

TRIBUNALUL DOLJ – SECTIA a II-a CIVILA
NUMAR DOSAR: 7075/63/2018
DEBITOR : STELSTAR PROD.IMP.EXP. SRL – in insolventa

PLAN DE REORGANIZARE A DEBITORULUI SC STELSTAR PROD.IMP.EXP. SRL

PERSOANA CARE A PROPUS PLANUL: adm. special –Boiangiu Sergiu Vasile
ADMINISTRATOR JUDICIAR - FORINSOLV SPRL

Obiectivul principal al prezentului plan de reorganizare il constituie achitarea unei parti cat mai mari din creantele societatii, astfel cum sunt ele cuprinse in Tabelul Definitiv al Creantelor intocmit de administratorul judiciar Forinsolv SPRL, in limita disponibilitatilor financiare ale societatii. In afara acestui obiectiv imediat, planul de reorganizare are drept scop final redresarea economico-financiara a societatii si crearea premiselor pentru desfasurarea unei activitati profitabile si durabile.

Planul de reorganizare a fost intocmit pentru reflectarea rezultatelor economice actuale ale societatii debitoare si prevede totodata reorganizarea si continuarea activitatii acesteia in conformitate cu prevederile art. 132 si urmatoarele din Legea 85/2014.

Planul de reorganizare este structurat astfel:

- I. Istoric al activitatii societatii
- II. Resursele financiare necesare pentru realizarea planului si modalitatea de obtinere a resurselor financiare
- III. Modul de distribuire a sumelor de bani obtinute prin reorganizare
- IV. Masurile de punere in aplicare a Planului de reorganizare
- V. Alte aspecte

I. ISTORIC AL ACTIVITATII SOCIETATII

1.1 DATE DE IDENTIFICARE A SOCIETATII:

Denumire: SC STELSTAR PROD.IMP.EXP. SRL

Sediul societății: Craiova, str. Popoveni, nr. 3C, jud.Dolj

Forma juridică: persoană juridică română, având forma juridică de societate cu răspundere limitată, cu capital integral privat;

Nr. de înmatriculare: J16/663/1991

Cod de identificare fiscală: 3871432

Atribut fiscal : RO

Obiectul principal de activitate: Comerț cu ridicata al materialului lemnos și al materialelor de construcții și echipamentelor sanitare – cod CAEN 4673

1.2 STRUCTURA ACTIONARIATULUI

Capitalul social este în valoare de 10.000 lei și este împărțit în 1000 părți sociale a câte 10 lei fiecare, deținute de către dna. Boianțiu Ioana - ce deține 50 părți sociale (reprezentând 5% din capitalul social) și dl. Boianțiu Sergiu Vasile - ce deține 950 părți sociale (reprezentând 95% din capitalul social);
Administrator special : Boianțiu Sergiu Vasile, desemnat la data de 19.10.2018.

1.3 DATE GENERALE

SC STELSTAR PROD.IMP.EXP. SRL a fost înființată în anul 1991 având ca bază juridică prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale, republicată.

Forma juridică; persoana juridică română, societate cu răspundere limitată, cu capital integral privat, având un capital social versat de 10.000 lei, format din 1000 de părți sociale în valoare de 10 lei deținute de dl. Boianțiu Sergiu Vasile (ce deține 950 părți sociale, reprezentând 95% din capitalul social) și dna. Boianțiu Ioana (ce deține 50 părți sociale, reprezentând 5% din capitalul social).

Număr de înmatriculare J16/663/1991; cod de înregistrare fiscală; RO 3871432.

Sediul social al societății: Craiova, str. Popoveni, nr. 3C, jud.Dolj;

Societatea are deschis punct de lucru in Craiova, str. Calea Severinului, nr. 64, jud Dolj.

Administrarea societatii era exercitata la data deschiderii procedurii de insolventa de catre dl. Boianu Sergiu Vasile.

In prezent administrator special al societatii este dl. Boianu Sergiu Vasile, conform Hotararii adunarii generale a asociatilor din data de 19.10.2018.

La data deschiderii insolventei activitatea principala a debitoarei extras ONRC, era

Comert cu ridicata al materialului lemnos si al materialelor de constructii si echipamentelor sanitare – cod CAEN 4673.

