

**PLAN DE REORGANIZARE
JUDICIARĂ**

D&D IMOB GRUP SRL

Tribunalul Bucuresti
Dosar nr. 16630/3/2025

Administrator judiciar: Numera Restructuring I.P.U.R.L.

Cuprins

1. Prezentare generală.....	4
1.1. Inițierea procedurii	4
1.2. Scurt istoric al societății în insolvență	4
1.3. Principalele cauze ale intrării în insolvență	5
2. Aspecte privind insolvența.....	6
2.1. Temei și justificarea legală	6
2.2. Autorul planului și durata acestuia.....	7
2.3. Scopul planului.....	7
3. Necesitatea reorganizării.....	8
3.1. Premisele implementării planului de reorganizare al D&D IMOB GRUP SRL	8
3.2 Durata implementării planului	8
3.3. Scopul planului.....	9
3.4. Rezumatul planului de reorganizare	10
4. Perspectivele de redresare	11
4.1 Analiza de piață	12
A. Principalele caracteristici ale pieței	11
B. Principalii jucători de piață. Concurența	12
C. Resurse	13
D. SWOT.....	13
5. Situația economică a companiei la data elaborării planului.....	15
5.1. Evoluția în perioada de observație.....	15
5.2. Analiza situației economico – financiare.....	15
5.3. Analiza activului patrimonial Aspecte generale, structură și evoluție	16
5.4. Analiza contului de profit și pierderi	18
5.5. Activul companiei in conformitate cu prevederile raportului de evaluare.....	24
5.6. Pasivul companiei.....	25
6. Strategia de reorganizare judiciara.....	26
6.1. Necesitatea reorganizării și aspecte sociale.....	26
6.2. Obiective	27
6.3. Masuri manageriale si de personal – art. 133, alin.5, litera a)	28
6.4. Finanțare din activitatea curentă – art. 133, alin. 5, litera b).....	29
7. Previziuni financiare	29

7.1. Bugetul de venituri si cheltuieli previzionat	29
7.2. Fluxul de numerar previzionat	29
8. Distribuirile care vor fi efectuate si tratamentul categoriilor de creanțe	29
8.1. Programul de plata al creanțelor	29
8.2. Distribuiri către creditorul garantat – Banca Transilvania SA.....	30
8.3. Situația datoriilor din procedura	31
9. Simularea distribuirilor care ar fi realizate in caz de faliment si avantajele reorganizării.....	31
9.1. Comparația dintre sumele care ar putea fi primite de către creditori în caz de faliment și sumele care vor fi primite în reorganizare	32
10. Avantajele reorganizarii	33
10.1. Avantaje generale față de procedura falimentului	33
10.2. Avantajele reorganizarii.....	34
11. Controlul implementării planului. Descărcarea de gestiune / răspundere	35
12. Concluzii	36

PREAMBUL

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului plan de reorganizare este **Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență**. Cu aplicarea prevederilor legale incidente se oferă șansa debitorului, față de care s-a deschis procedura prevăzută de legea mai sus menționată, să-și continue viața comercială, reorganizându-și activitatea pe baza unui plan de reorganizare care, conform art. 133 alin. 1 din Legea 85/2014

„va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului și va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică (...)”.

Societatea D&D IMOB GRUP SRL nu a mai fost subiect al procedurii instituite de prevederile Legii nr. 85/2014 privind procedura insolvenței de la înființarea acesteia până în prezent. Nici societatea și niciun membru al organelor sale de conducere nu au fost condamnate definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile expres prevăzute de art. 132 alin. 4 al legii privind procedura insolvenței.

Dupa o analiza detaliata a cauzelor care au provocat insolventa, efectuata de consiliul de administratie al societatii, si aplicind exercitiul de excludere al acestor cauze, in conditiile in care intrega structura de exploatare a societatii este activa, rezulta ca, intr-un termen de 3 ani, societatea este in masura sa achite toate datoriile scadente, care sunt cuprinse in tabloul definitiv al creantelor.

În consecință, debitoarea, prin administratorul special consideră că la acest moment condițiile legale prevăzute de lege privind procedura insolvenței pentru propunerea unui plan de reorganizare sunt întrunite.

1. Prezentare generală

Prezentul plan de reorganizare este propus de catre debitoarea D&D IMOB GRUP SRL, prin administratorul special Mantu Vasilica, în conformitate cu art. 132, alin (1) din Legea nr. 85/2014.

1.1. Inițierea procedurii

Prin Încheierea civilă din data de 16.05.2025, pronunțată de Tribunalul Bucuresti Sectia VII-a civila, in Dosar nr. 16630/3/2025, în temeiul art. 99, alin. (1) si/sau alin (2) si art. 100 alin. (1) si art. urm. din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa, corroboreate cu ar. 71 alin (1) si 67 alin (1) sau, dupa caz, art 72 alin (6), art. 74 si 67, alin. (2), din acelasi act normative, s-a dispus deschiderea procedurii insolvenței în formă generală față de debitoarea D&D IMOB GRUP SRL

Având în vedere că debitoarea și-a manifestat intenția de a-și reorganiza activitatea, pe baza unui plan de reorganizare, judecatorul sindic a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței cu păstrarea dreptului de administrare.

1.2. Scurt istoric al societății în insolvență

D&D IMOB GRUP SRL a fost înființată în anul 2004 ca persoană juridică română, cu capital integral privat, având forma juridică societate cu răspundere limitată. Aceasta funcționează atât în conformitate cu legislația privind societățile comerciale în vigoare (Legea nr.31/1990), cât și cu prevederile Actului Constitutiv:

- sediul social: Bucuresti Sector 3, Str. Istriei, Nr. 20, Bl. 3E1, Sc.1, Et.1, Ap.7
- numărul de ordine în Registrul Comerțului: J40/21049/16.12.2004
- codul unic de înregistrare: 17048577
- capital social subscris: 200 LEI, integral vărsat
- Număr părți sociale: 20
- Valoarea unei părți sociale: 200 LEI
- Obiect principal de activitate: 4941 – Transporturi rutiere de marfuri
- Asociat unic

1.3. Principalele cauze ale intrării în insolvență

În conformitate cu prevederile concluziile administratorului judiciar, în raportul de cauze publicat în BPI cu nr. 16630 din 3/2025, cauzele care au generat starea de incetare de plăți, sunt următoarele

- Rezultatul exercițiului a înregistrat profit în exercițiul financiar 2023, cu valoarea 28.610 lei, urmând ca în următorul exercițiu financiar, respectiv anul 2024, rezultatul exercițiului să înregistreze o pierdere semnificativă în cuantum de 129.399 lei, valoare cauzată de scaderea cifei de afaceri cu 50% fata de anul precedent, în condițiile în care volumul cheltuielilor s-a menținut. Rezultatul anului 2024 a fost influențat într-o măsură covârșitoare de înregistrarea la 31.12.2024 a cheltuielilor cu amortizarea mijloacelor fixe, care are o valoare liniară și prestabilită și, în condițiile scaderii cifrei de afaceri cu 50% fata de anul precedent, a determinat înregistrarea rezultatului financiar ca pierdere în valoare de 129.399 lei. În anul 2025, la data de 30.11., a fost înregistrat un profit în suma de 25.394 lei, generat de dificultăți majore ale activității desfășurate, lucru ce poate fi observat în cazul veniturilor totale care au înregistrat o scadere cu 50% în anul 2025 fata de anul 2024.
- Volumul scăzut al disponibilităților bănești comparativ cu datoriile societății a creat implicit posibilități reduse de a face față acestora și a afectat capacitatea de plată pe termen scurt. Neachitarea la termen a datoriilor a condus la înregistrarea unor dificultăți de ordin financiar agravând astfel situația societății debitoare și având impact negativ asupra ratei îndatorării. Ritmul de creștere a datoriilor pe termen scurt este unul semnificativ și indicată o sporire a dependenței financiare din alte surse cu un impact nefavorabil asupra situației financiare generale.
- Înregistrarea unei ponderi considerabile a datoriilor totale în totalul pasivului (la 30.11.2025) denotă faptul că finanțarea activității se realizează în mod preponderent pe baza resurselor

atrase și nu din resurse proprii, astfel se poate afirma că, societatea debitoare a întâmpinat dificultăți în ceea ce privește onorarea obligațiilor scadente și finanțarea activității din surse proprii.

Odată cu apariția primelor semne ale stării de insolvență, conducerea societății a demarat un plan de măsuri care să reducă efectele negative asupra societății, din care menționăm:

- Analiza – diagnostic a societății pentru determinarea situației reale;
- Întărirea disciplinei financiare prin eliminarea cheltuielilor inutile și creșterea ritmului de recuperare a creanțelor.

Întrucât măsurile menționate mai sus nu au condus prin ele însele la stabilitatea financiară, având în vedere și previziunile privind perspectiva destul de îndepărtată de îmbunătățire a mediului economic, administratorul statutar al societății, constatând insolvența vădită a acesteia, a fost nevoit să formuleze cererea de deschidere a procedurii de insolvență în scopul redresării pe baza unui plan de reorganizare, apreciind că eliminarea stării de insolvență nu se poate realiza fara sprijinul creditorilor prin procedura colectivă instituită de Legea nr. 85/2014.

2. Aspecte privind insolvența

2.1. Temei și justificarea legală

Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței este reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului plan de reorganizare.

Din perspectiva acestor prevederi legale, se oferă șansa debitorului față de care sa deschis procedura prevăzută de legea mai sus menționată, să-și continue activitatea comercială/economică pe baza unui plan de reorganizare care în baza legii „va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului, și va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică (...)”, (art.133, alin.1 din Legea nr. 85/2014). D&D IMOB GRUP SRL nu a fost subiect al procedurii instituite de prevederile Legii nr.

