98	55.090,98	55.090,98
O2.	Depozit	0	0	0	0	0
P.	Total plati, exclusiv cele aferente exploatarii (M+N1+N2+O1+O2)	388.268,55	97.067,13	97.067,13	97.067,13	97.067,13
Q.	Flux de numerar din activitatea curenta (L-P)	74.917,06	18.729,26	18.729,26	18.729,26	18.729,26

## 5.6. PROGRAMUL DE PLATĂ A CREAŢELOR (MODALITĂŢI DE LICHIDARE A PASIVULUI)

### Graficul de eşalonare a datoriilor (din activităţi productive curente)

Luând în considerare ceea ce am prezentat mai sus, se preconizează că sumele vor fi eşalonate la plată după cum urmează în tabelul următor.

**Programul de plăți** este întocmit în conformitate cu prevederile art. 133 alin. 2 din Legea nr. 85/2014.

Anexa privind programul de plăți prezintă în mod detaliat plata tuturor creditorilor, pe fiecare trimestru.

În scopul redresării și relansării activității societății au fost considerate tratamente egale în cadrul fiecărei categorii de creanțe.

Nr. crt.	Creditori garantați	% din grupă	Creanța acceptată - lei -	ANUL 1 PLAN - lei -	ANUL 2 PLAN - lei -	ANUL 3 PLAN - lei -	TOTAL CREANȚĂ ACHITATĂ	% RECU- PERARE
1	D.G.R.F.P. Iași - A.J.F.P. Suceava	100 %	149.530,00	49.843,33	49.843,33	49.843,34	149.530,00	100 %
Subtotal: 100%			149.530,00 lei	49.843,33 lei	49.843,33 lei	49.843,34 lei	149.530,00 lei	100,00%
Nr crt	Creditori salariați	%	Creanța acceptată - lei -	ANUL 1 PLAN	ANUL 2 PLAN	ANUL 3 PLAN	TOTAL CREANȚĂ ACHITATĂ	% RECU- PERARE
2	Buliga Iustina Mara	100 %	4.512,00	1.504,00	1.504,00	1.504,00	4.512,00	100 %
Subtotal: 100%			4.512,00 lei	1.504,00 lei	1.504,00 lei	1.504,00 lei	4.512,00 lei	100,00%
Nr crt	Creditori bugetari	%	Creanța acceptată - lei -	ANUL 1 PLAN	ANUL 2 PLAN	ANUL 3 PLAN	TOTAL CREANȚĂ ACHITATĂ	% RECU- PERARE
3	D.G.R.F.P. Iași - A.J.F.P. Suceava	100 %	27.265,00	9.088,33	9.088,33	9.088,34	27.265,00	100 %
Subtotal: 100%			27.265,00 lei	9.088,33 lei	9.088,33 lei	9.088,34 lei	27.265,00 lei	100 %
Nr crt	Creditori chirografari	%	Creanța acceptată - lei -	ANUL 1 PLAN	ANUL 2 PLAN	ANUL 3 PLAN	TOTAL CREANȚĂ ACHITATĂ	% RECU- PERARE
4	Raiffeisen Bank S.A	37,1514 %	198.202,49	19.820,25	19.820,25	19.820,25	59.460,75	30 %
5	Banca Transilvania S.A.	20,7384 %	110.639,28	11.063,93	11.063,93	11.063,93	33.191,79	30 %
6	AEG Dental S.R.L.	29,5221 %	157.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0 %
7	S.C. Wine&Friends S.R.L.	3,7790 %	20.161,01	2.016,10	2.016,10	2.016,10	6.048,30	30 %
8	S.C. MTP Invest S.R.L.	3,1650 %	16.885,21	1.688,52	1.688,52	1.688,52	5.065,56	30 %
9	S.C. Zener Contact S.R.L.	1,8504 %	9.871,95	987,19	987,19	987,19	2.961,57	30 %
10	S.C. Macromex S.R.L.	0,1379 %	735,45	73,54	73,54	73,54	220,62	30 %
11	U.C.M.R. -ADA Asociația pentru drepturi de autor a Compozitorilor	0,2003 %	1.068,70	106,87	106,87	106,87	320,61	30 %
12	S.C. Pityoka Gyar S.R.L.	2,9533 %	15.755,60	1.575,56	1.575,56	1.575,56	4.726,68	30 %
13	S.C. Side Grup S.R.L.	0,5022 %	2.679,03	267,90	267,90	267,90	803,70	30 %
Subtotal: 100,00 %			533.498,72 lei	37.599,86 lei	37.599,86 lei	37.599,86 lei	112.799,58 lei	30 %
Nr crt	Creditori subordonați	%	Creanța, acceptată - lei -	ANUL 1 PLAN	ANUL 2 PLAN	ANUL 3 PLAN	TOTAL CREANȚĂ ACHITATĂ	% RECU- PERARE
14	Zaharia Cezar	87,7085 %	196.232,50	19.623,25	19.623,25	19.623,25	58.869,75	30 %
15	Rotariu Ciprian Florin	12,2915 %	27.500,00	2.750	2.750	2.750	8.250	30 %
Subtotal: 100,00 %			223.732,50	22.373,25	22.373,25	22.373,25	67.119,75	30,00 %
<b>TOTAL GENERAL 100,00 %</b>			<b>938.538,26 lei</b>	<b>22.373,50 lei</b>	<b>22.373,50 lei</b>	<b>22.373,50 lei</b>	<b>220.363,94 lei</b>	<b>38,49 %</b>

### **Modalități de plată:**

- trimestrial, cu deducere din procentul stabilit anual;
- efectiv, cel târziu, în ultima zi din ultima lună din trimestru, prin acord de plată din partea administratorului judiciar, din contul de lichidare;
- funcție de disponibilitățile existente / atrase, masa credală se poate achita chiar și în avans, nefiind ținută de termenele maxime stabilite prin programul de plăți.

