

2016

SOCIETATEA
COMERCIALĂ
MEGA 2000 S.R.L.

**PROPUNERE DE
MODIFICARE A PLANULUI
DE REORGANIZARE AL
DEBITORULUI
MEGA 2000 S.R.L.**

Întocmit de către administratorul special al debitoarei

Cuprins:

1. Premisele modificării planului

- 1.1. Justificarea legală
- 1.2. Date privitoare la deschiderea procedurii de insolvență
- 1.3. Autorul modificării planului
- 1.4. Expunere de motive privind necesitatea modificării planului de reorganizare

2. Situația masei credale

- 2.1. Graficul de plăți pentru trimestrele I-IV și trimestrul în curs, trim. V
- 2.2. Graficul de plăți pentru perioada prelungită a planului trim. VI-XVI
- 2.3. Avantajele procedurii reorganizării judiciare

3. Tratamentul categoriilor de creanțe

- 3.1. Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate prin plan;
- 3.2. Tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate;

4. Concluzii

1. Premisele planului

1.1. Justificarea legală

Temeiul juridic al modificării planului de reorganizare îl reprezintă dispozițiile **art. 139, alin. 5**, din Legea 85/2014, conform cărora: *Modificarea planului de reorganizare, inclusiv prelungirea acestuia se poate face oricând pe parcursul procedurii de reorganizare, fără a se putea depăși o durată totală maximă a derulării planului de 4 ani de la confirmarea inițială. Modificarea poate fi propusă de către oricare dintre cei care au vocația de a propune un plan, indiferent dacă au propus sau nu planul. Votarea modificării de către adunarea creditorilor se va face cu creanțele rămase în sold, la data votului, în aceleași condiții ca și la votarea planului de reorganizare. Modificarea planului va trebui să fie confirmată de judecătorul -sindic.*

Prin prisma prevederilor legale se oferă șansa debitorului față de care s-a deschis procedura prevăzută de legea mai sus menționată să-și continue viața comercială, reorganizându-și activitatea pe baza unui plan de reorganizare care 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.

1.2. Date privitoare la deschiderea procedurii de insolvență

Procedura insolvenței pe cale generală s-a deschis la cererea debitoarei în temeiul prevederilor art. 66 și urm. din Legea privind procedura insolvenței nr. 85/2014, prin Încheierea nr 710 din data de 30 Aprilie 2015, pronunțată de Tribunalul Harghita - Secția Civilă în dosarul acesteia nr. 534/96/2015. În motivarea cererii, debitoarea a arătat că în patrimoniul societății MEGA 2000 SRL există un dezechilibru financiar din cauza lipsei de lichidități, neachitând datoriile mai vechi de 30 de zile.

În termenul legal, debitorul și-a declarat intenția de reorganizare a activității, având la bază activitatea curentă, pe baza unui plan de reorganizare, sens în care societatea propune **continuarea și păstrarea activității, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din patrimoniu, cu supravegherea activității**. Ulterior, prin Sentința civilă nr. 1762 din data de 6 Decembrie 2018, aceeași instanță de judecată a confirmat planul de reorganizare propus de administratorul special și votat de creditori.

1.3. Autorul modificării planului și durata acestuia

Conceperea propunerii de prelungire a planului de reorganizare a Societății este o consecință a inițiativei debitoarei prin administratorului special, cu sprijinul administratorului judiciar, în scopul de a prezenta părților implicate în proces (creditori, judecător sindic, etc.) o stare de fapt și de drept -economică, socială și financiară actualizată a societății aflate în procedura de reorganizare. Prezenta modificare a planului de reorganizare a fost elaborată în temeiul prevederilor alin. (5) al art. 139 din Legea nr. 85/2014.

1.4. Expunere de motive privind necesitatea modificării planului de reorganizare

Având în vedere situația actuală a Societății și evoluția piețelor în care activează societatea, administratorul special consideră oportună/necesară prelungirea duratei de implementare a planului de reorganizare, conform prevederilor legale, cu o perioadă de 12 luni, pentru considerentele ce urmează să le prezentăm mai jos.

Planul de reorganizare al societății are următoarele principale coordonate:

-sursele de finanțare ale planului sunt reprezentate din venituri rezultate din activitatea curentă;

-prin planul de reorganizare, s-a propus stingerea în proporție de 100% a creanțelor garantate, salariale și bugetare și în proporție de 10% a creanțelor chirografare înscrise în tabelul creanțelor

-durata planului de reorganizare este de 3 ani, calculat de la data confirmării acestuia.

