

TRIBUNALUL BUCURESTI, Sectia Civila  
DOSAR NR: 28849/3/2019

PLAN DE REORGANIZARE PRIVIND DEBITORUL  
WORLD PROJECT MANAGEMENT SOLUTIONS S.R.L.

## Cuprins

Cuprins.....	2
1. Aspecte introductive .....	4
1.1. Principii în elaborarea Planului .....	4
1.1.1. Preambul.....	4
1.1.2. Scopul Planului.....	6
1.1.3. Avantajele reorganizării .....	7
1.2.1. Structura asociativă.....	8
1.2.3. Managementul Societății .....	8
1.2.4. Scurtă descriere a activității .....	9
1.2.5. Evoluția indicatorilor financiari .....	9
1.2.6. Produsele și serviciile furnizare de Societate.....	9
1.2.7. Scurtă analiză a pieței .....	10
1.2.8. Principalele cauze ale insolvenței.....	12
2. Activele Societății.....	13
2.1. Prezentarea generală a activelor.....	13
2.2. Activele necesare realizării Planului de reorganizare .....	14
3. Pasivele Societății.....	15
3.1. Situația capitalurilor.....	15
3.2. Evoluția datoriilor.....	15
3.3. Situația activului net contabil.....	15
3.4. Tabelul Definitiv .....	16
4. Analiza veniturilor și cheltuielilor.....	18
4.1. Evoluția contului de profit și pierdere.....	18
4.2. Analiza profitabilității.....	19
5. Obiectivele Planului de reorganizare.....	19
5.1. Obiectivele și durata Planului de reorganizare .....	19
5.2. Conducerea activității pe parcursul implementării Planului.....	20
5.3. Modul de realizare a Planului de reorganizare .....	20
5.3.1. Continuarea activității curente .....	20
5.3.2. Obținerea de resurse financiare.....	21
5.3.3. Transmiterea unora dintre bunurile averii Debitoarei.....	21

5.3.4. Fuziunea sau divizarea Societății .....	21
5.3.5. Lichidarea unora dintre activele Debitoarei .....	22
5.3.6. Lichidarea parțială a activului Debitoarei în vederea executării Planului .....	22
5.3.7. Conversia creanțelor înscrise la masa credală a WPMS în titluri de valoare.....	23
5.4. Importanța reorganizării .....	23
5.5. Analiza comparativă reorganizare vs. faliment .....	23
6. Strategia de reorganizare .....	24
6.1. Modalitatea de reorganizare .....	24
6.2. Surse financiare.....	25
7. Distribuiri.....	25
7.1. Categoriile de creanțe avute în vedere prin Planul de reorganizare.....	25
7.2. Programul de plată a creanțelor .....	26
7.3. Tratatamentul categoriilor defavorizate și ipoteza falimentului .....	26
8. Situația Societății pentru perioada de reorganizare.....	27
8.1. Contul de profit și pierdere .....	27
8.2. Fluxul de numerar .....	27
9. Diverse.....	28
9.1. Descărcarea de obligații și răspundere .....	28
9.2. Controlul implementării Planului de reorganizare .....	29
Anexa 1: Programul de plată creanțelor.....	

## 1. Aspecte introductive

### 1.1. Principii în elaborarea Planului

#### 1.1.1. Preambul

Prezentul Plan de reorganizare a fost elaborat de către debitoarea WORLD PROJECT MANAGEMENT SOLUTIONS S.R.L. prin administrator special și a fost supus spre aprobare adunării creditorilor societății în condițiile Legii 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență („Legea Insolvenței”).

Ori de câte ori vor fi folosiți în prezentul Plan de reorganizare, cu excepția cazului în care sunt definiți altfel, sau cu excepția cazului în care contextul necesită altă interpretare, termenii definiți în continuare vor avea aceleași înțelesuri, după cum urmează:

- (i) WORLD PROJECT MANAGEMENT SOLUTIONS S.R.L.. („World Project Management Solutions”, „WPMS”, „Debitoarea” sau „Societatea”), persoană juridică română aflată în procedură de insolvență, cu sediul social în București, sector 6, Bd. Iuliu Maniu, nr. 7, corp Z, et 2, J40/15444/2011, cod unic de înregistrare RO 29496787;
- (ii) Planul de reorganizare („Planul de reorganizare” sau „Planul”) reprezintă prezentul plan, care indică perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității Debitoarei, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta World Project Management Solutions, incluzând și programul de plată a creanțelor;
- (iii) Programul de plată a creanțelor reprezintă tabelul de creanțe menționat în Planul de reorganizare, care cuprinde cuantumul sumelor pe care Debitoarea se obligă să le plătească creditorilor în perioada de reorganizare judiciară, prin raportare la Tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente perioadei de aplicare a Planului de reorganizare. Plățile sunt detaliate în programul de plăți cuprins în Plan.

Condițiile preliminare pentru depunerea prezentului Plan de reorganizare, prevăzute expres de dispozițiile articolului 133 alineatul (4) din Legea Insolvenței, au fost pe deplin îndeplinite în procedură.

Prezentul Plan de reorganizare este propus de către Debitoare, prin administrator special, având în vedere intenția exprimată a WPMS de a depune un plan de reorganizare și definitivarea tabelului de creanțe. Depunerea Planului de reorganizare a fost aprobată prin Hotărârea Adunării Generale a Asociaților Societății din data de 22.04.2021.

Tabelul definitiv de creanțe al Debitoarei a fost depus la dosarul cauzei aflat pe rolul Tribunalului București și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 5541 din data de 29 martie 2021 („Tabelul Definitiv”).

În context, menționăm faptul că Societatea nu a fost subiect al procedurii instituite de prevederile Legii Insolvenței de la înființarea acesteia până în prezent. Prin urmare, condițiile

legale prevăzute de Legea Insolvenței pentru propunerea unui plan de reorganizare sunt întrunite.

Planul de reorganizare al Societății prevede ca principală modalitate de reorganizare continuarea și eficientizarea activității Societății care să asigure achitarea în cea mai mare proporție posibilă a masei credale și desfășurarea unei activități care să devină profitabilă în funcție de nevoile financiare ale Societății, de evoluția pieței pe care activează și de o serie de alți factori care pot influența activitatea Societății pe parcursul prezentului Plan de reorganizare.

În esență, se au în vedere următoarele direcții principale:

- (i) continuarea activității Societății în scopul obținerii de profit, în principal, prin eficientizarea activității, reducerea costurilor și atragerea de clienți și pătrunderea pe noi piețe de desfacere;
- (ii) restructurarea operațională și managerială pentru asigurarea obiectivului de mai sus;
- (iii) în subsidiar, în măsura în care va deveni necesar pe parcursul implementării Planului, vânzarea activelor care nu contribuie la realizarea activității Societății.

Măsurile de implementare a Planului de reorganizare sunt prevăzute în detaliu în cadrul secțiunilor 5 și 6 ale Planului de reorganizare și prevăd măsuri adecvate dintre cele menționate de prevederile articolului 133 alineatul (5) din Legea Insolvenței.

De asemenea, Planul de reorganizare cuprinde modalitățile de acoperire a pasivului Societății în cea mai mare proporție posibilă și sursele de finanțare a Planului. Elementele obligatorii prevăzute de Legea Insolvenței, precum durata de implementare a planului, programul de plată a creanțelor și indicarea categoriilor de creanțe defavorizate și a tratamentului acestora sunt cuprinse totodată în cadrul prezentului Plan de reorganizare.

Categoriile de creanțe prevăzute de Legea Insolvenței și propuse pentru a vota prezentul Plan de reorganizare sunt următoarele:

- (i) creanțele care beneficiază de o cauză de preferință ( creante garantate);
- (ii) creanțele izvorâte din raporturi de muncă (creante salariale)creanțele bugetare reglementate de articolul 102 alineatul 8<sup>1</sup> din Legea insolventei;
- (iii) creanțele chirografare;
- (iv) creanțele chirografare indispensabile ( furnizori indispensabili).

Categoria creditorilor indispensabili propusă de către Debitoare și confirmată de către administratorul judiciar prin Raportul privind cauzele și împrejurările insolvenței publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 23341 din data de 06.12.2019 cuprinde o serie de creditori care vor vota într-o categorie distinctă conform prevederilor articolului 5 punctul 23 coroborate cu prevederile articolului 134 alineatul (2) din Legea Insolvenței.

