

PLAN DE REORGANIZARE
EURO COMPACT ART S.R.L.



Propus de către Administratorul Judiciar,
CITR

AUGUST 2021

Cuprins

1. Aspecte introductive	4
1.1. Cadru legal	4
1.2. Prezentarea generală a societății	4
1.3. Identificarea societății Euro Compact Art SRL	7
1.4. Obiectul de activitate	7
1.5. Structura asociativă a societății și managementul actual	7
1.6. Starea societății la data propunerii planului	7
1.7. Evaluarea activului companiei	8
1.8. Pasivul societății și tabelul definitiv al creanțelor corectat cu evaluarea	9
1.9. Datoriile acumulate de societate în perioada de observație	10
2. Condiții generale pentru propunerea planului de reorganizare	10
2.1. Îndeplinirea condițiilor pentru propunerea planului	10
2.3. Durata planului	13
2.4. Scopul planului	14
3. Categoria furnizorilor indispensabili	15
4. Avantajele reorganizării	16
4.1. Premisele reorganizării societății Euro Compact Art SRL	16
4.2. Avantaje generale față de procedura falimentului	17
4.3. Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment	17
4.4. Avantaje pentru principalele categorii de creditori	19
4.5. Simularea falimentului	21
5. Strategia de reorganizare	25
5.1. Măsuri adecvate pentru punerea în aplicare a planului	32
6. Previțiuni financiare pe perioada planului de reorganizare	34
6.1. Activitatea de exploatare	34
6.2. Activitatea de valorificare a activelor	37

6.3. Recuperarea de creanțe.....	43
7. Distribuiri	50
7.1. Tratatamentul creanțelor	50
7.1.1. Categoriile de creanță care nu sunt defavorizate prin plan	50
7.1.2 Categoriile de creanță care sunt defavorizate prin plan	51
7.2. Prezentarea comparativă a sumelor estimate a fi distribuite în procedura de faliment respectiv în procedura de reorganizare.....	52
7.3. Tratatamentul corect și echitabil al creanțelor	53
7.4. Programul de plată al creanțelor	54
7.5. Retribuția persoanelor angajate.....	55
8. Efectele confirmării planului. Controlul asupra aplicării planului. Concluzii	55
8.1. Efectele confirmării planului	55
8.2. Controlul aplicării planului	56
8.3. Descărcarea de răspundere a debitorului	56
8.4. Concluzii	57

1. Aspecte introductive

1.1. Cadru legal;

Prezentul plan de reorganizare este fundamentat, din punct de vedere legal, pe normele prevăzute în *Legea 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență*, intrată în vigoare în data de 28 iunie 2014.

Prin Încheierea de ședință pronunțată în data de 04.03.2019, în cadrul dosarului nr. **5774/3/2019** aflat pe rolul Tribunalului București, Secția a VII-a Civilă, a fost admisă cererea formulată de către societatea debitoare Euro Compact Art SRL (denumită în continuare „**Societatea**” sau „**Debitoare**” sau „**Societatea Debitoare**”) dispunându-se astfel deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva acestei societăți.

Legea consacră problematicii reorganizării două subsecțiuni distincte ale Secțiunii 6 respectiv **Subsecțiunea 1 (Planul)**, și **Subsecțiunea 2, (Reorganizarea)**. Prin prisma acestor prevederi legale se oferă șansa debitorului față de care s-a deschis procedura prevăzută de legea mai sus menționată să-și continue viața comercială, reorganizându-și activitatea pe baza unui plan de reorganizare care, conform art. 133 (1) : „*Planul de reorganizare 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 85/2014*).

1.2. Prezentarea generală a societății;

Societatea Euro Compact Art S.R.L. cu sediul în Municipiul București, Splaiul Independenței, nr. 290, Complex Studențesc Regie – Cantină R2, subsol, biroul S41, sector 6, București, CUI 28492620, înregistrată la ONRC sub nr. J40/6008/2011, a fost înființată la data de 17 mai 2011 și are ca obiect principal de activitate codul CAEN 5610 - Restaurante , desfășurându-și activitatea cu scopul declarat de a deveni un reper al calității în industria de entertainment din București.

În vederea realizării acestui scop societatea a realizat o investiție substanțială în fosta cantină R2 din Splaiul Independenței nr. 290 cu scopul consolidării și adaptării clădirii la toate standardele de calitate și securitate. Rezultatul investiției a fost o clădire modernă a cărui spațiu este împărțit în club, restaurant și două saloane de evenimente și este amplasat într-o zonă dezvoltată și modernă a Bucureștiului și totodată foarte accesibilă, la câteva minute de centrul orașului și cu acces rapid către mijloacele importante de transport public (metrou, autobuze, tramvaie).

Astfel cum am arătat mai sus, imobilul în care se desfășoară activitatea curentă a societății debitoare este situat în București, Splaiul Independenței nr. 290, complex Regie – cantină R2, Sector 6 și este compus din construcție în suprafață totală de 5.674 mp formată din demisol în suprafață de 1459 mp, parter și etaj în suprafață de 4179 mp, identificat cu nr. cadastral 5690, înscris în CF nr. 44063 și se află în folosința Euro Compact Art S.R.L. în baza Contractului de închiriere nr. 4.356/19.03.2012 încheiat cu Universitatea POLITEHNICA din București, în calitate de locator.

Compania a funcționat de sine stătătoare în perioada octombrie 2013 - octombrie 2019 pe linia principală de afacere club și organizarea de evenimente corporatiste, iar ca afacere complementară a administrat restaurantul de zi și a condus activități de organizare evenimente festive în saloanele de evenimente existente.

Conform informațiilor furnizate de reprezentanții societății, printre cauzele ce au îngreunat desfășurarea activității în parametri optimi generării unei cifre de afaceri suficiente pentru susținerea atât a costurilor investiționale cât și a celor operaționale s-a numărat lipsa unei locații de vară care a determinat desfășurarea unei activități sezoniere pe parcursul căreia costurile fixe au continuat să genereze datorii.

Pornind de la această mențiune făcută de reprezentanții companiei cu privire la caracterul sezonier al activității desfășurate coroborată cu schimbările ulterioare ce au intervenit în specificul activității companiei, respectiv trecerea de la muzica electronică la cea de petrecere în 2015, administratorul judiciar a constatat ca societatea nu a avut încă de la momentul lansării locației un plan de afaceri bine structurat și un buget aferent care să asigure continuitatea desfășurării unei activități generatoare de profit operațional.

Imposibilitatea obținerii unei rate de profitabilitate stabile și continue pe perioada unui sezon a impus subînchirierea întregii clădiri unui alt agent economic: Stemaris Ventures SRL. Acesta inițial a respectat obligațiile contractuale în perioada Noiembrie 2019-Decembrie 2019, apoi a încetat să își mai onoreze plățile contractuale. Contractul a fost reziliat în martie 2020.

Tot în luna martie 2020, pe fondul pandemiei cu virusul Covid 19, autoritățile române au impus suspendarea activității principale a societății debitoare, acest aspect având drept consecință închiderea Clubului de noapte dar și a liniilor de activitate secundară până în data de 31.05.2021.

Prin urmare, raportat la evenimentele recente desfășurate în contextul epidemiologic generat de infecția cu virusul Sars – Cov 2 pe parcursul perioadei 2020 – 2021 și la restricțiile care au fost

impuse operatorilor economici care desfasoara activitati de preparare, comercializare si consum al produselor alimentare, alcoolice si non-alcoolice, in unitatile de tip restaurante si cafenele, societatea a traversat o etapa de dificultate financiara care, cumulata fiind cu neplata unor datorii de o valoare considerabila detinuta fata de debitorii sai, a generat necesitatea gasirii unei solutii de adaptare la circumstantele actuale si la noile previziuni financiare.

Ca urmare, Euro Compact Art S.R.L. a incheiat un contract de asociere in participatiune cu societatea AND SAFETY CONCEPT FOR BUSINESS S.R.L., sub brandul IMPERIAL ONE, in vederea dezvoltarii afacerilor prin activitati rentabile, ambele parti aducand in acest scop un aport in bani, bunuri sau prestatii necesare.

Sub aceasta asociere se doreste dezvoltarea afacerii prin desfasurarea activitatilor de organizare de evenimente, dupa urmatoarea structura:

- Club - Locatia poate acomoda, evenimente corporate de la minim 50 persoane pana la maxim 1200 persoane sitting sau evenimente de amploare cu 2000 persoane standing sub denumirea Arena ONE - care beneficiaza de una din cele mai mari infrastucturi autorizate in acest sens din tara;
- Saloane de evenimente – societatea dispune de 3 sali de dimensiuni medii si mici;

Toate acestea sustinute de dotarile exceptionale adiacente pe care locatia le prezinta:

- ✓ 2 bucatarii proprii, perfect dotate, toate preparatele fiind produse "in house";
- ✓ parcare privata de peste 150 locuri;
- ✓ sisteme de lumini si sunet ultraperformante;
- ✓ scene de diverse dimensiuni;
- ✓ ecrane led supradimensionate (Arena ONE);
- ✓ suport logistic si dotari pentru orice tip de "set up" eveniment/ mobilier diversificat si adaptabil;
- ✓ autorizatie ISU in vigoare;
- ✓ autorizatie DSP si DSV.

1.3. Identificarea societății Euro Compact Art SRL

Denumire	<i>EURO COMPACT ART SRL</i>
Forma juridică	<i>Societate cu răspundere limitată</i>
Sediul	<i>București, Splaiul Independenței nr. 290, Complex Studențesc – Regie – Cantină R2 Subsol – Biroul S41, Sectorul 6</i>
CUI	<i>28492620</i>
Oficiul Registrului Comerțului	<i>J40/6008/2011</i>

1.4 Obiectul de activitate

EURO COMPACT SRL SRL își desfășoară activitatea principală în domeniul de activitate ‘Restaurante ‘cod CAEN – 5610.

1.5. Structura asociativă a societății și managementul actual;

Structura asociativă a societății este următoarea:

Denumire Asociat Unic	Nnumăr Părți sociale	Valoare părți sociale (lei)	Cotă de participare
FRISERV S.A.	100	10	100%

În prezent, administrarea societății se realizează de către administratorul special dl. Nicolae Stoica, desemnat conform Deciziei Asociatului Unic al Euro Compact Art SRL din data de 14.05.2019.

Menționăm faptul că administrarea societății se realizează sub supravegherea administratorului judiciar, potrivit prevederilor art. 87 alin. 1 lit. a din Legea insolvenței.

1.6. Starea societății la data propunerii planului

Intrarea în insolvența a Euro Compact Art S.R.L. nu a determinat izolarea completă a societății în mediul de afaceri, deoarece anii de experiență și contractele finalizate cu succes au atras în jurul Euro Compact Art S.R.L. parteneri stabili, atât furnizori, cât și clienți. Din acest motiv, Euro Compact Art S.R.L. își continuă colaborarea pe contracte curente, beneficiind în general din partea partenerilor de tratament corect și nediferențiat.

În perioada de observație 04.03.2019 - prezent, Euro Compact Art S.R.L. a continuat desfășurarea activităților curente sub supravegherea administratorului judiciar și a efectuat plăți necesare desfășurării acestor activități curente.

1.7. Evaluarea activului companiei

În scopul determinării valorii activului societății s-a procedat la evaluarea acestuia, aceasta fiind realizată de BIROU EVALUĂRI S.R.L.

În scopul atingerii obiectivului propus s-au luat în considerare prevederile **Standardelor de Evaluare ANEVAR**, activitatea de evaluare fiind adaptată la specificul activelor din componența patrimoniului evaluat și al activității Euro Compact Art SRL.

Scopul raportului de evaluare a constat în estimarea valorii de piață a activului Euro Compact Art SRL, precum și a valorii de lichidare a activului debitoarei.

Valoarea de piață și valoarea de lichidare a activelor debitoare realizată în scopul de a avea o imagine clară la un moment cât mai apropiat de momentul întocmirii prezentului plan de reorganizare, se prezintă după cum urmează:

Denumire	Valoare de piață (lei)	Valoare de lichidare (lei)
CONT 205 – Active necorporale - brevete	4.058	3.044
CONT 208 – Alte imobilizări necorporale	20.592	0
CONT 213.1 – Echipamente tehnologice	2.803.691	1.962.583
CONT 213.2 – Aparate și instalații măsură	124.048	86.833
CONT 214 – Mobilier, aparatură birotică	124.517	87.162
CONT 301 – Materii prime (stoc bauturi)	10.989	5.495
CONT 303 – Obiecte de inventar	238.512	171.228
CONT 411 - Clienti	893.546	887.729
Sold conturi 5121+5311 30.06.2021	6.404	6.404
TOTAL ACTIVE (mobile + creanțe)	4.226.358	3.210.480

La ora actuală, în ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de societate, **valoarea previzionată de lichidare este de 3.210.480 lei conform evaluării efectuate. Însă, această valoare nu ar fi integral distribuită către creditori, urmând a fi diminuată cu cheltuielile de procedură, conform simulării de faliment ce va fi prezentată mai jos.**

1.8. Pasivul societății și tabelul definitiv al creanțelor corectat cu evaluarea

Pasivul reprezintă totalitatea datoriilor societății, precum și sursele de proveniență ale capitalurilor proprii și împrumutate.

Potrivit prevederilor Legii nr. 85/2014, pentru creanțele născute anterior datei deschiderii procedurii insolvenței, creditorii societății trebuie să formuleze cerere de înscriere la masa credală în termenul stabilit de judecătorul – sindic prin sentința de deschidere a procedurii insolvenței. Legea nr. 85/2014 sancționează creditorii care nu respectă această obligație legală, ei fiind decăzuți din dreptul de a fi înscrși în tabelul creditorilor și de a dobândi calitatea de creditor îndreptățit să participe la procedură.

Astfel, Legea recunoaște numai datoriile societății înscrise în tabelul definitiv de creanțe, astfel încât la momentul depunerii prezentului plan de reorganizare pasivul este reprezentat de datoriile înscrise în tabelul definitiv de creanțe și datoriile acumulate în perioada de observatie.

Tabelul definitiv, prezentat integral în anexă, a fost publicat în BPI nr. 6444/12.04.2021.

Repartizarea pasivului pe grupe de creanțe, conform tabelului definitiv corectat se prezintă în felul următor:

Grupa	Creanța acceptată (RON)
Creanțe salariale – art. 161 pct. 3	92.206,00
Creanțe bugetare - art. 161 pct. 5	1.899.845,14
Creanțe chirografare - art. 161 pct. 8	35.570.418,76
TOTAL	37.562.469,90

Tabelul definitiv a fost întocmit în conformitate cu dispozițiile Legii Insolvenței, creanțele creditorilor fiind admise în categoriile de creanțe care le corespund după cum urmează:

- ◆ **creanțele salariale** sunt creantele ce izvorasc din raporturi de munca si raporturi asimilate intre debitor si angajatii acestuia.
- ◆ **creanțele bugetare** reprezinta creantele constand in impozite, taxe, contributii, amenzi si alte venituri bugetare, precum si accesoriile acestora. isi pastreaza aceasta natura si creantele bugetare care nu sunt acoperite in totalitate de valoarea privilegiilor, ipotecilor sau a gajurilor detinute, pentru partea de creanta neacoperită;

- ◆ **creditorii chirografari** sunt creditorii debitorului inregistrati in tabelele de creante care nu beneficiaza de o cauza de preferinta.

1.9. Datoriile acumulate de societate în perioada de observație

Precizăm că societatea debitoare și-a onorat parțial datoriile născute după data deschiderii procedurii astfel încât la luna iunie 2021 există acumulate datorii din perioada de observație în cuantum de 1.201.485,89 lei, și se prezintă după cum urmează:

- datorii către furnizori și creditori în sumă de 681.998,24 lei;
- datorii către salariați în sumă de 72.985,00 lei;
- datorii către bugetul de stat în sumă de 446.502,65 lei.

