

Catre,
VIA INSOLV SPRL
Administrator judiciar al COCOR TURISM S.A.
În reorganizare judiciară/ In judicial reorganisation/En Redressement

COCOR TURISM S.A., *in reorganizare, in judicial reorganisation, en redressement*, cu sediul în București, Bdul I.C. Brătianu nr.29-33, etaj 3, camera 1, sector 3, având cod unic de înregistrare RO 14686597, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/148/2013, cont nr. RO73 BACX 0000 0035 7092 8000 deschis la Unicredit Bank, reprezentată prin Administrator special Turnover ABC S.R.L. prin Besliu Aurel,

va înaintea prezenta propunere de modificare a planului de reorganizare:

CAPITOLUL I. JUSTIFICAREA MODIFICĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE AL DEBITOAREI COCOR TURISM S.A.

Prin încheierea pronunțată la data de 20.01.2014 de către Tribunalul București, s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței Cocor Turism S.A. cu sediul în București, Bd. I.C. Brătianu nr. 29-33, etaj 3, camera 1, sector 3, având cod unic de înregistrare RO 14686597, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/148/2013 și numirea în calitate de administrator judiciar a Via Insolv SPRL.

Prin sentința civilă nr. 1757 pronunțată la data de 11.04.2022, Tribunalul București a confirmat Planul de Reorganizare al debitorului Cocor Turism S.A., propus de administratorul special și aprobat în ședința Adunării Creditorilor din data de 04.02.2022.

Prin hotărârea intermediară nr. 5073 din 20.11.2023 s-a confirmat prelungirea planului de reorganizare de către judecătorul sindic, perioada de plan fiind prelungită până la 11.04.2026.

Scopul Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, conform art. 2 și art. 3, pct. 20 este acoperirea pasivului debitorului insolvent, dar și salvarea afacerii debitorului în interesul creditorilor, salariaților, partenerilor de afaceri, prin continuarea afacerii.

Având în vedere dinamica vieții economice și fluctuațiile pe piața de profil, a fost creat cadrul legislativ privind modificarea planului de reorganizare judiciară atunci când previziunile economice și financiare avute în vedere la momentul întocmirii Planului de reorganizare judiciară nu mai sunt în concordanță cu modul în care evoluează piața pe care debitorul acționează sau activitatea debitorului. Planul de Reorganizare confirmat poate fi modificat cu respectarea condițiilor de vot și confirmare prevăzute de lege.

Reglementarea legală care stă la baza modificării Planului de reorganizare judiciară este Legea nr. 85/2006, art.101 alin. 5, prin care legiuitorul a prevăzut că modificarea planului de reorganizare se poate face oricând pe parcursul procedurii, cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de prezenta lege.

În conformitate cu analizele tehnico-economice rezulta că societatea debitoare poate fi în măsură să atingă scopul procedurii, respectiv plata integrală a pasivului prin implementarea planului de reorganizare, bazat exclusiv pe continuarea activității comerciale a societății, în condiții de rentabilizare în vederea generării unui excedent din care să fie suportate cheltuielile procedurii și distribuiri către creditori.

Pe parcursul perioadei de reorganizare din veniturile obținute ca urmare a desfășurării activității economice debitorul a rambursat toate sumele prevăzute ca plăți prin planul de reorganizare către creditori, în toate cele 13 plăți trimestriale efectuate până în prezent, rămânând de achitat doar sumele cuvenite creditorilor în cadrul plăților prevăzute pentru ultimul trimestru din planul de reorganizare.

Debitorul dispune de fondurile necesare pentru achitarea tuturor creditorilor sociali conform planului pentru ultima plată, cu excepția sumelor necesare pentru plata **creditorilor COCOR S.A. și COMTURIST S.A. creditori care însă sunt de acord ca sumele datorate lor să fie plătite în afara planului, la un an după reinserția debitorului în activitatea comercială ca urmare a încheierii procedurii insolvenței și totodată sunt de acord ca în situația în care nu ar exista sumele necesare pentru achitarea debitelor către ei la acea dată, debitele să se stingă prin conversia creanțelor în capitalul social al debitoarei, prin majorarea capitalului social al acesteia, conform legii 31/1990.**

Menționăm că încă din planul de reorganizare inițial votat de creditori și confirmat de judecătorul sindic, din creanța totală subordonată a COCOR S.A. de 28.939.724,45 lei, s-a stabilit conform acordului creditorului COCOR S.A. ca suma de 26.947.734,45 lei să fie plătită în afara planului la 5 ani de la confirmarea planului de judecătorul sindic, respectiv la 11 aprilie 2027, doar suma de 1.991.990 lei, fiind prevăzută ca plată în ultimul trimestru al planului.