În acest sens, precizăm ca furnizorii considerați de administratorul judiciar ca fiind esențiali sunt următorii:

- TEAMNET INTERNATIONAL S.A.
- IT PERFORMANCE&TECHNOLOGY S.R.L.
- SCA DUTESCU SI ASOCIATII

### 1.1.2. Scopul Planului

Scopul principal al Planului de reorganizare coincide cu scopul Legii Insolvenței, anume, acoperirea pasivului debitorului în insolvență. Principala modalitate de realizare a acestui scop, în concepția modernă a legii, este reorganizarea debitorului și menținerea societății în viața comercială, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta, cu respectarea principiului egalității de tratament și al nediscriminării între creditorii din aceeași categorie.

Astfel, se pleacă de la principiul și premisa maximizării gradului de valorificare a activelor și de recuperare a creanțelor coroborat însă cu acordarea unei șanse reale debitorilor de redresare eficientă și efectivă a afacerii și reintegrarea acestora în circuitul economic.

Este esențial ca o procedură de reorganizare să urmărească, în primul rând, menținerea debitorului pe piața pe care activează, obținerea unor surse de finanțare care să-i permită depășirea cu succes a perioadei dificile determinate de starea de insolvență și achitarea într-o proporție cât mai mare a datoriilor către creditorii cu respectarea principiului majorității, dar și al egalității de tratament și al non-discriminării în cadrul aceleiași categorii.

Planul de reorganizare trebuie totodată să se adapteze realităților economice prezente, în general și, mai ales, trendului de pe piața pe care activează Societatea pentru a crea premise reale de succes.

În anul 2020, urmare a declarării pandemiei de către Organizația Mondială a Sănătății, pe întreg teritoriul al României a fost instituită starea de urgență, prin:

- (i) Decretul nr. 195/2020 din 16 martie 2020 privind instituirea stării de urgență pe teritoriul României; și
- (ii) Decretul nr. 240/2020 din data de 14 aprilie 2020 privind prelungirea stării de urgență pe teritoriul României.

Ulterior ridicării stării de urgență, în considerarea necesității instituirii, inclusiv la nivel legislativ, în contextul existenței unei situații de urgență de amploare și intensitate deosebită, a fost adoptată Legea nr. 55/2020 cuprinzând o serie de măsuri restrictive, cu caracter esențialmente temporar și, după caz, gradual, proporționale cu nivelul de gravitate prognozat sau manifestat al acesteia, necesare pentru prevenirea și înlăturarea amenințărilor iminente la adresa drepturilor convenționale, unionale și constituționale la viață, integritate fizică și sănătate ale persoanelor, în mod nediscriminatoriu.

În acest context economic, încercarea de acoperire a pasivului Societății prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat, generat de specificul activității desfășurate de Societate și de natura bunurilor supuse valorificării astfel că, în principal, se are în vedere continuarea activității Societății prin realizarea obiectului principal de activitate.

Valorificarea unor active neesențiale care nu contribuie la realizarea obiectului de activitate este privită ca o modalitate secundară în măsura în care necesitatea acesteia apare pe parcursul implementării prezentului Plan de reorganizare.

De asemenea, raportat la obiectul principal de activitate al Societății, respectiv servicii, de consultanță, implementare sau suport tehnic, administrare și mentenanță, business process outsourcing, majoritatea proiectelor derulate de Debitoare sunt influențate în direct de piața de sisteme integrate IT pentru sectorul public, care are ca sursă principală de finanțare programele operaționale de finanțare din fonduri structurale, blocate pe întreaga perioadă a stării de urgență și a stării de alertă, perioadă în care prioritățile s-au concentrat pe măsurile de prevenire și de înlăturare a efectelor generate de pandemia cu Corona virus.

Piața de sisteme integrate IT pentru sectorul public, principala piață pe care activează Debitoarea, a suferit întârzieri în demararea sau derularea proiectelor planificate, din cauza întârzierilor în reglementarea și implementarea programelor europene de finanțare, iar ulterior, pe fondul contextului actual al pandemiei, care a avut un impact puternic negativ asupra posibilității de redresare a societății.

### **1.1.3. Avantajele reorganizării**

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea World Project Management Solutions sunt următoarele:

- (i) Apartenența Societății la un grup de companii implicat în proiecte complexe;
- (ii) Societatea are bune relații cu furnizori din diverse domenii;

Votarea Planului și continuarea procedurii reorganizării sunt măsuri menite, prin finalitatea lor, să satisfacă în cea mai mare măsură interesele creditorilor, precum și interesele Debitoarei, care își continuă activitatea, cu toate consecințele economice și sociale aferente.

În context, menționăm că reorganizarea în sine comportă și alte avantaje, cum ar fi:

- continuarea activității mărește considerabil șansele ca pasivul Societății să fie acoperit într-o proporție semnificativ mai mare decât în eventualitatea nedorită a deschiderii procedurii de faliment;
- Societatea are costuri fixe semnificative, cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin desfășurarea activității de bază precum și din valorificări ale activelor toate aceste cheltuieli, în cazul nefericit al falimentului Societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea activelor valorificate, conform articolului 159 alineatul (1) punctul 1 din Legea Insolvenței, cu titlu de cheltuieli de conservare și de administrare, impietând asupra

valorii obținute din vânzare, și diminuând în mod direct gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor;

- avantajele de ordin economic și social ale reorganizării sunt evidente, ținând cont de necesitatea menținerii în circuitul economic a unei Societăți care prestează servicii de o calitate superioară celor livrate de competitorii săi;
- Societatea și grupul din care face parte au potențial și dețin baza materială necesară pentru ca, odată cu depășirea blocajului și relansarea proiectelor pe piața de servicii IT pe care activează, grupul să își dezvolte activitatea, menținând și creând totodată un număr însemnat de locuri de muncă, context în care Societatea își poate relua rolul de punct central de achiziții.

În ceea ce privește perspectiva pe termen mediu a activității curente a Debitoarei, menționăm, în context, că după finalizarea, în anul 2015, a programului de finanțare 2007-2013, cu o extensie de 2 ani, atât potențialii beneficiari ai acestor fonduri structurale, cât și autoritățile publice care au responsabilitatea pornirii programului de finanțare 2014-2020, abia în 2018-2019, pot confirma că autoritățile de management pentru fonduri structurale au început aprobarea de proiecte noi. Din pricina pandemiei, aceste proiecte însă au întârziat să fie publicate, iar așteptările rezonabile optimiste sunt că nu mai devreme de 2022, vor putea să fie publicate astfel de proiecte.

#### 1.2.1. Structura asociativă

Toate partile sociale ale Societății sunt parti sociale ordinare, nominative, emise în formă dematerializată și au valoare nominală de 10 lei/acțiune.

Structura asociațiilor este următoarea:

Denumire asociat	Nr parti sociale	Valoare capital social
Teamnet International SA	90	900
Nanau Lucian	10	100
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>1.000</b>

#### 1.2.3. Managementul Societății

În prezent, în conformitate cu dispozițiile articolului 53 coroborate cu prevederile articolului 56 din Legea Insolvenței, desfășurarea activității curente a Debitoarei este sub conducerea administratorului special al World Project Management Solutions, respectiv societatea TNI Stock Invest SRL, conform Hotărârii Adunării Generale a Asociaților din data de 07.11.2019, înregistrată la Registrul Comerțului, sub supravegherea administratorului judiciar.

#### 1.2.4. Scurtă descriere a activității

Societatea World Project Management Solutions (WPMS) a fost înființată în anul 2011 și este compania din cadrul Grupului Teamnet responsabilă de activitățile de management de proiect: organizare proiecte, întocmire bugete, identificare resurse materiale și umane, monitorizare bugete de proiect și asigurarea încadrării în parametrii financiari și tehnici, negocierea cu clientul / beneficiarul final pe parcursul derulării proiectelor în ceea ce privește solicitările suplimentare de business, asigurarea și verificarea tuturor documentațiilor tehnico – financiare și obținerea acceptanțelor finale din partea beneficiarului.. Societatea este deținută în proporție de 90% de către Teamnet International S.A..

#### 1.2.5. Evoluția indicatorilor financiari

	2017	2018	2019	2020
Cifra de afaceri (lei)	743.134	0	0	0
Rezultat brut (lei)	-7.171.675	-4.172.257	-774.141	52.361

Condițiile negative din piața de IT din sectorul public aferente anului 2017 și situația de insolvență a societății principale din grup au influențat negativ veniturile. Având în vedere că reducerea costurilor nu a putut fi făcută, s-a înregistrat o pierdere substanțială în perioada prezentată.