La data de 28.09.2018 debitoarea SC STELSTAR PROD.IMP.EXP. SRL, avand in vedere dificultatile financiare, a formulat cerere de deschidere a procedurii generale de insolventa, iar la data de 08.10.2018 prin incheierea pronuntata de catre judecatorul sindic din cadrul Tribunalului Dolj - Sectia a II –a Civila, s-a admis aceasta cerere, in cauza ce formeaza obiectul dosarului 7075/63/2018.

In vederea realizarii diagnosticului financiar-contabil si pentru formarea unei imagini generale asupra patrimoniului societatii si a evolutiei principalelor elemente care il compun, prezentam mai jos situatia economico-financiara a societatii SC STELSTAR PROD.IMP.EXP. S.R.L. pe ultimii trei ani de functionare anteriori deschiderii procedurii., respectiv semestrul I 2018:

ANALIZA FINACIARA PE BAZA DE BILANT

-lei-

Denumirea indicatorului	Sold la:			
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2018
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE		102	34	
II. IMOBILIZARI CORPORALE	4605839	4870596	4891517	5094025
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	4605839	4870698	4891551	5094025
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI	1087038	1049364	1659956	1067798
II. CREANTE	4193869	1525789	3084642	3774738
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	34379	110011	87747	45228
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	5315286	2685164	4832345	4887764
C. CHELTUIELI IN AVANS	-	-	-	106027
TOTAL ACTIV	9921125	7555862	9723896	10087816
I. VENITURI IN AVANS				
I. CAPITAL SOCIAL	1000	10000	10000	10000

II. PRIME DE CAPITAL				
III. DIF. DIN REEVALUARE	30767	30767	30767	191043
IV. REZERVE	927153	245963	245963	245963
V. PROFITUL(+) / PIERDEREA(+) REPORTATA	+1912755	+1407263	+974928	+1341222
VI. PROFITUL(+) / PIERDEREA(-) EXERCITIULUI FINANCIAR	-461215	432334	290074	-656807
REPARTIZAREA PROFITULUI	-	-	-	-
CAPITALURI PROPRII	2419460	1261659	1551732	1131421
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	6300518	2373477	4631916	5762497
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	1201147	3920726	3540248	3193898
DATORII TOTAL	7501665	6294203	8172164	8956395
E. VENITURI IN AVANS	-	-	-	-
TOTAL PASIV	9921125	7555862	9723896	10087816

Obiectivul principal urmarit la analiza diagnosticului financiar-contabil al SC STELSTAR PROD IMP EXP SRL il constituie evaluarea riscurilor ce ii insotesc activitatea. Diagnosticul financiar-contabil are rolul de "centru de sinteza" in orientarea deciziilor manageriale fiind o etapa preliminara in proiectarea procesului de restructurare a societatilor aflate in dificultate.

DIAGNOSTICUL FINANCIAR-PATRIMONIAL.

Diagnosticul financiar patrimonial constituie un instrument managerial menit sa contribuie la mentinerea si dezvoltarea companiei intr-un mediu concurential tot mai dens, precum si la intelegerea trecutului si prezentului in scopul fundamentarii obiectivelor strategice viitoare. Se realizeaza pe baza bilantului contabil deoarece permite formularea unor concluzii privind conditiile de echilibru financiar si evidentierea structurii financiare a societatii.

DIAGNOSTICUL PATRIMONIULUI NET.

Patrimoniul net se calculeaza ca diferenta dintre activul total si datoriile totale, reflectand in esenta activele firmei negrevate de datorii la un moment dat. Prin urmare, patrimoniul net reflecta averea companiei la o anumita data, sumele rămase din total activ după scăderea datoriilor, dupa cum urmeaza:

Denumirea indicatorului	Sold la:			
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	30.09.2018
ACTIVE IMOBILIZATE	4605839	4870698	4891551	5094025
ACTIVE CIRCULANTE	5315286	2685164	4832345	4887764
CHELTUIELI IN AVANS	0	0	0	106027
TOTAL ACTIV	9921125	7555862	9723896	10087816
DATORII TOTAL	7501665	6294203	8172164	8956395

PATRIMONIUL NET	2419460	1261659	1551732	1131421
-----------------	---------	---------	---------	---------

Primul aspect care se constata din analiza patrimoniala a societatii este cel al deteriorarii patrimoniului net, incepand cu anul 2016 urmare a cresterii datoriilor. DIAGNOSTICUL CORELATIEI FOND DE RULMENT, NECESAR FOND DE RULMENT SI TREZORERIA NETA.

