

2019

# ADDENDUM LA PLANUL DE REORGANIZARE al debitorului

## PETROLBIT S.R.L

Parte integrantă din Planul de Reorganizare  
depus inițial

întocmit de administratorul judiciar

În conformitate cu prevederile art. 132  
alin. (1), lit. b) din Legea nr. 85/2014 privind  
procedurile de prevenire a insolvenței și de  
insolvență și în concordanță cu Decizia Curții  
de Apel Iași nr. 929/20.12.2018

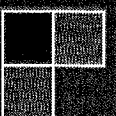
LRJ

EUROBUSINESS

Iași, România  
Str. Zorilor nr. 11  
Tel: +40 232 220777



Iași, România  
Bun. Str. Aramint, 7  
Tel: +40265 310427



## CONTENTS

Premise.....	3
1. CAPITOLUL I.5. REZUMATUL PLANULUI DE REORGANIZARE .....	3
2. CAPITOLUL II.4. COMPARAȚIA AVANTAJELOR REORGANIZĂRII ÎN RAPORT CU VALOAREA DE LICHIDARE A SOCIETĂȚII IN CAZ DE FALIMENT .	5
3. CAPITOLUL II.5. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI.....	10
<i>B. AVANTAJE PENTRU CREDITORII CHIROGRAFARI reglementat de art. 138 alin. 3 lit. E) din Legea nr. 85/2014.</i> .....	11
4. Capitolul V. TRATAMENTUL CREANȚELOR.....	11
<i>A. CREANȚELE BUGETARE .....</i>	12
<i>B. CREANȚELE CREDITORILOR CHIROGRAFARI .....</i>	12
5. la Capitolul IX. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR.....	14
IX.2. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII BUGETARI.....	14
IX.3. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII CHIROGRAFARI .....	14
IX.4. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII SUBORDONAȚI .....	15
6. LA CAPITOLUL XV. REMUNERAȚIA ADMINISTRATORULUI JUDICIAR.....	16

## PREMISE

În temeiul art 132, alin. (1), lit. b) din Legea 85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență, prezentul Addendum la Planul de Reorganizare al activității debitoarei PETROLBIT SRL este depus de către administratorul judiciar, **Consortiul format din "EuroBusiness LRJ" SPRL și INSOLVENCY HOUSE SPRL.**

**Destinatarii Addendumului la Planul de Reorganizare, care este parte integrantă din Planul de Reorganizare depus în termen procedural, la data de 03.12.2018 sunt judecătorul sindic și creditorii înscrși în Tabelul Definitiv Actualizat nr. 319 din data de 23.01.2019.**

**Considerentele care au determinat întocmirea prezentului Addendum, au fost:**

i) urmare a soluționării apelurilor promovate de unii creditori împotriva Sentinței civile nr. 1182/03.07.2018 prin care au fost soluționate contestațiile împotriva Tabelului Preliminar de creanțe al debitorului Petrolbit S.R.L., s-a impus întocmirea Tabelului Definitiv Actualizat nr. 319 din data de 23.01.2019 în conformitate cu Decizia Curții de Apel Iași nr. 929 din data de 20.12.2018 publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 1493 din data de 23.01.2019, în vederea reflectării efectelor acesteia în structura masei credale, respectiv:

- înlăturarea condiției suspensive și eliminarea categoriei creditorilor garantați,
- majorarea ca și quantum a categoriei creditorilor chirografari și diminuarea categoriei creditorilor subordonați,
- modificarea procentelor atât din cadrul categoriilor de creanțe, cât și din total masă credală a tuturor categoriilor de creditori.

ii) având în vedere modificarea intervenită la nivelul masei credale, se impune îndeplinirea obligațiilor reglementate de art. 133 din Legea 85/2014, respectiv, realizarea unei comparații actualizate la nivelul gradului de acoperire a creanțelor în reorganizare față de în faliment, stabilirea categoriilor de creanțe care sunt defavorizate, precum și recalcularea sumelor cuvenite creditorilor în caz de faliment și a propunerilor de plăți în caz de reorganizare.

iii) modalitatea de achitare a creanțelor și actualizarea programului de plăți pe categorii de creanțe.

Ținând cont de cele de mai sus, Planul de Reorganizare al debitoarei PETROLBIT SRL depus în termen procedural la dosarul cauzei având în vedere și Încheierea pronunțată în ședința publică din 17.10.2018, pentru care administratorul judiciar, conform prevederilor art. 137, alin. (1) din Legea 85/2014, a publicat un anunț în Buletinul Procedurilor de insolvență nr. 23839/13.12.2019, plan care se actualizează și se completează astfel:

### 1. LA CAPITOLUL I.5. REZUMATUL PLANULUI DE REORGANIZARE

În temeiul art.132 alin.1 din Legea nr.85/2006 alin.1 lit.b) din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, prezentul Plan de Reorganizare este propus Consortiul format din "EuroBusiness LRJ" SPRL și INSOLVENCY HOUSE SPRL în calitate de administrator judiciar al PETROLBIT S.R.L. (*societate în insolvență/ în insolvency/ en procedure collective*). Destinatarii acestui Plan de Reorganizare, denumit în continuare Planul sunt judecătorul sindic, debitoarea și creditorii înscrși în Tabelul Definitiv de Creanțe.

**Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de Reorganizare a activității PETROLBIT S.R.L., conform art.132 alin.1 lit.b) din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, cu modificările și completările ulterioare au fost îndeplinite, după cum urmează:**

1. Planul este propus de Consorțiul format din "EuroBusiness LRJ" SPRL și INSOLVENCY HOUSE SPRL în calitate de administrator Judiciar, în conformitate cu prevederile art.132 alin.(1), lit.b.