### **Creanțe sub condiție suspensivă:**

La masa credală mai sunt înscrise și următoarele creanțe afectate de condiții suspensive:

a. European Investment Fund cu sediul ales pentru comunicare acte la S.C.A. Zamfirescu Racoți Vasile & Parteners: 99.101,24 lei.

**Aceste debite vor fi incluse în programul de plăți (drept de regres, subrogare în drepturile creditorului plătit) la data îndeplinirii condițiilor suspensive și, dacă va fi cazul, prezentul plan de reorganizare va fi modificat corespunzător.**

### **Ajustări ale programului de plată**

Luând în considerare faptul că societatea debitoare își desfășoară în continuare activitatea efectuând plăți conform scadențelor agreate, programul de plată al creanțelor va fi actualizat în mod corespunzător cu creanțele aflate în sold la momentul confirmării planului de reorganziare.

Referitor la creanțele beneficiare ale unor cauze de preferință, acestea se vor achita într-o proporție **de 100% prin plan.**

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

Referitor la creanțele bugetare, acestea se vor achita într-o proporție **de 100 % prin plan.**

Referitor la creanțele chirografare și subordonate, acestea se vor achita într-o proporție **de 30% prin plan** (cu excepția AEG Dental S.R.L., societate sub control comun cu debitoarea).

## ANUL I PLAN

Nr crt	CREDITOR- CREANTE CARE BENEFICIAZĂ DE O CAUZĂ DE PREFERINȚĂ	Creanța an I - lei -	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV
1	D.G.R.F.P. Iași – A.J.F.P. Suceava	49.843,33 lei	12.460,83 lei	12.460,83 lei	12.460,83 lei	12.460,83 lei
<b>Subtotal:</b>		<b>49.843,33 lei</b>	<b>12.460,83 lei</b>	<b>12.460,83 lei</b>	<b>12.460,83 lei</b>	<b>12.460,83 lei</b>
Nr crt	CREDITORI SALARIALI	- lei -	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV
2	Buliga Iustina Mara	1.504,00 lei	376,00 lei	376,00 lei	376,00 lei	376,00 lei
<b>Subtotal:</b>		<b>1.504,00 lei</b>	<b>376,00 lei</b>	<b>376,00 lei</b>	<b>376,00 lei</b>	<b>376,00 lei</b>
Nr crt	CREDITORI BUGETARI	- lei -	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV
3	D.G.R.F.P. Iași – A.J.F.P. Suceava	9.088,33 lei	2.272,08 lei	2.272,08 lei	2.272,08 lei	2.272,08 lei
<b>Subtotal:</b>		<b>9.088,33 lei</b>	<b>2.272,08 lei</b>	<b>2.272,08 lei</b>	<b>2.272,08 lei</b>	<b>2.272,08 lei</b>
Nr crt	CREDITORI CHIROGRAFARI ȘI SUBORDONAȚI	- lei -	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV
4	Raiffeisen Bank S.A	19.820,25	4.955,06 lei	4.955,06 lei	4.955,06 lei	4.955,06 lei
5	Banca Transilvania S.A.	11.063,93	2.765,98 lei	2.765,98 lei	2.765,98 lei	2.765,98 lei
6	AEG Dental S.R.L.	0,00	0,00 lei	0 lei	0 lei	0 lei
7	S.C. Wine&Friends S.R.L.	2.016,10	504,03 lei	504,03 lei	504,03 lei	504,03 lei
8	S.C. MTP Invest S.R.L.	1.688,521	422,13 lei	422,13 lei	422,13 lei	422,13 lei
9	S.C. Zener Contact S.R.L.	987,19	246,79 lei	246,79 lei	246,79 lei	246,79 lei
10	S.C. Macromex S.R.L.	73,54	18,38 lei	18,38 lei	18,38 lei	18,38 lei
11	U.C.M.R. –ADA Asociația pentru drepturi de autor a Compozitorilor	106,87	26,71 lei	26,71 lei	26,71 lei	26,71 lei
12	S.C. Pityoka Gyar S.R.L.	1.575,56	393,89 lei	393,89 lei	393,89 lei	393,89 lei
13	S.C. Side Grup S.R.L.	267,90	66,97 lei	66,97 lei	66,97 lei	66,97 lei
14	Zaharia Cezar	19.623,25	4.905,81 lei	4.905,81 lei	4.905,81 lei	4.905,81 lei
15	Rotariu Ciprian Florin	2.750,00	687,50 lei	687,50 lei	687,50 lei	687,50 lei
<b>Subtotal:</b>		<b>59.973,12 lei</b>	<b>14.993,28 lei</b>	<b>14.993,28 lei</b>	<b>14.993,28 lei</b>	<b>14.993,28 lei</b>
<b>Total general</b>		<b>120.408,78 lei</b>	<b>30.102,19 lei</b>	<b>30.102,19 lei</b>	<b>30.102,19 lei</b>	<b>30.102,19 lei</b>