Trebuie menționat că acordul acestor creditori este dat de faptul că societatea COCOR S.A. deține 95,7101% din capitalul social al COCOR TURISM S.A., iar COMURIST S.A. este deasemenea deținută în proporție de 69,8233% de COCOR S.A., societățile acționând ca un grup de societăți și având interesul legitim de continuare a activității economice desfășurate de COCOR TURISM S.A. protejându-și astfel investiția importantă pe care au făcut-o în această societate, cu scopul de a obține o cât mai bună valorificare a ei în viitor..

Atât COCOR S.A. cât și COMTURIST S.A. pe parcursul procedurii au cumpărat toate creanțele bugetare, precum și o mare parte din creanțele chirografare, iar COCOR S.A. a ajuns la un acord cu creditorul garantat UNICREDIT S.A. pentru cumpărarea creanței acestuia asupra debitorului COCOR TURISM S.A. astfel că până la finalizarea planului vor deține 98,3% din creanțele rămase de plată în ultimul trimestru conform planului inițial de reorganizare, deținând majoritatea în toate categoriile de creditori cu excepția creditorilor salariați, care vor fi plătiți integral, la fel ca și toți ceilalți creditori.

O altă modificare a planului vizează faptul că un număr mic de creditori ai societății sunt societăți comerciale care au fost radiate fără a exista succesori legali ai acestora astfel încât nu mai există un titular al dreptului de creanță. Aceste sume nu mai pot fi achitate conform planului de plăți, căci nu mai există o persoană care să fie titular al dreptului de creanță, sumele trebuind să fie trecute pe venituri ale societății debitoare ca urmare a radierii creditorului fără un succesor.

CAPITOLUL II. SITUAȚIA ECONOMICĂ A SOCIETĂȚII. STADIUL PROCESUAL AL COCOR TURISM SA

Contul de profit și pierdere la data de 31.12.2025 se prezintă astfel:

Indicator	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Venituri din exploatare	5.591.045	6.478.715	7.782.967	6.692.950	6.147.574	5.646.851
Chelt. pt. Exploatare	4.807.301	5.648.770	7.234.369	7.297.739	6.465.881	6.623.631
Rez.din expl.-profit/ pierdere	783.744	829.945	548.598	-604.779	-381.307	-976.780
Cheltuieli cu amortizarea	643.747	645.698	644.006	630.880	605.225	588.625
Venituri financiare	65.520	47.377	16.079	9.975		1.615.264
Chelt. Financiare	800.938	729.743	431.343	988.253	975.872	849.859
Rez.financiar – profit/pierdere	-735.418	-682.366	-415.264	-978.278	-975.872	765.405
Rezultatul curent –profit/ pierdere	48.326	147.579	133.334	-1.583.057	-1.294.179	-211.375
Impozit specific	30.739	19.539	22.037	0	0	0
REZ.NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR- profit/pierdere	17.587	128.040	111.297	-1.583.057	-1.294.179	-211.375
EBITA	1.493.011	1.542.559	1.194.627	-56.535	286.918	1.225.085

Din punct de vedere procedural, societatea se află în Trimestrul al XVI-lea al Planului de Reorganizare confirmat.

Asa cum rezultă din Rapoartele trimestriale privind situațiile financiare a societății debitoare Cocor Turism SA, avizate favorabil de Comitetul Creditorilor, societatea a respectat în totalitate prevederile planului referitoare la programul de plăți.

CAPITOLUL III. NECESITATEA ȘI OPORTUNITATEA SCOATERII ÎN AFARA PLANULUI A SUMELOR DATORATE CĂTRE COCOR S.A. ȘI COMTURIST S.A. CU ACORDUL ACESTOR CREDITORI

Scoaterea sumelor prevăzute ca plăți în ultimul trimestru către creditorii COMTURIST S.A. și COCOR S.A. se face cu acordul acestora prin schimbarea scadenței creanțelor și nu vatămă în niciun fel pe ceilalți creditori, care toți încasează sumele cuvenite la termenul prevăzut inițial în planul confirmat. Singurii defavorizați față de forma inițială a planului sunt doar creditorii care sunt de acord cu schimbarea scadenței și reinserția economică a debitorului, având un interes legitim să facă acest lucru față de calitatea de membri ai aceluiași grup de societăți.