2. Posibilitatea reorganizării a fost analizată și formulată de către Consorțiul format din "EuroBusiness LRJ" SPRL și INSOLVENCY HOUSE SPRL în calitate de administrator Judiciar în Raportul privind cauzele și împrejurările care au condus la apariția stării de insolvență a societății debitoare, întocmit conform art. 97 din Legea nr.85/2014, depus la Dosarul cauzei și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 19701/23.10.2017.

3. **Tabelul definitiv al obligațiilor debitoarei PETROLBIT S.R.L. nr. 3710/01.10.2018 întocmit conform prevederilor art. 112 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței** a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 18488 din data de 03.10.2018.

În cadrul Tabelului Definitiv de creanțe s-a avut în vedere Raportul de evaluare întocmit pentru patrimoniul debitoarei PETROLBIT S.R.L.

Prin Încheierea pronunțată în ședința publică din 17.10.2018, judecătorul sindic a admis cererea formulată de consorțiul format din practicienii în insolvența EUROBUSINESS LRJ S.P.R.L și INSOLVENCY HOUSE SPRL, în calitate de administrator judiciar al debitoarei SC PETROLBIT SRL, și în consecință, în baza dispozițiilor art. 132 alin. 2 din L.85/2014, a prelungit cu 30 zile termenul de depunere a planului de reorganizare al debitoarei prevăzut de art. 132 alin. 1 din L.85/2014. Document: Încheiere de ședință (secretă) 139/2018 17.10.2018

Planul de Reorganizare al activității debitoarei a fost depus cu respectarea termenului prelungit având în vedere aprobarea de către instanță a solicitării depuse în acest sens, la data de 17.10.2019, respectiv, fără a se depăși 60 de zile de la data publicării în BPI a Tabelului Definitiv la data de nr. 3710/01.10.2018, respectiv 03.10.2019.

4. **Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor debitoarei PETROLBIT S.R.L. nr. 319/23.12.2018 întocmit de către administratorul judiciar cu respectarea Deciziei Curții de Apel Iași nr. 929/20.12.2019** prin care a fost soluționat apelul promovat împotriva Sentinței Tribunalului Iași nr. 1182/03.07.2018 prin care au fost soluționate contestațiile la Tabelul Preliminar de creanțe. **Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor debitoarei PETROLBIT S.R.L. este prezentat în Anexa nr. 1 la prezentul Plan de Reorganizare.**

5. Debitoarea nu a mai fost subiect al procedurii instituite de Legea nr.85/2006 și/sau a Legii 85/2014 privind procedura insolvenței. Nici societatea și niciun membru al organelor de conducere al acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile prevăzute de art. 132 alin.4 din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței.

În conformitate cu analizele tehnico-economice ale administratorului judiciar și a debitoarei, a rezultat că societatea debitoare poate fi în măsură să atingă scopul procedurii, respectiv plata pasivului prin implementarea unui plan de reorganizare, focalizat pe continuarea activității comerciale a societății, în condiții de rentabilizare în vederea generării unui excedent din care să fie suportate cheltuielile procedurii și o parte din distribuiri către creditorii.

Continuarea activității curente se va face sub conducerea administratorului special și sub supravegherea administratorului judiciar care, prin rapoartele financiare periodice, vor supune controlului creditorilor realizarea indicatorilor din plan, având astfel posibilitatea de a adopta măsuri în timp real pentru ameliorarea unor eventuale abateri de la plan.



Perspectivile de redresare ale debitoarei în raport cu posibilitățile și specificul activității desfășurate, cu mijloacele financiare disponibile sau care se pot mobiliza și cu cererea pieței față de oferta debitorului sun detaliate în cadrul prezentului plan.

Măsurile propuse pentru implementarea Planului de Reorganizare judiciară al PETROLBIT S.R.L. sunt cele prevăzute de art.133 alin.5, lit A, E, F și I din Legea 85/2014.

Termenul de Executare a Planului de Reorganizare al Debitoarei este de 3 ani de la data confirmării acestuia, cu posibilitatea prelungirii în condițiile stipulate de Lege.

**Toate categoriile de creanțe sunt defavorizate** prin prezentul Plan de Reorganizare, potrivit Legii, iar acestea sunt următoarele:

- \* Categoria creanțelor bugetare
- \* Categoria creanțelor chirografare.
- \* Categoria creanțelor subordonate.

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

Categoriile propuse pentru a vota prezentul plan de reorganizare potrivit art.138 alin.(3), sunt următoarele:

- \* Categoria creanțelor bugetare
- \* Categoria creanțelor chirografare
- \* Categoria creanțelor subordonate.

## **2. LA CAPITOLUL II.4. COMPARAȚIA AVANTAJELOR REORGANIZĂRII ÎN RAPORT CU VALOAREA DE LICHIDARE A SOCIETĂȚII ÎN CAZ DE FALIMENT**

Raportându-ne, în estimarea valorii de lichidare a activului Societății, la valoarea de evaluare a patrimoniului Societății se poate desprinde concluzia că implementarea cu succes a planului de reorganizare a Societății va asigura acoperirea creanțelor creditorilor într-o măsură mai ridicată.

În evaluarea realizată de către societatea de evaluare autorizată ANEVAR, angajată în acest sens, s-a urmărit determinarea atât a valorii de piață a activelor Societății 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.”

Valorificarea activelor Societății într-o procedură de faliment se realizează în condiții speciale care nu permit obținerea în schimbul activelor Societății a valorii de piață a acestora. Pentru corecta evaluare a valorii ce urmează a se obține în procedura de lichidare a activelor Societății se utilizează valoarea de lichidare definită ca „suma care ar putea fi primită, în mod rezonabil, din vânzarea unei proprietăți, într-o perioadă de timp prea scurtă pentru a fi conformă cu perioada de marketing necesară specificată în definiția valorii de piață”

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

În evaluarea efectuată între lunile ianuarie-februarie 2018 de către „GMT – Evaluari si Consultanta” S.R.L.s-a urmărit determinarea, atât a valorii de piață a activelor societății debitoare, cât și a valorii de lichidare a patrimoniului acesteia.

