

Catre,

**MG ACTIV INSOLVENCY SPRL - administrator judiciar al SC ECO
PETROLEUM SA**

Dosar nr. 3437/118/2013

Domnule Presedinte,

Subscrisa **SC ECO PETROLEUM SA** cu sediul in Constanta, str. Caraiman, nr.15, corp C5, birou 5, etaj 1, jud. Constanta, in calitate de debitoare in dosarul nr. 3437/118/2013 aflat pe rolul acestei instante, prin administrator special, inainteaza alaturat, in conditiile art. 98 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, cu modificarile si completarile ulterioare, Revizuirea Planului de Reorganizare a activitatii debitoarei, propus de subscrisa creditorilor si Onoratei instante in vederea aprobarii/confirmarii acestuia.

Va anexam si dovada inaintarii planului de reorganizare catre Tribunalul Constanta.

SC ECO PETROLEUM SA

Prin administrator special



ECO PETROLEUM S.A.

(in insolventa, insolvency, en procedure collective)

Reg. Com. nr. J13/1518/2008, CUI 10849977

Constanta, Strada Caraiman, nr. 15, corp C5, birou 5, etaj 1, jud. Constanta.

Catre : Tribunalul Constanta Sectia a II-a Civila

Dosar nr. 3437/118/2013

Debitoare : SC ECO PETROLEUM S.A.

(in insolventa, insolvency, en procedure collective)

Revizuire a Planului de Reorganizare a activitatii Debitoarei

ECO PETROLEUM S.A.

(in insolventa, insolvency, en procedure collective)

Cuprins:

- I. Aspecte legale care stau la baza revizuirii Planului de Reorganizare
- II. Durata Planului de Reorganizare
- III. Autorul revizuirii Planului de Reorganizare
- IV. Conducerea activitatii societatii in perioada planului de reorganizare
- V. Tratatamentul creantelor
- VI. Revizuirea Planului de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A. si fundamentarea acesteia

Anexa 1 - Fluxul de numerar trimestrial

I. Aspecte legale care stau la baza revizuirii Planului de Reorganizare

Prin incheierea din data de 08.04.2013 a fost deschisa procedura generala a insolventei prin admiterea cererii debitoarei ECO PETROLEUM S.A., conform art. 32 alin. 1 din Legea nr. 85/2006 cu modificarile si completarile ulterioare.

Prin incheierea din aceeasi data (08.04.2013) a fost desemnat administrator judiciar MG Activ Insolvency SPRL cu atributiile prevazute de art. 20 din Legea nr. 85/2006 cu modificarile si completarile ulterioare.

In data de 03.07.2015 debitoarea a depus Planul de Reorganizare a activitatii, propus si intocmit de ECO PETROLEUM S.A. si sprijinit de administratorul judiciar MG Activ Insolvency SPRL.

Potrivit art. 101 alin. 5 din Legea nr. 85/2006, "modificarea planului de reorganizare se poate face oricand pe parcursul procedurii, cu respectarea conditiilor de vot si de confirmare prebazute de prezenta lege".

II. Durata Planului de Reorganizare

Durata de implementare a planului de reorganizare ramane neschimbata, si anume trei ani de la data confirmarii acestuia de catre judecatorul sindic.

III. Autorul revizuirii Planului de Reorganizare

Revizuirea planului de reorganizare al ECO PETROLEUM S.A. este intocmita de administratorul special al societatii debitoare, care este totodata si autorul Planului de reorganizare, sub indrumarea administratorul judiciar.

IV. Conducerea activitatii societatii in perioada planului de reorganizare

Pe toata durata planului de reorganizare, debitoarea ECO PETROLEUM S.A., prin administratorul special urmeaza sa conduca intreaga activitate a Societatii, sub supravegherea administratorului judiciar.

V. Tratamentul creantelor

Revizuirea Planului de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A. prevede modificari in privinta distribuirii creantelor, acestea urmand a fi achitate in cuantumul si la termenele stabilite in graficul de plati astfel cum este mentionat la punctul V. de mai jos.