#### 1.2.6. Produsele și serviciile furnizate de Societate

World Project Management Solutions S.R.L. este firma din grup care se ocupă de implementarea din punct de vedere al proiect management-ului al proiectelor care se desfășoară în cadrul grupului. Firma a deținut consultanți Project Manageri certificați PMP și/sau Prince.

World Project Management Solutions are la activ o multitudine de proiecte finalizate cu succes, o vechime de 10 ani în managementul de proiect procedural și o metodologie proprie adaptată specificului clienților noștri, manageri de proiect certificați ale echipei, fac din Teamnet un centru de excelență regional, care deservește nevoile clienților noștri în materie de servicii de consultanță în management de proiecte.

Unul dintre atuurile noastre este relația de parteneriat pe care o dezvoltăm cu clienții noștri. Suntem alături de aceștia în toate etapele proiectului, de la inițiere, planificare și execuție, trecând prin monitorizare și control în desfășurarea proiectului, în vederea finalizării cu succes a acestuia. Mai mult decât atât, ne asigurăm constant de reușita proiectelor noastre chiar și după finalizarea acestora.

Principalele arii de expertiză ale specialiștilor noștri sunt: management de proiect pentru implementarea de sisteme IT integrate, management de proiect pentru proiecte cu finanțare europeană, management de proiect în domeniul construcțiilor civile.

Toți membrii echipei noastre beneficiază de o pregătire profesională solidă, fiind certificați de cele mai recunoscute autorități în domeniu. Prin serviciile de management de proiect oferite ne

adresăm în principal clienților care activează în următoarele industrii: servicii publice și guvernare, siguranță publică, sănătate și transport.

Prin serviciile de consultanță în managementul de proiecte asigurăm clienților noștri derularea în condiții optime a proiectelor: încadrare în timp, buget și parametrii de calitate, respectarea ariei de acoperire dorite, planificarea corespunzătoare a etapelor conform mediului de lucru, constrângerilor și culturii organizaționale a acestora. De asemenea, ne asigurăm și de identificarea punctelor cheie, de planificarea riguroasă a resurselor și monitorizarea respectării termenelor din cadrul proiectului.

Principalele arii de expertiză în management de proiect:

-Implementare de sisteme IT integrate. Încă de la înființarea departamentului de Project Management, în urmă cu 8 ani, ne-am preocupat constant de oferirea celor mai bune soluții clienților noștri în domeniul IT.

-Implementare proiecte cu finanțare europeană. Din dorința de a contribui la creșterea absorbției de fonduri europene, am ales să ne diversificăm portofoliul de servicii. Astfel, am venit în întâmpinarea clienților noștri cu servicii de management de proiect adaptate specificului proiectelor cu finanțare europeană.

-Implementare de proiecte în domeniul construcțiilor civile. În acest domeniu oferim servicii de management de proiect pentru următoarele activități: amenajări clădiri, mutare locații, construcție sedii noi etc. Echipa dedicată acestui segment de servicii este alcătuită din manageri de proiect ingineri, cu experiență în domeniul construcțiilor. Câteva dintre serviciile oferite: management subcontractori, site management, management de contract, supervizare tehnică etc.

#### **1.2.7. Scurtă analiză a pieței**

Condițiile de piață înregistrate pe parcursul anilor 2016-2020 au fost defavorabile, detaliile privind evoluția pieței fiind cuprinse mai jos.

Piața de sisteme integrate IT pentru sectorul public are ca sursă principală de finanțare programele operaționale de finanțare din fonduri structurale, în principal, cele de mai jos:

- Programul Operațional Competitivitate;
- Programul Operațional Capacitate Administrativă;
- Programul Operațional Infrastructură Mare – într-o pondere mai mică de 10%, marea majoritate a proiectelor în acest program aparținând domeniului construcțiilor;
- Programul Operațional Regional.

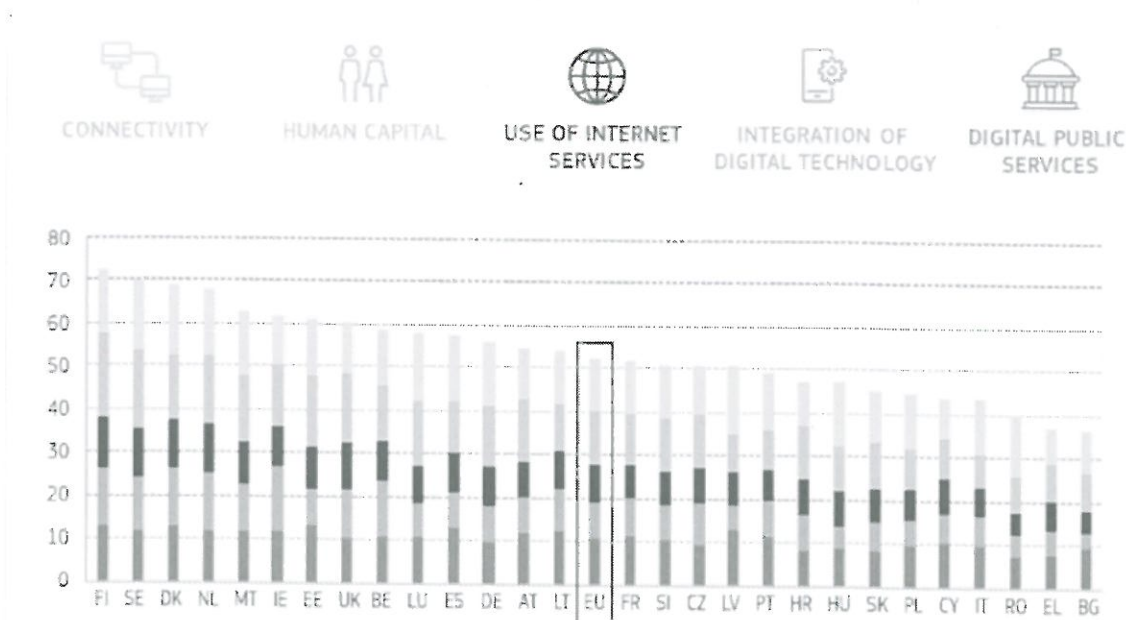
Deși au trecut 4 ani din cei 7 ai programului, sumele folosite au fost foarte mici în raport cu prognozele comunicate în anii precedenți de autoritățile române și față de așteptările exprimate de companiile din piață și de instituțiile de studii de piață.

Efectul asupra industriei IT al acestui eșec al absorbției fondurilor structurale este cu atât mai mare cu cât autoritățile române, atât beneficiarii fondurilor cât și autoritățile de management al programelor operaționale, nu reușesc să realizeze o planificare realistă. Începând cu 2016, planurile prezentate de aceste instituții au indicat o intrare imediată (în decurs de 6-12 luni de la data fiecărui anunț) în normal a finanțărilor din fonduri structurale.

Mai mult decât atât, majoritatea beneficiarilor de proiecte IT finanțate prin fonduri structurale în programul de finanțare 2007-2013 se confruntă cu următoarele probleme:

- lipsa capacității interne și a resurselor financiare pentru externalizarea activităților de mentenanță, suport și actualizări în conformitate cu dinamica legislativă pentru sistemele deja puse în funcțiune;
- incapacitatea demarării noilor proiecte în cadrul programelor stabilite prin master-planuri și documente strategice.

În anul 2020, Comisia Europeană a publicat noile valori ale indexului DESI (The Digital Economy and Society Index – Indexul Economiei și Societății Digitale), un indicator compus care sumarizează indicatorii privind performanța digitală și urmărește evoluția Statelor Membre privind competitivitatea digitală, redat în graficul ce mai jos.



În acest clasament, ca o consecință normală a celor precizate mai sus, România ocupă ultimul loc din cele 29 state. Indicatorul DESI se raportează la cinci factori principali, după cum urmează:

- (i) conectivitate; acest factor măsoară dezvoltarea infrastructurii de conexiune la internet și calitatea acesteia; în acest sens, accesul la internet rapid și ultrarapid este o condiție necesară pentru competitivitate;
- (ii) capital uman; acest coeficient se raportează la nivelul de abilități pentru accesarea acestor servicii digitale;
- (iii) folosirea serviciilor on-line; acest factor măsoară activitățile online, cum ar fi consumul de conținut online (videoclipuri, muzică, jocuri etc.), apeluri video, precum și cumpărături în sfera online și gradul de utilizare a serviciilor bancare online;
- (iv) integrarea tehnologiilor digitate; acest coeficient privește gradul de digitalizare al afacerilor și comerțul electronic; prin adoptarea tehnologiilor digitale, operatorii economici pot îmbunătăți eficiența, reduce costurile și pot comunica mai bine atât cu clienții, cât și cu partenerii de afaceri; în context, internetul ca modalitate de vânzare oferă acces la piețe mai largi și potențial de creștere; și
- (v) servicii publice digitale; acest factor determină gradul de digitalizare al serviciilor publice, cu accent pe softuri guvernamentale și de sănătate electronice; modernizarea și digitalizarea serviciilor publice poate duce la creșterea eficienței pentru administrația publică, cetățeni dar și pentru întreprinderi.