## ANUL II PLAN

Nr crt	CREDITOR- CREANTE CARE BENEFICIAZĂ DE O CAUZĂ DE PREFERINȚĂ	Creanța an I - lei -	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV
1	D.G.R.F.P. Iași – A.J.F.P. Suceava	49.843,33 lei	12.460,83 lei	12.460,83 lei	12.460,83 lei	12.460,83 lei
<b>Subtotal:</b>		<b>49.843,33 lei</b>	<b>12.460,83 lei</b>	<b>12.460,83 lei</b>	<b>12.460,83 lei</b>	<b>12.460,83 lei</b>
Nr crt	CREDITORI SALARIALI	- lei -	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV
2	Buliga Iustina Mara	1.504,00 lei	376,00 lei	376,00 lei	376,00 lei	376,00 lei
<b>Subtotal:</b>		<b>1.504,00 lei</b>	<b>376,00 lei</b>	<b>376,00 lei</b>	<b>376,00 lei</b>	<b>376,00 lei</b>
Nr crt	CREDITORI BUGETARI	- lei -	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV
3	D.G.R.F.P. Iași – A.J.F.P. Suceava	9.088,33 lei	2.272,08 lei	2.272,08 lei	2.272,08 lei	2.272,08 lei
<b>Subtotal:</b>		<b>9.088,33 lei</b>	<b>2.272,08 lei</b>	<b>2.272,08 lei</b>	<b>2.272,08 lei</b>	<b>2.272,08 lei</b>
Nr crt	CREDITORI CHIROGRAFARI ȘI SUBORDONAȚI	- lei -	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV
4	Raiffeisen Bank S.A	19.820,25	4.955,06 lei	4.955,06 lei	4.955,06 lei	4.955,06 lei
5	Banca Transilvania S.A.	11.063,93	2.765,98 lei	2.765,98 lei	2.765,98 lei	2.765,98 lei
6	AEG Dental S.R.L.	0,00	0,00 lei	0 lei	0 lei	0 lei
7	S.C. Wine&Friends S.R.L.	2.016,10	504,03 lei	504,03 lei	504,03 lei	504,03 lei
8	S.C. MTP Invest S.R.L.	1.688,521	422,13 lei	422,13 lei	422,13 lei	422,13 lei
9	S.C. Zener Contact S.R.L.	987,19	246,79 lei	246,79 lei	246,79 lei	246,79 lei
10	S.C. Macromex S.R.L.	73,54	18,38 lei	18,38 lei	18,38 lei	18,38 lei
11	U.C.M.R. –ADA Asociația pentru drepturi de autor a Compozitorilor	106,87	26,71 lei	26,71 lei	26,71 lei	26,71 lei
12	S.C. Pityoka Gyar S.R.L.	1.575,56	393,89 lei	393,89 lei	393,89 lei	393,89 lei
13	S.C. Side Grup S.R.L.	267,90	66,97 lei	66,97 lei	66,97 lei	66,97 lei
14	Zaharia Cezar	19.623,25	4.905,81 lei	4.905,81 lei	4.905,81 lei	4.905,81 lei
15	Rotariu Ciprian Florin	2.750,00	687,50 lei	687,50 lei	687,50 lei	687,50 lei
<b>Subtotal:</b>		<b>59.973,12 lei</b>	<b>14.993,28 lei</b>	<b>14.993,28 lei</b>	<b>14.993,28 lei</b>	<b>14.993,28 lei</b>
<b>Total general</b>		<b>120.408,78 lei</b>	<b>30.102,19 lei</b>	<b>30.102,19 lei</b>	<b>30.102,19 lei</b>	<b>30.102,19 lei</b>