VI. Revizuirea Planului de Reorganizare a activitatii debitoarei ECO PETROLEUM S.A. si fundamentarea acesteia

Intrucat in Planul de Reorganizare depus in data de 03.07.2015 a survenit o eroare cu privire la tratamentul creantelor, distribuindu-se in mod eronat creantelor chirografare stabilite conform art. 96 alin (1) un procent de 50% din valoarea creantelor in suma totala de 145.564,07 RON conform tabelului creditorilor, cand trebuia sa nu se distribuie nici o suma catre acestia (procent de distributie 0%), urmatoarele puncte din Planul de Reorganizare a debitoarei ECO PETROLEUM S.A. se modifica astfel:

XI. d. Previziuni privind fluxul de incasari si plati pe perioada planului de reorganizare

FLUX DE NUMERAR PREVIZIONAT RON	Anul 1	Anul 2	Anul 3	Total 3 ani
Disponibil la inceputul perioadei	1,800	1,870,045	3,427,743	1,800
INCASARI	20,496,197	146,442,975	209,850,377	376,789,549
Incasari din inchiriere statie Peco	243,000	-	-	243,000
Incasari din vanzari produse Retail	1,074,757	5,976,013	8,152,284	15,203,054
Incasari din inchiriere punct GPL	12,400	128,200	74,400	215,000
Incasari din imprumuturi	630,000	-	-	630,000
Incasari din recuperare creante	1,976,767	-	-	1,976,767
Venituri din vanzare de combustibil de incalzire	1,025,000	11,512,800	12,469,002	25,006,802
Venituri din prestari servicii	6,000	13,620	13,620	33,240
Venituri din vanzarea produselor nepetroliere	60,140	193,192	193,192	446,524
Venituri din vanzari produse Wholesale	15,468,133	128,619,150	188,947,878	333,035,161
PLATI	17,212,991	141,697,131	209,943,374	368,853,496
Plati catre furnizori servicii de contabilitate si de audit financiar	46,314	46,314	46,314	138,942
Plati catre furnizori de servicii de mentenanta	141,050	6,200	6,200	153,450
Plati catre administratorul judiciar	59,520	59,520	59,520	178,560
Plati salarii-net	28,028	48,481	48,481	124,990
Plati contributii salariale	21,967	25,799	25,799	73,565
Plati utilitati	15,088	40,507	42,011	97,606
Plati pentru materiale nestocabile	9,171	44,450	44,450	98,071
Plati pentru marfurilor Retail	1,263,237	4,571,904	6,479,538	12,314,679
Plati pentru marfurilor Wholesale	15,274,781	125,789,529	183,279,442	324,343,752
Plati pentru furnizori de telecomunicatii	26,325	26,325	26,325	78,975
Plati pentru produselor nepetroliere	156,705	144,894	145,638	447,237
Plati pentru combustibilul de intretinere	-	9,564,685	16,246,045	25,810,730
Plati asigurari	8,164	27,758	27,758	63,680
Cheltuieli cu marketing si publicitate	83,700	55,800	55,800	195,300
Alte servicii (colectare deseuri)	8,370	33,480	33,480	75,330
Plati profitul asociatului	-	318,016	1,440,903	1,758,919
Plati comisioane bancare	32,564	147,013	209,131	388,708
Plati taxe locale	24,180	24,180	24,180	72,540
Plati impozit pe profit	-	-	341,788	341,788
Plati TVA	13,827	722,277	1,360,572	2,096,676
Flux de numerar in perioada	3,285,005	6,615,889	3,334,746	10,235,640
Plati conform programului de plati, din care:	1,414,960	3,188,146	3,188,146	7,791,252
Creante garantate	582,553	-	-	582,553
Creante salariale	35,370	-	-	35,370
Creante bugetare	797,037	3,188,146	3,188,146	7,173,319
Disponibil la sfarsitul perioadei	1,870,045	3,427,743	146,600	146,588

XII. Programul de plata a creantelor, categorii de creante

b. Distribuiri

Distribuiri catre creante chirografare stabilite conform art. 96 alin (1)

Categoria de creante chirografare stabilite conform art. 96 alin (1) prevazuta de catre art. 100 alin. 3 lit. d din Legea nr.85/2006, detine creante inscrise in tabelul definitiv in suma totala de 145.564,07 RON. In cazul falimentului acestei categorii nu i s-ar distribui nicio suma.

Prin prezentul plan de reorganizare nu se prevede plata creantelor speciale.

Nr. Crt.	Denumire creditor	Creanta admisa (RON)	Reducere sume in plan (RON)	Sume de plata in 3 ani (RON)	Anul 1 (RON)	Anul 2 (RON)	Anul 3 (RON)	Total p (RON) 3 ani
1	LD DIGI OIL S.R.L.	145.564,07	145.564,07	-	-	-	-	-
Total categorie		145.564,07	145.564,07	-	-	-	-	-

d. Prezentarea comparativa a sumelor estimate ce ar putea fi obtinute in ipoteza falimentului

In situatia in care s-ar deschide procedura falimentului impotriva societatii, activele acesteia ar fi valorificate in cadrul procedurii de lichidare.

Art. 95, alin. 5 lit. d) stipuleaza ca planul de reorganizare trebuie sa prevada "ce despagubiri urmeaza a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creante, in comparatie cu valoarea estimativa ce ar putea fi primita prin distribuire in caz de faliment".