Valoarea de lichidare a activelor societății de către evaluatorul independent, în conformitate cu Standardele Internațional de Evaluare se prezintă astfel cu privire la proprietatea imobiliară de tipul „terminal pentru descarcare și depozitare produse petroliere(bitum)”, amplasată în intravilanul Com. Holboca, compusă din:

- Teren intravilan categoria de folosință curți construcții în suprafață totală măsurată de 10.528 mp, identificat sub Nr. Cadastral 62984, pe care sunt amplasate construcțiile:
1. **C1** cu destinația de **Rezervor metalic stocare bitum** cu o capacitate de 1.000 mc, izolat termic, dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejat cu înveliș din tablă zincată.
  2. **C2** cu destinația de **Rezervor metalic stocare bitum** cu o capacitate de 1.000 mc, izolat termic, dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejat cu înveliș din tablă zincată.
  3. **C3** cu destinația de **Rezervor metalic stocare bitum** cu o capacitate de 1.000 mc, izolat termic dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejat cu înveliș din tablă zincată.
  4. **C4** cu destinația de **Turn vas de expansiune** cu structura metalică.
  5. **C5** cu destinația de **Turn vas de expansiune** cu structura metalică.
  6. **C6** cu destinația de **Cladire schimbator de caldura** realizată din profile metalice și închideri din tablă ondulată și regim de înălțime P.- Sc = 65 mp.
  7. **C7** cu destinația de **Centrală termică** realizată din profile metalice și închideri din panouri termoizolatoare și regim de înălțime P. - Sc = 74 mp.
  8. **C8** cu destinația de **Rezervor metalic livrare bitum** cu o capacitate de 50 mc, izolat termic dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejat cu înveliș din tablă zincată.
  9. **C9** cu destinația de **Rezervor metalic livrare bitum** cu o capacitate de 50 mc, izolat termic dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejat cu înveliș din tablă zincată.
  10. **C10** cu destinația de **Rezervor metalic livrare bitum** cu o capacitate de 50 mc, izolat termic dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejat cu înveliș din tablă zincată.
  11. **C11** cu destinația de **Rezervor metalic livrare bitum** cu o capacitate de 50 mc, izolat termic dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejat cu înveliș din tablă zincată.
  12. **C12** cu destinația de **Rezervor metalic primire bitum** cu o capacitate de 75 mc, izolat termic dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejat cu înveliș din tablă zincată.
  13. **C13** cu destinația de **Rezervor metalic primire bitum** cu o capacitate de 75 mc, izolat termic dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejat cu înveliș din tablă zincată.
  14. **C14** cu destinația de **Rezervor metalic primire bitum** cu o capacitate de 75 mc, izolat termic dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejat cu înveliș din tablă zincată.
  15. **C15** cu destinația de **Rezervor metalic primire bitum** cu o capacitate de 75 mc, izolat termic dotat cu sistem de încălzire interioară cu agent termic ulei industrial și prevăzut cu manta termoizolatoare cu vată minerală protejat cu înveliș din tablă zincată.

16. **C16** cu destinația de **Escadă încărcare bitum** cu structură din profile metalice, având: - Sc = 48 mp.
17. **C17** cu destinația de **Clădire post transformare** cu structură din beton monolit, având:- Sc = 13 mp.
18. **C18** cu destinația de **Bazin colectare** cu structură din beton, având: - Sc = 10 mp.
19. **C19** cu destinația de **Cântar rutier** cu structură mixtă beton - metal, având: - Sc = 63 mp.
20. **C20** cu destinația de **Platformă betonată accese/parcări**, având: - Sc = 4.236 mp.
21. **C21** cu destinația de **Platformă betonată zonă de descărcare**, având: - Sc = 4.236 mp.
22. Teren intravilan categoria de folosință neproductiv și ape stătătoare în suprafață totală măsurată de 8.250 mp, identificat sub Nr. Cadastral 62985, liber de construcții.
23. Teren intravilan categoria de folosință neproductiv în suprafață totală măsurată de 6.422 mp, identificat sub Nr. Cadastral 1770, liber de construcții.
24. **Teren intravilan** categoria de folosință neproductiv în suprafață totală măsurată de **1.579 mp**, identificat sub Nr. Cadastral **61582**, liber de construcții.
25. Teren intravilan categoria de folosință căi ferate în suprafață totală măsurată de 2.938 mp, identificat sub Nr. Cadastral 61833.
26. Teren intravilan categoria de folosință neproductiv în suprafață totală măsurată de 6.945 mp, identificat sub Nr. Cadastral 61615.
- Valoarea de piață a proprietății imobiliare identificată mai sus, exclusiv T.V.A. este de 2.561.247 EUR, echivalentul a 11.926.192,00 lei RON.**

ACTIVE	DENUMIRE	VALOAREA DE LICHIDARE (RON)
<b>Active ipotecate</b>	Nu sunt	-
	<b>TOTAL ACTIVE GAJATE</b>	-
<b>Active libere de sarcini-bunuri imobile</b>	<b>Active imobile</b>	<b>8.348.334,00 lei</b>
<b>TOTAL ACTIVE LIBERE DE SARCINI</b>		<b>8.348.334,00 lei</b>

Creditorul DEALINE LTD are un gaj general raportat la garantarea obligației principale de plată a sumei de 515.000 USD conform contractului de fidejusiune autentificat sub nr. 8900/11.11.2015 la BNP Paula Pantilimon Tătaru și Bogdan Daniel Florea. În conformitate cu dispozițiile Sentinței civile 1182/03.07.2018, creanța a fost admisă în categoria garantate la nivelul sumei de 2.126.280,50 lei sub condiție suspensivă . Având în vedere Decizia Curții de Apel Iași prin nr. 929/20.12.2019 prin care au fost soluționate apelurile promovate împotriva Sentinței Tribunalului Iași nr. 1182/03.07.2018 prin care au fost soluționate contestațiile la Tabelul Preliminar de creanțe, creditorul DEALINE LTD a fost înscris cu o creanță chirografară, nefiindu-i recunoscut dreptul de preferință invocat.