Aceste decalaje vor trebui să fie recuperate prin investiții în infrastructura IT folosită de Administrația Publică din România, într-un mod focusat și orientat pe impactul asupra populației, pentru îmbunătățirea Societății Digitale.

#### **1.2.8. Principalele cauze ale insolvenței**

Situația economică dificilă a societății se datorează următoarelor cauze:

- Diminuarea semnificativă a numărului de contracte nou încheiate sau aflate în derulare, în contextul în care sursa principală de finanțare pentru proiectele din infrastructura IT a sectorului public e reprezentată de fondurile structurale, care au suferit un blocaj în ultimii ani;
- Intrarea în insolvență la data 27.03.2017 a celei mai importante societăți din grup, și anume Teamnet International SA, aceasta fiind și asociatul principal al subscrisei, în condițiile în care activitatea societății WPMS depinde de activitatea și rezultatele grupului;
- Prelungirea efectelor crizei economice și în anul 2017, a făcut ca și WPMS să înregistreze perioade de imposibilitate atât în ceea ce privește onorarea contractelor existente, cât și în ceea ce privește perioada de încasare a creanțelor, astfel încât reluarea activității să nu poată fi făcută din surse proprii;
- Imposibilitatea încasării creanțelor curente în timp util, având în vedere că mulți dintre partenerii societății se afla, de asemenea, în dificultate financiară sau insolvență.

## 2. Activele Societății

### 2.1. Prezentarea generală a activelor

În esență, menționăm că activele imobilizate aflate în patrimoniul WPMS se clasifică în următoarele categorii:

- (i) active imobilizate corporale și necorporale;
- (ii) active circulante.

Menționăm că activele circulante ale Societății privesc următoarele categorii de bunuri:

- stocuri;
- creanțe;

Stocurile cuprind elemente precum:

- mărfuri, reprezentând componentele tangibile și intangibile achiziționate de la terți, reprezentând facturile de componente tangibile și intangibile ce urmează a fi înglobate în cadrul sistemelor informatice integrate livrate beneficiarilor.

Creanțele comerciale includ următoarele:

- soldul facturilor încă neîncasate de la terți
- avansurile acordate furnizorilor pentru bunurilor ce urmează a fi livrate sau servicii ce urmează a fi prestate;
- impactul negativ al provizioanelor pentru deprecierea creanțelor, ținând cont de probabilitatea de nerecuperare a unor creanțe de la companii aflate în dificultate financiară.

Categoria „ Alte creante ” sunt formate din:

- Debitorii diverși;
- Creanțele față de buget;
- Sume în curs de clarificare;

## 2.2. Activele necesare realizării Planului de reorganizare

Așa cum am anticipat deja în cuprinsul secțiunilor precedente, strategia de business a Societății se bazează astfel pe următoarele elemente esențiale:

- personal tehnic calificat, certificat și cu experiența în proiecte de amploare;
- produse proprii care acoperă funcționalități core-business în piețele adresate; și
- parteneriate solide cu producători, furnizori și subcontractori, care permit abordarea de proiecte complexe.

Așadar, activele esențiale în vederea implementării Planului de reorganizare, aflate în patrimoniul Debitoarei, se regăsesc în tabelul de mai jos.

Nr. curent	Produse	Categorie	Stoc faptic	Valoare de intrare	Valoare de piata	Valoare de lichidare
1	APC Smart UPS	Inobilizari corporale	1	4.486,06	290	232
2	APC Smart UPS	Inobilizari corporale	1	4.486,06	290	232
3	Masuta cafea	Inobilizari corporale	1	2.142,63	80	64
4	iPHONE 6_mf	Inobilizari corporale	1	3.122,00	250	200
5	iPhone 6s 16GB Argintiu 4G	Inobilizari corporale	1	2.547,56	250	200
6	Laptop TOSHIBA	Inobilizari corporale	1	2.521,01	500	400
7	PARALLELS DESKTOP 10 FOR MAC	Inobilizari necorporale	1	354,73	60	30
8	LICENTA Gravity Zone Security for Endpoint	Inobilizari necorporale	1	3.375,40	0	0
9	LICENTA Gravity Zone Security for Virtual Environments	Inobilizari necorporale	1	2.104,51	0	0
10	EX2200, 24-PORT 10/100/1000BASET+4GBe UPLINKS PORTS	Marfuri	4	26.432,08	2.360	1.180
11	Imprimante - Epson WorkForce AL-M300DN	Marfuri	5	4.272,45	1.550	775
12	Cititor Omnikey 3121	Marfuri	14	679,57	840	420
13	Modem TETRA OT911	Marfuri	43	65.753,32	17.200	8.600
14	Statie radio TETRA fixa, model Sepura SRG3900	Marfuri	4	23.345,56	8.120	4.060
15	HP ElitePad Dockable Case	Marfuri	6	624,18	360	180
	<b>TOTAL</b>			<b>146.247,12</b>	<b>32.150</b>	<b>16.573</b>

Activele Societatii au fost evaluate de societatea Interproiect Consulting SRL, membru corporativ autorizatia nr. 0379, desemnat prin Hotararea Adunarii Creditorilor nr. 3522 din 15.12.2020.

### 3. Pasivele Societății

#### 3.1. Situația capitalurilor

Situatia istorica a capitalurilor societatii este prezentata in tabelul de mai jos.

Situatia Capitalurilor	2017	2018	2019	2020
Capital subscris si varsat	1.000	1.000	1.000	1.000
Rezerva legala si alte rezerve	200	200	200	200
Profit si pierdere reportate	1.449.606	-5.722.069	-9.894.326	-10.668.467
Profit si pierdere in an	-7.171.675	-4.172.257	-774.141	52.361
<b>Total Capitaluri</b>	<b>-5.720.869</b>	<b>-9.893.126</b>	<b>-10.667.267</b>	<b>-10.614.906</b>

#### 3.2. Evoluția datoriilor

Datorii	2017	2018	2019	2020
Datorii catre furnizori	8.470.218	8.204.563	8.204.563	8.204.563
Datorii catre entitati din grup	3.180.842	3.279.373	3.279.773	3.279.773
Alte datorii pe termen scurt	1.983.575	2.001.884	2.082.241	2.083.176
<b>Total Datorii</b>	<b>13.634.635</b>	<b>13.485.820</b>	<b>13.566.577</b>	<b>13.567.512</b>

#### 3.3. Situația activului net contabil

Situatie activului net contabil	2017	2018	2019	2020
Activ net	-5.720.869	-9.893.126	-10.667.267	-10.614.906

### 3.4. Tabelul Definitiv

Tabelul Definitiv a fost depus la dosarul cauzei și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 5541 din data de 29 martie 2021, fiind redat mai jos.

#### 3.4.1. Categoria creanțelor care beneficiază de o cauză de preferință - creante garantate

Creditor	Valoarea creanței înregistrate (lei)	Sub condiție fără drept de vot	Cu drept de vot	Procentul în grupă	Procentul din totalul masei credale
DIRECTIA GENERALA DE ADMINISTRARE A MARILOR CONTRIBUABILI	806.442,00		806.442,00	1,88%	1,08%
INTERNATIONAL FINANCE CORPORATIONS	41.978.530,82		41.978.530,82	98,12%	56,02%
<b>Total Grupă</b>	<b>42.784.972,82</b>		<b>42.784.972,82</b>	<b>100,00%</b>	<b>57,10%</b>

#### 3.4.2. Categoria creanțelor care izvorăsc din raporturi de muncă - creante salariale

Creditor	Valoarea creanței înregistrate (lei)	Sub condiție fără drept de vot	Cu drept de vot	Procentul în grupă	Procentul din totalul masei credale
Salariați	8.134		8.134	100,00%	0,01%
<b>Total Grupă</b>	<b>8.134</b>		<b>8.134</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,01%</b>

3.4.3. Categoria creanțelor bugetare prevăzută de prevederile articolului 102 alineatul 8<sup>1</sup> - din Legea Insolvenței - trecute provizoriu până la finalizarea contestației de către instanța de contencios administrativ.