85/2014 privind procedura insolvenței de la înființarea acesteia până în prezent. Nici societatea și niciun membru al organelor sale de conducere nu a fost condamnată / condamnat definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile expres prevăzute de art. 67, alin. (1), lit. j) al Legii privind procedura insolvenței. Față de cele de mai sus, se poate aprecia că în ce privește această societate, condițiile legale prevăzute de legea privind procedura insolvenței pentru propunerea unui plan de reorganizare sunt întrunite.

2.2. Autorul planului și durata acestuia

Prezentul Plan de reorganizare este întocmit și depus de către debitor prin administratorul special.

Referitor la durata de implementare a planului de reorganizare, în vederea acoperirii în cât mai mare măsură a pasivului societății debitoare, se propune implementarea acestuia pe durata maximă prevăzută de art.133, alin. (3) din Legea nr. 85/2014 și anume trei ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic. Pe durata de implementare a planului de reorganizare, activitatea societății debitoare va fi supravegheată de către administratorul judiciar al debitoarei, iar conducerea activității curente a societății va fi asigurată de către administratorul special. Administratorul special va putea fi înlocuit și se va putea desemna un nou administrator special în condițiile legii.

2.3. Scopul planului

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii nr. 85/2014, proclamat fără echivoc în art. 2, și anume acoperirea în cât mai mare măsură a pasivului debitoarei aflate în insolvență și în același timp reechilibrarea economico - financiară a acesteia, astfel ca la sfârșitul perioadei de reorganizare, societatea să fie viabilă și să poată opera independent pe piață.

Principala modalitate de realizare a acestui scop, în concepția modernă a legii, este reorganizarea debitoarei 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 nr. 85/2014, respectiv necesitatea salvării societății aflate în insolvență, prin reorganizare 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 debitoarei din prezenta cauză 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 nr. 85/2014, trebuie să satisfacă scopul reorganizării în sensul sau adevărat, anume menținerea debitoarei în viața comercială și socială, cu efectul menținerii serviciilor și produselor acesteia pe piață.

Reorganizarea presupune în același timp protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor. Aceasta pentru că, în concepția modernă a legii, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să producă resursele necesare acoperirii pasivului decât lichidarea averii debitoarei aflate în faliment.

Prezentul plan își propune să acționeze pentru îmbunătățirea stilului de management al societății pe mai multe planuri: economic, organizatoric, managerial, financiar și social, având ca scop principal acoperirea în cât mai mare măsură a pasivului și relansarea viabilă a activității, subcontrolul strict al administratorului judiciar în ceea ce privește realizarea obiectivelor menționate.

Practic, derularea unui proces de reorganizare în viața unei societăți comerciale are efecte multiple, care se manifestă atât în plan economic și financiar, cât și în cel organizatoric și social.

În plan economic, procedura reorganizării este un mecanism care permite comerciantului aflat într-o stare precară din punct de vedere financiar, să se redreseze și să-și urmeze comerțul. O asemenea procedură își găsește finalitatea în încercarea de păstrare a afacerii în circuitul comercial cu consecința participării acesteia în mod activ la viața economică și contribuția acesteia la performanțele economiei naționale în ansamblul ei.

În plan organizatoric, reorganizarea înseamnă conturarea unor obiective realiste care să poată fi realizate în intervalul de timp afectat acesteia, în cazul D&D IMOB GRUP SRL de 3 ani și configurarea cadrului organizatoric adecvat acestui scop.

În general, Planul de reorganizare își propune menținerea doar a acelor zone de activitate care sunt în măsură să genereze profit și care la rândul lor să participe în cât mai mare măsură la acoperirea pasivului debitoare, acesta fiind unul din obiectivele vizate în plan financiar de reorganizarea propusă, cât mai mare măsură la acoperirea pasivului debitoare, acesta fiind unul din obiectivele vizate în plan financiar de reorganizarea propusă.

3. Necesitatea reorganizării

3.1. Premisele implementării planului de reorganizare al D&D IMOB GRUP SRL

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea D&D IMOB GRUP SRL sunt următoarele:

- continuitatea activității societății pe perioada de observație;
- baza materială de care dispune societatea;
- experiența acumulată și bunul renume;
- relațiile comerciale pe care a reușit să le conserve.

Reorganizarea D&D IMOB GRUP SRL înseamnă cel puțin pe durata reorganizării:

- menținerea unui societăți comerciale la nivel local și diversificarea activității comerciale cu activități comerciale;
- menținerea unui important contribuabil la bugetul local și de stat;
- crearea unui număr de maxim 10 de locuri de muncă;

3.2. Durata implementării planului

În vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului societății debitoare, se propune implementarea planului de reorganizare pe durata maximă prevăzută de Legea nr. 85/2014 și anume trei ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic, prima lună de aplicare a planului fiind prevăzută a fi luna aprilie 2025.

În cazul în care planul va fi confirmat după luna aprilie 2025, prima lună de aplicare a prezentului plan de reorganizare va fi luna imediat următoare lunii în care a avut loc confirmarea.

De asemenea, pe durata reorganizării, compania își va continua activitatea, sub supravegherea administratorului judiciar. În situația în care va fi necesară prelungirea perioadei de protecție oferită de legea 85/2014 pentru derularea componentelor mecanismului reorganizării, cu acordul creditorilor aflați în sold, se va analiza oportunitatea prelungirii planului cu încă 12 luni sau eventuala modificare a acestuia.

De asemenea, pe durata reorganizării, cu respectarea prevederilor Legii nr. 85/2014, activitatea D&D IMOB GRUP SRL va fi condusă de către administratorul special al acesteia, compania păstrându-și în întregime dreptul de administrare, sub supravegherea administratorului judiciar.

3.3. Scopul planului

Scopul principal al planului are în vedere toți participanții din cadrul procedurii insolvenței. Unul din scopurile propunerii prezentului plan este asigurarea - pentru creditorii companiei - a unui nivel al recuperării creanțelor superior celui de care aceștia ar avea parte în cadrul unei ipotetice proceduri de faliment.

Principala modalitate de realizare a acestui scop este reorganizarea companiei și menținerea acesteia în viața comercială, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta. Astfel, este relevantă funcția economică a procedurii instituite de Legea nr. 85/2014, respectiv necesitatea salvării entității aflate în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică față de modalitatea subsidiară, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a companiei, și anume recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Reorganizarea prin continuarea activității presupune efectuarea unor modificări în activitatea curentă a companiei aflate în dificultate, extinzându-se obiectul de activitate și adaptându-se la condițiile actuale și luând în considerare experiența acumulată în perioada de observație, în conformitate cu resursele existente și cu cele care urmează a fi atrase. Toate aceste strategii aplicate sunt menite să facă activitatea societății mai profitabilă, urmând ca din această activitate, coroborată cu restructurarea companiei, să fie suportate cheltuielile procedurii reorganizării, asigurându-se astfel creditorilor un grad mai mare de acoperire a creanțelor față de nefericita ipoteză a falimentului.

Planul de reorganizare își propune obiective clare și susținute de către datele financiare ale companiei, a contractelor obținute și a perspectivelor de piață, având scopul comun al tuturor participanților la procedură:

- creșterea profitabilității, prin intermediul restructurării funcționale și a continuării activității principale, pe baza previziunilor economice și a indicatorilor de performanță ale companiei;
- restructurarea datoriei și acoperirea acesteia în proporție de 100%;
- asigurarea obținerii sumelor necesare efectuării distribuțiilor asumate prin planul de reorganizare;
- reintegrarea companiei în economie.

Analiza oportunității reorganizării presupune cântărirea contextului economic general, pe de o parte și identificarea avantajelor specifice companiei care își propune reorganizarea, pe de altă parte. Astfel, prin prisma realităților economice actuale și a apetitului investițional redus, putem constata că un eventual faliment prezintă consecințe dezastruoase atât pentru companie cât și pentru creditorii. Încercarea de acoperire a pasivului prin lichidarea bunurilor reprezintă o soluție negativă și dăunătoare tuturor părților implicate, gradul de recuperare a creanțelor fiind infim, în special pentru creanțele bugetare și chirografare.

Prin urmare, prin prezentul plan se propune păstrarea activității D&D IMOB GRUP SRL, sub supravegherea administratorului judiciar într-un cadru organizat și controlat, urmând ca toate cheltuielile aferente procedurii să fie acoperite din această activitate.

3.4. Rezumatul planului de reorganizare

Planul prevede ca metodă principală de reorganizare pe de o parte, **continuarea activității curente a companiei** în vederea generării unui excedent din care să fie suportate cheltuielile procedurii și distribuțiile către creditorii conform legii 85/2014, pe de altă parte extinderea activității curente a societății prin subcontractarea lucrărilor de construcții proiecte imobiliare și de infrastructură.

Continuarea și extinderea activității curente se va efectua sub supravegherea administratorului judiciar și a creditorilor, care prin intermediul rapoartelor financiare vor cunoaște permanent evoluția companiei și vor putea lua măsuri în timp real pentru ameliorarea unor eventuale abateri de la plan. Planul menționează păstrarea, în întregime sau în parte, de către debitor, a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii

În vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului societății debitoare, se propune implementarea planului de reorganizare pe durata maximă prevăzută de Legea nr. 85/2014 și anume trei ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic, prima lună de aplicare a planului fiind prevăzută a fi aprilie 2025.

Planul prevede totodată stingerea creanței garantate (eliberarea garanției) ca urmare a achitării de către societate a sumei de 250.400 (RON) către Banca Transilvania SA.

Următoarele categorii de creanțe sunt defavorizate prin prezentul Plan de reorganizare potrivit legii:

- Categoria creanțelor garantate
- Categoria creanțelor bugetare
- Categoria creanțelor chirografare

Planul menționează despăgubirile care urmează să fie oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă care ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment.