## ANUL III PLAN

Nr crt	CREDITOR- CREANTE CARE BENEFICIAZĂ DE O CAUZĂ DE PREFERINȚĂ	Creanța an I - lei -	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV
1	D.G.R.F.P. Iași – A.J.F.P. Suceava	49.843,33 lei	12.460,83 lei	12.460,83 lei	12.460,83 lei	12.460,83 lei
<b>Subtotal:</b>		<b>49.843,33 lei</b>	<b>12.460,83 lei</b>	<b>12.460,83 lei</b>	<b>12.460,83 lei</b>	<b>12.460,83 lei</b>
Nr crt	CREDITORI SALARIALI	- lei -	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV
2	Buliga Iustina Mara	1.504,00 lei	376,00 lei	376,00 lei	376,00 lei	376,00 lei
<b>Subtotal:</b>		<b>1.504,00 lei</b>	<b>376,00 lei</b>	<b>376,00 lei</b>	<b>376,00 lei</b>	<b>376,00 lei</b>
Nr crt	CREDITORI BUGETARI	- lei -	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV
3	D.G.R.F.P. Iași – A.J.F.P. Suceava	9.088,33 lei	2.272,08 lei	2.272,08 lei	2.272,08 lei	2.272,08 lei
<b>Subtotal:</b>		<b>9.088,33 lei</b>	<b>2.272,08 lei</b>	<b>2.272,08 lei</b>	<b>2.272,08 lei</b>	<b>2.272,08 lei</b>
Nr crt	CREDITORI CHIROGRAFARI ȘI SUBORDONAȚI	- lei -	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV
4	Raiffeisen Bank S.A	19.820,25	4.955,06 lei	4.955,06 lei	4.955,06 lei	4.955,06 lei
5	Banca Transilvania S.A.	11.063,93	2.765,98 lei	2.765,98 lei	2.765,98 lei	2.765,98 lei
6	AEG Dental S.R.L.	0,00	0,00 lei	0 lei	0 lei	0 lei
7	S.C. Wine&Friends S.R.L.	2.016,10	504,03 lei	504,03 lei	504,03 lei	504,03 lei
8	S.C. MTP Invest S.R.L.	1.688,521	422,13 lei	422,13 lei	422,13 lei	422,13 lei
9	S.C. Zener Contact S.R.L.	987,19	246,79 lei	246,79 lei	246,79 lei	246,79 lei
10	S.C. Macromex S.R.L.	73,54	18,38 lei	18,38 lei	18,38 lei	18,38 lei
11	U.C.M.R. –ADA Asociația pentru drepturi de autor a Compozitorilor	106,87	26,71 lei	26,71 lei	26,71 lei	26,71 lei
12	S.C. Pityoka Gyar S.R.L.	1.575,56	393,89 lei	393,89 lei	393,89 lei	393,89 lei
13	S.C. Side Grup S.R.L.	267,90	66,97 lei	66,97 lei	66,97 lei	66,97 lei
14	Zaharia Cezar	19.623,25	4.905,81 lei	4.905,81 lei	4.905,81 lei	4.905,81 lei
15	Rotariu Ciprian Florin	2.750,00	687,50 lei	687,50 lei	687,50 lei	687,50 lei
<b>Subtotal:</b>		<b>59.973,12 lei</b>	<b>14.993,28 lei</b>	<b>14.993,28 lei</b>	<b>14.993,28 lei</b>	<b>14.993,28 lei</b>
<b>Total general</b>		<b>120.408,78 lei</b>	<b>30.102,19 lei</b>	<b>30.102,19 lei</b>	<b>30.102,19 lei</b>	<b>30.102,19 lei</b>

## 5.7. BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI

### Proiecția contului de profit și pierderi

#### Anul I

Nr. Crt.	Denumire indicatori	An I	T1	T	T3	T4
<b>1</b>	<b>Venituri din exploatare</b>	<b>1.940.000</b>	<b>485.000</b>	<b>485.000</b>	<b>485.000</b>	<b>485.000</b>
1.1	Venituri din servicii prestate	1.940.000	485.000	485.000	485.000	485.000
2	Venituri financiare	0	0	0	0	0
3	Total venituri	1.940.000	485.000	485.000	485.000	485.000
<b>4</b>	<b>Cheltuieli pentru Exploatare</b>	<b>1.594.718,50</b>	<b>291.274,65</b>	<b>291.274,6</b>	<b>291.274,6</b>	<b>291.274,65</b>
4.1	Cheltuieli cu materii prime și	740.144	185.036	185.036	185.036	185.036
4.2	Alte cheltuieli materiale	123.296	30.824	30.824	30.824	30.824
4.3	Chirii, redevente leasing	0	0	0	0	0
4.3	Alte cheltuieli externe (cu	21.828	5.457	5.457	5.457	5.457
4.4	Cheltuieli privind marfurile	0	0	0	0	0
4.5	Salarii și indemnizații	345.509,50	86.377,37	86.377,37	86.377,37	86.377,37
4.6	Cheltuieli cu asigurările și	258.422	64.605,50	64.605,50	64.605,50	64.605,50
4.7	Amortizări, provizioane și alte	0	0	0	0	0
4.8	Cheltuieli privind prestațiile	104.519	26.129,75	26.129,75	26.129,75	26.129,75
4.9	Cheltuieli cu alte impozite, taxe	1.000	250,00	250,00	250,00	250,00
4.10	Cheltuieli cu despăgubiri,	0	0	0	0	0
4.11	Cheltuieli privind dobânzile de	0	0	0	0	0
5	Cheltuieli financiare	0	0	0	0	0
6	Cheltuieli diverse/investiții	0	0	0	0	0
7	Cheltuieli excepționale	220.363,94	55.090,98	55.090,98	55.090,98	55.090,98
<b>8</b>	<b>Impozit pe venit</b>	<b>50.000</b>	<b>12.500</b>	<b>12.500</b>	<b>12.500</b>	<b>12.500</b>
9	Total cheltuieli	1.882.987,05	470.746,76	470.746,7	470.746,7	470.746,76
<b>10</b>	<b>Total profit</b>	<b>74.917,56</b>	<b>18.729,39</b>	<b>18.729,39</b>	<b>18.729,39</b>	<b>18.729,39</b>