Am procedat la efectuarea unei simulări de vânzare la valoarea de lichidare valabilă pentru ipoteza falimentului a activelor, precum și de recuperare a creanțelor debitoarei și de distribuire a sumelor către creditori cu aplicarea prevederilor art. 159 și art. 161 din Legea nr. 85/2014, privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, pornind de la următoarele premise:

- definiția valorii de lichidare/valoare de vânzare forțată, conform Standardelor Internaționale de Evaluare, - **"suma care ar putea fi primită, în mod rezonabil, din vânzarea unei proprietăți, într-o perioadă de timp mult prea scurtă pentru a fi conformă cu perioada de marketing necesară, specificată în definiția valorii de piață."**;

- datele statistice, precum și expertiza proprie, care arată că într-o procedură de faliment, valorificarea activelor este făcută la un procent mediu de 40-50 % din valoarea de vânzare forțată a activelor expuse pe piață

- a fost luat în considerare un procent optimist de 100% din valoarea de vânzare forțată ( cea care ar constitui punctul de plecare al unor eventuale ședințe de licitație în caz de faliment );

- soldul creanțelor de recuperat a fost luat în considerare în proporție de 100 %, chiar dacă majoritatea contractelor existente pot fi derulate doar în condițiile respectării unui grafic de livrări, iar declanșarea falimentului ar pune societatea în imposibilitatea onorării acestor contracte.

### **Urmare a acestei simulări s-au constatat următoarele:**

#### **a) În ipoteza falimentului**

s-a constatat care ar fi quantumul sumei care ar fi distribuită concret către creditorii în cazul în care activele ar fi vândute și sumele distribuite, inclusiv cu precizarea cheltuielilor de procedură, astfel:

Sumele obținute din valorificare activelor la 100 % din valoarea de lichidare	8.348.334,00 lei
Sume obținute din recuperări de creanțe	0,00 lei
Cheltuieli cu vânzarea bunurilor (reprezentate de cheltuieli de pază, conservare, onorarii, cotă UNPIR, retribuții, arhivare, etc.) – cca.15%	1.252.250,10 lei =7.096.083,10

#### ***Situația centralizată a distribuirilor ce ar fi efectuate către creditorii, în ipoteza falimentului, se prezintă astfel:***

<b>CREDITOR</b>	<b>CREANȚĂ ÎN TABEL DEFINITIV ACTUALIZAT</b>	<b>DISTRIBUIRE ÎN CAZ DE FALIMENT</b>	<b>% de acoperire</b>
Creanțe bugetare	54.469,92	54.469,92	100,00 %
Creanțe chirografare	6.505.251,32	6.505.251,32	100,00 %
Creanțe subordonate	2.724.380,00	536.362,76	19,69 %
<b>TOTAL</b>	<b>9.284.101,24</b>	<b>7.096.084,00</b>	<b>76,43 %</b>

**Menționăm că prezentul Addendum nu a adus modificări asupra sumelor estimate a fi distribuite în faliment și nici asupra strategiei aplicabile estimată în perspectiva producerii falimentului. Rezultă un procent de recuperare a creanțelor totale în cazul falimentului de 76,43%. A se avea în vedere că menționarea în planul inițial a unui procent de acoperire a creanțelor de 88,61% în condițiile recuperării aceleiași sume estimate de 7.096.084,00 lei – se constituie ca o eroare materială.**



După cum se poate observa, din structura Tabelului Definitiv Actualizat de creanțe, categoria creanțelor chirografare sunt îndeștulate integral precum și categoria creanțelor bugetare, în timp ce, categoria creanțelor subordonate primește doar 19,69 % din totalul creanțelor subordonate înscrise în Tabelul Definitiv Actualizat de Creanțe. S-a luat în calcul ipoteza favorabilă în care activele ar fi valorificate la prețul de lichidare din raportul de evaluare ofertat și încasat integral, în proporție de 100%.

La determinarea sumelor ce urmează a fi distribuite creditorilor în ipoteza falimentului trebuie avut în vedere, pe lângă cuantificarea creanțelor ce vor constitui obiectul înscrierii în Tabelul suplimentar de creanțe - în ipoteza falimentului urmând a fi întocmit și Tabelul Suplimentar al creanțelor născute în cursul procedurii, și faptul că derularea procedurii de lichidare a patrimoniului societății va genera, cheltuieli de procedură, efectuate cu conservarea și administrarea patrimoniului, organizarea și efectuarea lichidării patrimoniului, arhivarea documentelor financiar-contabile, cota de 2% cuvenită UNPIR, cu remunerația administratorului judiciar, impozite datorate bugetului statului ce vor diminua corespunzător contravaloarea distribuțiilor ce vor fi efectuate creditorilor.

**Valoarea acestor cheltuieli de procedură a fost estimată la aproximativ 15 %, pe baza următoarelor premise:**

I. ONORARIUL LICHIDATORULUI JUDICIAR, în quantum lunar de 4.000 lei, exclusiv TVA - onorariu fix și un onorariu de succes de 10%, exclusiv TVA, din sumele distribuite creditorilor luând ca element de raportare hotărârea Adunării Creditorilor din data de **26.03.2017** prin care a fost confirmat Consorțiul format din "EuroBusiness LRJ" SPRL și INSOLVENCY HOUSE SPRL și i s-a aprobat onorariul .