2. Condiții generale pentru propunerea planului de reorganizare

2.1. Îndeplinirea condițiilor pentru propunerea planului

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare a societății debitoare, conform art. 132 din Legea 85/2014, sunt îndeplinite după cum urmează:

- ◆ **Intenția de reorganizare a activității Societății** a fost exprimată prin cererea introductivă de deschidere a procedurii;
- ◆ Posibilitatea reorganizării a fost analizată și formulată de către administratorul judiciar în cadrul **Raportului prevăzut de articolul 58 alin. 1 lit. b) și art. 97 din Legea nr. 85/2014, privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței debitoarei**, raport care a fost depus la dosarul cauzei. Concluziile acestuia au fost de asemenea prezentate creditorilor cu ocazia primei adunări generale a acestora.
- ◆ **Tabelul definitiv** de creanțe împotriva societății debitoare a fost depus la dosarul cauzei și publicat în BPI nr. 6444 din data de 12.04.2021. În temeiul prevederilor art. 132 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței, un plan de reorganizare va putea fi propus de către debitor, cu aprobarea adunării generale a asociaților, în termen de 30 de zile de la afișarea tabelului definitiv de creanțe sau de către administratorul judiciar în același termen.

Începând cu luna martie 2020, odată cu declararea stării de urgență pe teritoriul României determinată de răspândirea coronavirusului SARS COV 2 în țara noastră și în contextul noilor dispoziții legale prin care s-a hotărât închiderea temporară și suspendarea activității societăților comerciale care au ca obiect de activitate restaurante, divertisment sau

comercializarea produselor alimentare și a băuturilor alcoolice și nealcoolice care presupun rămânerea clienților în spațiile destinate acestui scop, activitatea societății EURO COMPACT a fost suspendată.

În contextul pandemiei și al măsurilor legislative dispuse de Guvernul României, în luna mai 2020, societății EURO COMPACT i-a fost eliberat de către Ministerul Economiei, Energiei și mediului de afaceri, Certificatul pentru situație de urgență tip 1 (albastru) seria /nr: 55946/CSU/MEEMA/TIP1/ 25.05.2020 pentru întreruperea activității total sau parțial, ca urmare a efectelor deciziilor emise de autoritățile publice competente, potrivit legii, pe perioada stării de urgență decretate.

Astfel, arătăm faptul că, la data de 15 mai 2020 a intrat în vigoare Legea nr. 55/2020 privind unele măsuri pentru prevenirea și combaterea efectelor pandemiei de COVID – 19, conform căreia:

Art. 1:

- (1) Prezenta lege are ca obiect **instituirea, pe durata stării de alertă declarate în condițiile legii, în vederea prevenirii și combaterii efectelor pandemiei de COVID-19, a unor măsuri temporare și, după caz, graduale, în scopul protejării drepturilor la viață, la integritate fizică și la ocrotirea sănătății, inclusiv prin restrângerea exercițiului altor drepturi și libertăți fundamentale.**
- (2) Măsurile restrictive de drepturi prevăzute în prezenta lege, precum și, după caz, cele de renunțare sau de relaxare a acestora se dispun cu respectarea principiului egalității de tratament juridic pentru situații identice sau comparabile.

Art. 50:

- (1) Dacă debitorul se află în perioada de observație la data intrării în vigoare a prezentei legi, aceasta se prelungește cu 3 luni. **Corelativ, termenul în care categoriile de persoane îndreptățite pot propune un plan de reorganizare se prelungește cu 3 luni, inclusiv în cazul în care termenul de depunere a planului, prevăzut de lege, a început să curgă.**

În aceste condiții, raportat la faptul că Euro Compact Art SRL se afla în perioada de observație la momentul intrării în vigoare a Legii nr. 55/2020 privind unele măsuri pentru prevenirea și combaterea efectelor pandemiei de COVID – 19, devin incidente dispozițiile art. 50 reiterate mai sus potrivit cărora termenul în care persoanele îndreptățite pot propune un plan de reorganizare se prelungește cu 3 luni.

Prin urmare, având în vedere că, în mod normal, termenul de depunere a planului ar fi expirat la data de 13.05.2021, acest termen va fi prelungit în temeiul art. 50 din Legea nr. 55/2020, cu încă 3 luni, respectiv până la data de **13.08.2021**.

- ◆ **Societatea nu a fost subiect al procedurii instituite de prevederile Legii nr. 85/2014 sau Legii 85/2006 rep. privind procedura insolvenței de la înființarea acesteia până în prezent. Nici societatea și nici un membru al organelor sale de conducere nu a fost condamnată definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile expres prevăzute de art. 132 alin. 4 al legii privind procedura insolvenței.**

2.2. Autorul planului

- ◆ **Conceperea și întocmirea planului de reorganizare al Euro Compact Art SRL a fost asigurată de către administratorul judiciar al societății, respectiv de către CITR Filiala Ilfov SPRL, în conformitate cu prevederile art. 132 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 85/2014 coroborate cu prevederile art. 50 alin. (1) din Legea nr. 55/2020 privind unele măsuri pentru prevenirea și combaterea efectelor pandemiei de COVID – 19.**

Considerentele care au determinat o asemenea opțiune sunt următoarele:

- (i) Având în vedere experiența acumulată în această perioadă de observație dar și în perioada anterioară datei de 04.03.2019, se poate afirma faptul că societatea debitoare cunoaște în mod temeinic realitățile cu care se confruntă atât în planul intern cât și extern, având conturată o imagine fidelă asupra situației actuale și asupra obiectivelor de urmărit în perspectiva reorganizării.
- (ii) de asemenea, această opțiune asigură întreprinderea demersurilor legale necesare și utilizarea pârghiilor juridice oferite de lege, sub a căror reglementare se află debitoarea, în scopul acoperirii masei credale într-un quantum superior față de varianta falimentului.

Destinatarii acestui Plan de reorganizare – denumit în continuare „Planul” sunt judecătorul-sindic și creditorii înscriși în tabelul definitiv de creanțe.

Creditorii monitorizează în perioada de reorganizare activitatea debitoarei prin intermediul administratorului judiciar. 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.

Planul prevede ca principale metode de reorganizare:

- continuarea activității curente a Societății în scopul acoperirii cheltuielilor curente și a celor generate de conservarea patrimoniului societății cu aplicarea art. 133 alin. 5 lit. a) din Legea 85/2014;
- majorarea capitalului social prin conversia unui procent de 50% din creanța STRACO GRUP S.R.L., rămasă după haircut-ul din planul de reorganizare, în părți sociale. Această conversie se va realiza cu acordul expres al creditoarei STRACO GRUP S.R.L.
- valorificarea activelor ale societății conform prevederilor conform art. 133 alin. 5 lit c), d), e) și f) din Legea 85/2014 privind procedura insolvenței, în condiții de maximizare a valorii obținute prin vânzare, raportat la necesitățile de acoperire a programului de plăți asumat în cadrul prezentului plan de reorganizare și în condițiile ce vor fi detaliate în plan.

2.3. Durata 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 lege de **4 ani de la data confirmării** acestuia de către judecătorul-sindic, în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2014 coroborate cu dispozițiile Legii nr. 55/2020 privind unele măsuri pentru prevenirea și combaterea efectelor pandemiei de COVID – 19. Astfel cum am arătat mai sus, în luna mai 2020, societății EURO COMPACT i-a fost eliberat de către Ministerul Economiei, Energiei și mediului de afaceri, Certificatul pentru situație de urgență tip 1 (albastru) seria /nr: 55946/CSU/MEEMA/TIP1/ 25.05.2020 pentru întreruperea activității total sau parțial, astfel că, apreciem faptul că rezultă fără echivoc faptul că societatea debitoare intră sub incidența prevederilor Legii nr. 55/2020 privind unele măsuri pentru prevenirea și combaterea efectelor pandemiei de COVID – 19.

În acest sens, arătăm faptul că, potrivit art. 52 din Legea nr. 55/2020: *Pentru debitorul care și-a întrerupt activitatea total sau parțial ca efect al măsurilor adoptate de autoritățile publice competente potrivit legii, pentru prevenirea răspândirii pandemiei de COVID-19, pe durata stării de urgență și/sau de alertă, durata inițială de executare a planului de reorganizare, prevăzută de art. 133 alin. (3) din Legea nr. 85/2014, cu modificările și completările ulterioare, poate fi de **4 ani**, cu posibilitatea prelungirii, fără a depăși o durată totală a derulării planului de **5 ani**, și a modificării, în mod corespunzător, dacă este cazul, în condițiile art. 139 alin. (5) din Legea nr. 85/2014, cu modificările și completările ulterioare.*

Precizăm faptul că aceste aspecte au fost prezentate și în cuprinsul Raportului de activitate întocmit de administratorul judiciar nr. 18/14.01.2021, publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 726/15.01.2021, prin intermediul căruia, în considerarea aspectelor menționate mai sus, administratorul judiciar a solicitat judecătorului sindic acordarea unui termen mai lung în vederea depunerii unui plan de reorganizare. Împotriva acestui raport de activitate nu s-au formulat contestații de către persoanele interesate.

Pe durata de implementare a planului de reorganizare, cu respectarea prevederilor art. 133 alin. 5 lit. A din Legea nr. 85/2014, **se propune menținerea dreptului de administrare al Societății**, urmând ca activitatea acesteia să fie condusă de către administratorul special în condițiile legii, sub **supravegherea administratorului judiciar**.

2.4. Scopul planului

Prin cererea sa de deschidere a procedurii de insolvență, societatea debitoare a semnalat existența stării sale de insolvență și și-a exprimat intenția de a-și reorganiza activitatea, considerând că trebuie să intervină în vederea redresării situației sale. Toate aspectele de fapt au fost prezentate în cererea introductivă, fiind confirmate ulterior de către administratorul judiciar în cadrul raportului de cauze și împrejurări întocmit în cadrul procedurii.

Scopul principal al planului coincide cu scopul Legii 85/2014, proclamat fara echivoc in art 2 al legii, si anume *acoperirea pasivului debitorului, cu acordarea, atunci cand este posibil, a sansei de redresare a activitatii acestuia.*

Principala modalitate de realizare a acestui scop, în concepția modernă a legii, este reorganizarea debitorului și menținerea activităților curente ale societății.

Această concepție modernă a reorganizării judiciare se fundamentează pe ideea că o afacere în stare de funcționare are șanse cu mult mai mari de a produce resursele necesare acoperirii pasivului, fiind mai profitabilă creditorilor, în raport cu procedura falimentului.

Pornind de la această situație, prezentul plan de reorganizare are ca scop principal redresarea societății debitoare prin instituirea unei supravegheri atente din partea creditorilor și a administratorului judiciar și, prin aceasta, acoperirea într-o proporție cât mai mare a datoriilor acumulate. În raport cu aceste datorii care trebuie achitate, principalul mijloc de realizare privit din perspectiva legii insolvenței, îl constituie tocmai reorganizarea economică a societății debitoare, salvarea și menținerea acesteia în circuitul economic și social, cu toate avantajele care decurg din aceasta. În concepția modernă a legiuitorului, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să genereze resursele necesare acoperirii pasivului decât ar putea să o facă operațiunea de lichidare a averii unei societăți aflate în faliment.

Prin această concepție este pusă în valoare și funcția economică a procedurii instituite de Legea 85/2014, respectiv necesitatea salvării societății aflate în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică și numai în subsidiar, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de

viabilitate a debitoarei, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Procedura reorganizării, prin continuarea activității debitorului, implică fie realizarea unor modificări de ordin structural în activitatea curentă a societății aflate în dificultate, fie implementarea unui sistem de supraveghere strict al activității acesteia, activitate care va trebui pliată după noua strategie creionată prin planul de reorganizare, conform cu resursele existente și cu cele care urmează a fi atrase, toate aceste strategii aplicate vizând ca principală finalitate: reorganizarea activității societății și acoperirea pasivului asumat prin programul de plată al creanțelor.

Luând în considerare propunerile comerciale pe care societatea debitoare le-a formulat prin prezentul plan, aceasta încercând în această perioadă să continue activitatea curentă, să recupereze o parte din creanțele comerciale, , precum și să încaseze sume din valorificările previzionate, există premise care ne îndreptătesc să considerăm că scopul acestui plan de reorganizare poate fi atins ulterior aprobării lui de către adunarea creditorilor și confirmării acestuia de către judecătorul-sindic.

3. Categoria furnizorilor indispensabili

Această categorie este constituită din creanțele creditorilor indispensabili, stabilit conform art. 134 alin. 1 din Legea nr. 85/2014.

Potrivit acestui articol: *„în vederea votării planului de reorganizare se poate constitui categoria creditorilor indispensabili, astfel cum este aceasta definită la art. 5 pct. 23. Administratorul judiciar confirmă, în tot sau în parte, ori infirmă lista acestor creditori.”*. Potrivit art. 5 pct 23 creditorii indispensabili sunt creditorii chirografari care furnizează servicii, materii prime, materiale sau utilități fără de care activitatea debitorului nu se poate desfășura și care nu pot fi înlocuiți de niciun alt furnizor care oferă servicii, materii prime, materiale sau utilități de același fel, în aceleași condiții financiare.

Având în vedere faptul că debitoarea nu a depus în condițiile art. 134 din Legea 85/2014, în vederea votării planului de reorganizare debitorul este decăzut din dreptul de a propune categoria creditorilor indispensabili, motiv pentru care, nu s-a constituit grupa creditorilor indispensabili.

4. Avantajele reorganizării

4.1. Premisele reorganizării societății EURO COMPACT ART SRL

Planul de reorganizare urmărește acoperirea pasivului societății debitoare și continuarea unei activități comerciale eficiente, prin asigurarea unui echilibru patrimonial între activul real al societății și pasivul aferent, eliminând acele datorii suplimentare care nu au corespondent în activ, în contextul unei îndeșulări superioare față de cea în care s-ar fi îndeșulată creditorii în situația falimentului.

Votarea planului și reorganizarea Euro Compact Art SRL sunt măsuri menite prin finalitatea lor să satisfacă interesele creditorilor, atât ale celor salariați, bugetari, cât și ale celor chirografari, precum și interesele Euro Compact Art SRL care își continuă activitatea, cu producerea de consecințe economice și sociale benefice.

În acest sens, prin reorganizarea activității Euro Compact Art SRL pe baza planului de reorganizare, se prevede restructurarea și continuarea activității debitorului și revenirea la nivelul de performanță (economică și operațională) anterioare intrării în insolvență, precum și valorificarea activelor din averea acestuia și continuarea activității în domeniul lucrărilor de instalații sanitare, de încălzire și de aer condiționat, folosindu-se de experiența acumulată în domeniu, de expertiza specialistilor extrem de apreciați în piața de profil.

Astfel, **principiile care stau la baza întocmirii planului** sunt:

- A. Asigurarea unor surse de venit din:
 - Continuarea contractelor aflate în derulare;
 - Recuperarea creanțelor neîncasate de către societate;
 - Închirierea unor active din patrimoniul societății;
 - Valorificarea activelor aflate din patrimoniul societății, după cum va fi detaliat mai jos.
- B. Efectuarea demersurilor necesare în vederea majorării capitalului social prin conversia unui procent de 50% din datoria, *rămasă după haircut-ul prevăzut prin prezentul plan (respectiv 50% din procentul de 7,5% prevăzut a se distribui categoriei de creanțe chirografare)*, deținută de creditorul STRACO GRUP S.R.L. față de Euro Compact Art;
- C. Echilibrarea activului cu pasivul, asigurarea unui flux de numerar pozitiv;
- D. Distribuiri către creditorii, conform programului de plăți asumat de către societate;
- E. Ieșirea din insolvență și continuarea activității în baza contractului deja existent.

4.2. Avantaje generale față de procedura falimentului

Dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor societății debitoare, a cărei avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării cele două interese se cumulează, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute, realizându-și în acest fel creanțele într-o proporție superioară comparativ cu cât ar reuși să obțină în ipoteza falimentului.