## Anul II

Nr. Crt.	Denumire indicatori	An II	T1	T2	T3	T4
<b>1</b>	<b>Venituri din exploatare</b>	<b>1.940.000</b>	<b>485.000</b>	<b>485.000</b>	<b>485.000</b>	<b>485.000</b>
1.1	Venituri din servicii prestate	1.940.000	485.000	485.000	485.000	485.000
2	Venituri financiare	0	0	0	0	0
3	Total venituri	1.940.000	485.000	485.000	485.000	485.000
<b>4</b>	<b>Cheltuieli pentru Exploatare</b>	<b>1.594.718,50</b>	<b>291.274,65</b>	<b>291.274,65</b>	<b>291.274,65</b>	<b>291.274,65</b>
4.1	Cheltuieli cu materii prime si	740.144	185.036	185.036	185.036	185.036
4.2	Alte cheltuieli materiale	123.296	30.824	30.824	30.824	30.824
4.3	Chirii, redevente leasing	0	0	0	0	0
4.3	Alte cheltuieli externe (cu	21.828	5.457	5.457	5.457	5.457
4.4	Cheltuieli privind marfurile	0	0	0	0	0
4.5	Salarii si indemnizatii	345.509,50	86.377,37	86.377,37	86.377,37	86.377,37
4.6	Cheltuieli cu asigurarile si	258.422	64.605,50	64.605,50	64.605,50	64.605,50
4.7	Amortizari, provizioane si alte	0	0	0	0	0
4.8	Cheltuieli privind prestatiile	104.519	26.129,75	26.129,75	26.129,75	26.129,75
4.9	Cheltuieli cu alte impozite, taxe	1.000	250,00	250,00	250,00	250,00
4.10	Cheltuieli cu despagubiri,	0	0	0	0	0
4.11	Cheltuieli privind dobanzile de	0	0	0	0	0
5	Cheltuieli financiare	0	0	0	0	0
6	Cheltuieli diverse/investitii	0	0	0	0	0
7	Cheltuieli exceptionale	220.363,94	55.090,98	55.090,98	55.090,98	55.090,98
<b>8</b>	<b>Impozit pe venit</b>	<b>50.000</b>	<b>12.500</b>	<b>12.500</b>	<b>12.500</b>	<b>12.500</b>
9	Total cheltuieli	1.882.987,05	470.746,76	470.746,76	470.746,76	470.746,76
<b>10</b>	<b>Total profit</b>	<b>74.917,56</b>	<b>18.729,39</b>	<b>18.729,39</b>	<b>18.729,39</b>	<b>18.729,39</b>

### Anul III

Nr. Crt.	Denumire indicatori	An	T1	T2	T3	T4
1	<b>Venituri din exploatare</b>	1.940.000	485.000	485.000	485.000	485.000
1.1	Venituri din servicii prestate	1.940.000	485.000	485.000	485.000	485.000
2	Venituri financiare	0	0	0	0	0
3	Total venituri	1.940.000	485.000	485.000	485.000	485.000
4	<b>Cheltuieli pentru Exploatare</b>	1.594.718,5	291.274,65	291.274,65	291.274,65	291.274,65
4.1	Cheltuieli cu materii prime si	740.144	185.036	185.036	185.036	185.036
4.2	Alte cheltuieli materiale	123.296	30.824	30.824	30.824	30.824
4.3	Chirii, redevente leasing	0	0	0	0	0
4.3	Alte cheltuieli externe (cu	21.828	5.457	5.457	5.457	5.457
4.4	Cheltuieli privind marfurile	0	0	0	0	0
4.5	Salarii si indemnizatii	345.509,50	86.377,37	86.377,37	86.377,37	86.377,37
4.6	Cheltuieli cu asigurarile si	258.422	64.605,50	64.605,50	64.605,50	64.605,50
4.7	Amortizari, provizioane si alte	0	0	0	0	0
4.8	Cheltuieli privind prestatile	104.519	26.129,75	26.129,75	26.129,75	26.129,75
4.9	Cheltuieli cu alte impozite, taxe	1.000	250,00	250,00	250,00	250,00
4.10	Cheltuieli cu despagubiri,	0	0	0	0	0
4.11	Cheltuieli privind dobanzile de	0	0	0	0	0
5	Cheltuieli financiare	0	0	0	0	0
6	Cheltuieli diverse/investitii	0	0	0	0	0
7	Cheltuieli exceptionale	220.363,94	55.090,98	55.090,98	55.090,98	55.090,98
8	<b>Impozit pe venit</b>	50.000	12.500	12.500	12.500	12.500
9	Total cheltuieli	1.882.987,0	470.746,76	470.746,76	470.746,7	470.746,76
10	<b>Total profit</b>	74.917,56	18.729,39	18.729,39	18.729,39	18.729,39

## **5.8. CREANȚE CURENTE - MODUL DE PLATĂ**

Deoarece în perioada de observație s-au înregistrat creanțe curente, **acestea vor fi achitate cu prioritate**. Aceste datorii născute în timpul procedurii vor fi onorate din fluxurile generate de activitatea curentă. Totodată, se vor utiliza sumele existente ca și disponibil pentru plata acestor datorii născute în perioada de observație.

## **5.9. PLATA DATORIILOR PRIN LICHIDARE PARȚIALĂ / TOTALĂ A ACTIVELOR**

Lista bunurilor a fost prezentată pe larg în cadrul Cap. V. – inventariere. Așa cum am menționat anterior prezentul plan prevede reorganizarea prin continuarea activității debitorului și are ca și sursă principală veniturile realizate în urma acesteia.

**În condițiile în care Planul de Reorganizare propus eșuează, o lichidare totală a activelor societății NU va duce la acoperirea creanțelor .**

Estimăm că o eventuală procedură a falimentului nu s-ar putea finaliza rapid și ar rezulta cheltuieli de procedură, respectiv organizări licitații, onorarii, pază, conservare și administrare, etc. până la finalizarea întregii proceduri (valoarea totală de vânzare forțată estimată rămasă de distribuit creditorilor reducându-se corespunzător).