Astfel, în cele ce urmează planul de reorganizare va analiza coordonatele companiei, necesitatea reorganizării, strategia de reorganizare propriu zisă și, nu în ultimul rând, distribuțiile propuse creditorilor, în vederea aprobării acestei propuneri.

4. Perspectivele de redresare

Conform art. art. 133 alin. 1 din Legea 85/2014 planul de reorganizare va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității companiei, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului, și va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică, inclusiv în ceea ce privește modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și a directorilor. Actualmente, este desemnat administratorul special, iar orice înlocuire a acestuia sau desemnare /înlocuire a directorilor se va efectua în condițiile legii. La desemnarea persoanelor cu rolul de administrator special/director debitoare va avea în considerare calificările candidaților, calitățile și aptitudinile, precum și experiența anterioară.

Astfel, în vederea analizării viabilității planului și a potențialului de îndeplinire a obiectivelor propuse prin programul de plăți, vom proceda la prezentarea amplă a activității debitoarei și a avantajelor acestei companii care conferă credibilitate acestor obiective. În cele ce urmează, va fi detaliată activitatea curentă, atât înaintea insolvenței cât și ulterior acestui moment, urmând a fi estimate pe baza informațiilor pertinente și argumentate previziunile desfășurării activității în perioada următoare. Informațiile prezentate au fost elaborate de către debitoare.

4.1 Analiza de piață

A. Principalele caracteristici ale pietei.

Pentru transporturi piata este matura, competitive si esentiala pentru economia Romaniei, reprezentand o parte importanta din transporturile de bunuri interne si internationale. Cresterea este previzibila, dar presiunile costurilor si nevoia de adaptare la schimbarile de reglementare raman factori critici pentru succesul pe term mediu si lung.

B. Principalii jucători de piață. Concurența

Piața transportului rutier de mărfuri din România este una puternic concurențială, caracterizată prin prezența unui număr mare de operatori, structurați astfel:

1. Mari operatori internaționali și naționali

Sunt companii cu flote extinse, contracte pe termen lung și capacitate financiară ridicată, care operează atât transport intern, cât și internațional.

Aceștia concurează în special pe:

volume mari;

contracte pe termen lung;

tarife negociate.

2. Operatori de dimensiune medie

Reprezintă segmentul principal al pieței.

Acești operatori dispun de flote medii și relații stabile cu clienți recurenți, concurând prin: flexibilitate;

adaptare rapidă la cerințele clienților;

servicii personalizate.

3. Operatori mici și transportatori independenți

Sunt numeroși pe piață și practică tarife competitive, având costuri operaționale mai reduse.

Concurența cu aceștia se manifestă în special pe:
transporturi spot;
curse interne;
rute scurte.

4. Case de expediții și intermediari

Acționează ca intermediari între clienți și transportatori, influențând nivelul tarifelor prin:
negocierea agresivă a prețurilor;
redistribuirea volumelor către operatorii disponibili.

Poziționarea societății pe piață

Societatea debitoare se poziționează în segmentul operatorilor de dimensiune medie / mică, având avantajul:

flexibilității operaționale;
capacității de adaptare rapidă;
relațiilor comerciale directe cu beneficiarii.

Prin reorganizare, societatea urmărește consolidarea poziției pe piață și creșterea eficienței operaționale.

C. Resurse

Societatea dispune de resursele necesare desfășurării activității de transport rutier și implementării planului de reorganizare, după cum urmează:

Resurse materiale: flotă auto utilizată în activitatea de transport rutier de mărfuri, echipamente și dotări necesare desfășurării activității, licențe și autorizații specifice domeniului.

Resurse umane: personal calificat, respectiv șoferi profesioniști și personal administrativ cu experiență în domeniul transporturilor.

Resurse financiare: venituri obținute din activitatea curentă de transport, încasări din contractele aflate în derulare, precum și posibilitatea valorificării unor active neesențiale.

Resurse comerciale: portofoliu de clienți existenți și relații comerciale în derulare cu beneficiari și furnizori.

Resurse organizaționale: structură operațională funcțională și capacitatea de implementare a măsurilor de eficientizare a activității.

D. SWOT

În urma informațiilor prezentate în acest capitol în ceea ce privește societatea D&D IMOB GRUP SRL, se pot contura următoarele concluzii referitoare la analiza punctelor forte/slabe, respectiv oportunități și amenințări existente pe piață:

Puncte tari

experiență în domeniul transportului rutier de mărfuri;
flotă auto funcțională, utilizată în activitatea curentă;
personal calificat (șoferi profesioniști);
relații comerciale existente cu clienți recurenți;
flexibilitate operațională și capacitate de adaptare la cerințele pieței.

Puncte slabe

presiune financiară generată de obligațiile restante;
dependență de costurile variabile (carburant, piese, asigurări);
grad ridicat de îndatorare, în special din leasinguri;
lichiditate redusă pe termen scurt;
capacitate limitată de investiții în perioada reorganizării

Oportunități

creșterea cererii pentru servicii de transport rutier;
posibilitatea renegocierii contractelor și tarifelor;
optimizarea rutelor și a costurilor operaționale;
restructurarea flotei pentru creșterea eficienței;
cadrul legal al reorganizării judiciare, care permite redresarea activității.

Amenințări

volatilitatea prețului carburantului;
concrența ridicată pe piața transporturilor;
întârzieri la încasarea creanțelor de la beneficiari;
riscul pierderii unor contracte comerciale;
modificări legislative sau fiscale nefavorabile.

Denumirea indicatorilor	31.12.2023	31.12.2024
Venituri din vanzarea marfurilor	1.100.728	141.520
Venituri din servicii prestate	9.726	401.380
Cifra de afaceri	1.110.454	542.900
Alte venituri din exploatare	11.031	1.318
VENITURI DIN EXPLOATARE	1.121.485	544.218
Cheltuieli privind marfurile	663.693	313.810
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	53.290	62.268
Cheltuieli din afara (energie si apa)		
Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	4.653	3.390
Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	115.147	113.979
Alte cheltuieli de exploatare	215.035	142.969
CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	1.051.818	636.416
REZULTATUL DIN EXPLOATARE - profit (+) / pierdere (-)	69.677	-92.198

Venituri financiare	11	
Cheltuieli financiare	41.068	37.201
REZULTATUL FINANCIAR profit (+) / pierdere (-)	-41.057	-37.201
Rezultatul curent al exercitiului profit (+) / pierdere (-)	-110.704	-129.399
VENITURI TOTALE	1.121.496	544.218
CHELTUIELI TOTALE	1.092.886	673.617

REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI profit (+) / pierdere (-)	28.610	-129.399
Impozitul pe venit / profit	10.984	10.563
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	17.626	-139.962

Legea 85/2014 definește în mod general ca măsură de implementare a planului de reorganizare „continuarea activității curente”.

Considerăm că prin prisma argumentelor și a informațiilor concrete prezentate în cuprinsul prezentului capitol, a analizei de piață și a materialelor dezvoltate pe larg și anexate planului, compania propune o reală și concretă măsură de reorganizare, pe care creditorii o pot studia și aproba în cunoștință de cauză și cu încredere în obiectivele asumate.

5. Situația economică a companiei la data elaborării planului

5.1. Evoluția în perioada de observație

În perioada de observație, debitoarea și-a redus cheltuielile operaționale, proportional cu scaderea cifrei de afaceri cu 50% în exercitiul financiar 2025, fata de exercitiul financiar 2024. De asemenea, a avut dificultăți în a încasa de la clienti contravaloarea serviciilor prestate, respectiv transport rutier de materiale de construcție.

5.2. Analiza situației economico – financiare

Situația financiar - patrimonială reprezintă o anumită stare a capitalului din punct de vedere al existenței, al structurii materiale și al rezultatelor financiare obținute. Ea reprezintă și o consecință a desfășurării proceselor care formează obiectul de activitate al firmei constituind cadrul financiar al acesteia. Analiza structurii patrimoniale are ca obiect dinamica acesteia precum și raporturile dintre diferitele elemente ale bilanței și schimbările intervenite în situația mijloacelor și surselor

determinate de activitatea desfășurată pe parcursul ultimilor doi ani dinaintea deschiderii procedurii de faliment.

Situația patrimoniului, conform bilanțurilor și a bilanțelor contabile întocmite de societatea debitoare, pe parcursul perioadei analizate se prezintă astfel:

Denumire Indicator	2023	2024
Active imobilizate	335.876	195.202
Stocuri	3.287	3.287
Creante	382.556	192.290
Disponibilitati banesti	25.445	32.998
Total active circulante	411.288	228.575
Conturi de regularizare activ	654	0
Total activ	747.818	423.777
Capital social	200	200
Rezerve si fonduri	40	40
Rezultat raportat	0	0
Rezultatul exercitiului	16.019	-139.962
Capitaluri proprii	16.259	-139.722
Provizioane pt riscuri si cheltuieli	0	0
Datorii pe termen mediu si lung	422.061	366.553
Total cap permanente	422.061	366.553
Datorii pe termen scurt	0	0
Total datorii	422.061	366.553
Conturi de regularizare pasiv	0	0
Total pasiv	747.818	423.777

5.3. Analiza activului patrimonial. Aspecte generale, structură și evoluție

Activul reprezintă “o resursă controlată de către o societate ca rezultat al unor evenimente anterioare și care se așteaptă ca în viitor să aducă beneficii economice societății”.

În cazul societății debitoare structura activului este reprezentată următoarele categorii de active: active imobilizate și active circulante.

A. Activele imobilizate reprezintă bunuri și valori care se utilizează pe o perioadă îndelungată (nu se consumă sau se înlocuiesc după prima utilizare), au o existență limitată în timp și se consumă în

cadrul activității de exploatare. Acestea asigură baza materială și financiară a întreprinderii și ajută la obținerea de venituri pe toată durata lor de viață.