II. Contribuția de 2 % datorată UNPIR conform art.39 alin.(7), lit.b) din Legea nr.85/2014.

III. Alte cheltuieli preconizate a se efectua cu paza și conservarea bunurilor, publicitate în vederea valorificării acestora, cheltuieli cu demersurile de organizare a licitațiilor, taxe locale, până la valorificare, cheltuieli de arhivare, comisioane bancare etc.

Raportat la cele arătate mai sus privitoare la cheltuielile de lichidare și datoriile din perioada de observație, algoritmul în funcție de care se calculează valoarea estimativă care ar fi primită de creditori în caz de faliment trebuie să țină seama de faptul că distribuirea sumelor se face potrivit art.159 și art.161 avînd în vedere următoarele priorități:

1. Art.159 alin.(1) pct.1 și art.161 alin.(1) pct.1 - Suportarea cheltuielilor de procedură care - astfel cum am arătat sunt estimate la suma de 1.252.250,10 lei. După scăderea acestor cheltuieli de procedură din sumele obținute din valorificare activelor estimată la 100% din valoarea de lichidare la suma de 8.348.334,00 lei, rămân de distribuit pe următoarele suma de 7.096.084,00 lei;

2. Art.161, punct 5 : Distribuiri în favoarea creditorilor bugetari: 54.469,92 lei;

3. Art.161, punct 9: Distribuiri în favoarea creanțelor chirografare: 6.505.251,32 lei;

4. Art.161, punct 10: Distribuiri în favoarea creanțelor subordonate: 536.362,76 lei.

**Sintetizând, se poate observa că în caz de faliment, categoria creanțelor bugetare și chirografare se îndeștulează integral, în timp ce categoria creanțelor subordonate ar recupera 19,69 %.**

**De asemenea, datoriile curente ale societății, care în caz de faliment se vor transforma în creanțe suplimentare născute în cursul procedurii, vor fi achitate în procent de 100%.**

### **b) În ipoteza reorganizării**

În ipoteza reorganizării s-a avut în calcul valorificarea terminalului la cel puțin 75% din valoarea de piață, avînd în vedere faptul că funcționarea terminalului de bitum închiriat va fi începută de cca. un an și jumătate (18 luni) în care terminalul va fi avut rezolvate toate problemele

de natură tehnică, va fi cu toate autorizațiile și avizele de funcționare în termen și va ajunge la maximum capacitatea de funcționare. Mai precis în această ipoteză de lucru am estimat valorificarea terminalului de bitum în aproximativ 18 luni de la data confirmării Planului la un preț de cel puțin 75% din valoarea de piață dedusă în raportul de evaluare.

Acest fapt a rezultat în conformitate cu prevederile Contractului de închiriere nr. 4456/12.11.2019, neluând în calcul sumele obținute din închirierea terminalului și analizând varianta pesimistă în care ar trebui plătite chiriei 50% din sumele investite pentru repunerea în funcțiune a terminalului, estimate la valoarea de 89.446,50 lei în cazul în care activul închiriat ar fi valorificat foarte repede după ce a fost expus pe piață, înainte de împlinirea a doi ani și șase luni de la momentul închirierii. În ipoteza favorabilă însă, considerând că nu vor interveni cheltuieli neprevăzute și principalul activ ar fi oferit la o valoare de peste 75% din valoarea de piață creditorii subordonați ar putea primi chiar un procent mai mare, existând premise să fie integral îndeștulați.

În cazul reorganizării prin continuarea activității curente se presupune distribuirea către creditorii înscrși la masa credală a unor sume superioare celor care s-ar distribui acestor creditori în caz de faliment, astfel:

- Creditori bugetari – sunt achitați în integralitate,
- Creditori chirografari – sunt achitați în integralitate.
- Creditori subordonați- sunt achitați în proporție de 38,29 %.

De asemenea, prin reorganizarea societății se achită integral datoriile acumulate în perioada de reorganizare ca o consecință a funcționării societății și continuării derulării contractelor existente.

**Ca o concluzie a celor expuse mai sus, în procedura falimentului, creditorii ar beneficia de sume mult mai mici decât cele prevăzute prin prezentul plan de reorganizare, chiar în condițiile luării în calcul a unor premise de valorificare a activelor societății extrem de optimiste.**

### 3. CAPITOLUL II.5. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI

#### A. AVANTAJE PENTRU CREDITORII BUGETARI

Pe baza previziunilor de fluxuri de numerar care vor susține realizarea Planului de reorganizare, creanțele înscrise în această categorie vor fi plătite în același procent de 100.00%, respectiv suma de 54.469,92 lei în primele două trimestre ale anului 1, conform prevederilor secțiunii „Programul de plată al creanțelor”, comparativ cu ipoteza falimentului, în care aceste creanțe ar fi plătite după momentul valorificării patrimoniului - conform secțiunii Scenariul de Lichidare.

De asemenea, în ipoteza reorganizării, vor fi achitate și creanțele bugetare născute în cursul procedurii, categorie de creanțe care în urma declanșării unei proceduri de faliment ar greva pasivul debitoarei și ar urma să fie achitate în procent de cca 100,00% după momentul valorificării patrimoniului.

Pentru acești creditori, principalul beneficiu rezultă din continuarea activității economice, prin închirierea terminalului, dar și din desfășurarea activității economice de către chiriaș, însemnând menținerea unui contribuabil și aducerea unui contribuabil nou, care achitând impozite și taxe aferente activității curente întregesc resursele financiare publice, precum și cele locale. De remarcat este faptul că societatea nu a acumulat obligații fiscale curente, de după data deschiderii

procedurii, mai puțin 250,00 lei (taxă de drum) ce va fi achitată până la propunerea planului, astfel încât la acest moment, pasivul debitoarei nu este grevat de datorii suplimentare.