Nu există nici riscul unei viitoare insolvențe a debitorului deoarece creditorii care urmează a fi plătiți în afara planului au agreeat inclusiv stingerea creanțelor prin conversia în capitalul social al debitoarei în ipoteza imposibilității de plată la scadența convenită cu debitorul.

CAPITOLUL IV. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR NĂSCUTE ÎN PERIOADA DE REORGANIZARE

Societatea debitoare Cocor Turism S.A. a achitat integral toate datoriile născute în perioada de observație și de reorganizare, fapt ce dovedeste o reorganizare de succes și indica capacitatea debitoarei de a achita pasivul conform programului de plăți.

CAPITOLUL V. SCOATEREA ÎN AFARA PLANULUI A SUMELOR DATORATE CĂTRE COCOR S.A. ȘI COMTURIST S.A. CU ACORDUL ACESTOR CREDITORI ȘI FUNDAMENTAREA ACESTEI DISTRIBUIRI. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR

Societatea debitoare a respectat integral graficul de plăți stabilit pentru trimestrele I - XV ale planului, conform Programului de plăți din Planul de Reorganizare.

Programul de plăți anexat conține efectele scoaterii în afara planului a sumelor prevăzute ca plăți pentru trimestrul XVI, ca urmare a acordului expres al acestor creditori, permițând achitarea integrală a restului sumelor datorate celorlalți creditori și reinsertia debitorului în activitatea comercială.

DISTRIBUIRI. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR

Totalul plăților rezultate în urma reactualizării Tabelului Definitiv de creanțe al Cocor Turism SA care se vor efectua conform Programului de plată a creanțelor se modifica doar prin scoaterea plăților cuvenite celor doi creditori care sunt de acord cu plata creanțelor lor în afara planului de reorganizare. Programul de plăți se modifică doar cu privire la plățile din trimestrul XVI către acești creditori.

Plățile se vor face după cum urmează:

DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII SALARIAȚI

Creditorilor salariați înscriși în Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor debitoarei, li s-au făcut toate plățile prevăzute prin plan în sumă de 11.770 lei în trimestrele I-XV reprezentând drepturi salariale neridicate.

În perspectiva stingerii pasivului corespunzător creanțelor izvorâte din drepturi de muncă, propunem efectuarea plății diferenței de 26552 lei în Trimestrul XVI conform planului deja confirmat. Din această sumă s-au achitat anticipat 14.091 lei, rămânând de plată 12.461 lei.

DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII GARANTAȚI

ALPHA BANK ROMÂNIA S.A. (ACTUAL UNICREDIT BANK SA)

În cadrul programului de plăți anexat, se are în vedere că au fost făcute către creditorul Alpha Bank S.A toate plățile prevăzute pentru trimestrele I-XV, precum și faptul că în urma negocierilor purtate de acest creditor cu COCOR S.A. a fost convenită cesionarea creanței de către COCOR S.A de la creditorul Unicredit Bank S.A, iar COCOR S.A. ca nou titular al creanței este de acord ca plata sumei de 14.163.370.93 lei prevăzută în trimestrul XVI să fie făcută în afara planului, cu acordul creditorului în termen de 1 an de la data reinsertiei debitorului în activitatea comercială, iar dacă debitorul nu va dispune de fondurile necesare

achitării, creanța să fie stinsă prin conversie la capitalul social al COCOR TURISM S.A.

DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII BUGETARI

AUTORITATEA de SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ, creditor bugetar, înscris inițial cu suma de 1000 lei, a fost achitat integral în primele VI trimestre din cadrul programului de plăți.

DGRFP BUCUREȘTI

Acest creditor bugetar a fost achitat de către COCOR S.A. printr-o convenție de cesiune datoric și subrogatie prin plată, fiind substituit în tabelul de creanțe de către COCOR S.A. Pentru această creanță au fost achitate sumele prevăzute ca plăți pentru trimestrele I-XV. Creditorul COCOR S.A. este de acord ca plata prevăzută pentru această creanță de 1.235.789 lei în trimestrul XVI să fie făcută în afara planului de reorganizare în termen de 1 an de la data reînserției debitorului în activitatea comercială, iar dacă debitorul nu va dispune de fondurile necesare achitării, creanța să fie stinsă prin conversie la capitalul social al COCOR TURISM S.A.

