

РЕШЕНИЕ

№ 16

гр. Добрич, 19.02.2020 г.

В ИМЕТО НА НАРОДА

ДОБРИЧКИЯТ ОКРЪЖЕН СЪД **ТЪРГОВСКО ОТДЕЛЕНИЕ** в заседание при закрити врата на тринадесети февруари две хиляди и двадесета година в състав: **СЪДИЯ ГЕОРГИ ПАВЛОВ** при секретар **НЕЛИ БЪЧВАРОВА** разгледа т. д. № 256 по описа за 2019 г. и за да се произнесе, взе предвид следното:

Производството е по чл. 630 ТЗ.

Търговско дело № 256/2019 г. по описа на Окръжен съд – Добрич е образувано по молба рег. № 8017/13.12.2019 г., на „КОДИАК ООД гр. Добрич с искане за постановяване на решение за откриване на производство по несъстоятелност поради неплатежоспособност.

В обстоятелствата част на молбата са инвокирани доводи за неплатежоспособността на търговеца с оглед невъзможността му да изпълни изискуеми парични задължения, породени от или отнасящи се до търговски сделки, както и изискуеми публичноправни задължения към държавата и общините, свързани с търговската му дейност.

ДОБРИЧКИЯТ ОКРЪЖЕН СЪД, като прецени доводите на страната и доказателствата по делото, приема за установена следната **ФАКТИЧЕСКА ОБСТАНОВКА**:

В разглеждания случай се установи, че „КОДИАК“ ООД гр. Добрич, ул. „Вида Димитрова“ № 33а, ЕИК 124538745 е неизправна страна по различни търговски сделки – по договор за банков кредит, сключен с „ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ“ АД гр. София в размер на сумата от 164 322.45 лв., по договор за заем, сключен с „ФЕНИКС 2002“ ЕООД в размер на сумата от 3 000.00 лв., по договори за доставки с четиринадесет търговеца – общ размер на задълженията от 79 373.06 лв. Констатира се наличието на изискуеми задължения на търговеца към държавата и общините, свързани с търговската му дейност в размер, посочен от съдебно-счетоводната експертиза. Според вещото лице, публичните задължения на търговеца към държавата възлизат на сумата от 123 962.04 лв., а към общината – на 24 542.17 лв.

Съдебно-счетоводната експертиза е установила нулеви стойности на коефициентите за обща, бърза, незабавна и абсолютна ликвидности за 2019 г. Коефициентът на финансова автономност на търговеца за 2019 г. е отрицателна величина.

За релевантния период търговецът е отчитал отрицателен финансов резултат за 2019 г.

Коефициентите за обща (съотношение на краткотрайните активи към краткосрочните задължения) и бърза ликвидност (съотношение на краткосрочните вземания, краткосрочните инвестиции и паричните средства към краткосрочните задължения) са обективен и сигурен критерий за икономическото състояние на длъжника. Когато те са под 0.5, състоянието на неплатежоспособност е факт. Методиката за изчисляване на коефициентите за ликвидност е била регламентирана в отменения Национален счетоводен стандарт 13 „Отчитане при несъстоятелност и ликвидация”, поради което не може да се използва при установяване състоянието на неплатежоспособност на търговеца.

Един от най – популярните модели в световната практика е за анализ на вероятността от корпоративни фалити е т. н. „Z – резултат на Алтман” създаден през 1968 г. от Едуард Алтман – професор по финанси от New York University, Stern School of Business. Моделът е базиран на статистическия анализ (мултивариантен дискриминантен анализ), който се свежда до единичен коефициент (Z – резултат), изчислен на база претеглените стойности на 5 коефициента за финансов анализ. Моделът първоначално е разработен за публични производствени компании с активи над 1 млн. американски долари, като по – късно е доразвит за анализ на непублични дружества, непроизводствени компании и компании от възникващи пазари.

Меродавен за финансовият анализ на длъжника е коефициентът за непублични производствени компании, изчисляван по следната формула: $Z = 0.717 X_1 + 0.847 X_2 + 3.107 X_3 + 0.420 X_4 + 0.998 X_5$, където X_1 = (текущи активи – текущи пасиви)/общо активи; X_2 = неразпределена печалба/общо активи; X_3 = печалба преди лихви и данъци за периода/общо активи; X_4 = собствен капитал/общо пасиви; X_5 = приходи от продажби/общо активи.