Făcând o comparație între gradul de satisfacere a creanțelor în cadrul procedurii de reorganizare și cea de faliment, este clar că în ambele cazuri există un patrimoniu vandabil destinat plății pasivului. În procedura reorganizării însă, la lichiditățile obținute din eventuala vânzare a bunurilor din patrimoniul debitoarei care nu sunt necesare reușitei planului se adaugă profitul rezultat din continuarea activității debitoarei, destinat acoperirii pasivului, iar valorificarea bunurilor ce nu sunt necesare activității de baza se va realiza la valoarea de piață, valoare net superioară unei valori de vânzare forțată care ar interveni în cazul falimentului.

Astfel, ipoteza reorganizării profită creditorilor raportat la maximizarea averii și a lichidităților suplimentare obținute, creanțele urmând a fi încasate într-o proporție superioară comparativ cu cât ar reuși să obțină în ipoteza falimentului.

Pe de altă parte, în situația deschiderii procedurii de faliment, rezultatul ar fi de generare cheltuieli specifice procedurii care ar urma să fie plătite prioritar, conform art. 161 pct. 1 din Legea nr. 85/2014, fiind diminuat în mod direct gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor.

4.3. Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment

Raportându-ne, în estimarea valorii de piață a activelor societății debitoare Euro Compact Art SRL, la valoarea de evaluare a patrimoniului societății, putem concluziona că implementarea cu succes a planului de reorganizare va asigura acoperirea într-un grad mai mare a creanțelor creditorilor care profită de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute, realizându-și în acest fel creanțele într-o proporție superioară decât cea care s-ar realiza în ipoteza falimentului.

În vederea întocmirii raportului de evaluare a activelor aparținând societății Euro Compact Art SRL, s-a procedat la efectuarea evaluării prin intermediul BIROU EVALUĂRI S.R.L.

Prin evaluarea efectuată s-a urmărit determinarea atât a valorii de piață a activelor societății debitoare cât și a valorii de lichidare a patrimoniului acesteia.

Raportul de evaluare întocmit de către BIROU DE EVALUĂRI a fost înregistrat la sediul administratorului judiciar sub nr. 298/29.03.2021. Evaluarea a fost realizată exclusiv în scopul utilizării în cadrul procedurii de insolvență a Euro Compact Art S.R.L. (în insolvență, in insolvency, en procedure collective), în concordanță cu prevederile standardelor de evaluare valabile la data evaluării.

- Scopul raportului de evaluare a fost estimarea valorii de piață a bunurilor EURO COMPACT ART SRL , așa cum este definită în Standardele de evaluare a bunurilor 2020, în vederea întocmirii tabelului definitiv de creanțe și depunerea unui plan de reorganizare a societății.
- Valoarea bunurilor a fost determinată în conformitate cu standardele aplicabile acestui tip de valoare, ținându-se con de scopul pentru care s-a solicitat evaluarea.
- Pentru stabilirea valorii de piață a activelor societății, s-a aplicat abordarea prin cost.
- S-a estimat valoarea de piață a activelor la data de 18.08.2020. valoarea de piață a activelor este de 3.371.345,00 lei. La această valoare se adaugă cunatumul creanțelor născute și neîncasate după momentul evaluării, dar și cuantumul disponibilul de chas aflat în sold. Astfel, valoarea de piață totală a activelor este de 4.226.358 lei.
- Avand în vedere scopul evaluării a fost estimată și valoarea de lichidare (in conditii de vanzare fortata) a activelor supuse evaluării. Valoarea de lichidare a activelor este de 2.499.097 lei.

În aceste condiții, prezentăm mai jos sinteza raportului de evaluare a activelor aflate în patrimoniul Euro Compact Art SRL:

Denumire	Valoare de piata (lei)	Valoare de lichidare (lei)
CONT 205 – Active necorporale - brevete	4.058	3.044
CONT 208 – Alte imobilizări necorporale	20.592	0
CONT 213.1 – Echipamente tehnologice	2.803.691	1.962.583
CONT 213.2 – Aparate și instalații măsură	124.048	86.833
CONT 214 – Mobilier, aparatură birotică	124.517	87.162
CONT 301 – Materii prime (stoc bauturi)	10.989	5.495
CONT 303 – Obiecte de inventar	238.512	171.228
CONT 411 - Clienti	893.546	887.729

Sold conturi 5121+5311 30.06.2021	6.404	6.404
TOTAL ACTIVE (mobile + creanțe)	4.226.358	3.210.480

Astfel, valoarea de lichidare obținută în urma valorificării activelor în situația falimentului de 2.499.097 lei nu va putea fi distribuită integral creditorilor înscriși în tabelul definitiv de creanțe, valoarea acestor distribuiri urmând a fi influențată de sumele acumulate în perioada de observație ce s-ar adăuga creanțelor înscrise în tabel și de cheltuielile de procedură.

Totodată menționăm faptul că totalul distribuțiilor ce urmează a se efectua prin programul de plăți propus prin prezentul plan către creditorii înscriși în tabelul de creanță sunt în cuantum de 4.659.833 lei, aceste distribuiri fiind superioare sumelor achitate în ipoteza falimentului (1.621.050 lei).

4.4. Avantaje pentru principalele categorii de creditori;

- a) De asemenea, reorganizarea societății Euro Compact Art S.R.L. profită **creditorilor salariați** pentru următoarele motive:
- Implementarea prezentului plan de reorganizare va asigura recuperarea în procent de 100% a creanțelor salariale.
 - Reorganizarea societății presupune continuarea activității acesteia ceea ce înseamnă pentru actualii salariați ai Euro Compact Art SRL menținerea locului de muncă.
 - Posibilitatea de creare a unor noi locuri de muncă pe măsură ce activitatea societății urmează a se diversifica.

De menționat faptul că, în cazul nefericit al deschiderii procedurii generale a falimentului, debitoarea își va închide activitatea, personalul urmând a fi disponibilizat în concordanță cu prevederile Legii 85/2014.

- b) În ceea ce privește **creditorii bugetari**, continuarea activității economice a societății comerciale EURO COMPACT ART SRL înseamnă menținerea unui important contribuabil, care achitând impozite și taxe aferente activității curente întregeste resursele financiare publice.

Prin planul de reorganizare se propune achitarea creditorilor bugetari în proporție de aproximativ 100% față de valoarea creanțelor înregistrate în tabelul definitiv, o valoare net superioară față de

previziunile falimentului în ipoteza căruia se vor realiza distribuiri către această categorie de creditori doar în procent de 80,47%.

Pe de altă parte, procesul de reorganizare a societății generează beneficii evidente **creditorilor bugetari**, astfel:

- ◆ Colectarea unor sume importante la bugetul de stat, bugetele fondurilor speciale și bugetele locale, precum și T.V.A generate din continuarea activității cuantumul acestora, defalcat pe fiecare an de reorganizare, astfel:

Denumire	AN 1	AN 2	AN 3	AN 4	TOTAL
TVA	469.806	450.448	431.118	852.467	2.203.839
Bugetul de stat (inclusiv impozit pe profit/haicut)	240.300	240.300	240.300	2.986.082	3.706.982
Impozite și taxe locale	150.000	150.000	150.000	150.000	600.000
Total	860.106	840.748	821.418	3.988.549	6.510.822

- ◆ Se instituie un regim riguros de control al plăților realizate la bugetele de stat și bugetele locale ca urmare a derulării activității curente.
- ◆ Posibilitatea acestor creditori de a avea, atât pe durata planului de reorganizare, cât și ulterior, un important contribuabil, care achitând impozite și taxe aferente activității curente contribuie la resursele financiare publice.

c) Cu privire la **creditorii chirografari**, prezentul plan de reorganizare prevede distribuiri după cum urmează:

- Plata fiecărei creanțe din grupa creanțelor chirografare în procent de 7,5% din totalul valorii înscrise în Tabelul Definitiv de Creanțe;
- În ceea ce privește creanța deținută de către STRACO GRUP S.R.L. planul de reorganizare prevede reducerea creanței la 7,5% din totalul acesteia, respectiv la valoarea de 1.988.666 lei, precum și următoarea modalitate de stingere a datoriei:

- ✓ Conversia a 50% din creanța prevăzută a se distribui prin plan către STRACO GRUP S.R.L., în părți sociale ca urmare a majorării capitalului social al societății. Ca urmare a acestei conversii, STRACO GRUP S.R.L. va deveni asociat al debitoarei.
- ✓ Plata a 50% din creanța distribuită către STRACO GRUP S.R.L., astfel cum a fost modificată prin plan, ca urmare a distribuțiilor realizate din desfășurarea activității curente precum și ca urmare a înașărilor din valorificări, ori din recuperări de creanțe.

Artăm faptul că STRACO GRUP S.R.L. se află la acest moment în procedura de faliment prevăzută de Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, conform Încheierii nr. 3845 din data de 05.07.2021 pronunțată de Tribunalul București, Secția a VII-a civilă, în cadrul dosarului nr. 29881/3/2015.

Având în vedere aspectele mai sus menționate, o soluție, pentru ca această conversie să poată fi dusă la îndeplinire, ar fi cesionarea creanței pe care Straco Grup o deține față de Euro Compact Art către o altă persoană juridică și/sau fizică.

Raportat la chestiunile prezentate anterior, respectiv:

- ✓ *Straco Grup S.R.L. se află în procedura generală de faliment și că aceasta va putea realiza doar activitățile ce sunt necesare derulării operațiunilor lichidării;*
- ✓ *Conversia datoriei Straco Grup (50% din procentul de 7,5% prevăzut a se distribui prin planul de reorganizare) se va efectua sub condiția cesionării creanței Straco Grup S.R.L. către o altă persoană juridică și/sau fizică,*

Reprezentanții societății debitoare își asuma ca până la primul termen de judecată stabilit în cadrul dosarului nr. 5774/3/2019, aflat pe rolul Tribunalului București, Secția a VII-a civilă, respectiv până la data de 20.09.2021, să efectueze demersuri în vederea realizării cesiunii de creanță care va avea ca efect conversia datoriei rămase după haircut, în părți sociale deținute la Euro Compact Art.

4.5. Simularea falimentului;

Pornind de la scopul unui plan de reorganizare de a îndestula 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 161 din Legea nr.85/2014.

Astfel, conform art. 159 (1) *Fondurile obținute din vânzarea bunurilor și drepturilor din averea debitorului, grevate, în favoarea creditorului, de cauze de preferință, vor fi distribuite în următoarea ordine:*

1. taxe, timbre și orice alte cheltuieli aferente vânzării bunurilor respective, inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea și administrarea acestor bunuri, precum și cheltuielile avansate de creditor în cadrul procedurii de executare silită, creanțele furnizorilor de utilități născute ulterior deschiderii procedurii, în condițiile art. 77, remunerațiile datorate la data distribuirii persoanelor angajate în interesul comun al tuturor creditorilor, în condițiile art. 57 alin. (2), art. 61 și 63, care se vor suporta pro rata, în raport cu valoarea tuturor bunurilor din averea debitorului;

2. creanțele creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință născute în timpul procedurii de insolvență. Aceste creanțe cuprind capitalul, dobânzile, precum și alte accesorii, după caz;

3. creanțele creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință, cuprinzând tot capitalul, dobânzile, majorările și penalitățile de orice fel, inclusiv cheltuielile, precum și cele corespunzătoare art. 105 alin. (3) și art. 123 alin. (11) lit. a).

(2) În cazul în care sumele realizate din vânzarea acestor bunuri ar fi insuficiente pentru plata în întregime a respectivelor creanțe, creditorii vor avea, pentru diferență, creanțe chirografare sau bugetare, după caz, care vor veni în concurs cu cele cuprinse în categoria corespunzătoare, potrivit naturii lor, prevăzute la art. 161, și vor fi supuse dispozițiilor art. 80. Dacă după plata sumelor prevăzute la alin. (1) rezultă o diferență în plus, aceasta va fi depusă, prin grija lichidatorului judiciar, în contul averii debitorului.

(3) Un creditor beneficiar al unei cauze de preferință este îndreptățit să participe la orice distribuire de sumă făcută înaintea vânzării bunului grevat de o cauză de preferință în favoarea sa. Sumele primite din acest fel de distribuiri vor fi scăzute din cele pe care creditorul ar fi îndreptățit să le primească ulterior din prețul obținut prin vânzarea bunului grevat de o cauză de preferință, dacă aceasta este necesară pentru a împiedica un astfel de creditor să primească mai mult decât ar fi primit dacă bunul grevat de o cauză de preferință în favoarea sa ar fi fost vândut anterior distribuirii.

Iar potrivit art. 161 din Legea nr. 85/2014 creanțele vor fi plătite, în cazul falimentului, în următoarea ordine:

Creanțele se plătesc, în cazul falimentului, în următoarea ordine:

1. taxele, timbrele sau orice alte cheltuieli aferente procedurii instituite prin prezentul titlu, inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea și administrarea bunurilor din averea debitorului, pentru continuarea activității, precum și pentru plata remunerațiilor persoanelor angajate potrivit prevederilor art. 57 alin. (2), art. 61, 63 și 73, sub rezerva celor prevăzute la art. 140 alin. (6);

2. creanțele provenind din finanțări acordate potrivit art. 87 alin. (4);

3. creanțele izvorâte din raporturi de muncă;

4. creanțele rezultând din continuarea activității debitorului după deschiderea procedurii, cele datorate cocontractanților potrivit prevederilor art. 123 alin. (4) și cele datorate terților dobânditori de bună-credință sau subdobânditorilor care restituie averii debitorului bunurile ori contravaloarea acestora potrivit prevederilor art. 120 alin. (2), respectiv ale art. 121 alin. (1);

5. creanțele bugetare;

6. creanțele reprezentând sumele datorate de către debitor unor terți, în baza unor obligații de întreținere, alocații pentru minori sau de plată a unor sume periodice destinate asigurării mijloacelor de existență;

7. creanțele reprezentând sumele stabilite de judecătorul-sindic pentru întreținerea debitorului și a familiei sale, dacă acesta este persoană fizică;

8. creanțele reprezentând credite bancare, cu cheltuielile și dobânzile aferente, cele rezultate din livrări de produse, prestări de servicii sau alte lucrări, din chirii, creanțele corespunzătoare art. 123 alin. (11) lit. b), inclusiv obligațiunile;

9. alte creanțe chirografare;

10. creanțele subordonate, în următoarea ordine de preferință:

a) creanțele născute în patrimoniul terților dobânditori de rea-credință ai bunurilor debitorului în temeiul art. 120 alin. (2), cele cuvenite subdobânditorilor de rea-credință în condițiile art. 121 alin. (1), precum și creditele acordate persoanei juridice debitoare de către un asociat sau acționar deținând cel puțin 10% din capitalul social, respectiv din drepturile de vot în adunarea generală a asociaților ori, după caz, de către un membru al grupului de interes economic;

b) creanțele izvorând din acte cu titlu gratuit.

În ipoteza în care față de societatea debitoare se va deschide procedura falimentului, activitatea ar fi întreruptă și activele societății debitoare ar fi valorificate.

În conformitate cu evaluarea patrimoniului debitoarei, dar și cu valoarea creanțelor de recuperat și disponibilului bănesc, valoarea de lichidare a patrimoniului societății debitoare este de 3.210.480 lei.

Respectându-se prevederile art. 159 și 161 din Legea 85/2014, din valoarea totală a sumelor obținute în ipoteza lichidării patrimoniului societății, suma de 2.822.536 lei ar urma să fie distribuită astfel: creditorilor din categoria *creanțelor salariale*, aceștia fiind îndestulați în proporție de 100%. *Creditorii bugetari* ar beneficia de distribuiri de sume în procent de 80,47% din totalul creanței deținute, iar creditorii chirografari nu ar beneficia de distribuiri. Datoriile din *perioada de observație* ar fi acoperite în procent de 100%.