Creditor	Valoarea creanței înregistrate (lei)	Sub condiție fără drept de vot	Sub condiție cu drept de vot	Procentul în grupă	Procentul din totalul masei credale
DIRECȚIA GENERALĂ DE ADMINISTRARE A MARILOR CONTRIBUABILI	20.757.029		20.757.029	100,00%	27,70%
<b>Total Grupă</b>	<b>20.757.029</b>		<b>20.757.029</b>	<b>100,00%</b>	<b>27,70%</b>

#### 3.4.4. Categoria creanțelor chirografare

Creditor	Valoarea creanței înregistrate (lei)	Sub condiție fără drept de vot	Cu drept de vot	Procentul în grupă	Procentul din totalul masei credale
SC WORLD IT OPERATIONS SRL – IN INSOLVENTA	2.083.797,82		2.083.797,82	37,10%	2,78%
SC TEAMNET BUSINESS SERVICES SRL – IN INSOLVENTA	81.859,68		81.859,68	1,46%	0,11%
SC ENGINEERING WATER AND WASTE SRL – IN INSOLVENTA	47.944,99		47.944,99	0,85%	0,06%
SC WORLD PROFESSIONAL TECHNOLOGIES SRL – IN INSOLVENTA	3.321.617,33		3.321.617,33	59,14%	4,43%
SC WORLD PROFESSIONAL SERVICES SRL	20.394,67		20.394,67	0,36%	0,03%
TELEKOM ROMANIA MOBILE COMMUNICATIONS	47.494,51		47.494,51	0,85%	0,06%
SC ANALITIQ MANAGEMENT SRL	13.532,92		13.532,92	0,24%	0,02%
<b>Total Grupă</b>	<b>5.616.641,92</b>		<b>5.616.641,92</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,50%</b>

### 3.4.5. Categoria creanțelor chirografare deținute de creditorii indispensabili

Creditor	Valoarea creanței înregistrate (lei)	Sub condiție fără drept de vot	Cu drept de vot	Procentul în grupă	Procentul din totalul masei credale
TEAMNET INTERNATIONAL SA-IN INSOLVENTA	5.645.312,97		5.645.312,97	97,81%	7,53%
IT PERFORMANCE& TECHNOLOGY SRL – IN INSOLVENTA	126.308,93		126.308,93	2,19%	0,17%
<b>Total Grupă</b>	<b>5.771.621,90</b>		<b>5.771.621,90</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,70%</b>

Raportat la cuantumul total al fiecărei categorii din cele patru categorii înscrise în Tabelul Definitiv al Societății, respectiv creanțe care beneficiază de o cauză de preferință, salariale, bugetare, chirografare și indispensabile, valoarea totală a masei credale este 74.938.399,64 lei, din care:

- (i) creanțe în valoare de 54.181.370,64 lei, cu drept de vot; și
- (ii) creanțe în cuantum de 20.757.029 lei, înscrise sub condiție, până la finalizarea contestației de către instanța de contencios administrativ.

## 4. Analiza veniturilor și cheltuielilor

### 4.1. Evoluția contului de profit și pierdere

Contul de profit și pierdere este un document contabil de sinteză care oferă o imagine fidelă asupra performanței financiare, sintetizând într-o manieră explicită veniturile și cheltuielile dintr-o perioadă de gestiune și, pe această bază, prezintă modul de formare al rezultatelor economice. Activitatea curentă prezintă cea mai mare importanță în cadrul analizei contului de profit și pierdere, redat în cele ce urmează.

P&L	2017	2018	2019	2020
Venit operational	748.722	1.721	293	0
Cheltuieli operationale	7.854.237	4.108.041	774.435	-52.368
<b>Rezultat operational</b>	<b>-7.105.515</b>	<b>-4.106.320</b>	<b>-774.142</b>	<b>52.368</b>
Venit financiar	3	1	1	0
Cheltuieli financiare	66.163	65.921	0	7
<b>Rezultat financiar</b>	<b>-66.160</b>	<b>-65.920</b>	<b>1</b>	<b>-7</b>
Venituri totale	748.725	1.722	294	0
Cheltuieli totale	7.920.400	4.173.962	774.435	-52.361
<b>Rezultat brut</b>	<b>-7.171.675</b>	<b>-4.172.240</b>	<b>-774.141</b>	<b>52.361</b>
Impozit pe profit	0	17	0	0
<b>Rezultat net</b>	<b>-7.171.675</b>	<b>-4.172.257</b>	<b>-774.141</b>	<b>52.361</b>

#### 4.2. Analiza profitabilității

În contextul dificultăților comerciale și financiare descrise mai sus, activitatea s-a redus considerabil începând cu anul 2018. Scăderea bruscă a activității influențată de lipsa contractelor a generat o pierdere semnificativă. Societatea nu a mai realizat venituri însă a acumulat în continuare cheltuieli de functionare și administrare (salarii, chirii, amortizări de mijloace fixe, costuri fixe).

### 5. Obiectivele Planului de reorganizare

#### 5.1. Obiectivele și durata Planului de reorganizare

Planul a fost fundamentat plecând de la situația Societății la data intrării în insolvență, respectiv 16 octombrie 2019, și având în vedere posibilitatea concretă de a aplica măsuri de rentabilizare a activității în vederea reinsertiei Debitoarei în circuitul economic raportat la poziția sa pe piață și calitatea produselor oferite.

Obiectivele planului de reorganizare converg spre:

- (i) reorganizarea și continuarea activității, susținută de posibilități reale de aplicare ale Planului prezentat;
- (ii) stabilirea aceluiași tratament pentru fiecare creanță din cadrul aceleiași categorii.

În temeiul dispozițiilor articolului 133 alineatul (3) din Legea Insolvenței, Planul de reorganizare este conceput pentru o perioadă de 3 ani, cu eventualitatea aplicării prevederilor articolului 139 alineatul (5) din Legea Insolvenței.

## **5.2. Conducerea activității pe parcursul implementării Planului**

În conformitate cu dispozițiile articolului 53 coroborate cu prevederile articolului 56 din Legea Insolvenței, pe perioada implementării Planului de reorganizare, derularea activității curente a Debitoarei va fi sub conducerea administratorului special al WPMS, respectiv societatea TNI STOCK INVEST S.R.L., conform Hotărârii Adunării Generale a Asociaților din data de 07 noiembrie 2019, activitate ce se va desfășura sub supravegherea administratorului judiciar.

## **5.3. Modul de realizare a Planului de reorganizare**

În concret, așa cum am anticipat în secțiunile precedente, Planul de reorganizare prevede ca modalitate principală de reorganizare a Debitoarei continuarea activității Societății și eficientizarea acesteia, precum și alte modalități cu caracter subsidiar enumerate în cele ce urmează.

Votul exprimat în sensul aprobării Planului de reorganizare propus de Debitoare constituie un vot pozitiv cu privire la oricare dintre modalitățile de realizare a Planului enumerate mai jos privite individual sau în orice combinație a acestora. Așa cum este precizat la unele dintre modalitățile prezentate mai jos, condițiile specifice de implementare, atunci când este cazul, vor fi aprobate prin vot manifestat expres de titularii majorității simple, prin valoare, a creanțelor prezente cu drept de vot, în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței.

### **5.3.1. Continuarea activității curente**

Principala modalitate de reorganizare este păstrarea și continuarea, în întregime, de către Societate a conducerii activității curente, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, sub supravegherea administratorului judiciar, modalitate prevăzută expres de dispozițiile articolului 133 alineatul (5) litera A din Legea Insolvenței.

Condițiile specifice de implementare a acestei modalități vor fi aprobate prin vot manifestat expres de titularii majorității simple, prin valoare, a creanțelor prezente cu drept de vot, în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței.

Astfel, activitatea operațională va continua pe întreaga perioadă de derulare a Planului, perioadă în care se vor face demersuri de atragere a capitalului de lucru necesar. Investitorul strategic, persoana juridică existentă sau care poate fi înființată ulterior cu acest scop pot fi decise oricând pe parcursul implementării Planului prin convocarea unei adunări a creditorilor care să aprobe respectiva propunere cu votul exprimat în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței.