**B. AVANTAJE PENTRU CREDITORII CHIROGRAFARI** reglementat de art. 138 alin. 3 lit. E) din Legea nr. 85/2014.

Pe baza previziunilor de fluxuri de numerar care vor susține realizarea Planului de reorganizare, creanțele înscrise în această categorie vor fi achitate în proporție de 100,00%, respectiv suma de 6.505.251,32 lei conform prevederilor secțiunii „Programul de plată al creanțelor.”

Pentru această categorie de creditori, există și marele beneficiu, ce rezultă din continuarea activității economice chiar și de către viitorul cumpărător al terminalului, în sensul că dacă vor dori continuarea relațiilor comerciale în domeniul bitumului și a construcției de drumuri, vor putea derula noi afaceri cu un partener viabil în zonă.

**C. AVANTAJE PENTRU CREDITORII SUBORDONAȚI** reglementat de art. 138 alin. 5 din Legea nr. 85/2014.

Pe baza previziunilor de fluxuri de numerar care vor susține realizarea Planului de reorganizare, creanțele înscrise în această categorie vor fi achitate în proporție de superioară față de ipoteza falimentului conform prevederilor secțiunii „Programul de plată al creanțelor.”

Pentru acești creditori, principalul beneficiu rezultă din valorificarea terminalului mult mai ușor și la un preț mult mai mare față de vânzarea sa în faliment, „rece”, nefuncțional.

#### 4. CAPITOLUL V. TRATAMENTUL CREANȚELOR

În conformitate cu prevederile art.5, pct. 16 din Legea nr. 85/2014, privind procedura insolvenței:

**“Categoriile 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:**

**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.”**

De asemenea, potrivit art.139, alin. (1), litera E din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, **“ vor fi considerate creanțe nedefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul, creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 zile de la confirmarea planului ori, în conformitate cu contractele de credit sau leasing din care rezultă.”**

În categoria creditorilor care nu sunt defavorizați prin Plan, nu va fi inclusă nicio categorie de creanță. Prin prezentul plan nu se realizează diminuări ale creanțelor și se acordă eșalonări la plata acestora pentru o perioadă mai mare de 30 zile de la data confirmării planului, fără acordul expres al creditorilor, cu privire la reeșalonarea plăților.

**Categoriile de creanțe defavorizate potrivit legii prin prezentul Plan de reorganizare judiciară sunt următoarele:**

**A. Creanțe bugetare**

**C. Creanțele chirografare**

## E. Creanțele subordonate

### A. CREANȚELE BUGETARE

**Creanțele bugetare sunt defavorizate** prin prezentul plan de reorganizare judiciară deoarece Planul prevede faptul că, plata acestora se face în mod eşalonat în primul an al planului de reorganizare, într-un număr de două tranșe egale în proporție de 50%-50% din totalul creanței înscrise în tabelul definitiv în primele două trimestre din anul 1, ceea ce presupune modificarea scadențelor în defavoarea creditorilor bugetari, fiind întrunite condițiile prevăzute de art.5 pct.16 din Legea nr.85/2014.. Aceste măsuri au fost luate pentru a corela costurile cu veniturile debitoarei și cu capacitatea totală de plată și de rambursare a datoriilor prevăzute în programul de plăți.

Deoarece plata creanțelor bugetare nu se va realiza în termen de 30 de zile de la data confirmării planului de reorganizare judiciară urmează ca această categorie de creanță să voteze cu privire la planul propus ca acceptând planul în condițiile art.139 alin.1, lit.E.

Propunerea de program de plăți pentru partea garantată a creanței creditorilor bugetari este prezentată în Anexa nr.2 la prezentul Plan de Reorganizare.

### B. CREANȚELE CREDITORILOR CHIROGRAFARI

Creanțele creditorilor chirografari sunt **considerate defavorizate** prin prezentul plan de reorganizare judiciară deoarece plata acestora se face în mod eşalonat în anul 2, trimestrul IV și anul 3 trimestrele I-IV IV.

Propunerea de program de plăți pentru partea garantată a creanței creditorilor chirografari este prezentată în Anexa nr.3 la prezentul Plan de Reorganizare.

### D. CREANȚELE CREDITORILOR SUBORDONAȚI

Creanțele sunt considerate defavorizate prin prezentul plan deoarece se prevede reducerea cuantumului de plata la nivelul sumei de 2.724.380,00 lei. Totodată, prin prezentul plan de reorganizare plata acestor creanțe se face în mod eşalonat în anul 3, trimestrul IV.

**În concluzie, putem arăta că tratamentul corect și echitabil există atunci când sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții, așa cum rezultă din prevederile art. 139, alin. (2) din Legea nr.85/2014 :**

**"- Niciuna din categoriile de creanțe care resping planul și nici o creanță care respinge planul nu primesc mai puțin decât suma ce ar putea fi recuperată în ipoteza falimentului.**

**- Niciuna din categoriile de creanțe defavorizate nu primește mai mult decât creanța înscrisă în Tabelul Definitiv de Creanțe.**

**- În cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nici o categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 138 alin. (3), nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului. "**

De asemenea, în conformitate cu prevederile art. conform art. 139, alin 2 din Legea 85/2014, ***"Planul va stabili același tratament pentru fiecare creanță din cadrul unei categorii distincte, cu excepția rangului diferit al celor beneficiare ale unei cauze de preferință, precum și în cazul în care deținătorul unei creanțe din categoria respectivă consimte la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa."***

Tratamentul corect și echitabil aplicat creanțelor din planul de reorganizare judiciară rezultă și se stabilește ținând cont de următoarele elemente de referință:

1. Tabelul definitiv actualizat al creanțelor;
2. Programul de plată al creanțelor;
3. Raportul de evaluare întocmit în cadrul procedurii

De asemenea, conform analizei comparative reorganizare - faliment rezultă că categoria creanțelor bugetare și chirografare **nu primesc în reorganizare mai mult decât în cazul falimentului.**

Din previzionarea sumelor distribuite în cazul falimentului, prezentată în secțiunea II.4. comparativ cu ipoteza reorganizării, rezultă că, în caz de faliment doar categoriile creanțelor bugetare și chirografare se îndeplinesc integral, în timp ce categoria creanțelor subordonate ar putea recupera 38,29 % .