Activele imobilizate sunt reprezentate în componența patrimonială a societății debitoare în imobilizări corporale.

Imobilizările corporale sunt elemente tangibile care sunt deținute de o unitate pentru a fi utilizate în producția de bunuri sau prestare de servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru a fi folosite în scopuri administrative și pot fi utilizate pe parcursul mai multor perioade de gestiune.

Evoluția imobilizărilor corporale din patrimoniul societății debitoare Situația imobilizărilor corporale aferentă intervalului 31.12.2023 – 31.12.2024 se prezintă astfel:

Denumire Elemente	31.12.2023	31.12.2024
Echipamente tehnologice	20.265	20.265
Mijloace de transport	555.342	413.690
Mobilier, aparatura birotica	47.243	47.243
total	622.852	481.201
Amortizarea instalatiilor si mijloacelor de transport	276.158	266.128
Amortizarea altor imobilizari corporale	10.818	19.869
Total	286.976	285.998

Mijloacele de transport sunt reprezentate pe parcursul perioadei analizate de:

• În exercițiul financiar 2024

- Autoturismul PEUGEOT 207 cu valoarea 4.200 RON;
- Semiremorca Schmitz Cargobull cu valoarea 125.200 RON;
- Semiremorca Schmitz Cargobull cu valoarea 125.200 RON.

B. Activele circulante reprezintă a doua componentă de bază a activului patrimonial al unei societăți.

În categoria activelor circulante se cuprind acele active care:

- sunt achiziționate sau produse pentru consum propriu sau în scopul comercializării și se așteaptă a fi realizate în termen de maxim 1 an;
- sunt reprezentate de creanțe aferente ciclului de exploatare;
- sunt reprezentate de numerar sau echivalente de numerar a căror utilizare nu este restricționată.

Activele circulante ce se regăsesc în patrimoniul societății debitoare sunt reprezentate de:

- Stocuri
- Creanțe
- Disponibilități bănești și alte valori

În cazul societății debitoare, la data de 31.12.2024 stocurile sunt reprezentate de marfuri cu un sold de 0 (zero) lei, iar la data de 30.11.2025 nu sunt înregistrate solduri ale conturilor de stocuri, întrucât în anul 2025 activitatea de baza a fost cea de prestări servicii transport rutier de marfuri pentru clienți.

Creanțele sunt drepturi bănești pe o perioadă scurtă de timp ale entității ce rezultă din urma diferitelor relații cu persoane fizice sau juridice, reprezentând contravaloarea bunurilor vândute și serviciilor prestate.

În cazul societății debitoare D&D IMOB GRUP SRL creanțele sunt reprezentate de furnizori- debitori pentru cumpărături de bunuri de natura stocurilor, debitori diversi și sume în curs de clarificare, iar valoarea acestora urmează o evoluție descendentă și descendentă pe parcursul intervalului supus analizei, astfel: în exercițiul financiar 2023 valoarea acestora este de 385.720 lei, în exercițiul financiar 2024 este de 196.476 lei, iar la 30.11.2025 este de 286.110 lei.

La data deschiderii procedurii de insolvență, conform bilanței încheiate la luna noiembrie 2025, în patrimoniul societății D&D IMOB GRUP SRL se regăsesc în categoria creanțelor următoarele:

- furnizori debitori pentru cumpărări de stocuri prezentând sold de 3.305 lei.
- Furnizori-debitori pentru servicii 21.291 lei
- Clienți 92.830 lei.

5.4. Analiza contului de profit și pierdere

Contul de profit și pierdere este un document contabil care oferă o imagine fidelă asupra performanței financiare, sintetizând într-o manieră explicită veniturile și cheltuielile dintr-o perioadă de gestiune și pe această bază prezintă modul de formare a rezultatelor economice și financiare. Așadar, contul de profit și pierdere este un document de sinteză contabilă prin care se regroupează fluxurile de exploatare, financiare și extraordinare ale unei întreprinderi. Cu ajutorul lui se explică modul de constituire a rezultatului exercițiului în diferite etape, permițând desprinderea unor concluzii legate de nivelul performanțelor economice ale activității desfășurate de o entitate într-o perioadă de gestiune.

Pentru a putea stabili care sunt performanțele financiare ale societății debitoare se impune analiza contului de profit și pierdere, un document contabil care sintetizează fluxurile economice, respectiv veniturile și cheltuielile perioadei de gestiune și explică modul de constituire a rezultatului. În acest sens, vom prezenta elementele contului de profit și pierdere în tabelul de mai jos:

Denumirea indicatorilor	31.12.2023	31.12.2024
Venituri din vanzarea marfurilor	1.100.728	141.520
Venituri din servicii prestate	9.726	401.380
Cifra de afaceri	1.110.454	542.900
Alte venituri din exploatare	11.031	1.318
VENITURI DIN EXPLOATARE	1.121.485	544.218
Cheltuieli privind marfurile	663.693	313.810
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	53.290	62.268
Cheltuieli din afara (energie si apa)		
Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	4.653	3.390
Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	115.147	113.979
Alte cheltuieli de exploatare	215.035	142.969
CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	1.051.818	636.416
REZULTATUL DIN EXPLOATARE - profit (+) / pierdere (-)	69.677	-92.198
Venituri financiare	11	
Cheltuieli financiare	41.068	37.201
REZULTATUL FINANCIAR profit (+) / pierdere (-)	-41.057	-37.201
Rezultatul curent al exercitiului profit (+) / pierdere (-)	-110.704	-129.399
VENITURI TOTALE	1.121.496	544.218
CHELTUIELI TOTALE	1.092.886	673.617
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI profit (+) / pierdere (-)	28.610	-129.399
Impozitul pe venit / profit	10.984	10.563
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	17.626	-139.962

A. Activitatea de exploatare

Cifra de afaceri este un indicator ce indică starea economică din punct de vedere a veniturilor obținute din bază a unei entități și constituie principala formă de venit a acesteia. În contul de profit și pierdere se înscrie cifra de afaceri netă, care cuprinde sumele provenite din vânzarea de bunuri și prestarea de servicii din activitatea curentă a firmei, după scăderea reducerilor comerciale, a taxei pe valoare adăugată și a altor impozite și taxe aferente.

În cazul societății debitoare, pe parcursul perioadei analizate, cifra de afaceri este reprezentată de veniturile din prestări servicii de tipul transporturilor rutiere de materiale de construcții și veniturile din vânzarea mărfurilor. Acestea prezintă o scădere cu 50% în anul 2024, comparativ cu anul 2023. La data de 31.12.2024 cifra de afaceri are valoarea de 542.900 lei comparativ cu 1.110.454 lei la data de 31.12.2023, iar la data de 30.11.2025, cifra de afaceri este de 274.275 lei.

Veniturile din vânzarea mărfurilor au înregistrat o scădere în anul 2024 față de anul 2023. În anul 2024 s-au înregistrat venituri din vânzarea mărfurilor în valoare de 141.520 lei, față de 1.100.728 lei în 2023.

Pe de altă parte, veniturile din serviciile prestate de tipul transporturilor rutiere de materiale de construcții, au avut o evoluție ascendentă, în cuantum de 401.380 lei, înregistrate la 31.12.2024, față de veniturile în cuantum de 9.726 lei, înregistrate la 31.12.2023. La data de 30.11.2025, veniturile din servicii prestate au fost în cuantum de 274.275 lei.

Veniturile consemnate în categoria “Alte venituri din exploatare” sunt reprezentate de veniturile înregistrate în contul 758 “Alte venituri din exploatare”. Acestea sau înregistrat doar în exercițiul financiar 2023 la o valoare de 11.031 lei, în anul 2024 la valoarea de 1.318 lei, iar la 30.11.2025 fiind valoarea 8.363 lei.

Cheltuielile pentru exploatare reprezintă totalul cheltuielilor generate de desfășurarea activității societății debitoare.

Din punct de vedere structural cheltuielile de exploatare generate de desfășurarea activității sunt reprezentate de:

- cheltuieli privind mărfurile

- cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile,
- alte cheltuieli externe (energia și apă),
- cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate, • cheltuieli cu amortizările și provizioanele,

- alte cheltuieli de exploatare.

In perioada analizata, cheltuielile au fost structurate astfel:

Denumirea indicatorilor	31.12.2023	31.12.2024
Cheltuieli privind marfurile	663.693	313.810
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	53.290	62.268
Cheltuieli din afara (energie si apa)		
Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	4.653	3.390
Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	115.147	113.979
Alte cheltuieli de exploatare	215.035	142.969
CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	1.051.818	636.416

Evoluția comparativă a veniturilor totale aferente activității de exploatare cu cea a cheltuielilor din exploatare scoate în evidență faptul că, veniturile aferente activității din exploatare sunt superioare cheltuielilor din exploatare în primul exercițiu financiar (2023), generând astfel un rezultat al exploatării caracterizat de valori pozitive (profit), însă în următorul exercițiu financiar, cheltuielile din exploatare au crescut semnificativ, fiind cu mult peste veniturile din exploatare, astfel încât în anul 2024 rezultatul din exploatare a fost caracterizat de pierdere în cuantum de -129.399 lei.

B. Activitatea financiară

Activitatea financiară înregistrată de societatea debitoare este reprezentată de cheltuieli cu dobanzile bancare. Nu au fost înregistrate venituri financiare.

Cheltuielile financiare sunt în cuantum de 41.068 lei în anul 2023 și 37.201 lei în anul 2024, și la 30.11.2025 în valoare de 7.345 lei, rezultate din dobanzile bancare achitate pentru creditele bancare.

Rezultatul financiar al societății debitoare înregistrează o valoare negativă reprezentată de pierdere în cuantum de 41.057 lei în exercitiul financiar 2023, de 37.201 lei în exercitiul financiar 2024 și la 30.11.2025 o pierdere în cuantum de 8.363 lei.