Pentru obținerea veniturilor necesare derulării Planului de reorganizare, în conformitate cu planurile anunțate de autoritățile publice din România și din regiune, Debitoarea se bazează pe o evoluție pozitivă a pieței de sisteme informatice și sisteme integrate în sectorul public în România și în regiune. Concret, se preconizează lansarea, de licitații publice în domeniile de

competență ale Debitoarei, astfel încât grupul de companii să reușească contractarea de proiecte care vor aduce resurse financiare în societate în principal în anii 2022 și 2024.

### **5.3.2. Obținerea de resurse financiare**

Una dintre modalitățile subsidiare de reorganizare constă în obținerea de resurse financiare pentru susținerea implementării Planului de reorganizare, finanțările aprobate urmând să beneficieze de prioritatea la restituire reglementată de dispozițiile articolului 159 alineatul (1) punctul 2 ori ale articolului 161 punctul 2 din Legea Insolvenței, ipoteză prevăzută de prevederile articolului 133 alineatul (5) litera B din Legea Insolvenței.

Condițiile specifice de implementare a acestei modalități vor fi aprobate prin vot manifestat expres de titularii majorității simple, prin valoare, a creanțelor prezente cu drept de vot, în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței.

Separat, se are în vedere și posibilitatea unei restructurări corporatiste care poate fi realizată prin aplicarea individuală sau cumulată, simultană sau succesivă a următoarelor posibilități:

- (i) majorarea capitalului social al Societății prin noi aporturi în numerar; și/sau
- (ii) conversia tuturor sau a unei părți din creanțele înscrise, cu excepția creanțelor bugetare în părți sociale ale Societății.

### **5.3.3. Transmiterea unora dintre bunurile averii Debitoarei**

Transmiterea unora dintre bunurile averii Debitoarei (inclusiv drepturi de proprietate intelectuală) către una sau mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării Planului este o modalitate prevăzută expres de dispozițiile articolului 133 alineatul (5) litera C din Legea Insolvenței. În acest sens, se avea în vedere vânzarea prin negociere directă a ofertelor primite de la toți potențialii investitori interesați.

Ofertele primite vor fi prezentate spre selecție comitetului creditorilor iar condițiile specifice de implementare a acestei modalități, precum prețul de transfer, condițiile de plată, garanțiile oferite de cumpărător (dacă este cazul), precum și alți termeni esențiali ai contractului vor fi aprobate prin vot manifestat expres de titularii majorității simple, prin valoare, a creanțelor prezente cu drept de vot, în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței.

### **5.3.4. Fuziunea sau divizarea Societății**

Fuziunea sau divizarea Societății, în condițiile legii, inclusiv cu respectarea obligațiilor de notificare a operațiunilor de concentrare, potrivit legislației în domeniul concurenței, este situație prevăzută de dispozițiile articolului 133 alineatul (5) litera D din Legea Insolvenței.

Condițiile specifice de implementare a acestei modalități inclusiv dar fără a se limita la proiectul de fuziune sau de divizare vor fi aprobate prin vot manifestat expres de titularii majorității simple, prin valoare, a creanțelor prezente cu drept de vot, în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței.

Modalitățile concrete de divizare a activității, inclusiv proiectul de divizare și repartizarea activului și pasivului pe fiecare entitate rezultată, pot fi decise oricând pe parcursul implementării Planului prin convocarea unei adunări a creditorilor care să aprobe respectiva propunere cu votul exprimat în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței.

### **5.3.5. Lichidarea unora dintre activele Debitoarei**

Lichidarea unora dintre activele Debitoarei (inclusiv drepturi de proprietate intelectuală), separat ori în bloc, libere de orice sarcini, sau darea în plată a acestora către creditorii debitorului, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea Societății, cu acordul prealabil al creditorilor în cauză, este un scenariu prevăzut de articolul 133 alineatul (5) litera E din Legea Insolvenței.

Condițiile specifice de implementare a acestei modalități vor fi aprobate prin vot manifestat expres de titularii majorității simple, prin valoare, a creanțelor prezente cu drept de vot, în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței.

Este de asemenea posibilă transmiterea unora dintre activele averii Debitoarei (implicit drepturi de proprietate intelectuală) către una ori mai multe persoane fizice sau juridice existentă sau care ia ființă ulterior aprobării planului, fie cu titlul de aport la capitalul social al societății nou create, fie în schimbul unui anumit preț, fie o combinație a celor două.

Fondul de comerț reprezintă ansamblul de bunuri mobile și imobile, corporale și incorporale pe care un comerciant le afectează desfășurării unei activități comerciale, în scopul atragerii clienței și, implicit obținerii de profit. În cuprinsul fondului de comerț se înglobează toate bunurile pe care comerciantul le folosește în vederea realizării activității sale comerciale, indiferent de natura acestora, bunuri corporale de tipul, mobilierului, amenajărilor, instalațiilor, mărfurilor sau bunuri incorporale, precum mărci, brevete de invenții, firma, emblema, drepturile de autor, clientela, vadul comercial, etc.

De asemenea, urmare a votului exprimat în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței, Debitoarea va putea înstrăina sau transfera în altă modalitate active din averea Debitoarei (inclusiv drepturi de proprietate intelectuală) către persoane care există sau vor fi constituite după data confirmării Planului de reorganizare.

Fără a prejudicia cele de mai sus, activele neesențiale pentru implementarea Planului de reorganizare prevăzute la Capitolul 2.3 de mai sus vor putea fi înstrăinate oricând pe parcursul Planului la o valoare cel puțin egală cu valoarea de piață a acestora determinată conform raportului de evaluare, fără a fi necesară convocarea unei adunări a creditorilor în acest sens.

### **5.3.6. Lichidarea parțială a activului Debitoarei în vederea executării Planului**

În ipoteza lichidării parțiale a activului Debitoarei în vederea executării planului, sumele de bani obținute după vânzarea unor bunuri asupra cărora poartă cauze de preferință, vor fi distribuite creditorilor titulari ai acelor cauze de preferință, situație prevăzută de dispozițiile articolului 133 alineatul (5) litera F din Legea Insolvenței.

Condițiile specifice de implementare a acestei modalități vor fi aprobate prin vot manifestat expres de titularii majorității simple, prin valoare, a creanțelor prezente cu drept de vot, în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței.

#### **5.3.7. Conversia creanțelor înscrise la masa credală a WPMS în titluri de valoare**

În situația în care unul dintre creditorii nebugetari își manifestă, potrivit legii, acordul pentru conversia parțială sau totală a creanței sale în titluri de valoare se are în vedere modificarea actului constitutiv în acest sens și majorarea capitalului social, ori emisiunea unor obligațiuni.

Conversia creanțelor înscrise la masa credală a WPMS, cu excepția creanțelor bugetare, în acțiuni sau obligațiuni prin modificarea actului constitutiv al Debitoarei, este o modalitate prevăzută expres de dispozițiile articolului 133 alineatul (5) litera J din Legea Insolvenței.

Condițiile specifice de implementare a acestei modalități, inclusiv dar fără a se limita la actul constitutiv modificat al Societății vor fi aprobate prin vot manifestat expres de titularii majorității simple, prin valoare, a creanțelor prezente cu drept de vot, în conformitate cu prevederile articolului 49 alineatul (1) din Legea Insolvenței.

Modificarea actului constitutiv se poate face ca efect al Planului de reorganizare al Societății dacă există acordul expres al creditorilor ale căror creanțe urmează a fi convertite în părți sociale. Condițiile și termenii conversiei efective a creanțelor în părți sociale pot fi decise oricând pe perioada de implementare a Planului de reorganizare cu acordul expres al creditorilor în cauză.

Modificarea actului constitutiv al Societății va putea fi făcută fără acordul acționarilor prin derogare de la prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale.

#### **5.4. Importanța reorganizării**

Raportat la obiectul de activitate al Societății, la poziția pe piața integratorilor IT de sisteme atât la nivel național cât și internațional în baza experienței acesteia, precum și la valorile indicatorilor economico-financiar pe parcursul perioadei de observație, apreciem că există premise reale și solide de reorganizare a Societății în modalitatea principală avută în vedere prin prezentul Plan de reorganizare.

În acest context, perspectiva reorganizării este alternativa cea mai profitabilă și cea mai eficientă, atât din perspectiva Debitoarei, cât și din rațiuni legate de achitarea masei credale într-o proporție superioară celei disponibile în caz de faliment.