In acest scop, a fost solicitata evaluarea bunurilor mobile si imobile ale averii debitoarei. Conform raportului de evaluare intocmit de catre Pescu Mihai - evaluator autorizat - s-a estimat valoarea de piata a activelor de 582.553 RON.

REORGANIZARE		FALIMENT	
Incasari totale in cadrul planului de reorganizare judiciara, conform cash-flow-rilor anexate	376.789.548	Incasarile totale in cazul falimentului, sunt constituite din venituri din vanzari de active la valori de lichidare diminuate	582.553
Cheltuielile curente efectuate in cadrul planului de reorganizare judiciara conform cash-flow-rilor anexate	368.853.496	Cheltuieli curente de lichidare in urma vanzarii patrimoniului (onorariu lichidator, cota UNPIR, taxe, publicitate, cheltuieli conservare etc. (25%))	145.638
Flux de numerar necesar achitarii datoriilor	7.791.252,50	Flux de numerar necesar achitarii datoriilor	436.915
Gradul de acoperire al masei credale (47.635.755,87 RON)	16,36%	Gradul de acoperire al masei credale (47.635.755,87 lei)	0,92%

Categorii de creanta	Sume primite in reorganizare	%	Sume primite in faliment	%
1. Creante garantate	582.553,00	100%	436,915	75%
2. Creante salariale	35.370,00	100%	0	0%
3. Creante bugetare	7.173.329,50	50%	0	0%
4. Creante chirografare stabilite conform art. 96 alin (1)	0	0%	0	0%
5. Creante chirografare	0	0%	0	0%
Total creante	7.791.252,50		436,915	

Toate categoriile de creante vor fi supuse unui tratament corect si echitabil conform prevederilor art. 101 alin. (2) din Legea 85/2006 privind procedura insolventei, adica:

- a. niciuna dintre categoriile care resping planul si nicio creanta care respinge planul nu primesc mai putin decat ar fi primit in cazul falimentului;
- b. nicio categorie sau nicio creanta apartinand unei categorii nu primeste mai mult decat valoarea totala a creantei sale;
- c. in cazul in care o categorie defavorizata respinge planul, nicio categorie de creante cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezulta din ierarhia prevazuta la art. 100 alin. (3), nu primeste mai mult decat ar primi in cazul falimentului.

Asa cum rezulta din analiza comparativa reorganizare - faliment privind achitarea creantelor, nicio categorie de creanta nu primeste mai putin decat ar fi primit in cazul falimentului, deci toate creantele vor fi supuse unui unui tratament corect si echitabil.

In cazul falimentului unei societati, debitoarea si creditorii sunt pe pozitii antagonice, creditorii urmarind recuperarea integrala a creantei impotriva averii debitorului, iar debitoarea dorind mentinerea intreprinderii in viata comerciala.

Precizam ca in reorganizare debitorul isi continua activitatea si poate obtine o crestere economica, iar creditorii profita de pe urma maximizarii valorii averii si a lichiditatilor suplimentare obtinute, realizandu-si in acest fel creantele intr-o proportie mult mai mare decat in cazul falimentului.

Facand o comparatie intre gradul de satisfacere a creantelor in cadrul celor doua proceduri, se observa ca nu exista un patrimoniu suficient destinat platii pasivului, dar ca in procedura reorganizarii, se recupereaza un procent mult mai mare decat in cazul falimentului.

Procesul de reorganizare comporta si alte avantaje:

Continuarea activitatii maresteste considerabil sansele ca activul societatii sa fie vandut ca un ansamblu in stare de functionare (ca afacere), chiar in eventualitatea nedorita a deschiderii procedurii de faliment;

Societatea are costuri fixe, cheltuieli care nu pot fi amortizate decat prin continuarea activitatii de baza, precum si din obtinerea de venituri din valorificari ale bunurilor dispensabile activitatilor pe care societatea urmeaza a le desfasura;

In cazul nefericit al falimentului societatii, toate aceste cheltuieli, ar urma sa fie platite prioritar din valoarea bunurilor vandute, conform art 121 pct. 1 din Legea nr. 85/2006 (cheltuieli de conservare si administrare), diminuand in mod direct plata creantelor creditorilor;

Precizare:

Orice alte mentiuni din Planul de reorganizare al ECO PETROLEUM S.A. depus in data de 03.07.2015 care vin in contradictie cu revizuirea planului de reorganizare, vor fi interpretate in sensul prezentelor modificari.

S.C. ECO PETROLEUM S.A.

Prin administrator special,

Cristian Andras