Situația, exprimată în lei, se prezintă după cum urmează:

Explicație	Temei legal (Legea 85/2014)	Creanțe conform tabel definitiv actualizat	Valoare de lichidare activ garantat	Ordinea distribuirii activului	Distribuire din activ garantat	Distribuire din activ negarantat	Procent distribuire
Distribuiri + cheltuieli de procedură					3.210.480		
					-	3.210.480	
Din care:							
Cheltuieli procedură	art 159, alin 1, pct 1	12,08%		387.944	-	387.944	
<i>Total de distribuit</i>		<i>87,92%</i>			-	<i>2.822.536</i>	
Salariați	art 161, pct 3	92.206		92.206	-	92.206	100,00%
<i>Observație</i>	art 161, pct 4	<i>1.201.486</i>		<i>1.201.486</i>	-	<i>1.201.486</i>	<i>100,00%</i>
Bugetari		1.899.845		1.899.845	0	1.528.844	80,47%
DGRFP BUCUREȘTI - ADMINISTRAȚIA FISCALĂ PENTRU CONTRIBUABILI MIJLOCII	art 161, pct 5	1.884.273		1.884.273	-	1.516.313	80,47%
PRIMĂRIA MUNICIPIUL BUCUREȘTI		5.000		5.000	-	4.024	80,47%
DIRECȚIA GENERALĂ DE IMPOZITE ȘI TAXE LOCALE SECTOR 6		10.572		10.572	-	8.508	80,47%
Chirografari		art 161, pct 9	35.570.419		35.570.419	0	0
Chirografari cf tabel definitiv		35.570.419		35.570.419	-	-	0,00%
Sume aferente masei credale		37.562.470		37.562.470	-	1.621.050	4,32%
Cheltuieli de procedură		-		387.944	-	387.944	100,00%
Cheltuieli perioadă observație		1.201.486		1.201.486	-	1.201.486	100,00%
Total		38.763.956		39.151.900	-	3.210.480	

Distribuirile au fost simulate în felul următor:

- ▶ Au fost calculate sumele estimate în cazul valorificărilor de active în ipoteza falimentului, pentru fiecare creditor în parte;

În prezenta previziune a sumelor ce urmează a fi distribuite în ipoteza falimentului au fost avute în vedere valorile de lichidare determinate de către evaluatorul independent angajat în acest sens.

Creditorii salariați care detin creanțe în valoare de 92.206,00 lei ar beneficia de distribuire de sume în procent de 100% din totalul creanței detinute. Acestia și-ar recupera creanțele din activitatea curentă și din încasarea creanțelor societății debitoare, având în vedere rangul preferențial de distribuire al acestor creanțe raportat la categoria creanțelor bugetare și chirografare.

Creditorii bugetari care dețin creanțe în valoare de 1.899.845,14 lei ar beneficia de distribuire în procent de 80,47 % din totalul creanțelor deținute

Creditorii chirografari care dețin creanțe în valoare de 35.570.418,76 lei nu ar beneficia de distribuire de sume în caz de faliment.

În vederea întocmirii simulării de faliment au fost luate în considerare plățile datoriilor acumulate în perioada de observație în valoare de 1.201.486 lei reprezentând datorii către furnizori, salariați, bugetul de stat etc.

De asemenea, s-a luat în considerare suma de 387.944 lei, reprezentând costuri aferente procedurii de faliment, compusă din următoarele cheltuieli, estimate per total la 12,08% din valoarea de lichidare a activului: onorariul fix și variabil al lichidatorului judiciar ce urmează a fi desemnat în această calitate, 2% contribuție UNPIR, servicii contabilitate, juridic, administrativ prestate în perioada de faliment, precum și alte cheltuieli de conservare a activului, precum arhivare, impozite etc. care se vor naște pe parcursul procedurii de faliment.

În concluzie, **procentul estimat de acoperire a masei credale într-o procedură de faliment este de 4,32%.**

5. Strategia de reorganizare

Strategia de reorganizare reprezintă ansamblul de măsuri necesare a fi întreprinse de Debitoare, în vederea implementării planului în scopul redresării societății debitoare și a efectuării distribuirilor către creditorii săi, în cuantumul indicat în programul de plăți.

Măsurile de reorganizare judiciară prezentate în cuprinsul prezentei secțiuni au scopul de a transforma Euro Compact Art SRL dintr-o companie dezechilibrată din punct de vedere financiar, aflată în insolvență, într-o societate solvabilă, capabilă să respecte programul de plăți și să-și continue cu succes activitatea. Activitatea pe care se bazează societatea este cea de prevăzută de codul CAEN 5610 – *Restaurante* și se desfășoară într-o clădire modernă, adaptată la toate standardele de calitate și securitate, fiind situată într-o zonă dezvoltată și accesibilă a Bucureștiului.

Prezentul plan de reorganizare are ca scop principal **reorganizarea activității prin continuarea activității debitoarei și majorarea capitalului social**, etape ce se vor realiza astfel:

- *Continuarea activității curente desfășurate de societatea debitoare, în baza Contractului de asociere în participațiune încheiat între Euro Compact Art S.R.L. și ADN Safety Concept for Business S.R.L. și obținerea unui excedent de numerar care va contribui la achitarea într-o cât mai mare măsură a pasivului înscris în tabelul definitiv de creanțe ale Euro Compact Art S.R.L.;*

Reorganizarea societății are ca obiectiv asigurarea continuitatii activitatii specifice – aceea de realizare de evenimente și de închiriere a diverselor spatii neutilizate, ceea ce determina obtinerea din activitatea curentă a unui excedent de numerar care, conjugat cu recuperarea de creanțe și cu valorificarea de active, genereaza resursele necesare acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului înscris în tabelul definitiv de creanțe al Euro Compact Art SRL, acest scenariu indetuland creditorii intr-o masura superioara ipotezei falimentului.

Planul de reorganizare prevede ca din activitatea curentă să fie generat suficient excedent de numerar, pentru acoperirea datoriilor curente și de asemenea pentru acoperirea costurilor legate de conservarea și mentenanța activelor care, în cazul încetării activității și intrării societății în faliment, ar fi trebuit acoperite exclusiv din valoarea de vânzare a acestora. De asemenea, excedentul de numerar generat din activitatea curentă ar fi o resursă importantă care ar contribui la acoperirea masei credale într-un grad mai mare decât în situația nefastă a falimentului.

La momentul actual, Euro Compact SRL are in derulare un contract de asociere în participațiune încheiat cu societatea ADN SAFETY CONCEPT FOR BUSINESS SRL prin intermediul căreia se desfășoară activitatea curentă a debitoarei, aceasta deținând o cotă de participare la asociere în valoare de 50%, Costurile cu utilitățile, mentenanța, salariile personalului necesar realizării obiectului asocierii, costurile cu furnizorii sunt achitate lunar din veniturile Asocierii, iar în cazul în care într-o anumită lună calendaristică Asocieria nu generează profit, toate aceste cheltuieli revin Asociatului Secund ADN SAFETY CONCEPT FOR BUSINESS SRL.

Părțile au convenit ca în imobilul pus la dispoziție de către Euro Compact Art SR.L. situat în Splaiul Independenței nr. 290, Complex Studențesc, Regie – cantina R2, Sector 6, București să se desfășoare următoarele activități: organizare evenimente private și corporate, concerte, catering, delivery, cantină, subînchiriere, etc.

Societatea doreste sa continue activitatea in baza contractului deja existent, precum si sa realizeze contractarea unor noi contracte de chirie cu eventuali parteneri contractuali.

La data propunerii planului de reorganizare societatea are în derulare un număr de 3 contracte de închiriere, conform tabelului de mai jos:

Nr. Crt.	Societate contractantă	Data și număr contract	Obiect contract	Dată expirare contract
1	GALETTO RISTORANTE SRL	Contract de închiriere nr. 2/25.05.2020	Suprafața de 30mp situată în incinta imobilului situat în București, Splaiul Independenței nr. 290, Complex Regie – cantină R2, Sector 6, identificat cu nr. cadastral 5690, înscris în CF nr. 44063	15.03.2024
2	HORECA IMPERIAL SRL	Contract de închiriere nr. 18/2021	Spațiul de 250 mp salon evenimente situat la parterul imobilului din București, Splaiul Independenței nr. 290, Complex Regie – cantină R2, Sector 6	01.08.2022
3	MEDIA NIGHT CONSULTING SRL	Contract de închiriere nr. 30/09.02.2021	Spațiul situat în București, Splaiul Independenței nr. 290, Complex Regie – cantină R2, Sector 6 compus din construcție în suprafață totală de 100 mp, localizat în demisol. Identificat cu nr. cadastral 5690, înscris în CF nr. 44063 și teren aferent	20.02.2023

În esență, Planul prevede ca măsuri de restructurare financiară a debitorului reeșalonarea datoriilor pe o perioadă de 48 luni (4 ani), conform fluxului de numerar și a programului de plăți prezentat.

În ceea ce privește prevederile art. 133 alin. (5) lit. A din Legea 85/2014, societatea își va păstra dreptul de administrare, sub stricta supraveghere a administratorului judiciar. Pe perioada de reorganizare, societatea va fi condusă de către administratorul special, dl. Nicolae Stoica, ce va duce la îndeplinire măsurile propuse prin intermediul prezentului Plan.

Cu privire la dreptul de dispoziție asupra bunurilor debitoarei, acesta se va circumscrie activității curente, orice act de dispoziție care depășește sfera activității curente sau prevederile prezentului plan, putând fi efectuate doar în condițiile prevăzute de art. 87 alin. (2) din Legea 85/2014, cu aprobarea Comitetului creditorilor.

- *Majorarea capitalului social prin conversia creanțelor deținute în părți sociale, cu acordul creditorilor chirografari;*

Această conversie se va realiza în baza prevederilor art. 210 coroborate cu prevederile art. 221 din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, potrivit cărora societatea cu răspundere limitată își va putea majora capitalul social prin emisiunea de noi părți sociale sau prin majorarea valorii nominale a părților sociale emise în schimbul unor noi aporturi în numerar sau în natură. Părțile sociale noi sunt liberate prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe lichide și exigibile asupra societății cu părțile sociale ale acesteia.

De asemenea, potrivit prevederilor art. 133 alin. 5 lit. J din Legea nr. 85/2014 planul poate să prevadă emiterea de titluri de valoare de către debitor în condițiile prevăzute de Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și de Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Una din măsurile prin intermediul căreia se va pune în aplicare Planul de Reorganizare a activității Euro Compact Art S.R.L. constă în conversia unui procent 50% din creanța modificată prin plan față de STRACO GRUP S.R.L., în valoare totală rămasă după haircut (1.988.666 lei), în părți sociale, ca urmare a majorării capitalului social al debitoarei.

Astfel cum am arătat mai sus, această conversie se va realiza sub condiția cesionării de către Straco Grup S.R.L. a creanței sale modificate prin plan către o persoană juridică și/sau fizică. Astfel, reprezentanții debitoarei vor efectua demersuri până la următorul termen de judecată stabilit în cadrul dosarului nr. 5774/3/2019, aflat pe rolul Tribunalului București, Secția a VII-a civilă, respectiv până la data de 20.09.2021, în vederea îndeplinirii acestei condiții.

Raportat la prevederile legii cu privire la cerința prealabilă votării planului a obținerii unui acord expres din partea creditorului care urmează să primească titluri de valoare, arătăm faptul că STRACO GRUP S.R.L. a comunicat în data de 12.08.2021 Adresa nr. 818/12.08.2021 prin intermediul căreia și-a exprimat acordul expres privind conversia parțială a creanței în cuantum de 994.333,00 lei deținută față de Euro Compact Art S.R.L. în părți sociale emise de Euro Compact Art S.R.L.

Prezentăm în cele ce urmează structura capitalului social al Societății astfel cum aceasta figurează la data propunerii prezentului Plan, precum și imaginea capitalului social al Societății după realizarea operațiunii de conversie a creanțelor în parti sociale.

- ✓ Structura capitalului social la data întocmirii planului de reorganizare este:

Asociați	Nr. părți sociale	Valoare părți sociale RON	Procent participare
FRISERV SA	100	10	100,00%

- ✓ Structura capitalului social după conversia creanțelor creditorilor în parti sociale, va fi:

Asociați	Nr. părți sociale	Valoare părți sociale RON	Procent participare
FRISERV SA	100	10	0,10%
STRACO GRUP S.A.	99.433,31	10	99,90%
TOTAL	99.533,30	-	100,00%

De asemenea, Planul prevede:

- **Desfășurarea activității în baza Contractului de asociere în participațiune încheiat între Euro Compact Art S.R.L. și ADN Safety Concept for Business S.R.L. și obținerea unui excedent de numerar care va contribui la achitarea într-o cât mai mare măsură a pasivului înscris în tabelul definitiv de creanțe ale Euro Compact Art S.R.L.;**
- **Menținerea/ Prelungirea contractelor de închiriere existente și care aduc venituri societății;**
- **Recuperarea creanțelor societății față de debitorii săi;**
- **Valorificarea de active.**

În ceea ce privește **recuperarea de creanțe**, arătăm faptul că realizarea acestui demers poate conduce la realizarea de către societatea debitoare a unor venituri substanțiale, având în vedere faptul că debitele restante rămase neachitate de către partenerii săi contractuali înregistrează valori semnificative, precum și faptul că au fost începute demersurile de recuperare a acestora, astfel că există premise de recuperare a acestora în următoarea perioadă. Dintre acestea exemplificăm următoarele creanțe de recuperat:

- ✓ *Creanța în valoare de 539.362,07 lei deținută față de debitoarea STEMARIS VENTURES S.R.L. în baza Contractului de închiriere nr. 1 din 2 octombrie 2019;*

În ceea ce privește această creanță, precizăm faptul că Euro Compact Art S.R.L., prin administrator judiciar a formulat împotriva Stemaris Ventures S.R.L. o cerere de emitere a unei ordonanțe de plată pentru suma de 539.362,07 lei reprezentând debit conform facturilor emise și neachitate în baza Contractului de închiriere nr. 1 din 2 octombrie 2019.

În acest sens a fost format dosarul nr. 795/122/2021, aflat pe rolul Tribunalului Giurgiu, Secția Civilă, având primul termen de judecată stabilit pentru data de 28.09.2021.

- ✓ *Creanța în valoare de 153.378,89 lei deținută față de debitoarea FITNESS & COFFEE S.R.L. în baza Contractului de închiriere nr. 584 din ianuarie 2016;*

În ceea ce privește această creanță, Euro Compact Art S.R.L. prin administrator judiciar a formulat împotriva Fitness & Coffee S.R.L. o acțiune în răspundere contractuală, fiind format în acest sens dosarul nr. 17639/302/2020, aflat pe rolul Judecătoriei Sectorului 5 București, soluționat prin Hotărârea judecătorească nr. 5610/2021 pronunțată la data de 23.06.2021, conform căreia: *Admite cererea. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 155.378,89 lei, reprezentând debit, cf. facturi. Obligă pârâta la plata către reclamantă a penalităților de întârziere de 0,2% pe zi, începând de la scadență și până la plata efectivă. Respinge, ca neîntemeiată cererea reclamantei de obligare a pârâtei la plata cheltuielilor de judecată. Cu apel în 30 zile de la comunicare, care se va depune la Judecătoria Sectorului 5 București. Pronunțată în ședință publică, azi, 23.06.2021.*

Prin urmare, în perioada ce urmează, sentința judecătorească detaliată mai sus, pronunțată de către Judecătoria Sectorului 5 București va fi pusă în executare, iar suma de 155.378,89 lei împreună cu penalitățile de întârziere de 0,2% pe zi vor fi încasate de către Euro Compact Art S.R.L., fiind, astfel, folosite în vederea acoperirii pasivului înscris în tabelul definitiv de creanțe.