#### **5.5. Analiza comparativă reorganizare vs. faliment**

Prin natura domeniului său de activitate, Debitoarea nu deține active semnificative corporale sau alte active care pot fi valorificate ușor. Valoarea Societății constă în activitatea ei, astfel încât derularea în continuare a afacerii este singurul mod în care se pot fructifica la o valoare semnificativă activele Debitoarei.

Evaluarea activelor prezintă aceleași concluzii, reieșind clar activele nu sunt vandabile sau altfel valorificate fără derularea activității societății.

Analiza comparativa	Scenariul falimentului	Scenariul continuării afacerii
	16.573 (valoarea de lichidare conform raport de evaluare)	23.644.534 (total activ la 31.12.2020 conform bilant)
Valoarea activelor		
Suma platita catre creditorii pana la finalul planului de reorganizare	-	7.872.418,10
Situatia societatii la finalul perioadei de implementare a planului de reorganizare	fara activitate	continua si dezvolta activitatea

Pentru realizarea acestei analize au fost avute în vedere valorile tuturor elementelor de activ din patrimoniul Societății ce ar putea fi lichidate în ipoteza falimentului, urmând ca din sumele obținute să se facă distribuiri.

Valoarea de lichidare a Societății va fi comparată cu sumele ce vor fi distribuite conform prezentului Plan de reorganizare în vederea acoperirii tuturor creanțelor.

După cum reiese din cuprinsul tabelului prezentat anterior, valoarea de lichidare a patrimoniului societății nu este suficientă să acopere creanțele înscrise la masa credală astfel că reorganizarea Societății este o alternativă reală și viabilă pentru achitarea datoriilor în proporțiile propuse precum și menținerea în circuitul economic a Societății care și-a achitat datoriile curente în cadrul procedurii, inclusiv cele către bugetul de stat.

În cazul indezirabil al deschiderii procedurii falimentului, valoarea activelor ce ar putea fi supuse lichidării este în cuantum total de 16.573 lei, acesta reprezentând un procent de 0,21% din totalul creanțelor acceptate la plată conform Tabelului Definitiv.

Având în vedere necesitatea acoperirii cheltuielilor de procedură și a creanțelor născute în perioada de observație, creanțe ce se plătesc prioritar conform prevederilor articolului 159 din Legea Insolvenței, în ipoteza deschiderii procedurii falimentului, creditorii vor fi îndeștulați în procent de 0%.

În scenariul reorganizării, preconizăm că va putea fi distribuită către creditorii suma de 7.872.418,10 lei, fiind astfel acoperite creanțele tuturor categoriilor de creditorii înscrși la masa credală în proporții cuprinse între 4,50% și 100%.

## 6. Strategia de reorganizare

### 6.1. Modalitatea de reorganizare

Astfel cum am menționat în secțiunile anterioare, principala modalitate de reorganizare a Debitoarei constă în continuarea activității Societății, pornind de la premisa poziției pe piață a Societății și a grupului raportat la experiența și calitatea produselor oferite de grup, modalitate prevăzută expres de dispozițiile articolului 133 alineatul (5) litera A din Legea Insolvenței, și totodată, eficientizarea acesteia coroborat cu metodele alternative avute în vedere în Capitolul 5.3.

Principalele premise pentru alegerea acestei modalități de reorganizare sunt următoarele:

- (i) Societatea are bune relații cu furnizori din mai multe domenii, necesari pentru implementarea sistemelor integrate abordate de grup;
- (ii) baza materială și operațională de care dispune Societatea îi permite acesteia să-și continue desfășurarea activității,
- (iii) standardele de sănătate și securitate în muncă și de calitate a produselor și serviciilor oferite de Debitoare.

## **6.2. Surse financiare**

Sursele financiare pentru susținerea Planului sunt constituite din excedentul de numerar generat din activitatea curentă a Debitoarei descrisă pe larg în cele ce preced, la care se adaugă numerarul obținut din recuperarea creanțelor și vânzarea stocurilor, corelat cu aplicarea celorlalte metode alternative de reorganizare prevăzute în Capitolul 6.1.

## **7. Distribuiri**

### **7.1. Categoriile de creanțe avute în vedere prin Planul de reorganizare**

Categoriile de creanțe prevăzute de Legea Insolvenței și propuse pentru a vota prezentul Plan de reorganizare sunt următoarele:

- (i) creanțele care beneficiază de o cauză de preferință reglementate expres - creanțele garantate;
- (ii) creanțele izvorâte din raporturi de munca - creanțele salariale;
- (iii) creanțele bugetare reglementate de prevederile articolului 102 alineatul 8<sup>1</sup> din Legea Insolvenței - trecute provizoriu până la finalizarea contestației de către instanța de contencios administrativ;
- (iv) creanțele chirografare;
- (v) creanțele chirografare indispensabile - furnizorii indispensabili.

Categoria creditorilor indispensabili propusă de către Debitoare și confirmată de către administratorul judiciar prin Raportul privind cauzele și împrejurările insolvenței publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 23341 din data de 06.12.2019 cuprinde o serie de

creditori care vor vota într-o categorie distinctă conform prevederilor articolului 5 punctul 23 coroborate cu prevederile articolului 134 alineatul 2 din Legea Insolvenței.

În acest sens, precizăm ca furnizorii considerați de administratorul judiciar ca fiind esențiali sunt următorii:

- TEAMNET INTERNATIONAL SA
- IT PERFORMANCE&TECHNOLOGY S.R.L.
- SCA DUTESCU SI ASOCIATII

## **7.2. Programul de plată a creanțelor**

Programul de plată a creanțelor este prezentat în Anexa 1 la Planul de reorganizare.

## **7.3. Tratatamentul categoriilor defavorizate și ipoteza falimentului**

Planul de reorganizare propune tratarea unitară a tuturor categoriilor de creditori, prin plată proporțională către acestea.

Potrivit dispozițiilor punctului 16 al articolului 5 din Legea Insolvenței, categoria de creanțe defavorizate este prezumată a fi categoria pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare:

- o reducere a cuantumului creanței și/sau a accesoriilor acestora;
- o reducere a garanțiilor ori reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului, fără acordul expres al acestuia.

Conform prevederilor legale redată în cele ce preced, toate creanțele înscrise la masa credală a World Project Management Solutions reprezintă creanțe defavorizate.

În vederea redresării Societății și reorganizării cu succes a acesteia, prin prezentul Plan de reorganizare, se propune o reducere aplicabilă tuturor categoriilor de creanțe. Pe cale de consecință, sumele datorate către creditori se vor distribui după cum urmează:

- creanțele garantate vor beneficia de distribuire conform Planului de reorganizare în proporție de 15,00 % din suma acceptată la plată în cuprinsul Tabelului Definitiv;
- creanțele salariale vor beneficia de distribuire conform Planului de reorganizare în proporție de 100% din suma acceptată la plată în cuprinsul Tabelului Definitiv;
- creanțele bugetare înscrise provizoriu până la definitivarea contestatiei în contencios administrativ vor beneficia de distribuire conform Planului de reorganizare în proporție de 4,50% din suma acceptată la plată în cuprinsul Tabelului Definitiv;
- creanțele chirografare vor beneficia de distribuire conform Planului de reorganizare în proporție de 4,50% din suma acceptată la plată în cuprinsul Tabelului Definitiv;

- (v) creanțele chirografare indispensabile vor beneficia de distribuire conform Planului de reorganizare în proporție de 4,50% din suma acceptată la plată în cuprinsul Tabelului Definitiv.

Astfel, sumele distribuite în scenariul reorganizării sunt net superioare sumelor care ar putea fi distribuite în ipoteza deschiderii procedurii falimentului care tind spre zero, având în vedere specificul activității.

## 8. Situația Societății pentru perioada de reorganizare

### 8.1. Contul de profit și pierdere

Contul de profit și pierdere este un document contabil de sinteză care oferă o imagine fidelă asupra performanței financiare, sintetizând într-o manieră explicită veniturile și cheltuielile dintr-o perioadă de gestiune și pe această bază prezintă modul de formare al rezultatelor economice, redat în cele de mai jos.