Rezultatul net al exercițiului arată rezultatele activității unei întreprinderi concretizate în profit sau pierdere după deducerea cheltuielilor totale din veniturile totale și a impozitului pe profit aferent unui exercițiu financiar.

În perioada analizată, rezultatul net al exercițiului obținut de societatea debitoare înregistrează o evoluție descendentă, astfel:

- în anul 2023 s-a înregistrat profit net în cuantum de 17.626 lei,
- în anul 2024 s-a înregistrat pierdere netă în cuantum de -139.962 lei,
- la 30.11.2025 s-a înregistrat un profit net de 25.394 lei.

C. Analiza structurală a bilanțului prin metoda ratelor, analiza lichidității și a gestiunii

Analiza structurii activului se realizează cu ajutorul ratelor de structură ale elementelor de activ, iar analiza structurii pasivului urmărește aprecierea politicii financiare și a principalelor strategii ale firmei în ceea ce privește modul în care aceasta utilizează diferite surse de finanțare.

Principalele rate de structură ale activului sunt: rata activelor imobilizate și rata activelor circulante.

Rate structură activ		31.12.2023	31.12.2024
1.Rata activelor imobilizate		62,74	35,98
2.Rata activelor circulante	%	20,06	64,01
- Rata stocurilor	%	0,54	0,03
- Rata creanțelor	%	19,47	55,10
- Rata disponibilităților bănești	%	0,05	8,88

Rata activelor imobilizate se calculează ca raport între activele imobilizate și totalul activelor, indicând ce pondere dețin activele stabile, adică cele cu lichiditate redusă. Se consideră că pentru un echilibru financiar al firmei este favorabil un procent de 60% al ratei activelor imobilizate.

În cazul societății debitoare, ponderea deținută de activele imobilizate în totalul activelor înregistrează valori cuprinse între 62,74% - 35,98%. Se constată faptul că în primul exercițiu financiar activele imobilizate dețin o pondere semnificativă din totalul activelor societății, urmând ca în următorul exercițiu financiar ponderea acestora să scadă cu aproape 42,65% față de anul precedent.

Rata activelor circulante se determină ca raport între activele circulante și totalul activului bilanțier. Nivelul acestei rate urmează o evoluție ascendentă pe parcursul celor doi ani analizați, înregistrând la data de 31.12.2023 valoarea de 20,06% și la data de 31.12.2024 valoarea de 64,01%.

Pentru a obține informații complete cu privire la evoluția activelor circulante, procesul de analiză economică se adâncește pe baza studierii ratelor analitice, și anume:

- Rata stocurilor reprezintă ponderea stocurilor în totalul activului circulant. Se constată un trend descendent al acestei rate, cu valori mici pe parcursul perioadei analizate. În exercițiul financiar 2023 stocurile prezintă ponderea de 0,54%, în anul următor înregistrează procentul de 0,00%.
- Rata creanțelor, pe parcursul perioadei analizate în prezentul raport, înregistrează o evoluție ascendentă, ceea ce denotă un aspect negativ prin prisma creșterii riscului de neîncasare al creanțelor.
- Rata disponibilităților bănești și a altor valori înregistrează un trend ascendent cu valori reduse în 2024, având un impact nefavorabil în ceea ce privește gradul de lichiditate al activului.

Lichiditatea generală este indicatorul care măsoară capacitatea firmei, la un moment dat, de ași acoperi datoriile pe termen scurt prin valorificarea tuturor activelor curente ale firmei. Formula lichidității generale este active curente/datorii curente. Se recomandă ca lichiditatea generală (lichiditatea curentă) să aibă valoarea minimă de 1 sau 1,5 – dar, în funcție de domeniul de activitate al firmei și de conjunctura mediului de afaceri aceasta valoare poate fi reconsiderată.

În cazul de față lichiditatea generală se află în segmentul cerut pe toată perioada analizată și reprezintă capacitatea firmei de ași acoperi datoriile pe termen scurt utilizând activele cu cel mai mare grad de lichiditate din bilanț.

Lichiditatea imediată (lichiditatea rapidă sau “testul acid”) se calculează raportând diferența dintre totalul activelor circulante și valoarea stocurilor la datorii curente (pe termen scurt) și reflectă posibilitatea creanțelor și a trezoreriei de a acoperi datoriile curente. Valoarea stocurilor se scade din activele circulante totale, pentru că se transformă cel mai greu în lichidități și pentru că este mai mare riscul înregistrării de pierderi față de valoarea lor de înregistrare. Lichiditatea imediată este considerată satisfăcătoare pentru valori cuprinse între 0,65 și 1.

Acest indicator prezintă valori peste intervalul de siguranță în ambii ani. Valorile indicatorului sugerează faptul că societatea debitoare poate să-și onoreze datoriile pe termen scurt pe baza valorii creanțelor și a disponibilităților bănești deținute.

ANALIZA GESTIUNII	31.12.2023	31.12.2024
1. Viteza de rotație a activelor circulante	537,00	2.172,00
2. Viteza de rotație a stocurilor	14,00	1,00

3. Durata de recuperare a creanțelor	520,94	1.869,32
4. Durata de plată a datoriilor	337,00	1.640,00

- Viteza de rotație a activelor circulante** reflectă drumul parcurs de activele circulante din forma inițială lichid, până la întoarcerea lor în aceeași stare. Valoarea considerată ca fiind optimă este de 60 zile pentru o rotație.

În perioada analizată, valoarea înregistrată de această rată prezintă un trend ascendent, cu valori ridicate de la 537 zile în exercițiul financiar 2023 la 2.172 zile la data de 31.12.2024. Acest lucru demonstrează faptul că există un anume dezechilibru. Cu cât viteza de rotație este mai mare, cu atât volumul de active circulante necesare pentru obținerea unei anumite producții este mai mic sau producția obținută într-o anumită perioadă de timp cu același volum de active circulante este mai mare.

- Viteza de rotație a stocurilor** – prezintă o evoluție descendentă pe parcursul celor doi ani analizați, având valoarea de 14 zile în anul 2023 și 1 zi în anul 202. Numărul mic de zile necesar stocurilor pentru a se transforma în lichidități oferă un impact favorabil gestiunii.
- Durata de recuperare a creanțelor** - termenul considerat mediu pentru acest indicator este între 10 și 30 de zile, iar în cazul de față valoarea indicatorului se situează cu mult peste limitele considerate optime, demonstrându-se astfel faptul că societatea a întâmpinat probleme în ceea ce privește recuperarea debitelor în acest interval de timp.
- Durata de plată a datoriilor** indică ritmul achitării datoriilor față de terți ale agentului economic. În cazul debitoarei acest indicator înregistrează valori foarte ridicate, durata de plată a datoriilor depășind cu mult optimul care este considerat ca fiind egal cu valoarea de 30 de zile. Acest lucru indică probleme de ordin financiar cu privire la capacitatea societății debitoare de a face față datoriilor scadente pe termen scurt pe baza disponibilităților bănești aflate la dispoziție imediat.

5.5. Activul companiei in conformitate cu prevederile raportului de evaluare

Conform raportului de evaluare emis de către evaluator OPTIM VALUE SRL, în conformitate cu decizia Adunării creditorilor din data de 10.12.2025, și comunicat la dosarul cauzei la data de Decembrie 2025, valoarea activului societății D&D IMOB GRUP SRL la data deschiderii procedurii insolvenței era următoare:

**VALOAREA DE PIATA si VALOAREA DE LICHIDARE a bunurilor mobile -
MIJLOACE DE TRANSPORT**

Denumire bun mobil	Valoare de piata		Valoare de lichidare	
Autoturismul PEUGEOT 207, număr de înmatriculare B-444-DDY , este în evidența RAR și figurează cu ITP valabil până la data înscrisă în registrul oficial. Vehiculul aparține categoriei AUTOTURISM M1, are caroserie AF – berlină cu hayon și este fabricat în anul 2008, fiind conform normei de poluare EURO 4. Numărul de identificare (VIN) este VF3WA8HZC34434833. Autovehiculul este echipat cu motor diesel de 1398 cmc, având o putere de 50 kW (68 CP), cod motor shz, serie 2217749. Masa proprie este de 1251 kg, iar masa maximă autorizată 1620 kg. Vehiculul dispune de 5 locuri, anvelope 185/65 R15, are tracțiune față și un nivel declarat al emisiilor de CO2 – 120 g/km. Kilometrajul identificat pe odometru este de 339.095 km. Autoturismul este dotat în configurație standard și are cartea de identitate și certificatul de înmatriculare (CI/CIV) disponibile. Starea tehnică este apreciată ca fiind funcțională, iar starea fizică (caroserie, interior etc.) este evaluată ca bună, corespunzătoare unei utilizări normale și unei întrețineri adecvate.	4.200 lei	<u>822 €</u>	2.700 lei	<u>534 €</u>
NR. INMATRICULARE B-601-DDY (Semiremorcă Schmitz Cargobull) - Semiremorca Schmitz Cargobull SCB530 XDRIVE, caroserie basculantă DA10, model SCBS3D/10VLN/39BH1BOGO, an fabricație 2022, masă proprie 6516 kg, masă maximă autorizată 39000 kg, anvelope 385/65 R22.5 160J, culoare alb-gri, VIN WSM00000001328694, dotări standard inclusiv suspensie pneumatică pe axa spate, documente CI/CIV, evaluată în premisa că este funcțională și aflată într-o stare fizică bună de întreținere, fără kilometri identificați.	125.200 lei	<u>24.593 €</u>	81.300 lei	<u>15.986 €</u>
NR. INMATRICULARE B-520-DDY (Semiremorcă Schmitz Cargobull) - Semiremorca Schmitz Cargobull SCB530 XDRIVE, caroserie basculantă DA10, model SCBS3D/10VLN/39BH1BOGO, an fabricație 2022, masă proprie 6516 kg, masă maximă autorizată 39000 kg, anvelope 385/65 R22.5 160J, culoare alb-gri, VIN WSM00000001328693, dotări standard inclusiv suspensie pneumatică pe axa spate, documente CI/CIV, evaluată în premisa că este funcțională și aflată într-o stare fizică bună de întreținere, fără kilometri identificați.	125.200 lei	<u>24.593 €</u>	81.300 lei	<u>15.986 €</u>
total VALOAREA DE PIATA a bunurilor mobile - MIJLOACE DE TRANSPORT (fara TVA)	254.600 lei		50.009 €	
total VALOAREA DE LICHIDARE a bunurilor mobile - MIJLOACE DE TRANSPORT (fara TVA)		165.300 lei		32.506 €

5.6. Pasivul companiei

Conform tabelului definitiv, publicat in BPI cu nr. 110/08.01.2026, pasivul debitoarei este in quantum de 543.928,52 lei, creanțe pure și simple, iar 394.400,00 lei sub conditia suspensive sub conditia despagubirii unitatii bancare de către Fond.