În funcție de oportunitățile sau conjuncturile favorabile care pot apărea există posibilitatea lichidării tuturor sau doar a unora dintre bunurile averii debitorului, separat ori în bloc, libere de orice sarcini. Lichidarea bunurilor se va face cu aprobarea Comitetului Creditorilor / Adunării Creditorilor.

## **5.10. DURATA DE EXECUTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE (ART. 133 ALIN. (3) DIN LEGEA 85/2014)**

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

Conform art. 133 alin. 3 ind. 1 din Legea nr. 85/2014, executarea planului de reorganizare poate dura 4 ani, calculați de la data confirmării planului. În situația în care nu se vor găsi condiții optime și se va considera necesar se va analiza oportunitatea prelungirii planului pe o durată totală maximă de 4 ani de la confirmarea inițială.

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

**5.11. CATEGORII DE CREANȚE CARE NU SUNT DEFAVORIZATE, ÎN SENSUL LEGII (ART.133 ALIN.(4) LIT.A) DIN LEGEA 85/2014)**

Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate:

- categoria creanțelor care beneficiază de o cauză de preferință, care au fost înscrise la masa credală conform actelor justificative. Prin programul de plăți propus această categorie primește 100% din creanță.

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

- categoria creanțelor bugetare, care au fost înscrise la masa credală conform actelor justificative. Prin programul de plăți propus această categorie primește 100% din creanță.

**5.12. TRATAMENTUL CATEGORIILOR DE CREANȚE DEFAVORIZATE (ART.133 ALIN.(4) LIT.B) DIN LEGEA 85/2014 )**

Conform programului de plăți, categoriile de creanțe defavorizate sunt:

Categoria creanțelor chirografare și a celor subordonate, care au fost înscrise la masa credală conform actelor justificative. Prin programul de plăți propus această categorie primește 30%.

Cu toate acestea, este preferabilă reorganizarea activității debitoarei în detrimentul falimentului întrucât:

- pentru furnizorii societății debitoare (creditori chirografari, subordonați) avantajul îl reprezintă recuperarea într-o proporție mai mare a debitelor față de scenariul falimentului, respectiv păstrarea unui client care își va achita creanțele curente la termen, precum și trecerea imediată pe cheltuieli a sumelor reduse printr-un plan de reorganizare aprobat.

*Menționăm că în ipoteza falimentului debitoarei scade gradul de recuperare al creanțelor chirografare la 24,78 % în vreme ce pentru creanțele subordonate nu există șanse reale de recuperare.*

**5.13. DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE (ART.133 ALIN.(4) LIT.C) DIN LEGEA 85/2014 )**

Societatea comercială (debitorul) va fi descărcată de răspundere după achitarea creanțelor stabilite, în conformitate cu prevederile prezentului plan.

**5.14. DESPĂGUBIRI OFERITE TITULARILOR DE CREANȚE IN CAZ DE FALIMENT (ART.133 ALIN.(4) LIT.D DIN LEGEA 85/2014 )**

Asa cum am prezentat în capitolele anterioare, valoarea estimată vandabilă a patrimoniului societății este:

- valoare de piață	313.550 lei	62.710 euro
--------------------	-------------	-------------

Pentru reușita obținerii unui preț avantajos, în caz de faliment, trebuie să ținem cont de următoarele aspecte:

- pregătirea pentru valorificarea bunurilor se poate face în aproximativ 6 (luni) - necesar aprobării de către creditori a valorilor, condițiilor, strategiilor de vânzare în bloc sau pe active individuale; valorificarea efectivă poate fi finalizată în aproximativ 2 ani;

- cheltuielile ocazionate cu aceste operațiuni pot duce la diminuarea considerabilă a valorilor estimate / obtenabile;

- piața potențială nu are cerere la aceasta dată.

Este ușor de observat faptul că falimentul societății GC Caffe Romania S.R.L. materializat prin scoaterea la **vânzare imediată** a patrimoniului evaluat nu acoperă nivelul masei credale totale decât într-un procent de aproximativ 33,40 %, în condițiile în care administratorul judiciar va depune toate eforturile pentru obținerea celor mai bune prețuri în vederea maximizării averii societății.

În fapt, în urma unei astfel de vânzări s-ar putea achita **de principiu** integral doar creanțele garantate, salariale, bugetare și parțial cele chirografare, astfel:

NR. CRT.	NUME / DENUMIRE	CARACT. CREANȚEI ACCEPTATE	CREANȚA ACCEPTATĂ - LEI	CREANTA ESTIMATA A SE ACHITA - DRAFT	PROCENT ESTIMAT ACOPERIRE MASĂ CREDALA %
<b>I. CREANȚE CARE BENEFICIAZĂ DE O CAUZĂ DE PREFERINȚĂ (ART. 159 ALIN. 1 PCT. 3 DIN LEGEA 85/2014)</b>					
1	D.G.R.F.P. Iași – A.J.F.P. Suceava	art. 159, alin. 1, pct. 3	149.530,00 lei	149.530,00 lei	100,00 %
<b>Subtotal:</b>			<b>149.530,00 lei</b>	<b>149.530,00 lei</b>	<b>100 %</b>
<b>I. CREANȚE SALARIALE (ART. 161 PCT. 3 DIN LEGEA 85/2014)</b>					
2	Buliga Iustina Mara	art.161 pct. 3	4.512,00 lei	4.512,00 lei	1000 %
<b>Subtotal:</b>			<b>4.512,00 lei</b>	<b>4.512,00 lei</b>	<b>100 %</b>
<b>II. CREANȚE BUGETARE (art. 161 pct. 5 din Legea nr. 85/2014)</b>					
3	D.G.R.F.P. Iași – A.J.F.P. Suceava	art.161 pct. 5	27.265,00 lei	27.265,00 lei	100 %
<b>Subtotal:</b>			<b>27.265,00 lei</b>	<b>27.265,00 lei</b>	<b>100 %</b>
<b>III. CREANȚE CHIROGRAFARE și SUBORDONATE (art. 161 pct. 8, 10 din Legea nr. 85/2014)</b>					
4	Raiffeisen Bank S.A.	art.161 pct. 8	198.202,49	49.130,18	24,78 %
5	Banca Transilvania S.A.	art.161 pct. 8	110.639,28	27.425,13	24,78 %
6	AEG Dental S.R.L.	art.161 pct. 8	157.500,00	39.040,90	24,78 %
7	S.C. Wine&Friends S.R.L.	art.161 pct. 8	20.161,01	4.997,49	24,78 %
8	S.C. MTP Invest S.R.L.	art.161 pct. 8	16.885,21	4.185,48	24,78 %
9	S.C. Zener Contact S.R.L.	art.161 pct. 8	9.871,95	2.447,05	24,78 %
10	S.C. Macromex S.R.L.	art.161 pct. 8	735,45	182,30	24,78 %
11	U.C.M.R. –ADA Asociația pentru drepturi de autor a Compozitorilor	art.161 pct. 8	1.068,74	264,92	24,78 %
12	S.C. Pityoka Gyar S.R.L.	art.161 pct. 8	15.755,60	3.905,48	24,78 %

13	S.C. Side Grup S.R.L.	art.161 pct. 8	2.679,03	664,07	24,78 %
<b>Subtotal:</b>			<b>533.498,76</b>	<b>132.243,00 lei</b>	<b>24,78 %</b>
14	Zaharia Cezar	art. 161, pct. 10, lit. a	196.232,50	0,00	0,00 %
15	Rotariu Ciprian Florin	art. 161, pct. 10, lit. a	27.500,00	0,00	0,00 %
<b>Subtotal:</b>			<b>223.732,50 lei</b>	<b>0,00 lei</b>	<b>0,00 %</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>938.538,26 lei</b>	<b>313.550 lei</b>	<b>33,40 %</b>

**5.14. SITUAȚIA ACTULUI CONSTITUTIV – MODIFICĂRI (ART.133 ALIN.(5) LIT.I) DIN LEGEA 85/2014)**

Societatea debitoare prevede modificarea actului constitutiv al societății debitoare GC CAFFE ROMÂNIA S.R.L. prin prezentul plan de reorganizare, după cum urmează:

*„În situația în care părțile nu ajung la un acord cu privire la o situație de blocaj, asociații membrii fondatori sunt îndreptățiți să exercite opțiunea „call” (pact de opțiune conform art. 1278 din Codul civil) de a solicita asociatului membru nefondator să le ceseze totalitatea părților sociale deținute în cadrul GC Caffe Romania S.R.L., iar asociatul se obligă, în mod irevocabil, să transfere dreptul de proprietate asociatului/asociaților membrii fondatori, în condițiile prevăzute în cadrul acestei secțiuni.*

*Asociații membrii fondatori sunt de acord că oferta opțiunii „call” transmisă asociatului este irevocabilă, putând fi activată de către asociatul/asociații fondatori printr-o declarație scrisă. Urmare a unei astfel de acceptări, în aplicarea dispozițiilor art. 1278 alin. (4) din Codul civil, va fi încheiat un contract prin care părțile sociale vor face obiectul transferului dreptului de proprietate.*

*Asociatul/asociații membrii fondatori sunt îndreptățiți să exercite opțiunea „call” dacă o situație de blocaj subzistă pentru mai mult de 4 săptămâni.*

*Prețul pentru fiecare parte socială va fi determinat după următoarea formulă:  $2.5 \times \text{media EBITDA pentru ultimele 3 exerciții financiare, inclusiv cel în curs, anualizat/nr. total părți sociale} = \text{preț per parte socială „call”}$ .*

*Asociatul/asociații fondatori pot exercita opțiunea „call” prin transmiterea, în termenul opțiunii „call”, a unei notificări prin care acceptă în mod expres oferta opțiunii „call” și în care include calculul prețului conform articolului anterior.*

*În cazul în care, în termen de 10 zile lucrătoare de la data notificării opțiunii „call” nu este primită nici o notificare privind dezacordul asociatului cu privire la calculul prețului opțiunii „put”, atunci prețul se consideră acceptat tacit, formalitățile privitoare la transferul părților sociale putând fi puse în executare.*

*Asociații membrii fondatori vor finaliza formalitățile privitoare la transferul părților sociale în termen de 30 zile lucrătoare de la data confirmării prețului opțiunii „call”, urmând a încheia contractul de cesiune de părți sociale/vânzare – cumpărare și înregistrările aferente. Prețul opțiunii „call” se va achita conform contractului de cesiune.*

*În măsura în care asociatul membru nefondator nu se va prezenta sau nu va coopera în vederea îndeplinirii tuturor formalităților necesare implementării transferului, asociatul/asociații membrii fondatori vor putea solicita instanței emiterea unei hotărâri care să țină loc de contract.”*

În cazul societății GC Caffe Romania S.R.L. se ia în considerare și posibilitatea modificării actului constitutiv, respectiv majorarea capitalului social, eventuala cooptare a unor noi asociați etc..