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Vanzari		-	10.000	150.000	500.000	550.000
Vanzari extraordinare		-	-	-	-	-
Cost of sales		-	-	(90.000)	(350.000)	(385.000)
Margine bruta		-	10.000	60.000	150.000	165.000
Costuri cu personalul		(902)	-	(20.000)	(30.000)	(60.000)
Alte costuri		(14.538)	(15.000)	(25.000)	(35.000)	(40.000)
EBITDA		(15.440)	(5.000)	15.000	85.000	65.000
D&A		67.808	-	-	-	-
Dobanzi		(7)	(100)	(5.000)	(5.000)	(5.000)
Rezultat brut		52.361	(5.100)	10.000	80.000	60.000
Rezultatat cumulat (pentru calcul taxe)	(10.668.467)	(10.616.106)	(10.621.206)	(10.611.206)	(10.531.206)	(10.471.206)
Impozit pe profit		-	-	-	-	-
Rezultat net		52.361	(5.100)	10.000	80.000	60.000

### 8.2. Fluxul de numerar

Fluxul de numerar estimat pentru perioada de reorganizare este prezentat în cuprinsul tabelelor de mai jos.

Fluxul de numerar	Trim 1*	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6
Sold initial	4.921	4.921	11.921	18.921	25.921	32.921
Incasari		7.000	7.000	7.000	7.000	7.000
Plati operationale (fara datorii curente)						
Plati datorii curente						
Plati financiare						
Plati masa credala						
Sold final	4.921	11.921	18.921	25.921	32.921	39.921

Fluxul de numerar (cont.)	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12
Sold initial	39.921	32.357	24.793	17.229	109.665	136.974
Incasari	150.000	150.000	150.000	250.000	500.000	6.700.000
Plati operationale (fara datorii curente)						
Plati datorii curente						
Plati financiare						
Plati masa credala	(157.564)	(157.564)	(157.564)	(157.564)	(472.692)	(6.769.471)
Sold final	32.357	24.793	17.229	109.665	136.974	67.502

(\*) Trimestrul 1 incepe la data de 1 a lunii urmatoare datei la care Planul de Reorganizare este confirmat de judecatorul sindic.

## 9. Diverse

### 9.1. Descărcarea de obligații și răspundere

În temeiul prevederilor articolului 181 alineatul (2) din Legea Insolvenței, 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.

## 9.2. Controlul implementării Planului de reorganizare

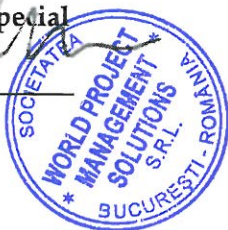
În prezent, în conformitate cu dispozițiile articolului 53 coroborate cu prevederile articolului 56 din Legea Insolvenței, desfășurarea activității curente a Debitoarei este sub conducerea administratorului special al World Project Management Solutions, respectiv societatea TNI STOCK INVEST S.R.L., conform Hotărârii Adunării Generale a Asociaților din data de 07 noiembrie 2019, sub supravegherea administratorului judiciar.

TNI STOCK INVEST S.R.L

Prin: Bogdan Nedelcu

Poziția: administrator special

Semnătura: \_\_\_\_\_



Anexa 1: Programul de plată creanțelor

Grupa I

Nr	Creditor	Creanța admisă în urma soluționării contestațiilor	Procent de distribuire %	Suma de distribuit	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	TOTAL
<b>I Creanțe garantate</b>																	
1	DIRECȚIA GENERALĂ DE ADMINISTRARE A MARILOR CONTRIBUABILI	806.442,00	15,00%	120.966,30							12.096,63	12.096,63	12.096,63	12.096,63	36.289,89	36.289,89	120.966,30
2	INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION	41.978.530,82	15,00%	6.296.779,62												6.296.779,62	6.296.779,62
1	<b>Total creanțe garantate</b>	<b>42.784.972,82</b>	<b>15,00%</b>	<b>6.417.745,92</b>							12.096,63	12.096,63	12.096,63	12.096,63	36.289,89	6.333.069,51	6.417.745,92

Grupa II

Nr	Creditor	Creanța admisă în urma soluționării contestațiilor	Procent de distribuire %	Suma de distribuit	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	TOTAL
<b>II Creanțe înscrise din raportul de muncă</b>																	
1	Creanțe înscrise din raportul de muncă	8.134,00	100,00%	8.134,00							813,40	813,40	813,40	813,40	2.440,20	2.440,20	8.134,00
1	<b>Total creanțe înscrise din raportul de muncă</b>	<b>8.134,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>8.134,00</b>							813,40	813,40	813,40	813,40	2.440,20	2.440,20	8.134,00

Grupa III

Nr	Creditor	Creanța admisă în urma soluționării contestațiilor	Procent de distribuire %	Suma de distribuit	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	TOTAL
<b>III Creanțe bugetare înregistrate de art 105, alineatul 1</b>																	
1	DIRECȚIA GENERALĂ DE ADMINISTRARE A MARILOR CONTRIBUABILI	20.757.029,00	4,50%	934.066,31							93.406,63	93.406,63	93.406,63	93.406,63	280.219,89	280.219,89	934.066,31
1	<b>Total creanțe bugetare</b>	<b>20.757.029,00</b>	<b>4,50%</b>	<b>934.066,31</b>							93.406,63	93.406,63	93.406,63	93.406,63	280.219,89	280.219,89	934.066,31

Grupa IV

Nr.	Creditor	Credinta admisa in urma solutionarii contestatilor	Procent de distribuire %	Suma de distribuit	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	TOTAL
<b>IV - Creante chirografare</b>																	
1	SC WORLD IT OPERATIONS SRL - IN INSOLVENTA	2.083.797,82	4,50%	93.770,90							9.377,09	9.377,09	9.377,09	9.377,09	28.131,27	28.131,27	93.770,90
2	SC TEAMNET BUSINESS SERVICES SRL - IN INSOLVENTA	81.859,68	4,50%	3.683,69							368,37	368,37	368,37	368,37	1.105,11	1.105,11	3.683,69
3	SC ENGINEERING WATER AND WASTE SRL - IN INSOLVENTA	47.944,99	4,50%	2.157,52							215,75	215,75	215,75	215,75	647,26	647,26	2.157,52
4	SC WORLD PROFESSIONAL TECHNOLOGIES SRL - IN INSOLVENTA	3.321.617,33	4,50%	149.472,78							14.947,28	14.947,28	14.947,28	14.947,28	44.841,83	44.841,83	149.472,78
5	SC WORLD PROFESSIONAL SERVICES SRL	20.394,67	4,50%	917,76							91,78	91,78	91,78	91,78	275,33	275,33	917,76
6	TELEKOM ROMANIA MOBILE COMMUNICATIONS	47.494,51	4,50%	2.137,25							213,73	213,73	213,73	213,73	641,18	641,18	2.137,25
7	SC ANALITIQ MANAGEMENT SRL	13.532,92	4,50%	608,98							60,90	60,90	60,90	60,90	182,69	182,69	608,98
IV	<b>Total creante chirografare</b>	<b>5.616.641,92</b>	<b>4,50%</b>	<b>252.748,89</b>							<b>25.274,89</b>	<b>25.274,89</b>	<b>25.274,89</b>	<b>25.274,89</b>	<b>75.824,67</b>	<b>75.824,67</b>	<b>252.748,89</b>

Grupa V

Nr.	Creditor	Credinta admisa in urma solutionarii contestatilor	Procent de distribuire %	Suma de distribuit	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	TOTAL
<b>V - Creante aferente creanțelor financiare</b>																	
1	SC TEAMNET INTERNATIONAL SA - IN INSOLVENTA	5.645.312,97	4,50%	254.039,08							25.403,91	25.403,91	25.403,91	25.403,91	76.211,73	76.211,73	254.039,08
2	SC IT PERFORMANCE & TECHNOLOGY SRL - IN INSOLVENTA	126.308,93	4,50%	5.683,90							568,39	568,39	568,39	568,39	1.705,17	1.705,17	5.683,90
V	<b>Total creante potrivit aferente creditorilor independenti</b>	<b>5.771.621,90</b>	<b>4,50%</b>	<b>259.722,99</b>							<b>25.972,30</b>	<b>25.972,30</b>	<b>25.972,30</b>	<b>25.972,30</b>	<b>77.916,90</b>	<b>77.916,90</b>	<b>259.722,99</b>

Nr.	Creditor	Credinta admisa in urma solutionarii contestatilor	Procent de distribuire %	Suma de distribuit	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4	Trim 5	Trim 6	Trim 7	Trim 8	Trim 9	Trim 10	Trim 11	Trim 12	TOTAL
	<b>TOTAL</b>	<b>74.938.399,64</b>		<b>7.872.418,10</b>							<b>157.563,85</b>	<b>157.563,85</b>	<b>157.563,85</b>	<b>157.563,85</b>	<b>472.691,54</b>	<b>6.769.471,17</b>	<b>7.872.418,10</b>