În ipoteza planului de reorganizare, scenariul distribuirii sumelor este evident mai avantajos pentru creditorii, după cum urmează:

Creanță	Valoarea înscrisă în Tabelul Definitiv Actualizat (RON)	Sume distribuite în caz de reorganizare (RON)	Procent (%)
Creanțe bugetare	54.469,92	54.469,92	100,00%
Creanțe chirografare	6.505.251,32	6.505.251,32	100,00 %
Creanțe subordonate	2.724.380,00	1.043.226,16	38,29%
<b>TOTAL CREANȚE</b>	<b>9.284.101,24</b>	<b>7.602.947,40</b>	<b>81,89%</b>

Gradul mediu de recuperare a creanțelor înscrise în Tabelul definitiv este, de asemenea mai ridicat, în varianta acceptării planului de către creditorii și confirmării de către judecătorul - sindic, după cum urmează:

Grad de recuperare al creanțelor în scenariul reorganizării raportat la masa credală	Grad de recuperare al creanțelor în scenariul falimentului raportat la masa credală
81,89%	76,43%

Menționăm că prezentul Addendum nu a adus modificări asupra sumelor estimate a fi distribuite în reorganizare și nici asupra strategiei aplicabile estimată în perspectiva reorganizării. Rezultă un procent de recuperare a creanțelor totale în cazul falimentului de 76,43% și de 81,89% în cazul reorganizării. A se avea în vedere că menționarea în planul inițial a unui procent de acoperire a creanțelor de 91,25% în condițiile recuperării aceleiași sume estimate de 7.602.947,40 lei - se constituie ca o eroare materială.

Conform prevederilor art.5 pct.71 din secțiunea a 2-a "definiții" din Legea nr. 85/2014 " testul creditorului reprezintă analiză comparativă a gradului de îndeplinire a creanței bugetare prin raportare la un creditor privat diligent, în cadrul unei proceduri de prevenire a insolvenței sau de reorganizare, comparativ cu o procedură de faliment. Analiza are la baza un raport de evaluare întocmit de către un evaluator autorizat, membru anevar, desemnat de creditorul bugetar și se raportează inclusiv la durata unei proceduri de



**faliment comparativ cu programul de plăți propus. nu constituie ajutor de stat situația în care testul creditorului privat atesta faptul ca distribuțiile pe care le-ar primi creditorul bugetar în cazul unei proceduri de prevenire a insolvenței sau de reorganizare sunt superioare celor pe care le-ar primi într-o procedura de faliment. “**

Bazat pe Raportul de Evaluare întocmit în procedura de expertul evaluator agreat de Comitetul Creditorilor , GMT Evaluari si Consultanta SRL, rezultă că distribuțiile în favoarea creditorului bugetar sunt făcute mult mai repede în procedura de reorganizare, decât în varianta falimentului. Raportat la perioada de timp, în opinia administratorului judiciar perioada de încasare a creanței bugetare în varianta reorganizării este comparabilă de șase luni față de trei ani în varianta falimentului.

## **5. LA CAPITOLUL IX. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREAŢELOR**

**Subcapitolul IX.1. privind creanțele garantate nu mai este valabil prin înlăturarea creanțelor garantate de la masa credală.**

### **IX.2. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII BUGETARI**

**1. Administrația județeană a Finanțelor Publice Iași, înscrisă în Tabelul Definitiv al obligațiilor în sumă de 54.444,00 lei reprezentând impozite și taxe către bugetul consolidat al statului și penalități de întârziere cu titlu executoriu.**

În perspectiva stingerii creanțelor bugetare la nivelul a 54.444,00 lei deținute de Administrația județeană a Finanțelor Publice Iași, corelat cu fuxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea într-un număr de 2 tranșe și al doilea trimestru din anul I de implementare al Planului de Reorganizare după confirmarea planului de către judecătorul sindic, după cum urmează :**

- ANUL I – trim I : suma de 27.222,00 lei (50% din suma totală de plată) ;
- ANUL I – trim.II : suma de 27.222,00 lei (50% din suma totală de plată);

**2. Compania Națională pentru controlul cazanelor, Instalațiilor de ridicat și recipientelor sub presiune, înscrisă în Tabelul Definitiv al obligațiilor în sumă de 25,92 lei reprezentând reprezentând contravaloare dobândă legală penalizatoare la factură fiscală nr. 007778/20.08.2015.**

În perspectiva stingerii creanțelor bugetare la nivelul a 25,92 lei deținute de Compania Națională pentru controlul cazanelor, Instalațiilor de ridicat și recipientelor sub presiune corelat cu fuxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea într-un număr de 2 tranșe în primul și al doilea trimestru din anul I de implementare al Planului de Reorganizare după confirmarea planului de către judecătorul sindic, după cum urmează :**

ANUL I – trim I : suma de 12.96 lei (50% din suma totală de plată) ;

ANUL I – trim.II : suma de 12.96 lei (50% din suma totală de plată);

***Propunerea de program de plăți aferent creanțelor bugetare este prezentată în Anexa nr. 2 la prezentul Plan de Reorganizare.***

### **IX.3. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII CHIROGRAFARI**

Pentru această categorie de creditori, în perspectiva stingerii creanțelor chirografare la nivelul a 6.505.251,32 lei, corelat cu fuxurile financiare ale societății și cu propunerile prevăzute în prezentul plan cu privire la valorificarea terminalului de bitum proprietatea societății debitoare, **propunem rambursarea la nivelul a 100% din totalul masei credale, respectiv a sumei de**