PRIMĂRIA MANGALIA

Acest creditor bugetar a fost achitat de către COMTURIST S.A. printr-o convenție de cesiune creanțe, fiind substituit în tabelul de creanțe de către COMTURIST S.A. Pentru această creanță au fost achitate sumele prevăzute ca plăți pentru trimestrele I-XV. Creditorul COMTURIST S.A. este de acord ca plata prevăzută pentru această creanță de 957.094 lei în trimestrul XVI să fie făcută în afara planului de reorganizare în termen de 1 an de la data reînserției debitorului în activitatea comercială, iar dacă debitorul nu va dispune de fondurile necesare achitării, creanța să fie stinsă prin conversie la capitalul social al COCOR TURISM S.A.

DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORI INDISPENSABILI PENTRU ACTIVITATEA CURENTĂ, conform art.96 alin.1.

Prin programul inițial de plăți se prevedea plata integrală a creanțelor chirografare stabilite conform art. 96 alin. (1), urmând a fi achitate într-o singură tranșă în Trim XVI al programului de plăți, respectiv suma de 8.010 lei către COCOR SA. și 32.020,34 lei către COMTURIST S.A. (creanță cesionată de acest creditor de la creditorul inițial Raja SA) Ambii creditori sunt de acord ca aceste sume să le fie achitate în afara planului de reorganizare în termen de 1 an de la data reînserției debitorului în activitatea comercială, iar dacă debitorul nu va dispune de fondurile necesare achitării, creanța să fie stinsă prin conversie la capitalul social al COCOR TURISM S.A.

DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII CHIROGRAFARI

Programul de plăți din planul confirmat prevedea plata integrală a creanțelor chirografare în Trimestrul XVI, cu excepția creditorului Cocor, existând acordul acestuia pentru plata principalei părți a creanței în afara planului, respectiv 26.947.734,45 lei, iar 1.991.990 lei în interiorul planului.

Prin modificarea propusă se vor plăti toate sumele datorate creditorilor chirografari la trimestrul XVI, cu excepția sumelor datorate COMTURIST S.A. de 426.031,21 lei creanță chirografară și COCOR S.A. de 1.991.990 lei creanță chirografară subordonată, pentru care acești creditori sunt

de acord ca plata să se facă în afara planului de reorganizare în termen de 1 an de la data reînserției debitorului în activitatea comercială, iar dacă debitorul nu va dispune de fondurile necesare achitării, creanțele să fie stinse prin conversie la capitalul social al COCOR TURISM S.A

Arătăm că totalul creanței chirografară de 426.031,21 lei a COMTURIST S.A. corespunde creanței inițiale a acestui creditor de 24.123,52 lei, precum și creanțelor cumpărate de la alți creditori prin cesiuni de creanțe, respectiv 14.551,95 lei de la creditorul Ascensorul S.A., 180.788,38 lei de la creditorul Enel Enrgie S.A., 90.104,12 lei de la creditorul Ice Trans SRL, 19.999,54 lei de la creditorul Moga Star SRL, 37285,7 lei de la creditorul Finim Financiar Imobiliare SRL, 24.963,46 lei de la creditorul Polaris M Holding SRL și 34.214,54 lei de la creditorul Edenred Romania SRL.

O problemă distinctă care impune modificarea planului de plăți o reprezintă radierea unor creditori persoane juridice fără ca aceștia să aibă succesori legali, fapt pentru care creanța nu mai poate fi achitată și se va înregistra ca venit al debitoarei, creditorii fiind scoși din tabelul definitiv de creanțe, iar programul de plăți fiind modificat cu eliminarea acestor plăți care nu pot fi făcute către un creditor care a încetat să mai existe, fără a avea succesori.

Societatea Intertrade Distribuție Produse Alimentare SRL a fost radiată în urma procedurii de faliment și nu există succesori, iar societățile Imob Grup Intermed SRL Audi Vision SRL și Teo Mădă Coolair SRL au fost radiate ca urmare a dizolvării și lichidării acestora conform legii 31/1990 tot fără succesori.

În concluzie, față de cele mai sus menționate, supunem aprobării creditorilor și subsecvent confirmării judecătorului sindic modificarea planului de reorganizare, în temeiul disp art 101 alin 5 din legea 85/2026, conform înscrisurilor anexate.

Anexa 1 – Program de plăți
Anexa 2 – Flux de numerar

Administrator special,
Turnover ABC S.R.L.
prin Besliu Aurel