Получените резултати се групират в следните три зони: $Z > 2.90$ = „спокойна зона”; $1.23 < Z < 2.90$ = „сива зона”; $Z < 1.23$ = „стрес зона”.

Друг модел и индикатор за несъстоятелност е т.н. „модел на Бийвър”, създаден през 1966 г. от Уилям Бийвър – професор по счетоводство в Станфордския университет. Моделът на Бийвър се базира на съотношението между оперативния паричен поток и общия размер на дълга. Коефициентът на Бийвър следва да бъде 1, за да се квалифицира състоянието на търговското предприятие като стабилно.

Вещото лице е установило следните стойности на коефициента на Алтман към 2019 г. - 0.41084 и на коефициента на Бийвър - 0.652.

В процесния казус финансовите индикатори „Алтман” и „Бийвър” сочат на състояние на неплатежоспособност на длъжника.

Налице е трайна невъзможност за плащане на паричните задължения, произтичащи от търговски сделки или имащи публичноправен характер.

При така установената фактическа обстановка се налагат следните **ПРАВНИ ИЗВОДИ:**

Предпоставките за откриване производството по несъстоятелност се обособяват в следните две групи: материалноправни и процесуалноправни.

Материалноправните предпоставки са: 1. търговско качество на длъжника и 2. неплатежоспособност или свръхзадълженост (при капиталовите търговски дружества).

Процесуалната (формална) предпоставка е обявителното съдебно решение.

За да се открие производството по несъстоятелност, Съдът следва да констатира наличието на двете материални предпоставки на чл. 607а, ал. 2 ТЗ – длъжник, който има качеството „търговец” и неплатежоспособност.

По делото е безспорно качеството “търговец” на длъжника с оглед разпоредбата на чл. 1, ал. 2, т. 1 във вр. с чл. 63, ал. 1 и чл. 64, ал. 1, т. 3 ТЗ.

Обща предпоставка за откриване производството по несъстоятелност, съгласно нормата на чл. 607а ТЗ е неплатежоспособността.

Понятието за неплатежоспособност е дефинирано от законодателя като невъзможност да се изпълни изискуемо вземане – съгласно разпоредбата на чл. 608, ал. 1 ТЗ, длъжникът е неплатежоспособен, който не е в състояние да изпълни изискуемо парично задължение, породено от или отнасящо се до търговска сделка, включително нейната действителност, изпълнение, неизпълнение, прекратяване, унищожаване или разваляне, или последиците ѝ от прекратяването ѝ, или публичноправно задължение към държавата и общините, свързано с търговската му дейност или задължение по частно държавно вземане или задължение за изплащане на трудови възнаграждения към най-малко една трета от работниците и служителите, което не е изпълнено повече от два месеца.

Задължението на длъжника трябва да е действително, изискуемо, ликвидно, парично, с точно определен произход – то трябва да произтича от търговска сделка (търговска е сделката, сключена от търговеца в това му качество при или по повод извършване на занятието му, а също и изброените в чл. 1, ал. 1 ТЗ сделки, независимо от качеството на страните – чл. 286, ал. 2 ТЗ) или да има публичноправен произход - публичноправно задължение към държавата и общините, свързано с търговската му дейност – чл. 162 ДОПК.

Неплатежоспособността е фактическо състояние на обективна невъзможност на длъжника да изпълнява своите изискуеми парични задължения.

Неплатежоспособността не е факт, а правна квалификация на факти, която се извършва от Съда.

Предполага се, че търговецът не е в състояние да изпълни изискуемо задължение по чл. 608, ал. 1 ТЗ, ако преди подаване на молбата за откриване на производство по несъстоятелност не е заявил за обявяване в търговския регистър годишните си финансови отчети за последните три години – чл. 608, ал. 2 ТЗ.

Общият режим на Търговския закон презюмира неплатежоспособността при спиране на плащанията – чл. 608, ал. 3 ТЗ.

Спиране на плащанията е налице и когато длъжникът е платил изцяло или отчасти вземания на определени кредитори – чл. 608, ал. 3, изр. 2 ТЗ.