Cash flow-ul societății pentru perioada de reorganizare se prezintă astfel:

	Anul 2026	Trm I 2026	Trm II 2026	TRIM III 2026	Trm IV 2026	Anul 2027	Trm I 2027	Trm II 2027	TRIM III 2027	Trm IV 2027	Anul 2028	Trm I 2028	Trm II 2028	TRIM III 2028	Trm IV 2028
Disponibilii an precedent															
Venituri - Total	1191123	370030	92500	92500	92500	21125	410000	102500	102500	102500	102500	410000	102500	102500	102500
Venituri din servicii prestate	1336000	376000	92500	92500	92500	21125	410000	102500	102500	102500	102500	410000	102500	102500	102500
Cheltuieli cu plata de achiziție	32500	10000	2500	2500	2500	2500	10000	2500	2500	2500	10000	2500	2500	2500	2500
Cheltuieli cu amortizarea	160000	45000	11250	11250	11250	11250	45000	11250	11250	11250	45000	11250	11250	11250	11250
Cheltuieli cu amortizarea	117500	34500	8750	8750	8750	8750	34500	8750	8750	8750	34500	8750	8750	8750	8750
Cheltuieli cu plata de impozite	3500	1000	250	250	250	250	1000	250	250	250	1000	250	250	250	250
Cheltuieli cu plata de impozite	3000	1500	375	375	375	375	1500	375	375	375	1500	375	375	375	375
Cheltuieli cu plata de impozite	50000	17000	4250	4250	4250	4250	17000	4250	4250	4250	17000	4250	4250	4250	4250
Cheltuieli cu plata de impozite	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cheltuieli cu plata de impozite	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cheltuieli cu plata de impozite	875	250	62,5	62,5	62,5	62,5	250	62,5	62,5	62,5	250	62,5	62,5	62,5	62,5
Cheltuieli cu plata de impozite	11750	3500	875	875	875	875	3500	875	875	875	3500	875	875	875	875
Alte cheltuieli cu servicii	39000	12000	3000	3000	3000	3000	12000	3000	3000	3000	12000	3000	3000	3000	3000
Cheltuieli cu plata de impozite	19750	5900	1475	1475	1475	1475	5900	1475	1475	1475	5900	1475	1475	1475	1475
Cheltuieli cu plata de impozite	113750	34500	8750	8750	8750	8750	34500	8750	8750	8750	34500	8750	8750	8750	8750
Alte cheltuieli cu plata de impozite	19750	6000	1500	1500	1500	1500	6000	1500	1500	1500	6000	1500	1500	1500	1500
Deschisuri curente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cheltuieli - Total	476825	140250	35062,5	35062,5	35062,5	35062,5	140250	35062,5	35062,5	35062,5	140250	35062,5	35062,5	35062,5	35062,5
EBITDA - Rezultat operațional	775073	229780	57437,5	57437,5	57437,5	57437,5	229780	57437,5	57437,5	57437,5	229780	57437,5	57437,5	57437,5	57437,5
Cheltuieli privind amortizarea imobilizărilor	208750	59000	14750	14750	14750	14750	59000	14750	14750	14750	59000	14750	14750	14750	14750
G. EBIT - Rezultat din exploatare	467126	134780	23687,5	23687,5	23687,5	23687,5	134780	23687,5	23687,5	23687,5	134780	23687,5	23687,5	23687,5	23687,5
Impozit Profit	14140	4150	1035	1035	1035	1035	4150	1035	1035	1035	4150	1035	1035	1035	1035
Rezultat Net	393286	113190	28297,5	28297,5	28297,5	28297,5	113190	28297,5	28297,5	28297,5	113190	28297,5	28297,5	28297,5	28297,5
Disponibilii cash flow	701435	208190	52047,5	52047,5	52047,5	52047,5	208190	52047,5	52047,5	52047,5	208190	52047,5	52047,5	52047,5	52047,5
Creanțe garantate	250400	83487	20867	20867	20867	20867	83487	20867	20867	20867	83487	20867	20867	20867	20867
Banca Transilvania	250400	83487	20867	20867	20867	20867	83487	20867	20867	20867	83487	20867	20867	20867	20867
D&D IMOB Bucuresti	250400	83487	20867	20867	20867	20867	83487	20867	20867	20867	83487	20867	20867	20867	20867
Creanțe bugetare	27197	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D&D IMOB Bucuresti	27197	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Creanțe chirografare	257502	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca Transilvania	144000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PIGWAP IMANS SRL	83502	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EMV EUROFINANCIAM SRL	50000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

6. Strategia de reorganizare judiciara

6.1. Necesitatea reorganizării și aspecte sociale

În plan economic, procedura reorganizării este un mecanism care permite comerciantului aflat într-o stare precară din punct de vedere financiar, să se redreseze și să-și reia activitatea comercială. În acest sens, reorganizarea reprezintă un ansamblu de operațiuni care urmăresc tratarea și remedierea stării dificile a întreprinderii debitorului, în vederea salvării afacerii și a redresării activității acestuia.

Planul de reorganizare va urmări menținerea activității curente a companiei pentru a se asigura surplusul necesar pentru acoperirea, în perioada stabilită de lege, a pasivului.

Reorganizarea D&D IMOB GRUP SRL înseamnă, cel puțin pe durata reorganizării:

- menținerea unui brand important pe piață;
- menținerea unui important contribuabil la bugetul local și de stat;
- păstrarea locurilor de muncă ale angajaților;

- continuarea colaborării comerciale cu furnizorii tradiționali;
- menținerea în economia românească a unei societăți cu capital românesc.

În situația în care activitatea Societății se va relansa, aceasta va putea conduce la noi angajări, aspect care va avea impact și asupra pieței muncii.

Reorganizarea companiei își manifestă efectele sociale prin păstrarea locurilor de muncă de către salariații existenți în cadrul societății sau viitori. În măsura în care societatea își va acoperi toate creanțele conform prezentului plan, aceasta își va putea continua activitatea comercială, angajații acesteia având un loc de muncă asigurat.

6.2. Obiective

Planul de reorganizare își propune obiective clare și ușor de urmărit, având scopul comun al tuturor participanților la procedură: creșterea profitabilității, achitarea datoriilor acumulate, dar și reintegrarea societății în economie. Principala modalitate de realizare a acestui scop este reorganizarea companiei și menținerea acesteia în viața comercială, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta.

Astfel, este relevantă funcția economică a procedurii instituite de Legea nr. 85/2014, respectiv necesitatea salvării entității aflate în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică, față de modalitatea subsidiară, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a companiei, și anume recurgerea la procedura falimentului.

Reorganizarea prin continuarea activității presupune efectuarea unor modificări în activitatea curentă a companiei aflate în dificultate, menținându-se obiectul de activitate, dar adaptându-se la condițiile actuale și luând în considerare experiența acumulată în perioada de observație, în conformitate cu resursele existente și cu cele care urmează a fi atrase. Toate aceste strategii aplicate sunt menite să facă activitatea de bază profitabilă, urmând ca din această activitate, coroborată cu restructurarea companiei, să se asigure reinserția debitoarei în circuitul economic.

Prin urmare, prin prezentul plan se propune păstrarea activității societății D&D IMOB GRUP SRL, sub supravegherea administratorului judiciar și implementarea unor măsuri care să asigure ieșirea controlată a societății din impas și acoperirea completă a pasivului. În subsidiar, în măsura identificării unor necesități speciale sau oportunități benefice, planul prevede posibilitatea valorificării unor active, sumele astfel obținute urmând să degreveze activitatea curentă.

În capitolele următoare vom proceda la o descriere succintă a principalelor măsuri de reorganizare și surse de finanțare propuse prin plan.

Prezentul plan de reorganizare prevede măsuri adecvate să asigure companiei resursele financiare necesare îndeplinirii acestuia și în special, asigurării continuității afacerii dar și a resurselor financiare pentru efectuarea distribuțiilor asumate prin programul de plăți și în final acoperirea într-o cât mai mare măsură a creanțelor creditorilor.

Pornind de la aceste premise, propunerea de reorganizare a activității societății constă în:

- **Continuarea activității curente**, urmând ca din veniturile obținute astfel să fie acoperite cheltuielile curente și distribuțiile, până la redresarea economică a companiei. Totodată, societatea își propune diversificarea activității comerciale prin contractarea de noi clienți pentru serviciile de transport rutier de materiale de construcție.
- **Restructurarea financiară** prin reeșalonarea plății datoriei față de Banca Transilvania SA.

În acest sens, societatea debitoare va achita Bancii Transilvania SA în 12 tranșe trimestriale cu rate egale în valoare de 20.867 RON.