Așa cum am precizat în planul de reorganizare, deși ipotezele luate în considerare la data propunerii acestuia erau viabile (fapt demonstrat și prin realizarea primelor plăți conform programului de plăți asumat prin plan), pot exista situații independente de voința noastră, care pot modifica condițiile inițiale. Practic societatea și-a putut respecta bugetul de venituri și cheltuieli propus în cadrul Planului și prin urmare și-a achitat creditorii, așa cum s-a prevăzut în programul de plăți, însă plățile următoarelor 6 trimestre (Trim. VI-XII) vor putea fi achitate, doar în ipoteza prelungirii Planului, dat fiind faptul că afacerea nu poate crește în ritmul cerut de aceste plăți din motive obiective: aria de piață restrânsă, concurența, nefinalizarea viitoarei baze de tratament din stațiune, dar și datorită faptului că la sfârșitul anului 2019 societatea a achitat datoriile principale ale creditorilor bugetari pentru a beneficia de anularea datoriilor accesorii (dobânzi și penalități), aceasta necesitând un efort financiar considerabil din partea societății și a asociaților. Practic societatea s-a angajat prin Planul de reorganizare propus să achite creditorilor în primul an de reorganizare (Trim. I-IV) în total **133.400 lei**, dar a plătit **192.104 lei**, adică cu 58.709 lei mai mult decât în graficul de plăți al Planului, iar datorită amnistiei fiscale a beneficiat de anularea datoriilor în sumă de 80.499 lei. **Astfel în total masa credală a societății a scăzut cu 260.810,34 lei până la sfârșitul trimestrului IV. (272.608 lei până la data prezenterii propunerii)**, deși prin Plan s-a prevăzut ca să scadă cu 133.400 lei. **Totodată societatea nu înregistrează restanțe la plata ratelor prevăzute în Plan pentru primele 4 trimestre sau la plata datoriilor curente.** Masa credală a societății are o valoare totală la sfârșitul Trim. IV de 282.906,79 lei, conform Tabelului Definitiv nr. 3 actualizat, iar societatea s-a angajat să respecte plățile programate prin Plan și pentru trimestrul în curs, adică Trim. V, urmând ca programul de plăți către creditorii pe baza **Planului de reorganizare prelungit să înceapă cu Trim. VI.** Considerăm că aceste datorii pot fi plătite în următoarele 10 trimestre (Trim. VI-XVI), în ipoteza prelungirii Planului de reorganizare cu 4 trimestre, acest fapt fiind justificat de indicatorii economici ai societății.

societatea vând potențial de a produce un cash-flow pozitiv, necesar pentru achitarea datoriilor înscrise la masa credală, însă datorită efortului financiar considerabil de la sfârșitul anului 2019 în următoarele 3 trimestre va putea achita rate mai mici.

Prelungirea duratei de implementare a planului de reorganizare a S.C. MEGA 2000 S.R.L. în raport cu evoluția debitorului se impune ca fiind obligatorie datorită situației actuale de pe piață și situației societății, enumerate anterior.

Astfel la data depunerii acestei propuneri de prelungire a duratei de implementare a planului de reorganizare, societatea nu înregistrează suficiente venituri pentru plata tuturor obligațiilor la scadențele prezentate în cadrul Planului. Așadar, în vederea asigurării plății datoriilor asumate prin planul de reorganizare inițial, prin prezenta propunem prelungirea cu un an a duratei de implementare a acestuia și rate/ scadențe diferite față de datele inițiale.

2. Situația masei credale

2.1. Graficul de plăți pentru trimestrele I-IV, și trimestrul în curs, trim. V

Nr. Crt.	Denumire creditor	Valoare creanță propusă fi plătită în cadrul Planului Trim. I-XII	Plăți efectuate în primele 4 trimestre
1	D.G.R.F.P. BRAȘOV - A.J.F.P. HARGHITA	85.231,00 lei	85.231,00 lei
2	KRUK ROMANIA S.R.L.	317.890,12 lei	65.000,00 lei
3	SALARII SOCIETATII	1.448,00 lei	0,00 lei
4	PRIMARIA M-CIUC	6.678,00 lei	2.200,00, lei
5	ORASUL BORSEC	108.379,34 lei	108.379,34 lei
6	ARHIEPISCOPIA ROMANO- CATOLICA ALBA IULIA	1.478,54 lei	0 lei
7	ELECTRICA FURNIZARE- AFEE HARGHITA	287,43 lei	0 lei
8	RDE HURON SRL	261,00 lei	0 lei
9	INTERSTAR CHIM SA	22.063,70 lei	0 lei
TOTAL		543.717,12 lei	260.810,34 lei

Conform tabelului în cele patru trimestre ale perioadei de reorganizare societatea debitoare a achitat către creditori 47,97% (!) din totalul datoriilor propuse spre plată în cadrul Planului, deși pentru această perioadă erau programate doar 24,53% din valoare plăților totale și la sfârșitul trimestrului IV. nu înregistrează restanțe către creditorii înscrși la masa credală.