Totodată, prezentăm mai jos situația creanțelor de recuperat deținute de către Euro Compact Art S.R.L. pentru care s-au început demersurile de recuperare și pentru care există perspectiva de încasare în perioada următoare:

Nr. Crt	Denumire	Valoarea recuperabila
1	AWR & VIK GROUP SRL	815,80
2	COMPANIA MUNICIPALA TERMOENERGETICA BUCURESTI S.A.	55.370,64
3	FITNESS & COFFEE SRL	153.378,89
4	FITNESS BY COSMIN SRL	3.639,13
5	GALETTO RISTORANTE SRL	54.151,14
6	RECYCLE INTERNATIONAL SRL	26,04
7	STEMARIS VENTURES SRL	539.362,07
8	TOP GREEN SOLUTIONS SRL - cf raport evaluare	10.819,00
9	Alte creante pentru care se realizează demersuri de recuperare	75.984,15
	Total creante	893.546,86

În ceea ce privește alte măsuri privind reorganizarea activității activității în cazul în care măsurile prevăzute pot fi aplicate, coroborate sau completate cu alte măsuri, planul de reorganizare va fi modificat în mod corespunzător putând să prevadă și:

B. obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și sursele de proveniență a acestora, finanțările aprobate prin plan urmând să beneficieze de prioritate la restituire potrivit prevederilor art. 159 alin. (1) pct. 2 sau, după caz, potrivit prevederilor art. 161 pct. 2;

G. modificarea sau stingerea cauzelor de preferință, cu acordarea obligatorie în beneficiul creditorului titular a unei garanții sau protecții echivalente, potrivit prevederilor art. 78 alin. (2) lit. c), până la acoperirea creanței acestora, inclusiv dobânzile stabilite conform contractelor sau conform planului de reorganizare, pe baza unui raport de evaluare, cu parcurgerea procedurii prevăzute de art. 61;

H. prelungirea datei scadenței, precum și modificarea ratei dobânzii, a penalității sau a oricărei alte clauze din cuprinsul contractului ori a celorlalte izvoare ale obligațiilor sale;

I. modificarea actului constitutiv al debitorului, în condițiile legii;

J. emiterea de titluri de valoare de către debitor sau oricare dintre persoanele prevăzute la lit. D și E, în condițiile prevăzute de Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și de Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare. Pentru înscrierea în plan a unei emisiuni de titluri de valoare este necesar acordul expres, în scris, al creditorului care urmează să primească titlurile de valoare emise, acord ce se dă înainte de exprimarea votului asupra planului de reorganizare de către creditorii. Prin excepție de la prevederile art. 205 alin. (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, operațiunile prevăzute de prezenta literă sunt considerate operațiuni exceptate în sensul art. 205 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare;

K) prin excepție de la prevederile lit. J, planul de reorganizare nu poate prevedea conversia creanțelor bugetare în titluri de valoare. Cu consimțământul creditorului bugetar exprimat prin vot, planul de reorganizare poate prevedea doar conversia creanțelor bugetare ale statului în acțiuni, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:

a) să rezulte din conținutul planului de reorganizare, pe baza analizei economico-financiare, faptul că societatea debitoare își poate continua activitatea, măsura propusă fiind una viabilă pentru societate;

b) să rezulte din conținutul planului de reorganizare faptul că această modalitate de stingere a creanței bugetare duce la maximizarea recuperării creanței statului, față de situația intrării debitorului în faliment;

c) conversia să fie integrală și efectuată la valoarea creanței bugetare a statului, ea neputând fi cumulată cu măsura reducerii creanței bugetare.

Creditorul bugetar poate contracta serviciile unui evaluator sau specialist independent pentru realizarea unui raport de evaluare asupra condițiilor de la lit. a) și b), pe baza căruia să își exercite votul asupra planului de reorganizare care cuprinde propunerea de conversie a creanței bugetare a statului. Prevederile art. 5 alin. (1) pct. 71 rămân aplicabile.

L. inserarea în actul constitutiv al debitorului - persoană juridică - sau al persoanelor prevăzute la lit. D și E a unor prevederi:

a) de prohibire a emiterii de acțiuni fără drept de vot;

b) de determinare, în cazul diferitelor categorii de acțiuni ordinare, a unei distribuții corespunzătoare a votului între aceste categorii;

c) în cazul categoriilor de acțiuni preferențiale cu dividend prioritar față de alte categorii de acțiuni, de reglementare satisfăcătoare a numirii administratorilor reprezentând categoriile de acțiuni respective în ipoteza neonorării obligației de plată a dividendelor.

5.1. Măsuri adecvate pentru punerea în aplicare a planului

În vederea asigurării reușitei planului de reorganizare, potrivit prevederilor art. 133 alin. 5 din Legea nr. 85/2014, planul va specifica măsuri adecvate pentru punerea sa în aplicare, precum măsurile enumerate cu caracter exemplificativ în cuprinsul textului normativ anterior menționat.

În vederea asigurării reușitei planului de reorganizare al Societății, prezentul plan de reorganizare va prevedea măsuri adecvate ce să asigure Societății resursele financiare necesare îndeplinirii acestuia și în special, asigurării resurselor financiare pentru efectuarea distribuțiilor asumate prin

programul de plăți, și finalmente acoperirea într-o cât mai mare măsură a creanțelor creditorilor Societății.

În conformitate cu art. 133 alin. 5 din Legea nr. 85/2014, mecanismul reorganizării se referă la restructurarea patrimonială (financiară), operațională și corporativă a debitorului. Măsurile au scopul de a transforma debitoarea dintr-o companie dezechilibrată din punct de vedere financiar, aflată în insolvență, într-o societate solvabilă, capabilă să respecte programul de plăți.

În cazul societății Euro Compact Art SRL, măsurile au scopul de a asigura acoperirea pasivului și continuitatea activității societății în afara procedurii insolvenței.

În esență, principale măsuri prezentate prin plan se referă la:

A. Restructurarea financiară:

- ▶ Ajustarea pasivului prin reducerea cuantumului creanțelor;
- ▶ Eșalonarea unor datorii, conform programului de plăți pentru o perioadă de 4 ani de la data confirmării planului de reorganizare a activității;

B. Restructurarea operațională:

- ▶ Obținerea de resurse financiare provenite din derularea activității;
- ▶ Continuarea procesului de eficientizare a activității curente;
- ▶ Recuperări de creanțe;
- ▶ Valorificări de active.

C. Măsuri de restructurare corporativă;

Conform prevederilor art. 133 alin. 5 lit i) din Legea nr. 85/2014 planul de reorganizare poate prevedea modificarea actului constitutiv, în condițiile legii.

Astfel, în măsura în care pe perioada derulării planului de reorganizare va fi necesară finanțarea activității curente pentru realizarea previziunilor asumate prin plan, oricare dintre asociați/alte entități va putea proceda la creditarea societății. Dacă va fi cazul actul constitutiv va fi modificat, la acea dată, în condițiile legii.

Totodată vor putea fi efectuate modificările de structură necesare realizării prezentului plan de reorganizare.

Activitatea de exploatare a societății în perioada de reorganizare coroborat cu celelalte măsuri propuse vor asigura resursele financiare pentru îndeplinirea obligațiilor Societății asumate prin programul de plăți. De asemenea, va asigura faptul că activitatea Societății satisface interesele atât a creditorilor, care își văd recuperate creanțele la un nivel superior celui obținut în ipoteza falimentului, cât și al clienților Societății, care vor avea asigurată continuarea prestării serviciilor.

6. Previziuni financiare pe perioada planului de reorganizare

Construcția bugetului de venituri și cheltuieli, prognoza fluxului de numerar și programul de plăți au fost realizate pornind de la activitatea societății și a constrângerilor generate de piață. În întocmirea situațiilor s-a ținut cont de structura costurilor, precum și de datoriile din perioada de observație. Proiecțiile financiare au fost construite trimestrial.

Ca și modalitate de întocmire s-au parcurs pașii specifici acestor activități, fiind analizate:

6.1. Activitatea de exploatare

Bugetul de venituri și cheltuieli este un document care fundamentează activitatea financiară și direcționează executarea acesteia pe o perioadă de gestiune determinată. În același timp, Bugetul de Venituri și Cheltuieli constituie instrumentul de realizare a autonomiei financiare și reflectă toate resursele unei societăți și destinația lor.

Construcția tabloului de cheltuieli are ca obiect analiza evoluției în timp a cheltuielilor, precum și a contractelor pe care societatea le are în derulare și în vedere la momentul propunerii planului. Astfel, a fost elaborată structura bugetului de venituri și cheltuieli a activității societății pe cele 48 luni ale planului de reorganizare.

	- lei
BVC EURO COMPACT ART SRL	
I. ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	Total plan
A. Venituri, din care:	12.327.000
Cifra de afaceri	12.327.000
Venituri din servicii prestate - contract asociere	7.695.000
Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii	384.000
Alte venituri - refacturare utilitati	1.248.000

Alte venituri din contract asociere	3.000.000
-------------------------------------	-----------

La întocmirea bugetului de venituri și cheltuieli s-au avut în vedere următoarele premise:

1. Contractului de asociere în participațiune încheiat între Euro Compact Art S.R.L. și ADN Safety Concept for Business S.R.L. ;
2. Contractele de închiriere in derulare;
3. Acoperirea costurilor directe și indirecte aferente activității desfășurate;
4. Valorificări de active;

De menționat faptul că la momentul actual, Euro Compact SRL are în derulare un contract de asociere în participațiune încheiat cu societatea ADN SAFETY CONCEPT FOR BUSINESS SRL prin intermediul căruia se desfășoară activitatea curentă a debitoarei, aceasta deținând o cotă de participare la asociere în valoare de 50%. Costurile cu utilitățile, mentenanța, salariile personalului necesar realizării obiectului asocierii, costurile cu furnizorii sunt achitate lunar din veniturile Asociației, iar în cazul în care într-o anumită lună calendaristică Asocieria nu generează profit, toate aceste cheltuieli revin Asociatului Secund ADN SAFETY CONCEPT FOR BUSINESS SRL.

Construcția bugetului de venituri și cheltuieli a avut la baza derularea acestui contract de asociere în participațiune.

Astfel, veniturile aferente contractului de asociere reprezintă 50% din profitul obținut în cadrul acestei asocieri.

Având în vedere că societatea a desfășurat această activitatea și înainte de situația pandemică, iar societatea cu care a fost încheiat contractual de asociere deține o experiență vastă în cadrul acestui domeniu de activitate, respectiv organizare evenimente, au fost realizate estimări în privința derulării acestei activități.

Sub aceasta asociere se dorește dezvoltarea afacerii prin desfășurarea activităților de organizare de evenimente.

Luând în calcul capacitatea locației și know-howul părților implicate, debitoarea a estimat realizarea unei CA de 7,6 mil lei, structurată astfel:

	AN 1	AN 2	AN 3	AN 4	TOTAL - lei fara TVA
Cifra de afaceri realizata de EURO COMPACT S.R.L. din asociere	1.837.800	1.953.300	1.801.425	2.102.475	7.695.000

Pentru estimarea acestei CA au fost avute în vedere următoarele aspecte:

DENUMIRE	NR EVENIMENTE / TRIMESTRU	NR PERSOANE PARTICIPANTE/TRIMESTRU	COST MEDIU - EUR fara TVA/ persoana
EVENIMENTE CORPORATE	intre 1 si 7 evenimente, in functie de sezon	intre 600 si 1000 persoane participante	45
EVENIMENTE ARTISTICE	intre 2 si 5 evenimente, in functie de sezon	intre 600 si 800 persoane participante	20
EVENIMENTE CLUB	intre 6 si 12 evenimente, in functie de sezon	intre 400 si 500 persoane participante	60
EVENIMENTE SALON EV	intre 6 si 12 evenimente, in functie de sezon	aprox 200 de persoane participante	60
EVENIMENTE REST	intre 6 si 18 evenimente, in functie de sezon	aprox 180 de persoane participante	intre 50 si 60
EVENIMENTE SALON LOUNGE	intre 6 si 18 evenimente, in functie de sezon	aprox 50 de persoane participante	60
RESTAURANT DE ZI			aprox 10.000 eur/trim

Aceste evenimente au fost estimate luând în calcul capacitatea locației, și anume:

- Club - Locatia poate acomoda, evenimente corporate de la minim 50 persoane pana la maxim 1200 persoane sitting sau evenimente de amploare cu 2000 persoane standing sub denumirea Arena ONE - care beneficiaza de una din cele mai mari infrastructuri autorizate in acest sens din tara;
- Saloane de evenimente – societatea dispune de 3 sali de dimensiuni medii si mici;
- Restaurant.

Situația completă a bugetului de venituri și cheltuieli pentru cei patru ani ai planului de reorganizare este prezentată în anexa „Anexa nr. 1 - Buget de venituri și cheltuieli;

6.2. Activitatea de valorificare a activelor

În condiții de maximizare a valorii obținute prin vânzare, și raportat la necesitățile de acoperire a programului de plăți asumat în cadrul prezentului plan de reorganizare, prezentul plan de reorganizare prevede valorificarea totală a activelor din patrimoniul debitoarei.

Valorificările se vor efectua pe perioada de reorganizare pentru a completa previziunile de resurse de stingere a datoriilor prevăzute în cadrul bugetului de venituri și cheltuieli sau/ și în cadrul programului de plăți. Astfel se previzionează prin planul de reorganizare valorificarea activelor libere de sarcini, pentru a genera resursele necesare în activitatea curentă a debitoarei și pentru realizarea de plăți proporționale către toți creditorii înscrși la masa credală;

În continuare vom prezenta activele non-core care vor fi valorificate pe parcursul planului de reorganizare:

A. BUNURI MOBILE:

Nr. Crt.	Nr. inv.	Denumire	Cont	Cantitate (buc)	Valoare de piata (lei)	Valoare de lichidare (lei)
1	1-8	2-CAI ACTIVE CURBURA ENCLOSURE	213,1	8	35.377,96	24.764,57
2	13-20	SUBUWOOFER DE MARE PUTERE 2*100	213,1	8	34.324,15	24.026,90
3	21-26	2 CAI ACTIVE CURBURA 30*90	213,1	6	14.395,82	10.077,07
4	27-36	2 CAI PASIVE DE INCHIDERE COAXIALA	213,1	10	13.266,74	9.286,72
5	37-38	DIFUZOR AUTOALIMENTARE COAXIAL	213,1	2	6.360,51	4.452,36
6	39-42	AMPLIFICATOR RETEA 4*1800W	213,1	4	25.404,39	17.783,07
7	43-46	AMPLIFICATOR RETEA 4*100	213,1	4	16.559,89	11.591,93
8	57-60	SUNET DE BAR PENTRU 2 BEEP PREV	213,1	4	1.129,08	790,36
9	61-75	CANDELABRE MICI H110 D 40	213,1	15	50.178,78	35.125,14
10	76-87	CANDELABRE MARI H160 D 50	213,1	12	51.005,26	35.703,68
11	226	GRATAR CU CARBUNI	213,1	1	5.864,50	4.105,15
12	502-531	ECHIPAMENTE DE LUMINI CLAY PAKY SHARPY(MOVING HEAD)	213,1	30	108.111,86	75.678,30
13	536-541	2 CAI PASIVE DE INCHIDERE COAXIALA	213,1	6	5.626,82	3.938,78