În funcție de oportunitățile care pot apărea se vor lua în discuție diverse modalități de susținere a activității societății prin metodele menționate mai sus, respectiv: orice asociat existent poate majora capitalul social sau poate fi cooptat orice nou asociat în vederea obținerii unei infuzii de capital pentru efectuarea totală / parțială a plății unor creditori, precum și încheierea de noi acorduri individuale cu ceilalți creditori pentru plata diferenței de achitat la alte termene. Modalitatea de obținere de capital poate să fie și creditarea societății de către asociați (existenți sau noi coopțați). Totodată, se ia în considerare și posibilitatea schimbării sediului social al societății.

## **CAP.VI BUGETUL DE LICHIDARE**

### **CONSERVAREA PATRIMONIULUI**

Persoanele legal împuternicite să reprezinte societatea debitoare au obligația conservării patrimoniului societății comerciale, urmărind să nu se deterioreze mijloacele fixe și obiectele de inventar, activitate care va fi sub supravegherea administratorului judiciar.

### **CHELTUIELI PENTRU DESFĂȘURAREA ACTIVITĂȚII DE REORGANIZARE**

Pentru administrarea bunurilor din averea debitorului sunt necesare următoarele cheltuieli: taxele, timbrele poștale și orice alte cheltuieli aferente procedurii inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea și administrarea bunurilor din averea debitorului, onorariul administratorului judiciar, plata persoanelor angajate și alte cheltuieli care se vor stabili prin aprobări ale creditorilor.

### **REMUNERAȚIA ADMINISTRATORULUI JUDICIAR**

În concordanță cu prevederile Legii 85/2014, administratorul judiciar va fi remunerat cu un onorariu fix lunar 2.500,00 lei exclusiv TVA – acesta nefiind plătitor de TVA la data întocmirii prezentului plan de reorganizare.

Onorariul administratorului judiciar va fi aprobat odată cu aprobarea planului de reorganizare.

Plata onorariului fix se va face lunar de către societatea debitoare.

## CAP. VII CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE

În condițiile Legii 85/2014, 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** 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. 144 din Legea insolvenței nr 86/2014, 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.

În ceea ce privește **administratorul judiciar**, acesta este entitatea care are conducerea în tot a activității debitoare, exercitând un control riguros asupra derulării întregii proceduri și având obligația legală de a pune în practică planul votat de creditori.

De asemenea, administratorul judiciar, asigură debitoare sprijinul logistic și faptic pentru aplicarea strategiilor economice, juridice și de marketing optime.

Așa cum am arătat, controlul aplicării planului se face de către administratorul judiciar prin:

- supravegherea tuturor actelor, operațiunilor și plăților efectuate de debitoare, cuprinse în registrul special;
- informări și rapoarte periodice din partea debitoare către administratorul judiciar;
- întocmirea și prezentarea săptămânală de către conducerea debitoare a previziunilor de încasări și plăți pentru următoarea săptămână;
- sistemul de comunicare cu debitoare prin intermediul notelor interne, și prin prezența administratorului judiciar la sediul acesteia ori de câte ori acest lucru este necesar;
- rapoartele financiare trimestriale, prezentate de către administratorul judiciar în conformitate cu art. 144 din Legea 85/2014.

***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 debitoare în viața comercială.***

## CAP. VIII CONCLUZII

Planul de reorganizare a fost întocmit în condițiile art. 132 alin. (1) lit. a din Legea 85/2014 cu modificările ulterioare de către administratorul special al societății GC CAFFE ROMÂNIA S.R.L. în conformitate cu Legea 85/2014 privind procedura insolvenței. Această procedură presupune întocmirea, aprobarea, implementarea și respectarea unui plan de reorganizare care prevede restructurarea operațională și financiară a societății în vederea achitării datoriilor conform unui program de plată al creanțelor.

Menționăm că la întocmirea și redactarea prezentului Plan ne-am conformat dispozițiilor art. 132 și art. 133 din Legea 85/2014, modificată astfel încât prezentul Plan de Reorganizare întrunește toate condițiile de formă și fond legal solicitate.

Avantajele de ordin economic și social ale reorganizării sunt evidente, ținând cont de necesitatea menținerii în circuitul economic a unei societăți care a avut și are un bun renume și a fost un bun contribuabil la buget. Societatea are potențial și deține baza materială necesară, pentru ca, odată cu depășirea blocajului în care se află, să poată să-și desfășoare activitatea la o capacitate maximă.

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2014, trebuie să satisfacă scopul reorganizării *lato sensu*, anume menținerea debitoarei în viața comercială și socială, cu efectul menținerii serviciilor și produselor debitorului pe piață.

Semnătură 

Data 27.03.2025