Continuarea eficientizării activității debitoarei și diminuarea pierderilor înregistrate.

În capitolele următoare vom proceda la o descriere amplă a principalelor mijloace de finanțare ale planului de reorganizare propus.

6.3. Măsuri manageriale și de personal – art. 133, alin.5, litera a)

În conformitate cu prevederile art. 133, alin. 5, lit. A din legea nr. 85/2014, compania își va păstra dreptul de administrare, sub stricta supraveghere a administratorului judiciar. Pe perioada de reorganizare, compania D&D IMOB GRUP SRL. va fi condusă de către administratorul special, dna. Vasilica Mantu.

Administratorul special a fost desemnat prin decizia asociatului unic al societății, putând fi înlocuit de către același for, în condițiile legii. În ceea ce privește dreptul de dispoziție asupra bunurilor companiei, acesta se va circumscrie activității curente, orice act de dispoziție care depășește sfera activității curente sau prevederile prezentului plan, putând fi considerat o abatere de la planul de reorganizare.

Totodată, în cazul în care societatea întâmpina probleme în încasarea clienților, administratorul special se va concentra pe măsurile legale necesare încasării acestor sume.

6.4. Finanțare din activitatea curentă – art. 133, alin. 5, litera b

Resursele financiare pentru susținerea realizării planului sunt cele obținute din împrumut acționar cât și din activitatea curentă, evoluția financiară și principalele măsuri fiind enunțate în cuprinsul Previzuniilor Financiare anexate și a prezentului plan.

Conform strategiei de reorganizare, societatea va păstra și dezvolta activitatea principală, sub stricta supraveghere a administratorului judiciar.

Legea 85/2014 definește în mod general ca măsură de implementare a planului de reorganizare „continuarea activității curente”. Considerăm că prin prisma argumentelor și a informațiilor concrete prezentate în cuprinsul capitolelor anterioare, a analizei de piață și a materialelor dezvoltate pe larg, compania propune o reală și concretă măsură de reorganizare, pe care creditorii o pot studia și aproba în cunoștință de cauză.

7. Previziuni financiare

7.1. Bugetul de venituri si cheltuieli previzionat

Strategia de reorganizare a companiei D&D IMOB GRUP SRL are la bază atât continuarea activității curente cât și extinderea acesteia prin subcontractarea lucrarilor de constructii rezidentiale si comerciale oferite de finantator cu scopul generării de excedent de numerar în vederea:

- rambursării creanțelor istorice către creditori;
- achitării obligațiilor de plată curente

7.2. Fluxul de numerar previzionat

În baza bugetului de venituri și cheltuieli a fost definit fluxul de numerar al companiei D&D IMOB GRUP SRL, pe care îl regăsiți anexat.

8. Distribuirile care vor fi efectuate si tratamentul categoriilor de creanțe

8.1. Programul de plata al creanțelor

Prin prezentul plan de reorganizare, compania D&D IMOB GRUP SRL propune achitarea:

- 100% creanțele garantate
- pentru restul creanțelor se propune un hair cut, propunându-se o tăiere a creanțelor, nefiind propusă achitarea lor.

Din structura programului de plată al creanțelor reies clar sursele de finanțare pentru efectuarea plăților către creditori:

- Banca Transilvania SA, în suma de 250.400 RON, iar în subsidiar aceeași sumă către D.G.R.F.P. București - Statul Român prin Ministerul Finanțelor, sub condiția ca aceștia din urmă să despăgubească unitatea bancară.
- Excedent operațional generat de continuarea activității curente.
 - Acesta s-a distribuit pro rata pentru fiecare creanță prevăzută a se achita prin plan, conform prevederilor art. 140, alin. din Legea 85/2014.
 - Potrivit aceluiași articol, programul de plată a fost astfel construit încât plata sumelor disponibile să se realizeze în trimestrul consecutiv celui la care aceste sume devin disponibile.

8.2. Distribuiri către creditorul garantat – Banca Transilvania SA

Creditorul garantat va beneficia potrivit prevederilor prezentului plan de reorganizare de distribuiri în cuantum total de 250.400 RON (net), cu acordul expres al creditorului Banca Transilvania SA. Banca Transilvania SA nu este purtătoare de dobânzi.

A. Situatia categoriilor care vor vota planul de reorganizare

Legea 85/2014 stabilește condițiile în care se supune votului adunării creditorilor planul de reorganizare. În conformitate cu prevederile art. 133 din legea nr. 85/2014, planul va indica, “tratamentul creanțelor” în aplicarea planului.

De asemenea, planul propus respectă prevederile legale, enunțând, după cum urmează:

- categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate (art. 133 alin. 4, lit.a.),
- tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate (art. 133 alin. 4, lit.b),
- ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea ce ar fi primită prin distribuire în caz de faliment (art. 133 alin. 4, lit. d).

În acest sens, prezentăm în cele ce urmează categoriile de creanțe propuse spre votarea planului în conformitate cu art. 138 alin 3 din Legea nr. 85/2014 :

Creanțele creditorilor care beneficiază de drepturi de preferință – (Art. 138, alin. 3, lit. a), conform Tabelului Definitiv;

I. Creanțele bugetare – (Art. 138 alin. 3, lit. c), conform Tabelului Definitiv;

II. Creanțele creditorilor chirografari – (Art 138 alin. 3 lit. e), conform Tabelului Definitiv.

B. Categoriile de creanțe defavorizate prin plan

Conform art. 5 alin. 1 pct. 16 din legea 85/2014, categoria de creanțe defavorizate este considerată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru creanțele categoriei respective:

- a) o reducere a cuantumului creanței și/sau a accesoriilor acesteia la care creditorul este îndreptățit potrivit prezentei legi;
- b) o reducere a garanțiilor ori reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia;

8.3. Situația datoriilor din procedura

Societatea D&D IMOB GRUP SRL deține creanțe curente scadente neachitate, acestea fiind achitate conform documentelor care demonstrează acest lucru.

9. Simularea distribuirilor care ar fi realizate în caz de faliment și avantajele reorganizării

Pornind de la scopul unui plan de reorganizare de a îndeplini creditorii într-o măsură mai mare decât în cazul falimentului, analiza acestei din urmă ipoteze are un rol de referință în elaborarea planului.

Despăgubirile ce urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment, au fost determinate ținând cont de prevederile art. 159 și art. 161 din Legea nr. 85/2014.

Astfel, redăm în cele ce urmează gradul de acoperire a pasivului companiei D&D IMOB GRUP SRL în ipoteza falimentului, pornind de la valorile de lichidare determinate de evaluatorul desemnat.

Arătăm că sumele au fost determinate în baza următoarele considerente:

- s-au luat în considerare valorile de lichidare ale activelor, astfel cum au fost consemnate în raportul de evaluare;
- costurile de procedură, estimate la 10% din valoarea de lichidare, s-au imputat pe fiecare categorie, rezultând astfel suma estimativă care ar putea fi distribuită fiecărui creditor în parte. Menționăm că costurile de procedură includ –spațiul depozitare/conservare bunuri pe o perioadă de 1 an, onorariul lichidatorului judiciar, costul evaluării patrimoniului, costul arhivării documentelor contabile, 2% UNPIR.

Prin urmare, simularea de faliment relevă următoarele aspecte:

- **Creanțele garantate, s-ar acoperi în procent de 60%**, sumă prevăzută a fi distribuită către Banca Transilvania SA sau D.G.R.F.P. București - Statul Român prin Ministerul Finanțelor.
- **Nu pot fi efectuate distribuiri în faliment către creditorii bugetari sau chirografari.**

9.1. Comparația dintre sumele care ar putea fi primite de către creditorii în caz de faliment și sumele care vor fi primite în reorganizare

După cum se poate observa din cuprinsul capitolelor anterioare, gradul de recuperare a creanțelor creditorilor este mai ridicat în caz de reorganizare decât în caz de faliment.

Pentru a ajunge la această concluzie a fost analizat raportul de evaluare întocmit în procedură. În evaluarea realizată de către societatea de evaluare angajată în acest sens, s-a urmărit determinarea atât a valorii de piață a activelor societății debitoare cât și a valorii de lichidare a patrimoniului acesteia. 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”.

Cuantumul mai redus al valorii de lichidare se datorează în principal următorilor factori:

- Societatea își încetează activitatea, de unde rezultă că aceasta nu mai generează venituri, ci doar costuri care vor fi evidențiate în continuare;
- Vânzarea se face într-o perioadă de timp limitată;
- Condițiile reale ale pieței sunt cele curente (dobânzi bancare mari, criza economico-financiară, oportunități diverse și multiple de investiții, acces limitat la finanțare, falimentul mai multor societăți cu același profil din zona de nord-vest, etc.);
- Este necesară o perioadă îndelungată de expunere pe piață la vânzare. Ținând cont de conjunctura specifică, gradul de specializare a activității și costurile necesare schimbării activității, intervalul de timp minim pentru realizarea unui marketing adecvat este de cca. 9-12 luni, putând depăși chiar și un an;
- Cumpărători informați și care au la dispoziție multiple oportunități de achiziții de „distressed assets” la prețuri reduse și care oferă prețuri mai degrabă spre nivelul valorilor de vânzare forțată și chiar sub această valoare;
- Activele se pot vinde individual.
- Perioada de instabilitate economică;
- Ofertă abundentă de active la prețuri scăzute, cerere limitată;
- Marje largi între prețurile de ofertă și prețurile efective de tranzacționare.