14	546-547	CABINET ECRAN LED + SUPORTI	213,1	2	2.097,48	1.468,24
15	577-578	MASINA DE GHEATA 320 KG	213,1	2	5.246,16	3.672,31
16	579	PIONEER CDJ-2000 NEXUS	213,1	2	4.872,00	3.410,40
17	665, 666	CUVA DEPOZITARE GHEATA	213,1	2	2.126,57	1.488,60
18	669	SISTEM CLIMATIZARE	213,1	1	311.565,83	218.096,08
19	672	VENTILATOR INDUSTRIAL	213,1	1	8.525,72	5.968,00
20	693	STATIE TRAFU	213,1	1	686.086,95	480.260,86
21	694	CENTRALA TRATARE AER	213,1	1	240.267,30	168.187,11
22	695	PLASA OTEL SUSTINERE SISTEM LUMINI CLUB	213,1	1	37.133,38	25.993,36
23	708-895	CABINET ECRAN LED	213,1	188	211.172,68	147.820,87
24	896	PIXEL LIGHT -MATRIX SYSTEM(SISTEM LUMINI CLUB)	213,1	1	136.181,30	95.326,91
25	897-900	LED CONTROLLERS	213,1	4	24.493,68	17.145,57
26	901	MATRICE DVI	213,1	1	5.118,65	3.583,05
27	921	ACOUSTICS AMPLIFICATOR 4X1000W	213,1	1	4.201,37	2.940,96
28	922-923	SUBWOOFER CU AUTOALIMENTARE LF 15"	213,1	2	3.781,23	2.646,86
29	925	SYSTEMRAK AMTOWN 20HE	213,1	1	2.100,93	1.470,65
30	926	SHOWTEC PSA-3212S	213,1	1	1.605,34	1.123,74
31	927	LAKE PEOPLE ANA TOOL F833	213,1	1	2.789,17	1.952,42
32	941	AMPLIFICATOR DSA 8805 SIST SUNET RESTAURANT	213,1	1	3.103,88	2.172,71
33	1004-1005	VITRINA RECE BACK BAR BCC330S 3 USI	213,1	2	1.792,98	1.255,09
34	1006-1009	VITRINA RECE BACK BAR BCC208S 2 USI	213,1	4	2.670,11	1.869,08
35	1033-1064	BOXE MCW8.2 SIST SUNET SALA EVENIMENTE	213,1	32	7.267,90	5.087,53
36	1065	AMPLIFICATOR DSA 8805 SIST SUNET SALA EVENIMENTE	213,1	1	4.723,41	3.306,39
37	1066	DIGITAL SOUND SISTEM DSP600 SIST SUNET SALA EVENIMENTE	213,1	1	2.428,40	1.699,88

38	1184-1185	LIFTURI HIDRAULICE DE PERSOANE/MARFA	213,1	2	67.914,00	47.539,80
39	1217	SISTEM STINGERE INCENDIU	213,1	1	30.065,73	21.046,01
40	1222-1237	GLP INPRESSION 120RZ (LUMINI)	213,1	16	20.904,85	14.633,40
41	1238	MARTIN ZR44 HI-MASS (MASINA FUM)	213,1	1	882,32	617,62
42	1239-1240	MARTIN LIGHTJOCKEY II (CONTROLLER LUMINI)	213,1	2	1.400,00	980,00
43	1241	PIONEER DJM 2000 NXS CLUB MIXER	213,1	1	2.144,52	1.501,16
44	1242-1243	PIONEER CDJ-850K PROF SINGLE DJ CD PLAYER	213,1	2	1.698,07	1.188,65
45	1244	PIONEER DJM 700-S PROF SINGLE DJ CLUB MIXER	213,1	1	769,04	538,33
46	1245	PIONEER HDJ 1500 K PROF HEADPHONE	213,1	1	82,18	57,53
47	1246	PIONEER HDJ 1500 K PROF HEADPHONE	213,1	1	8,22	5,75
48	1247-1266	EUROLITE LED ML-56 BLACK	213,1	20	4.752,55	3.326,78
49	1267-1290	BOXE MC8.2FC MEDIA CEILING FLAT - RESTAURANT	213,1	24	3.134,22	2.193,95
50	1291	DIGITAL SOUND SISTEM DSP600 SIST RESTAURANT	213,1	1	1.293,85	905,69
51	1292-1293	BOXA ELX115P	213,1	2	1.090,74	763,52
52	1294-1297	BOXA ELX118P	213,1	4	2.181,48	1.527,04
53	1298	MIXER CMS 1600-3	213,1	1	1.757,56	1.230,29
54	1299-1301	BOXA ZLX 12P	213,1	3	1.077,51	754,26
55	1315-1320	BOXA X LINE SUB 10 BUC	213,1	6	15.045,01	10.531,51
56	1321-1322	AMPLIFICATOR H 5000	213,1	2	9.408,00	6.585,60
57	1323	SISTEM DN 9848E	213,1	1	3.637,20	2.546,04
58	1335	AGREGAT DE RACIRE(CHILLER) 408 kW	213,1	1	80.568,97	56.398,28
59	1336-1338	AGREGAT DE RACIRE(CHILLER) 360 kW	213,1	3	233.610,30	163.527,21
60	1367	FRITEUSA DUBLA G9F200E	213,1	1	2.005,64	1.403,95
61	1373-1374	ASCENSOR PENTRU ALIMENTE (MONTCHARGE)	213,1	2	12.992,13	9.094,49
62	1382	DIGITAL SOUND SISTEM DSP600 SIST SUNET CLUB	213,1	1	1.164,80	815,36

63	1383	RACK WORK RACKTOUR PRO 16R + CABLURI	213,1	1	973,82	681,67
64	1387-1392	BOXA VL 212	213,1	6	11.774,92	8.242,44
65	1393-1398	BOXA FX 12 PRO	213,1	6	14.141,64	9.899,14
66	1399-1400	SISTEM AMPLIFICATOR XA 4000	213,1	2	4.470,42	3.129,30
67	1401-1404	BOXA ZX5-90B 600W	213,1	4	3.150,64	2.205,45
68	1405-1406	AMPLIFICATOR LX 3000	213,1	2	4.211,76	2.948,23
69	1407	MIXER PM 1600-3	213,1	1	2.679,60	1.875,72
70	1408	AMPLIFICATOR DYNACORD LX2200	213,1	1	1.151,64	806,15
71	1409	SISTEM MINI INTEL3GHZ,4GB RAM SSD+ MONITOR TOUCH + ACCESORII	213,1	1	1.045,18	731,63
72	1344	MASINA CARPET CLEANNER TM3	213,2	1	1.540,00	1.078,00
73	89	CABLURI AUDIO	213,2	1	1.396,39	977,47
74	224-225	CALCULATOR 15 (3.1 MHZ 4GB 1 TB + WINDOWS 7)	213,2	2	972,44	680,70
75	552	CASA DE BANI B3080-2-0 SERIE NR 1305 - HESPER	213,2	1	1.472,63	1.030,84
76	553	CALCULATOR PT.DEP.CAMERE VIDEO	213,2	1	324,65	227,25
77	930	SISTEM DAIKIN	213,2	1	26,48	18,54
78	931-933	LOW AMBIENT KIT	213,2	3	1.961,09	1.372,76
79	936	SERVER IBM X3400M2 XEON 2GHR	213,2	1	454,06	317,84
80	938-939	PC CU SPLITER DVI , CAPTURA DVI, ROUTER/SWICH (PT ECRANE)	213,2	2	3.432,24	2.402,57
81	940	CABLURI AUDIO	213,2	1	219,83	153,88
82	943	CONTROLLER (PENTRU ECRANE)	213,2	1	8.440,77	5.908,54
83	944-955	MASA REFRIGERATA 3 USI	213,2	2	2.245,67	1.571,97
84	948	FLIGHTCASE 12 HE RACK	213,2	1	467,57	327,30
85	982	CUPTOR PIZZA PROFESIONAL	213,2	1	5.050,94	3.535,66
86	986	SISTEM SUPRAVEGHERE VIDEO SI ANTIEFRACIE	213,2	1	32.050,60	22.435,42
87	1010	TV PLASMA PDP50PN6500	213,2	1	577,50	404,25

88	1011-1014	TV LED TXL50	213,2	4	2.310,00	1.617,00
89	1352	MASA DEBARASARE	213,2	1	378,53	264,97
90	1353-1354	REFRIGERATOR	213,2	2	1.991,97	1.394,38
91	1355	MASA CALDA	213,2	1	1.161,24	812,87
92	1356	GRIL ELECTRIC	213,2	1	1.434,97	1.004,48
93	1357	MASINA GATIT	213,2	1	1.510,62	1.057,44
94	1358	CUPTOR	213,2	1	7.517,46	5.262,22
95	1359	SUPORT CUPTOR	213,2	1	451,27	315,89
96	1360	MASINA GATIT 2	213,2	1	3.847,11	2.692,98
97	1361	HOTA 4M	213,2	1	1.871,79	1.310,25
98	1362	MOTOR HOTA	213,2	1	546,16	382,31
99	1363	DULAP CONGELARE	213,2	1	1.924,57	1.347,20
100	1364	MASINA SPALAT PAHARE	213,2	1	1.522,60	1.065,82
101	1365	MASINA SPALAT VASE	213,2	1	2.638,36	1.846,86
102	1372	SISTEM DAIKIN	213,2	1	285,83	200,08
103	1410-1411	LINIE AUT. MASA CALDA INCHISA	213,2	2	2.776,06	1.943,24
104	1412	LINIE AUT. MASA BAIN-MARIE ELECTRICA	213,2	1	1.424,30	997,01
105	1413	LINIE AUT MASA SERVICIU COLTAR 90	213,2	1	596,60	417,62
106	1414	LINIE AUT MASA RECE CU 3GN	213,2	1	2.505,33	1.753,73
107	1415	LINIE AUT MASA DE LUCRU CU POLITA	213,2	1	614,32	430,02
108	1416	LINIE AUT MASA CASIER STANGA	213,2	1	835,06	584,54
109	1417	LINIE AUT MASA CASIER DREAPTA	213,2	1	835,06	584,54
110	1418	LINIE AUT VITRINA FRIGORIFICA	213,2	1	4.535,91	3.175,14
111	1419	LINIE AUT MASA BAIN-MARIE	213,2	1	1.649,80	1.154,86
112	1420	LINIE AUT INCALZITOR FARFURII	213,2	1	911,63	638,14

113	90	CASA DE BANI	214	1	2.030,00	1.421,00
114	671	SISTEM DETECTIE INCENDIU	214	1	34.660,04	24.262,03
115	1068-1077	RASTEL PAHARE 3 NIVELE INOX	214	10	3.307,50	2.315,25
116	1078-1089	STATIE DE LUCRU INOX 1200MM, DISPLAY STICLE, 3 TREPTE SPATE BAR	214	12	10.187,10	7.130,97
117	1102-1103	DULAP VESTIAR 350X380X2000 (UM)	214	2	35,28	24,70
118	1104-1105	DULAP 4000X800 VESTIAR (UM)	214	2	35,28	24,70
119	1106-1107	MASUTA MACHIAJ CU OGLINDA 4000*900 VESTIAR	214	2	35,28	24,70
120	1108-1109	SET DULAPURI 2500X2400X350 SI 1000X2400 VESTIAR	214	2	42,34	29,64
121	1110-1158	DULAP VESTIAR 350X380X2000 (UM)	214	49	4.167,45	2.917,22
122	1159-1167	CANDELABRE STIL NEOCLASIC D500MM	214	9	5.167,97	3.617,58
123	1168-1169	CANDELABRE STIL NEOCLASIC D1200MM	214	2	3.273,32	2.291,33
124	1170-1183	APLICA STIL NEOCLASIC D250MM	214	14	1.746,73	1.222,71
125	1188	PANOURI DESPARTITOARE 4000X150X1500 (UM)	214	2	193,50	135,45
126	1191	BAR RESTAURANT COMPLET MOBILIER	214	1	12.403,13	8.682,19
127	1192-1208	MASA MODEL EOS MOBILIER	214	17	339,37	237,56
128	1209-1211	MASA MOBILIER PREZIDIU DALO 160X100	214	3	22,82	15,98
129	1371	TELEVIZOR LED SMART TECH 165 CM	214	1	612,50	428,75
130	1378	PANOU AFISAJ LED 132X36 (UM)	214	1	567,00	396,90
131	1384	BARIERA BRAT 5M	214	1	691,25	483,88
132	95	FRIGIDER BAR CU 3 USI BB350, EDESA	303	10	5.221,48	3.916,11
133	104	SPALATOR 2 CUVE SI PICURATOR DREAPTA 190X70X85	303	2	651,89	488,92
134	1950	H LINE CHAFING DISC- SUPORT MANCARE CALDA	303	6	132,00	92,40
135	1951	H LINE CHAFING DISC- SUPORT MANCARE CALDA	303	5	110,00	77,00
136	2016	SCAUN SEDIA FILPPONA LISCIA	303	389	27.763,40	19.434,38
137	2044	SCAUN SEDIA FILPPONA LISCIA	303	211	14.828,76	10.380,13

138	3006	SCAUN CU BRATE MODEL SS5	303	70	2.320,40	1.624,28
139	3007	SCAUN CU BRATE MODEL SS7	303	24	1.977,54	1.384,28
140	3009	MASA TERASA MODEL NAR4 TERASA	303	13	1.391,29	973,90
141	3011	SCAUNEL TAPITERIE MARO	303	64	2.624,05	1.836,84
142	3012	SCAUN SEDIA FILPPONA LISCIA	303	310	22.125,07	15.487,55
143	3013	MASA 160/80 CU PICIOARE METALICE	303	11	539,00	377,30
144	6049	LINIE AUT SUPIERA ELECTRICA	303	4	408,65	286,06

Valorificarea activelor mobile prezentate mai sus este previzionată în trimestrul IV din anul IV de reorganizare.

În vederea valorificării activelor se va proceda la întocmirea unei strategii de valorificare în conformitate cu prevederile Legii 85/2014. Metoda de valorificare va fi aprobată de Adunarea Creditorilor. Totodată se va întocmi și un regulament de valorificare care va fi prezentat Adunării Creditorilor.

Sumele obținute din valorificarea activelor libere de sarcini vor fi distribuite în mod proporțional creditorilor înscriși la masa credală.

În cazul în care, pe perioada desfășurării planului de reorganizare, creditorii înscriși în programul de plăți vor aproba în mod expres în cadrul Adunărilor de Creditori, valorificarea bunurilor sub valorile previzionate, distribuiri efectuate către aceștia se vor ajusta în mod corespunzător, fără ca acest aspect să constituie o modificare a planului de reorganizare.

6.3. Recuperarea de creanțe

Sumele previzionate a fi încasate din aceste recuperări de creanțe/ cesiuni de creanță urmează să fie utilizate atât pentru susținerea activității curente cât și pentru efectuarea de distribuiri conform Cash-Flow-ului detaliat în anexa "*Anexa nr. 2 - Flux de numerar*".

Pe parcursul derulării perioadei de reorganizare, Debitorul estimează recuperarea de creanțe, în valoare de 893.546 lei.

6.4. Previziuni privind fluxul de numerar

Referitor la sursele de finanțare a programului de plăți, potrivit prevederilor art. 133 alin. 5 lib B din legea nr. 85/2014, planul de reorganizare prevede sursele de finanțare ale acestuia.

Realizarea întocmai a planului presupune identificarea surselor care vor permite societății continuarea activității și îndeplinirea obligațiilor asumate prin programul de plăți.

Sursa de finanțare a activității curente este generată de:

- ▶ continuarea activității Societății, care, așa cum s-a prezentat în cuprinsul prezentei secțiuni, va genera o mare parte din resursele necesare implementării măsurilor propuse prin plan,
- ▶ recuperarea de creanțe (conform 6.2);
- ▶ venituri din chirii;
- ▶ valorificări de active.

Ipotezele avute în calcul în estimarea fluxului de numerar:

- ▶ Încasările din contractele existente ;
- ▶ Încasările din recuperarea creanțelor;
- ▶ Încasarea prețului obținut din vânzarea activelor;
- ▶ Obținerea unei creditări/a unui împrumut
- ▶ Plata integrală a datoriilor curente aferente costurilor directe și indirecte generate de companie;
- ▶ Plățile către furnizori și pentru celelalte costuri se efectuează în aceeași lună cu achiziția sau cheltuiala, cu excepția:
 - Plăților cu impozite și taxe prevăzute semestrial;
- ▶ TVA-ul se va plăti lunar;
- ▶ Acoperirea integrală a cheltuielilor de procedură;
- ▶ Acoperirea masei credale (salariați 100%, bugetari 100% și chirografari 7,5%);

- ▶ Acoperirea datoriilor născute în perioada de observație conform evidenței contabile a debitoarei.