În trimestrul în curs, adică Trim. V s-au efectuat plăți în valoare de 10.000 lei către

KRUK ROMANIA S.R.L. și 1.798 lei către PRIMĂRIA M-CIUC, iar până la finalul acestui trimestru se mai plătesc 15.000 lei către KRUK ROMANIA S.R.L. și 550 lei către PRIMĂRIA M-CIUC, conform graficului inițial.

2.2. Graficul de plăți pentru perioada prelungită a planului, trim. VI-XVI

Prelungirea duratei de implementare a planului propune menținerea principiilor acceptate, adică:

- achitarea datoriilor înscrise la masa credală, conform noului grafic de plăți
- plata integrală și la timp a salariilor personalului societății, a remunerațiilor colaboratorilor externi, inclusiv a remunerației lunare a administratorului judiciar;
- obținerea maximului posibil de către fiecare creditor în condițiile redresării societății;

Nr. Crt.	Denumire creditor	Valoare creanță propusă a fi plătită în cadrul Planului prelungit Trim. VI-XVI	Valoare creanță la finalul celor XVI trimestre
1	KRUK ROMANIA S.R.L.	227.890,12 lei	0,00 lei
2	SALARIATII SOCIETATII	1.448,00 lei	0,00 lei
3	PRIMARIA M-CIUC	2.130,00 lei	0,00 lei
4	ARHIEPISCOPIA ROMANO- CATOLICA ALBA IULIA	1.478,54 lei	0,00 lei
5	ELECTRICA FURNIZARE- AFEE HARGHITA	287,43 lei	0,00 lei
6	RDE HURON SRL	261,00 lei	0,00 lei
7	INTERSTAR CHIM SA	22.063,70 lei	0,00 lei
TOTAL		255.558,78 lei	0,00 lei

Aceste distribuiri se vor efectua prin plăți parțiale trimestriale conform graficului de plăți

anexat. Plățile se vor face până în ultima zi lucrătoare a trimestrului în curs.

Măsurile propuse prin care se va reorganiza activitatea societății și se vor îndestula creditorii rămân cele enumerate și în cadrul Planului, și anume:

- **Continuarea activității societății**
- **Măsuri privitoare la eficientizarea activității curente**
- **Păstrarea în întregime de către debitor, a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității sale de către un administrator judiciar desemnat în condițiile legii.**
- **Infuzie de capital**

Principala sursă de venit va proveni din activitatea curentă, astfel continuarea activității este singura posibilitate viabilă pentru achitarea datoriilor curente și istorice.

2.3. Avantajele procedurii reorganizării judiciare

Procedura de reorganizare judiciară, spre deosebire de cea a falimentului, urmărește un dublu scop, respectiv, pe de o parte, acoperirea pasivului, iar, pe de altă parte, salvarea debitorului. În esență, salvarea debitorului răspunde nu numai intereselor acționarilor, ci și celor ale creditorilor.

Aprobarea propunerii de prelungire a duratei planului este o conciliere a intereselor acționarilor cu cele ale creditorilor, la finalul procedurii de reorganizare, pasivul fiind acoperit în proporțiile aprobate, în timp ce societatea își va putea continua viața economică.

În perioada scursă de la data deschiderii procedurii insolvenței (perioada de observație și 5 trimestre din planul de reorganizare) societatea și-a continuat activitatea în parametri normali, achitând datoriile curente la scadență, ceea ce ne arată, că activitatea curentă a societății nu este falimentară, prin urmare aceasta își poate continua viața economică și după terminarea perioadei de reorganizare.