Спирането на плащанията създава оборима презумпция за неплатежоспособността.

Терминът „спиране на плащанията” не е определен легално.

В литературата се приема, че спирането на плащанията е трайно, продължително състояние, при което длъжникът е изпаднал в обективна невъзможност да изплаща задълженията си към кредиторите.

В процесния казус се установи по несъмнен и безспорен начин, че търговецът не е в състояние да изпълни действителни, изискуеми, ликвидни, произтичащи от търговски сделки задължения, както и изискуеми публичноправни задължения към държавата и общините, свързани с търговската му дейност.

Безспорен факт по делото е спирането на плащанията от страна на търговеца.

По делото е установено по несъмнен и безспорен начин състоянието на неплатежоспособност на търговеца.

В настоящия случай се установи наличието на материалноправните предпоставки за откриване на производство по несъстоятелност по отношение на търговеца - търговско качество на длъжника и неплатежоспособност на длъжника.

Съобразно доказателствата по делото, Съдът приема, че началната дата на неплатежоспособността е 01.10.2019 г.

С оглед изложените съображения, подадената от кредитора молба за откриване производство по несъстоятелност по отношение на длъжника следва да се уважи, като се постанови решение по чл. 630, ал. 1 ТЗ.

На основание чл. 620, ал. 1 ТЗ търговецът следва да плати дължимата държавна такса в размер на сумата от 250.00 лв.

С оглед изложените съображения и на основание чл. 630, ал. 1 ТЗ,
ДОБРИЧКИЯТ ОКРЪЖЕН СЪД

65

Р Е Ш И :

ОБЯВЯВА НЕПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА на "КОДИАК" ООД гр. Добрич, ул. „Вида Димитрова“ № 33а, ЕИК 124538745.

ОПРЕДЕЛЯ НАЧАЛНАТА ДАТА НА НЕПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА на „КОДИАК“ ООД гр. Добрич, ул. „Вида Димитрова“ № 33а, ЕИК 124538745: **01.10.2019 г.**

ОТКРИВА ПРОИЗВОДСТВО ПО НЕСЪСТОЯТЕЛНОСТ на „КОДИАК“ ООД гр. Добрич, ул. „Вида Димитрова“ № 33а, ЕИК 124538745.

ДОПУСКА обезпечение чрез налагане на запор и възбрана върху движимите вещи и недвижими имоти на „КОДИАК“ ООД гр. Добрич, ул. „Вида Димитрова“ № 33а, ЕИК 124538745.

НАЗНАЧАВА за временен синдик **ЯНКО НИКОЛОВ СТОЯНОВ** ЕГН 5611250949 със съд. адрес гр. Варна, ул. „Хаджи Стамат“ № 32, ап. 4.

ОПРЕДЕЛЯ дата на встъпване на временния синдик в длъжност **24.02.2020 г.**

ОПРЕДЕЛЯ месечно възнаграждение на синдика в размер на **800.00 лв.**

ОПРЕДЕЛЯ дата на първото събрание на кредиторите на **20.03.2020 г. от 10.00 ч.** в Зала № 6 на Съдебна палата в гр. Добрич, с дневен ред по чл. 672, ал. 1 ТЗ: изслушване доклада на временния синдик по чл. 668, т. 2 ТЗ; избор на постоянен синдик и предложение до съда за назначаването му; избор на комитет на кредиторите.

ОСЪЖДА „КОДИАК“ ООД гр. Добрич, ул. „Вида Димитрова“ № 33а, ЕИК 124538745 да заплати на **ДОБРИЧКИЯ ОКРЪЖЕН СЪД** сумата от **250.00 лв.**, представляваща държавна такса.

РЕШЕНИЕТО ПОДЛЕЖИ НА НЕЗАБАВНО ИЗПЪЛНЕНИЕ.

РЕШЕНИЕТО ПОДЛЕЖИ НА ВПИСВАНЕ В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР.

РЕШЕНИЕТО ПОДЛЕЖИ НА ВЪЗЗИВНО ОБЖАЛВАНЕ В ДВУСЕДМИЧЕН СРОК ОТ ВПИСВАНЕТО МУ В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР.