Încasările previzionate în perioada de reorganizare sunt în cuantum de 18.383.176 lei, valori compuse din venituri realizate din activitatea curentă, creditare/împrumut, chirii, recuperări de creanțe și valorificări de active, astfel cum rezultă din tabelul de mai jos:

CASH FLOW EURO COMPACT ART S.R.L.	Total plan
Disponibil la inceputul perioadei	6.404
INCASARI	
Incasare venituri din servicii prestate - contract asociere	9.157.050
Încasare din chirii	456.960
Încasari din refacturare utilitati	1.485.120
Încasare din alte venituri din exploatare	3.570.000
Încasari din valorificari active	2.320.500
Încasari debitori/creante anterior insolventei + perioada de observatie	893.546
Împrumut/creditare	500.000
Total Încasări	18.383.176

Plățile previzionate în perioada de reorganizare în cadrul activității de exploatare sunt în cuantum de 14.674.412 lei astfel cum rezultă din tabelul de mai jos.:

PLATI (lei)	
Plati furnizori marfa+materiale+materii prime activitatea curenta	28.560
Plata utilitati (energie, etc)	1.485.120
Plată chirii+ costuri comune	3.000.000
Plati asigurari	32.000
Plată cheltuieli poștale și telecomunicații	28.560
Plată comisioane bancare	24.000
Plata onorariu fix administrator judiciar	621.504
Plată cota 2% UNPIR	39.000
Plată cheltuieli salariale	2.136.000
Plată taxe, din care:	5.549.622
<i>Impozite locale si taxe</i>	600.000
<i>Tva plata</i>	2.203.839
<i>Impozit profit</i>	2.745.782

Plati alte cheltuieli de exploatare	28.560
Plati alte datorii:	1.701.486
<i>Datorii din perioada de observatie</i>	754.983
<i>Datorii finantare</i>	500.000
<i>Datorii ANAF</i>	446.503
Total Plăți	14.674.412

În cazul în care societatea identifică cazuri de compensări ce pot fi realizate între creanțele înregistrate și datoriile prevăzute a fi achitate mai sus va proceda la compensarea acestora.

Excedentul de lichidități previzionat din exploatare, respectiv din recuperarea de creanțe, precum și valorificarea de active reprezintă sursele de distribuire către creditorii în Plan. Astfel, valoarea distribuirilor efectuate prin plan va fi de 4.659.833 lei, din care suma de 994.333 lei va fi convertită în părți sociale.

Modalitatea de plată a datoriilor curente:

- Creanțele născute după data deschiderii procedurii de insolvență a Societății, ca urmare a derulării activității curente a acesteia, urmează a fi achitate în integralitatea lor, în conformitate cu actele juridice care constituie izvorul acestor creanțe, în funcție de natura juridică a acestora.
- Cuantumul total al acestor creanțe este de 1.201.486 lei și se va achita în integralitate din disponibilul generat ca urmare a desfășurării activității, recuperării creanțelor și creditării acordate.

Modalitatea de plată a sumelor înscrise la masa credală:

Conform estimărilor realizate, se vor face **distribuiri către creditorii înscrși în tabelul definitiv de creanțe** în cuantum de **4.659.833 lei**, astfel:

Nr. crt.	Programul de plata al creantelor	Creanta tabel definitiv	% grupa	An I Total	An II Total	An III Total	An IV Total	Total plati prin plan	Grad acoperire
Grupa I - CREANTE DE NATURA SALARIALE									
1	SALARIAȚI (anexa 1)	92.206,00	100,00%	2.766	32.272	26.740	30.428	92.206	100,00%
	TOTAL GRUPA I	92.206,00	100,00%	2.766	32.272	26.740	30.428	92.206	100,00%
Grupa II - CREANTE BUGETARE									
1	DGRFP BUCUREȘTI - ADMINISTRAȚIA FISCALĂ PENTRU CONTRIBUABILI MIJLOCII	1.884.273	99,18%	56.528	659.496	546.439	621.810	1.884.273	100,00%

2	PRIMĂRIA MUNICIPIUL BUCUREȘTI	5.000	0,26%	150	1.750	1.450	1.650	5.000	100,00%
3	DIRECȚIA GENERALĂ DE IMPOZITE ȘI TAXE LOCALE SECTOR 6	10.572	0,56%	317	3.700	3.066	3.489	10.572	100,00%
	TOTAL GRUPA I	1.899.845	100,00%	56.995	664.946	550.955	626.949	1.899.845	100,00%
Grupa III - CREANTE CHIROGRAFARE									
1	ALMA NVSE INSTAL S.R.L.	41.067	0,12%	92	1.078	893	1.016	3.080	100,00%
2	APA NOVA BUCUREȘTI S.A.	2.600	0,01%	6	68	57	64	195	100,00%
3	ARSENAL MARKETING & PROMOTING S.R.L.	61.757	0,17%	139	1.621	1.343	1.528	4.632	100,00%
4	BIMAR CONSTRUCT DESIGN S.R.L. în insolvență, in insolvency, en procedure collective prin administrator judiciar Cabinet Individual de Insolvență "Sandu Emilia"	7.301	0,02%	16	192	159	181	548	100,00%
5	BRAVO EXPERT DISTRIBUTION S.R.L.	38.010	0,11%	86	998	827	941	2.851	100,00%
6	COCA-COLA HBC ROMANIA S.R.L.	23.699	0,07%	53	622	515	587	1.777	100,00%
7	DE SILVA EXCLUSIV S.R.L.	273.923	0,77%	616	7.190	5.958	6.780	20.544	100,00%
8	E.V.A. ENERGY S.A. (în insolvență, in insolvency, en procedure collective)	44.402	0,12%	100	1.166	966	1.099	3.330	100,00%
9	FRISERV S.A.	5.806.133	16,32%	13.064	152.411	126.283	143.702	435.460	100,00%
10	GRAND MOULIN S.R.L.	3.556	0,01%	8	93	77	88	267	100,00%
11	MAXIMAXI S.R.L.	2.683	0,01%	6	70	58	66	201	100,00%
12	MET ROMANIA ENERGY S.A.(anterior denumită MET ROMANIA ENERGY MARKETING S.R.L.)	35.580	0,10%	80	934	774	881	2.669	100,00%
13	PHOTOVOLTAIC GREEN PROJECT S.R.L. (în insolvență, in insolvency, en procedure collective)	95.535	0,27%	215	2.508	2.078	2.364	7.165	100,00%
14	POLYMARKET MANAGEMENT S.R.L.	13.480	0,04%	30	354	293	334	1.011	100,00%
15	REGIA AUTONOMĂ de DISTRIBUȚIE a ENERGIEI TERMICE BUCUREȘTI - RADET BUCUREȘTI (societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective)	279.955	0,79%	630	7.349	6.089	6.929	20.997	100,00%
16	ROKY RANDORY GUARD S.R.L.	81.912	0,23%	184	2.150	1.782	2.027	6.143	100,00%
17	SCHUBERT & FRANZKE S.R.L.	7.313	0,02%	16	192	159	181	549	100,00%

18	SPRINT MEDIA GROUP S.R.L.	14.405	0,04%	32	378	313	357	1.080	100,00%
19	STRACO GRUP S.R.L. (în insolvență, in insolvency, en procedure collective) prin administrator judiciar CITR Filiala București SPRL	26.515.550	74,54%	29.830	348.017	288.357	1.322.463	1.988.666	100,00%
20	TARGET MEDIA INTERNATIONAL S.R.L.	298.676	0,84%	672	7.840	6.496	7.392	22.401	100,00%
21	TRIBECA DRINKS S.R.L.	14.634	0,04%	33	384	318	362	1.098	100,00%
22	UNIVERSITATEA POLITEHNICA din BUCUREȘTI	217.268	0,61%	489	5.703	4.726	5.377	16.295	100,00%
23	URBAN S.A. (în insolvență, in insolvency, en procedure collective) prin administrator judiciar Ceres Insolv SPRL București	46.230	0,13%	104	1.214	1.006	1.144	3.467	100,00%
24	MARICON DESIGN SRL	1.644.749	4,62%	3.701	43.175	35.773	40.708	123.356	100,00%
TOTAL GRUPA III		35.570.419	100%	50.203	585.707	485.300	1.546.571	2.667.781	100%
TOTAL		37.562.470		109.965	1.282.925	1.062.995	2.203.948	4.659.833	12,41%

Situația Completă a fluxului de numerar pentru cei patru ani ai planului de reorganizare este prezentat în anexa " Anexa nr. 2 - Flux de numerar".

7. Distribuiri

Distribuirile de sume către creditorii Societății urmează a se efectua în conformitate cu anexa " *Anexa nr. 3 Programul de plată al creanțelor*". Programul de plată a creanțelor reprezintă, conform definiției legale, graficul de achitare a acestora menționat în planul de reorganizare care include:

- cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creanțe; în cazul creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință sumele vor putea include și dobânzile;
- termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume;

Programul de plată al creanțelor deținute împotriva Societății a fost corelat cu proiecția fluxului de numerar (astfel cum a fost prezentată în capitolul 6 și în anexa la prezentul Plan), fiind o imagine a capacității reale de plată a Debitoarei, a creanțelor înscrise la masa credală. Distribuiri preconizate a fi realizate conform Programului de plată respectă prevederile legii privind

tratamentul corect și echitabil al tuturor creanțelor, menționând în mod expres tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate.

A. Distribuiri către creditorii salariați prevăzute de art. 138 alin. 3 lit. b)

În ceea ce privește distribuiri de sume către categoria creanțelor salariale, societatea a prevăzut în programul de plăți distribuiri către această categorie de creanțe în procent de 100%, sume urmând a fi distribuite pe măsura încasărilor din activitatea curentă, din valorificarea activelor sau din disponibilul bănesc existent în contul unic al procedurii la data confirmării planului de reorganizare, după următoarea schemă:

- în anul I de reorganizare suma de 2.766 lei divizată astfel: trim. I = 0 lei, trim. al II-lea = 0 lei, trim. al III-lea = 0 lei, trim. al IV-lea = 2.766 lei;
- în anul II de reorganizare suma de 32.272 lei divizată astfel: trim. I = 7.376 lei, trim. al II-lea = 8.299 lei, trim. al III-lea = 8.299 lei, trim. al IV-lea = 8.299 lei;
- în anul III de reorganizare suma de 26.740 lei divizată astfel: trim. I = 6.545 lei, trim. al II-lea = 6.545 lei, trim. al III-lea = 6.545 lei, trim. al IV-lea = 7.376 lei;
- în anul IV de reorganizare suma de 30.428 lei divizată astfel: trim. I = 11.065 lei, trim. al II-lea = 9.221 lei, trim. al III-lea = 4.610 lei, trim. al IV-lea = 5.532 lei;

Prin urmare planul prevede distribuiri față de creanțele salariale în valoare totală de 92.206 lei, respectiv 100%.

B. Distribuiri către creditorii bugetari prevăzute de art. 138 alin. 3 lit. c)

Creditorii bugetari dețin creanțe în valoare totală de 1.899.845,14 lei. Planul de reorganizare prevede, față de creditorii bugetari, distribuiri de 100,00% din totalul grupei, în cuantum total de 1.899.845,14 lei,

C. Distribuiri către creditorii chirografari prevăzute de art. 138 alin. 3 lit. e)

Raportat la posibilitățile de plată ale debitoarei, precum și la cash-flow-ul previzionat întocmit în baza veniturilor previzionate a se realiza și a valorificării unor bunuri din averea debitoarei pe perioada celor 4 ani pe care se întinde Planul de reorganizare, se constată că debitoarea nu are capacitatea de a genera suficient excedent de numerar pentru a se face distribuiri de sume către categoria creanțelor chirografare prevăzute de art. 138 alin. 3 lit., în cuantum de 100% din valoarea acestora, astfel că se prevăd distribuiri în cuantum de 7,5% din fiecare creanță înscrisă în această categorie, după cum urmează:

În ceea ce privește creanța deținută de către Straco Grup S.R.L., în valoare totală de 26.515.550,08 lei, precizăm că Planul de Reorganizare a activității Euro Compact S.R.L. prevede distribuire în cuantum de 7,5% din totalul creanței, creanța fiind, astfel, redusă la valoare de 1.988.666,25 lei. Totodată, este prevăzută următoarea modalitate de distribuire:

- Conversia a 50% din valoarea creanței modificate prin plan deținută de către Straco Grup S.R.L., în valoare de 994.333 lei în părți sociale, ca urmare a majorării capitalului social al societății debitoare;
- Plata a 50% din valoarea creanței modificate prin plan (994.333 lei), ca urmare a distribuirilor realizate din desfășurarea activității curente și din încasarea de creanțe.

7.1. Tratamentul creanțelor

Așa cum se prevede în Secțiunea a-VI-a din Legea insolvenței – *Planul* – în cadrul acestuia se vor menționa *categoria de creanțe care nu sunt defavorizate în sensul prezentului titlu* (art. 133 alin. 4, lit.a.), *tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate* (art. 133 alin.4, lit.b), *dacă și în ce măsură debitorul, membrii grupului de interes economic, asociații din societățile în nume colectiv și asociații comanditați din societățile în comandită vor fi descărcați de răspundere* (art. 133 alin.4,lit.c); *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. valoarea estimată se va calcula în baza unui raport de evaluare, întocmit de un evaluator desemnat potrivit prevederilor art. 61;* (art. 133 alin.4,lit.d); *modalitatea de achitare a creanțelor curente* (art. 133 alin.4,lit.e).

7.1.1. Categoriile de creanță care nu sunt defavorizate prin plan;

Definiția dată de către legiuitor creanțelor defavorizate o găsim la art. 5 al Legii nr. 85/2014 punctul 16, potrivit căreia o „*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 legii;

b) o reducere a garanțiilor ori reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului fără acordul expres al acestuia;

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

Prin prezentul plan se vor realiza eșalonări de achitare a creanțelor pentru o perioadă mai mare de 30 de zile de la data confirmării planului, pentru creanțele salariale, bugetare și chirografare.

Având în vedere că tratamentul creanțelor defavoritate se va putea verifica cu certitudine doar la data votării prezentului plan, în conformitate cu art. 139 alin 2 lit c), în cazul în care o categorie de creanțe defavorizate de rang superior va respinge prezentul plan, sumele distribuite categoriilor de creanțe inferioare nu vor fi mai mari decât cele obținabile în caz de faliment, iar programul de plăți din planul de reorganizare va fi modificat în conformitate cu această prevedere.

7.1.2 Categoriile de creanță care sunt defavorizate prin plan

Categoriile de creanțe defavorizate în cadrul prezentului Plan de reorganizare sunt următoarele:

- Categoria creanțelor salariale;
- Categoria creanțelor bugetare;
- Categoria creanțelor chirografare.

A. Creanțe salariale;

Cuantumul creanțelor salariale propuse a fi achitate prin distribuiri efectuate în cadrul prezentei proceduri este de 92.206,00 lei, ceea ce înseamnă îndeplinirea acestora **în integralitate** prin distribuiri ce vor fi efectuate conform prezentului plan. Totuși, planul de reorganizare prevede plata creanțelor salariale eșalonat pe toată durata planului de reorganizare, rațiunea fiind aceea de a corela costurile cu veniturile debitoarei și cu capacitatea totală de plată și de rambursare a datoriilor prevăzute în programul de plăți, precum și cele rămase din perioada de observație.

Având în vedere că plata creanțelor garantate nu se va realiza în termen de 30 de zile de la data confirmării planului și nici în conformitate cu contractele din care rezultă, urmează ca această categorie să voteze cu privire la planul propus nefiind considerată ca acceptând planul în sensul art. 139 alin. 1 lit. E din Lege.