Avantajele continuării reorganizării:

- Se vor derula contracte cu parteneri, fapt ce va duce la continuarea activității partenerilor contractuali, cu influență benefică asupra economiei și bugetului statului.
- Societatea va contribui la bugetul local și de stat impozite, taxe și contribuții
- În cazul continuării reorganizării nu se vor concedia salariați, care are de asemenea o influență benefică asupra economiei și bugetului statului.
- Societatea are implementată o strategie de vânzări eficientă, în urma căruia rezultă o activitate curentă generatoare de cashul necesar achitării datoriilor restante

3. Tratamentul categoriilor de creanțe

3.1. Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate prin plan

În această categorie se includ creanțele garantate, creanțele bugetare și creanțele salariale. Motivele pentru care aceste categorii de datorii nu sunt defavorizate este faptul că planul prevede stingerea integrală a lor.

Creanțele chirografare vor fi defavorizate prin faptul că datoriile vor fi achitate doar în proporție de 10%, iar creditorul subordonat, definit de art. 138 alin. 3 din Legea nr. 85/2014 nu va beneficia de distribuiri în procedura de reorganizare.

3.2. Categoriile de creanțe defavorizate prin plan și tratamentul acestora

Potrivit definiției date de art. 5 pct. 16. din Legea privind procedura insolvenței nr. 85/2014, categoria de creanțe defavorizate este prezumată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru oricare dintre creanțele categoriei respective:

- o reducere a cuantumului creanței;
- o reducere a garanțiilor sau a altor accesorii, cum ar fi reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului;
- valoarea actualizată cu dobânda de referință a Băncii Naționale a României, dacă nu este stabilit altfel prin contractul privind creanța respectivă sau prin legi speciale, este mai mică decât valoarea la care a fost înscrisă în tabelul definitiv de creanțe.”

Prezentul plan, în accepțiunea celor enunțate mai sus, defavorizează categoria creanțelor chirografare, care vor fi defavorizate prin faptul că datoriile vor fi achitate doar în proporție de 10%, iar creditorul subordonat, conform de art. 138 alin. 3 din Legea nr. 85/2014, nu va beneficia de distribuiri în procedura de reorganizare.

Rațiunea pentru care am optat prin prezentul plan pentru a propune distribuiri de 10% către această categorie de creditori este bazată pe analiza noastră în ceea ce privește distribuiri probabile în cazul falimentului societății, și cash-flowul optimist al perioadei de reorganizare. Considerăm că asumarea efectuării unor distribuiri peste acest procent ar fi pus în pericol implementarea cu succes a Planului. Apreciem totodată faptul că pe lângă interesele acestei categorii de creditori, în cadrul prezentei proceduri sunt implicate interesele comune a celorlalte categorii de creditori, și faptul că toate aceste argumente trebuie să pledeze în favoarea susținerii prezentului Plan, neexistând niciun interes al acestei categorii de creanțe de a respinge prezentul Plan, deoarece ipoteza falimentului nu este de natură a le aduce niciun beneficiu pe termen lung, iar calculele de la subcapitolele următoare arată un grad de îndestulare de maxim 2-3% în cazul falimentului. Creditorul subordonat, care în cazul reorganizării este inclus în categoria creditorilor chirografari nu va beneficia de nicio distribuție prin prezenta procedură, similar procedurii falimentului.

Prevăzându-se prin prezentul plan o diminuare a cuantumului creanțelor înscrise în aceste categorii, sunt întrunite condițiile art. 5 pct. 16 din Legea nr. 85/2014, categoria creanțelor chirografare, fiind considerată categorie defavorizată prin prezentul plan.

4. Concluzii

Așadar, în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu punctele tari și slabe, evidențiate în prezenta modificare și în Planul de reorganizare, cu mijloacele financiare actuale disponibile și cu cererea pieței, care este în continuă dezvoltare, față de oferta societății apreciem că reorganizarea este posibilă și viabilă în continuare. Având în vedere faptul că **masa credală a societății a scăzut cu 260.810,34 lei până la sfârșitul trimestrului IV.**, adică cu 47,97%, deși prin Plan s-a prevăzut ca să scadă cu 133.400 lei, iar societatea continuă plățile și în trimestrul V. (**27.348 lei**), considerăm că datoria rămasă în valoare de **255.558,78 lei** poate fi plătită în următoarele 10 trimestre, în ipoteza prelungirii Planului de reorganizare cu 4 trimestre, acest fapt fiind justificat de indicatorii economici ai societății.

Plata creanțelor se face conform programului de plăți.

Se anexează prezentei:

- Programul de plăți modificat

Debitor
S.C. MEGA 2000 S.R.L.
prin administrator special