6.505.251,32 lei în două tranșe în cinci tranșe trimestriale egale începând cu trimestrul patru din anul II și continuând cu trimestrele unu, doi și trei din anul III de implementare al Planului de Reorganizare după confirmarea planului de către judecătorul sindic, după cum urmează:

ANUL III – trim IV: suma de 1.301.050,28 lei (20% din suma totală de plată) ;

ANUL IV – trim.I : suma de 1.301.050,26 lei (20% din suma totală de plată);

ANUL IV – trim.II : suma de 1.301.050,26 lei (20% din suma totală de plată);

ANUL IV – trim.III : suma de 1.301.050,26 lei (20% din suma totală de plată);

ANUL IV – trim.IV : suma de 1.301.050,26 lei (20% din suma totală de plată);

**Prin prezentul Addendum a fost operată o modificare asucrea programului de plăți a creditorilor care au fost înscriși ca și creditori chirografari în Tabelul Definitiv Actualizat întocmit DEALINE LTD, conform dispozițiilor Sentinței Curții de Apel Iași cu privire la apelul promovat împotriva Hotărârii nr. 1182/03.07.2018 a Tribunalului Iași prin care au fost soluționate contestațiile îndreptate împotriva Tabelului Preliminar.**

Trebuie menționat faptul că sumele previzionate a fi achitate către creditorii chirografari vor fi plătite din suma obținută din valorificarea terminalului de bitum. A fost previzionat a fi achitată în cinci tranșe raportat la faptul că procedura de valorificare va începe odată cu luna a 18-a după confirmarea planului și există posibilitatea de ofertare a unei sume totale achitate în mai multe tranșe. Mai trebuie menționat și faptul că există un termen de eliberare( de preaviz) de șase luni acordat chiriașului în vederea eliberării terminalului de bitum.

Întrucât este dificil de precizat momentul valorificării, aceste sume au fost cuprinse în programul de plată al creanțelor în cinci trimestre începând cu trimestrul IV din Anul II ,respectiv, trimestrele I, II, III și IV din anul III al Planului de Reorganizare, însă în condițiile valorificării mai rapide a bunurilor, sumele de bani vor fi distribuite imediat, in avans fata de prevederile Planului de Reorganizare.

***Propunerea de program de plăți aferent creanțelor chirografare este prezentată în Anexa nr. 3 la prezentul Plan de Reorganizare.***

#### **IX.4. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII SUBORDONAȚI**

Pentru această categorie de creditori, în perspectiva stingerii creanțelor subordonate la nivelul a 2.724.380,00 lei, corelat cu fluxurile financiare ale societății și cu propunerile prevăzute în prezentul plan cu privire la valorificarea terminalului de bitum proprietatea societății debitoare, propunem rambursarea la nivelul a 38,29% din totalul subordonate, respectiv a sumei de 1.043.226,46 lei într-o singură tranșă în trimestrul al patrulea din anul III de implementare al Planului de Reorganizare după confirmarea planului de către judecătorul sindic, după cum urmează:

ANUL III – trim IV: suma de 1.043.226,46 lei (100% din suma totală de plată prevăzută în plan)

Trebuie menționat faptul că sumele previzionate a fi achitate către creditorii subordonați vor fi achitate din suma obținută din valorificarea terminalului de bitum. A fost previzionat a fi achitată într-o singură tranșă totală și există posibilitatea de ofertare a unei sume totale achitate în mai multe tranșe.

Întrucât este dificil de precizat momentul valorificării, aceste sume au fost cuprinse în programul de plata al creanțelor in trim. IV din Anul III al Planului de Reorganizare, in

conditiile valorificarii mai rapide a bunurilor, sumele de bani vor fi distribuite imediat, in avans fata de prevederile Planului de Reorganizare.

***Propunerea de program de plăți aferent creanțelor subordonate este prezentată în Anexa nr. 4 la prezentul Plan de Reorganizare.***

***Propunerea de Program de Plăți Reunit se regăsește la Anexa nr. 5 la prezentul Plan de Reorganizare.***

## 6. LA CAPITOLUL XV. REMUNERAȚIA ADMINISTRATORULUI JUDICIAR

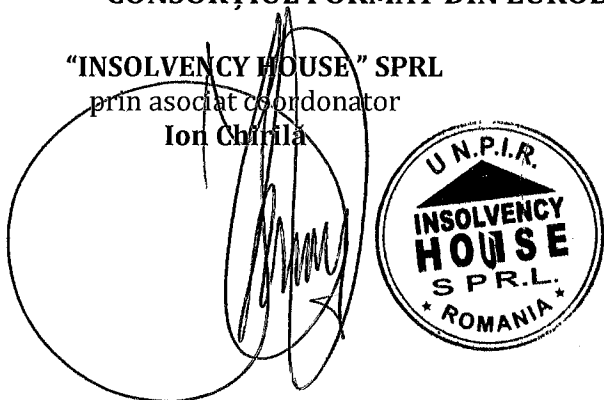
Prin plan se prevede achitarea din averea debitoarei a unui onorariu compus dintr-un onorariu fix în sumă de 4.000 lei, exclusiv TVA, lunar și un onorariu procentual de 10%, exclusiv TVA din creanțele recuperate și din valorificarea bunurilor – fiind același onorariu cu cel propus prin hotărârea Adunării Creditorilor din data de 14.08.2017.

### CONSORTIUL FORMAT DIN EUROBUSINESS LRJ SPRL, ȘI INSOLVENCY HOUSE SPRL

**"INSOLVENCY HOUSE" SPRL**

prin asociat coordonator

**Ion Chirilă**



**"EUROBUSINESS LRJ" SPRL**

prin asociat coordonator

**Eduard Pascal**