B. Categoria creanțelor bugetare;

Categoria **creanțelor bugetare** va beneficia de distribuiri de sume de aproximativ 100% din creanțele înscrise la masa credală, distribuția urmând a fi efectuată eșalonat, conform programului de plăți.

Categoria creanțelor chirografare;

Categoria **creanțelor chirografare** va beneficia de distribuiri de sume 7,5% din creanțele înscrise la masa credală, distribuția urmând a fi efectuată eșalonat, conform programului de plăți.

Concluzionând,

- categoriile de creanțe defavorizate nu primesc mai mult decât creanța înscrisă în tabelul definitiv de creanțe;
- categoriile de creanțe defavorizate nu primesc mai puțin decât suma ce ar putea fi recuperată în ipoteza falimentului.

7.2. Prezentarea comparativă a sumelor estimate a fi distribuite în procedura de faliment respectiv în procedura de reorganizare

În ipoteza în care față de societate se va dispune deschiderea procedurii falimentului, urmează ca activele societății să fie valorificate în cadrul procedurii de lichidare. Potrivit prevederilor art.133 alin. 4 lit. d) din Legea nr.85/2014 planul de reorganizare trebuie să prezinte comparativ sumele obținute de creditorii în reorganizare raportat la ipoteza de faliment.

Având în vedere acest aspect, administratorul judiciar a procedat la angajarea unui evaluator independent, care a efectuat evaluarea patrimoniului societății debitoare. Vizavi de raportul menționat, s-a procedat la calcularea valorii estimative a distribuirilor către creditorii pentru cazul intrării în faliment, comparativ cu cea obținută în caz de reorganizare.

În ceea ce privește sumele pe care creditorii le-ar obține în ipoteza în care față de societate s-ar deschide procedura falimentului, se cuvine a menționa faptul că această valoare este influențată și de obligațiile de plată pe care societatea le-a înregistrat față de creditorii săi curenți în timpul perioadei de observație, creditorii care în ipoteza falimentului ar avea înscrise creanțele lor în categoria reglementată de art. 161 pct. 4 din Legea nr. 85/2014. Cuantumul creanțelor pe care Societatea le va datora creditorilor săi ca urmare a desfășurării activității în cadrul perioadei de observație este de 4.659.833 lei.

Situația se prezintă după cum urmează:

Creditor	Creanță admisa tabel definitiv	Faliment		Plan	
		%	lei	%	lei
			2.822.536		5.861.318
Din care:					
Cheltuieli de procedura/conservare:		12,08%	387.944		
Distribuirii către:			2.822.536		5.861.318

Salariați	92.206	100,00%	92.206	100,00%	92.206
<i>Observatie</i>	1.201.486	100,00%	1.201.486	100,00%	1.201.486
Bugetari	1.899.845	80,47%	1.528.844	100,00%	1.899.845
<i>Bugetari cf tabel</i>	1.899.845	80,47%	1.528.844	100,00%	1.899.845
Chirografari	35.570.419	0,00%	0	7,50%	2.667.781
Sume aferente masei credale:	37.562.470	4,32%	1.621.050	12,41%	4.659.833
Cheltuieli de procedură/conservare:					0
Cheltuieli perioada observație:	1.201.486	100,00%	1.201.486	100%	1.201.486
Total plăți:	38.763.956		2.822.536		5.861.318

NOTĂ:

De menționat faptul că în perioada de reorganizare se previzionează a se achita creanțe aferente masei credale într-un quantum de 4.659.833 lei, în comparație cu valoarea achitabilă în situația intrării în faliment când se previzionează a se achita suma de 1.621.050 lei. Datoriile acumulate în perioada de observație, se previzionează a se achita atât în procedura reorganizării, cât și în cea a falimentului, în procent de 100%.

În ceea ce privește sumele pe care creditorii le-ar obține în ipoteza în care față de Debitoare s-ar deschide procedura falimentului, se cuvine a menționa faptul că această valoare este influențată și de obligațiile de plată pe care debitoarea le-a înregistrat față de creditorii săi curenți în timpul perioadei de observație, creditorii care în ipoteza falimentului ar avea înscrise creanțele lor în categoria reglementată de art. 161 pct. 4 din Legea nr. 85/2014.

7.3. Tratamentul corect și echitabil al creanțelor

În conformitate cu prevederile art. 139 alin. 2 din Legea nr. 85/2014, tratament corect și echitabil există atunci când sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:

- a) niciuna dintre categoriile care resping planul și nicio creanță care respinge planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;
- b) nicio categorie sau nicio creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale;
- c) în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nicio categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptante, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 138 alin. (3), nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului;

d) planul prevede același tratament pentru fiecare creanță în cadrul unei categorii distincte, cu excepția rangului diferit al celor beneficiare ale unor cauze de preferință, precum și în cazul în care deținătorul unei creanțe consimte la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa.

Așa cum am menționat anterior, în cazul în care o categorie de creanțe defavorizate de rang superior va respinge prezentul plan, sumele distribuite categoriilor de creanțe inferioare nu vor fi mai mari decât cele obținabile în caz de faliment, iar programul de plăți din planul de reorganizare va fi modificat în conformitate cu această prevedere.

Tratamentul corect și echitabil aplicat creanțelor defavorizate prin Planul de reorganizare se apreciază în funcție de următoarele elemente de referință:

1. Tabelul definitiv de creanțe împotriva Debitoarei;
2. Programul de plăți prevăzut prin Planul de reorganizare;
3. Raportul de evaluare al patrimoniului Euro Compact Art S.R.L.;

Fiecare dintre categoriile de creanțe defavorizate prin Plan potrivit legii vor fi analizate din perspectiva elementelor de referință menționate mai sus.

Pentru calificarea tratamentului corect și echitabil aplicat creanțelor defavorizate prin Plan, a fost efectuată o estimare a sumelor distribuite în caz de faliment creditorilor prezentată în cuprinsul prezentului plan de reorganizare.

Raportat la elementele prezentate mai sus, respectarea tratamentului corect și echitabil va putea fi precizat cu acuratețe vizavi de fiecare dintre categoriile de creanțe și vizavi de fiecare dintre creanțele luate individual doar după examinarea votului asupra planului, pentru că îndeplinirea anumitor condiții depinde de aprobarea sau respingerea planului de către fiecare dintre creditori.

7.4. Programul de plată al creanțelor

Potrivit prevederilor art. 5 pct. 53 din legea insolvenței programul de plată a creanțelor este graficul de achitare a acestora menționat în planul de reorganizare care include:

a) quantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creanțe; în cazul creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință sumele vor putea include și dobânzile;

b) termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume;

În atare condiții programul de plată al creanțelor va fi detaliat în una din anexele care fac parte integrantă din prezentul plan respectiv "ANEXA NR. 3 – Programul de plată al creanțelor"

- Prin programul de plată al creanțelor se prevede achitarea integrală a **creanțelor salariale**.
- Planul de reorganizare prevede achitarea integrală a **creanțelor bugetare**.
- **Creanțele chirografare** vor beneficia de distribuire de sume în valoare de 7,5% din totalul creanței înscrise în Tabelul Definitiv, conform Programul de Plăți din cadrul Planului de reorganizare.

7.5. Retribuția persoanelor angajate;

Plata remunerației administratorului judiciar urmează a se efectua conform prevederilor Legii 85/2014, după următoarea structură:

- **ONORARIU de succes pentru întocmirea și depunerea planului de reorganizare, în cuantum de 10.000 euro plus TVA, se va achita lunar, în termen de 10 luni de la data confirmării planului de reorganziare.**

8. Efectele confirmării planului. Controlul asupra aplicării planului. Concluzii

8.1. Efectele confirmării planului;

Când sentința care confirmă un plan intră în vigoare, activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător, iar creanțele și drepturile creditorilor precum și ale celorlalte părți interesate sunt modificate conform planului.

În urma confirmării planului, societatea debitoare își va conduce activitatea prin administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar, până când judecătorul sindic va dispune, fie încheierea procedurii insolvenței și luarea tuturor măsurilor pentru reinserta debitorului în activitatea comercială, fie încetarea reorganizării și trecerea la faliment în condițiile art. 145 și următoarele din lege (art. 141 alin. 1 din Legea 85/2014).

✓ Debitorul va fi obligat să îndeplinească, fără întârziere, schimbările de structură prevăzute în plan.

✓ 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 actele juridice din care acestea se nasc, potrivit prevederilor art. 102 alin. 6 din Legea nr. 85/2014.

8.2. Controlul aplicării planului;

Potrivit Legii nr 85/2014, nerespectarea planului de reorganizare aprobat de catre creditorii societatii si confirmat de catre judecatorul sindic, se sanctioneaza cu deschiderea procedurii de faliment si incetarea procedurii de reorganizare.

Astfel, in vederea respectarii planului de reorganizare, aplicarea acestuia de catre debitoare este supravegheata de 3 autoritati independente, respectiv:

- **Judecătorul-sindic**, care exercita controlul de legalitate sub care se deruleaza intreaga procedura, urmareste efectuarea cu celeritate a actelor si operatiunilor prevazute de prevederile legale, precum si realizarea in conditiile legii a drepturilor si obligatiilor tuturor participantilor la aceste acte si operatiuni
- **Creditorii**, persoane fizice sau juridice, care detin un drept de creanta asupra averii debitoarei si care au fost inregistrati in tabelul definitiv de creante in baza cererilor exprese formulate si dovedite, in conditiile legii 85/2014. Au calitatea de creditori si salariatii debitoarei.
- **Administratorul judiciar** exercita un control asupra derularii intregii proceduri, supervizand activitatea debitoarei si avand implicit obligatia legala de a se asigura ca societatea debitoare respecta planul votat de creditori.

8.3. Descărcarea de răspundere a debitorului;

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 actele juridice din care acestea se nasc, potrivit prevederilor art. 102 alin. 6 din Legea nr. 85/2014.

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 asumat și menținerea debitoarei în viața comercială.

8.4. Concluzii;

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului au fost îndeplinite, după cum am arătat în partea introductivă a planului.

Planul prevede ca metodă de reorganizare continuarea activității Societății.

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 sunt detaliate în Capitolele 4-6.

Măsurile pentru implementarea Planului sunt cele prevăzute de art. 133 alin. 5 lit. A, B, C, E, F și I din Legea nr. 85/2014.

Măsurile concordante cu interesele creditorilor precum și cu ordinea publică sunt prevăzute în Capitolele 4-7.

Modalitățile de acoperire a pasivului precum și Sursele de finanțare sunt prezentate în Capitolele 4-6.

Programul de plată a creanțelor este prezentat în Capitolul 7 și în anexele la prezentul plan.

Termenul de executare a Planului de reorganizare al Euro Compact Art SRL este de 4 ani de la data confirmării acestuia, cu posibilitatea de prelungire în condițiile legii.

Categoriile propuse pentru a vota prezentul plan de reorganizare, sunt:

- ◆ Creanțele salariale (Art. 138,, alin. 3, lit. b)
- ◆ Creanțele bugetare (Art. 138, alin. 3, lit. c)
- ◆ Creanțele chirografare (Art 138, alin. 3 lit. e)

În concluzie, 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 am prezentat și în cuprinsul planului, falimentul Societății nu reprezintă o alternativă viabilă în vederea acoperirii pasivului Societății, cea mai mare parte a creditorilor acesteia urmând a beneficia de distribuire de sume cu mult diminuate față de cele propuse a fi distribuite prin prezentul plan.

Este de menționat faptul că implementarea prezentului plan va avea consecințe și pe plan economic și social, asigurând **menținerea în circuitul comercial a unei societăți viabile, restructurate atât din punct de vedere operațional cât și financiar, un viitor contribuabil la bugetul consolidat al statului și un generator de locuri de muncă** pe piața muncii, aspecte care apreciem că nu pot fi neglijate de către creditorii Societății.

Reorganizarea Societății poate prezenta beneficii inclusiv pentru furnizorii societății, dintre care o parte a acestora înscriși în tabelul definitiv al creanțelor în categoria creditorilor chirografari. Deși prin plan nu se prevede nicio distribuire pentru această categorie de creditori, depășirea situației în care se află Societatea în prezent nu este posibilă decât prin reducerea cuantumului acestor creanțe astfel cum se prevede prin plan. Cu toate acestea, după implemenatarea planului propus, furnizorii Societății vor putea avea în societatea Euro Compact S.R.L. un partener viabil în vederea derulării de raporturi comerciale și în vederea recuperării pierderilor acumulate ca urmare a diminuării cuantumului creanțelor.

Desigur că prevederile legii privind procedura insolvență asigură creditorilor Societății posibilitatea de a solicita intrarea acesteia în procedura falimentului în orice moment în care Societatea nu respectă prevederile asumate prin prezentul plan, asigurându-se în aceste condiții șanse mult mai ridicate de valorificare a activelor acesteia ca o afacere în stare de funcționare. Controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia, de către administratorul judiciar în calitate sa de organ ce asigură supraveghera activității curente a Societății de către creditorii Societății și de către judecătorul-sindic, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului asumat prin Plan și menținerea Societății în viața comercială, motiv pentru care supunem votului Dvs. prezentul plan de reorganizare.

**Administrator Judiciar,
CITR Filiala Ilfov SPRL**



Anexele planului de reorganizare

ANEXA NR. 1 – Buget de venituri și cheltuieli

ANEXA NR. 2 – Flux de numerar

ANEXA NR. 3 – Programul de plată al creanțelor

ANEXA NR. 4 – Tabelul definitiv de creanțe

ANEXA NR. 5 – Adresa nr. 818/12.08.2021 emisă de către Straco Grup S.R.L. prin intermediul căreia și-a exprimat acordul expres privind conversia parțială a creanței în valoare de 994.333,00 lei deținută față de debitoare în părți sociale emise de Euro Compact Art S.R.L.

Subscrisa, în temeiul Regulamentului UE 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (în continuare Regulamentul) deținem calitatea de operator. Având în vedere faptul că specificul atribuțiilor unui administrator judiciar/lichidator implică și prelucrarea în temeiul Legii Insolvenței și a dispozițiilor legale incidentale a datelor cu caracter personal, vă solicităm respectuos să vă asigurați că orice document pe care ni-l transmiteți și orice comunicare se efectuează cu respectarea dispozițiilor legale ale Regulamentului, că persoanele vizate și-au dat acordul și/sau au cunoștință de acest transfer al datelor lor cu caracter personal și că ne transmiteți doar acele documente adecvate, relevante și limitate la ceea ce e necesar pentru a ne îndeplini atribuțiile.

Menționăm, de asemenea, că vom prelucra datele primite strict în scopul gestionării acestei debitoare, într-un mod care asigură securitatea adecvată a acestora, că aceste date vor fi colectate, înregistrate, organizate, structurate, adaptate sau modificate, extrase, consultate, utilizate, divulgate prin transmitere, diseminate sau puse la dispoziție în orice alt mod celorlalți participanți ai procedurii în conformitate cu legea, instrucțiunile instanței și în măsura necesității, și doar pentru a ne îndeplini atribuțiile. De asemenea, vom stoca datele furnizate cu caracter personal pentru o perioadă de 2 ani după finalizarea procedurii de insolvență. Vă garantăm că toți angajații și colaboratorii noștri respectă strict confidențialitatea datelor, că toate datele pe care ni le furnizați, inclusiv datele cu caracter personal, sunt tratate cu respect de către reprezentanții noștri, acestea fiind prelucrate de către echipa de caz care gestionează debitoarea în cauză. Pentru mai multe informații cu privire la politica noastră internă de protecție a datelor cu caracter personal precum și detalii în ceea ce privește drepturile persoanelor vizate de a ne solicita accesul, rectificarea sau ștergerea acestora ori restricționarea prelucrării, dreptul de a se opune prelucrării, precum și dreptul la portabilitatea datelor, sau orice alte întrebări aferente, vă rugăm să ne contactați la următoarea adresă de e-mail: protectia.datelor@cit.ro.