Valoarea de lichidare a activului societății debitoare stabilită de către evaluatorul independent în conformitate cu standardele internaționale de evaluare este în cuantum de 165.300 RON, însă trebuie ținut cont de faptul că suma respectivă este o valoare estimată că se va încasa pentru situația lichidării tuturor bunurilor din patrimoniu fără însă a ține cont de perioada de realizare a acestor tranzacții, de cheltuielile cu paza și conservarea patrimoniului precum și de costurile generate de eventualele acțiuni în instanță pentru recuperarea creanțelor – factorul temporal putând influența în mod semnificativ procesul recuperare și de plată a creanțelor.

10. Avantajele reorganizării

10.1. Avantaje generale față de procedura falimentului

Cuantumul creanțelor recuperate de creditorii depinde de valoarea la care sunt vândute bunurile societății, precum și de durata procedurii de faliment, durata care este determinantă în ce privește dimensiunea cheltuielilor generale cu procedura ce se acumulează și care astfel, afectează negativ gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor.

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

În mod inevitabil, starea de insolvență a unei societăți situează debitoarea și creditorii pe poziții antagonice. În mod natural și logic, creditorii urmăresc recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitoarei, timp în care debitoarea are interesul de a menține întreprinderea în viața comercială. Dacă în cazul falimentului, interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor debitoarei, a cărei avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării cele două deziderate se cumulează, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute, de regulă realizându-și în acest fel creanțele într-o proporție superioară decât ceea ce s-ar realiza în ipoteza falimentului.

În cazul aplicării falimentului, toate cheltuieli ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, conform art. 159, alin. (1), pct. 1 din Legea nr. 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, fenomen evitat prin procesul de reorganizare.

Societatea D&D IMOB GRUP SRL are potențial și deține baza materială necesară și portofoliu de activități viitoare pentru ca, o dată cu depășirea blocajului financiar (lipsei de lichidități temporare)

în care se află, să poată să-și desfășoare activitatea la parametrii normali. Dacă ar fi să se faca o comparație între gradul de satisfacere a creanțelor în cadrul celor două proceduri, rezultă că în ambele cazuri există un patrimoniu vandabil destinat plății pasivului dar că, în procedura reorganizării, lichiditățile destinate acoperirii pasivului provin în mare măsură din realizarea obiectului de activitate, concomitent cu conservarea patrimoniului.

Continuând activitatea, crește considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor / serviciilor unei societăți "active", față de situația valorificării patrimoniului unei societăți „moarte”, nefuncționale (patrimoniu care, nefolosit, este supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării).

În partea introductivă a prezentului document, se menționează că procedura de reorganizare nu se rezumă la a proteja doar interesele creditorilor. Fiind o procedură complexă, ea înseamnă mai mult decât interesul creditorilor de a-și recupera creanțele și acela de a avea un debitor solvabil, înglobând și interesul salariaților de a avea un loc de muncă, al furnizorilor și clienților de a întreține relații de colaborare stabile și chiar al statului de a dispune de un contribuabil bun plătitor de taxe și impozite.

Prezentăm mai jos avantajele reorganizării pentru principalele categorii de creditori înscriși la masa credală.

10.2. Avantaje pentru creditorii garantati

Pentru creanțele garantate, prezentul plan de reorganizare propune acoperirea lor în suma de 250.400 RON (net), proporție care urmează a fi agreeată expres de către singurul creditor garantat (Banca Transilvania SA garant ipotecat), prin următoarea modalitate

- prin plata a 12 rate trimestriale egale în valoare de 20.867 RON.

Desfășurarea procedurii de valorificare, fie în bloc sau pe componente a patrimoniului societății D&D IMOB GRUP SRL, fiind de lungă durată, ar implica cheltuieli de executare, precum și mari cheltuieli de conservare și administrare (pază, chirie, utilități, etc), cheltuieli care împieteză în mod direct asupra gradului de recuperare a creanțelor, diminuându-l.

În cadrul procedurii de reorganizare nu se pune problema afectării creanțelor de cheltuielile de administrare și conservare, întrucât creanțele vor fi acoperite din activitatea economică curentă. În acest context, creditorii își văd creanțele recuperate în mai mare măsură, dar și bunurile asupra cărora poartă garanția, conservate în continuare.

În cadrul procedurii de reorganizare, toate demersurile privind relansarea activității sunt coordonate și controlate de managementul societății și de administratorul judiciar, care dispune de toate mijloacele necesare (bază logistică și informațională, o vastă experiență în domeniu).

În cadrul procedurii de reorganizare, administratorul judiciar asigură transparență totală prin rapoarte și informări curente cu privire la derularea întregii activități. Chiar în ipoteza nereușitei planului de reorganizare, avantajul acestuia constă în faptul că se dă o șansă debitoarei de a se relansa economic, în timp ce bunurile nu vor suferi schimbări majore, asigurând în continuare recuperabilitatea creanțelor.

11. Controlul implementării planului. Descărcarea de gestiune / răspundere

În condițiile Secțiunii a VI-a din Legea 85/2014, aplicarea planului de către societatea D&D IMOB GRUP SRL este supravegheată de trei autorități independente, care colaborează pentru punerea în practică a prevederilor din cuprinsul acestuia.

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

2. **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.

3. În ceea ce privește **administratorul judiciar**, acesta este entitatea care are legătură directă cu latura palpabilă a activității debitoarei, exercitând un control riguros asupra derulării întregii proceduri, conducând din punct de vedere operațional Societatea, și având posibilitatea și obligația legală de a interveni acolo unde constată că, din varii motive, s-a deviat de la punerea în practică a planului votat de creditorii.

De asemenea, administratorul judiciar asigură debitoarei sprijinul logistic și factual pentru aplicarea strategiilor economice, juridice și de marketing optime și de asemenea asigură controlul aplicării planului prin:

1. Supravegherea tuturor actelor, operațiunilor și plăților efectuate de debitoare, cuprinse în registrul judiciar prevăzut de art. 84 din lege;
2. Informări și rapoarte periodice din partea debitoarei către administratorul judiciar;
3. Întocmirea și prezentarea săptămânală de către conducerea debitoarei a previziunilor de încasări și plăți pentru următoarea săptămână;

4. Sistemul de comunicare cu debitoarea prin intermediul notelor interne, și prin prezența unui reprezentant al administratorului judiciar la sediul acesteia ori de câte ori acest lucru este necesar;
5. Rapoartele financiare trimestriale, prezentate de către administratorul judiciar în conformitate cu art. 144 din Legea nr. 85/2014. Descărcarea de gestiune și de obligații a debitoarei în conformitate cu art. 140, alin. (1) din Legea nr. 85/2014, când sentința care confirmă un plan intră în vigoare, activitatea debitoarei este reorganizată în mod corespunzător, creanțele și drepturile creditorilor și ale celorlalte părți interesate sunt modificate astfel cum este prevăzut în plan.

Astfel, în cazul pronunțării hotărârii de închidere a procedurii de reorganizare, creanțele creditorilor se consideră a fi stinse integral iar debitoarea este descărcată de obligațiile sale față de aceștia. De asemenea, potrivit prevederilor art. 181, alin. (2) din Legea nr.85/2014: “la data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare. În cazul trecerii la faliment, dispozițiile art.

140, alin. (1) devin aplicabile”.

Creanțele ce urmează a se naște pe parcursul implementării planului de reorganizare urmează a fi achitate în conformitate cu documentele din care rezultă.

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

12. Concluzii

Apreciem faptul că scopul instituit de prevederile legii privind procedura insolvenței, și anume acoperirea pasivului societății nu poate fi atins într-o mai mare măsură decât prin implementarea prezentului plan de reorganizare.

Așa cum s-a prezentat și în cuprinsul Planului, falimentul societății nu reprezintă o alternativă benefică în vederea acoperirii pasivului. De asemenea, nu trebuie pierdute din vedere aspectele sociale pe care le-ar implica o procedură de faliment a societății.

Menționăm faptul că implementarea prezentului plan va avea consecințe și pe plan economic și social, asigurând menținerea în circuitul comercial a unei afaceri viabile, restructurate atât din punct de vedere operațional cât și financiar, un viitor contribuabil la bugetul consolidat al statului.

În temeiul prevederilor art.132, alin.(1) din Legea nr. 85/2014, prezentul plan de reorganizare al societății este propus de către administratorul special.

Condițiile preliminare pentru depunerea prezentului plan de reorganizare, au fost îndeplinite.

Societatea nu a făcut obiectul procedurii instituite prin prevederile Legii nr.85/2014 și nici ale Legii nr.64/1995, anterior deschiderii procedurii insolvenței în DOSAR nr. 16630/3/2025, aflat pe rolul Tribunalului București.

Nici societatea și niciun membru al organelor de conducere ale acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna din infracțiunile prevăzute de art.132, alin. (4) din Legea nr.85/2014.

Planul de reorganizare al societății prevede ca modalitate de reorganizare a acesteia restructurarea operațională și continuarea activității societății conform obiectului de activitate al acesteia.

Planul de reorganizare pe care îl supunem atenției judecătorului - sindic și creditorilor societății cuprinde perspectivele de redresare ale societății în raport cu posibilitățile și specificul activității acesteia, indică mijloacele financiare disponibile și ține seama de evoluția cererii pe piață față de oferta serviciilor societății.

Pe toata perioada de aplicare a planului de reorganizare, acesta poate fi modificat potrivit art.139, alin. (5) din Legea nr. 85/2014, dacă condițiile în care a fost propus planul de reorganziare nu mai corespund ipotezelor de calcul si previziune sau au fost identificate alte modalități de stingere a creanțelor, sau surse de finantare.

Modificările propuse ce vor fi aduse planului de reorganziare vor fi prezentate creditorilor cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de lege.

În concluzie, controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia, de către factorii menționați în cuprinsul planului, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului asumat prin plan și menținerea afacerii D&D IMOB GRUP SRL în viața economică, motiv pentru care supunem votului conform legii, prezentul plan de reorganizare.

Administrator special,
D&D IMOB GRUP SRL,
Vasilică Mantu