- Fondul de rulment reprezinta o notiune cheie a analizei financiare si se defineste drept partea din capitalul permanent care depaseste valoarea imobilizarilor nete si este destinata finantarii activelor circulante.

- Nevoia de fond de rulment este un element de activ si reprezinta partea din activele circulante ce trebuie finantate din fondul de rulment. El este expresia echilibrului financiar pe termen scurt, a echilibrului dintre necesarul si resursele de capitaluri circulante (ale exploatarei).

-Trezoreria neta (sau disponibilul banesc) este expresia cea mai concludenta a desfasurarii unei activitati echilibrate si eficiente. Ea releva calitatea echilibrului general al societatii atât pe termen lung cât si pe termen scurt fiind acea parte din fondul de rulment care depaseste nevoia de fond de rulment. Situatia realizarii fondului de rulment, nevoii de fond de rulment precum si trezoreriei neta pe ultimii 4 ani de functionare este prezentata in tabelul ulterior:

Denumirea indicatorului	Sold la:			
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	30.09.2018
CAPITALURI PROPRII	2419460	1261659	1551732	1131421
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (datorii termen lung)	1201147	3920726	3540248	3193898
PROVIZIOANE DE RISC				
CAPITAL PERMANENT(Cap. propriu+datorii pe termen lung+ provizioane risc)	3620607	5182385	5091980	4325319
ACTIVE IMOBILIZATE	4605839	4870698	4891551	5094025
FOND DE RULMENT(FR=(Cap. Perm.-active imob.)	-985232	311687	200429	-768706
STOCURI	1087038	1049364	1659956	1067798
CREANTE+ chelt. in avans	4193869	1525789	3084642	3880765
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (datorii curente)	6300518	2373477	4631916	5762497
NECESAR FOND DE RULMENT(NFR=Stoc+creante+ch. in avans-datorii curente)	-1019611	201676	112682	-813934
TREZORERIA NETA(FR-NFR)	34379	110011	87747	45228

In anul 2018 din perioada analizata, se observa ca fondul de rulment este negative (valoarea fondului de rulment financiar este inferioara valorii nevoii de fond de rulment. Marimea negativa a fondului de rulment din perioada analizata

reflecta absorbirea unei parti din resursele temporare pentru finantarea unor necesitati permanente contrar principiului de gestiune financiara: la necesitati permanente se alocă surse permanente, astfel alocările pe termen lung sunt finantate prin resurse pe termen scurt. Nevoia (necesarul) de fond de rulment a înregistrat o evolutie negativa ca și fondul de rulment începând cu anul 2018 din perioada analizata. Marimea acesteia semnifică ca activele circulante de natura stocurilor și creantelor nu au putut fi finantate din fondul de rulment, respectiv necesitatile de finantare ale capitalurilor circulante nu au putut fi acoperite din resursele temporare aflate la dispozitia societatii. Scaderea continua a nevoii de fond de rulment în perioada analizata reflecta un surplus de resurse nete temporare fata de capitalurile circulante, necesitatile temporare fiind mai mici decât resursele temporare mobilizate de societate, acest fapt fiind consecinta unor intreruperi temporare în activitatea de exploatare a societatii ca urmare a lipsei comenzilor, care au dus la încetinirea încasarilor și urgentarea platilor. Trezoreria netă pozitivă din perioada 2015-2018 este rezultatul întregului echilibru financiar, compania generând fluxuri pozitive de numerar din operatiunile efectuate. Între necesarul de fond de rulment și cifra de afaceri există o strânsă legătură, deoarece creșterea vânzărilor este în strânsă dependență, pe de o parte, cu deținerea de stocuri și acordarea de credite clienți, iar, pe de altă parte, cu obținerea unor credite furnizori. Nivelul pozitiv al trezoreriei înregistrat semnifică realizarea echilibrului financiar pe termen scurt al societatii, deoarece aceasta dispune de lichidități care să îi permită acoperirea partiala a datoriilor pe termen scurt. Pe termen lung însă, menținerea unui nivel ridicat al trezoreriei pozitive poate afecta performanțele financiare ale societatii, datorită costurilor de oportunitate, cu efecte negative asupra remunerării capitalurilor. În concluzie, în cazul debitoarei apreciem că o situație favorabilă s-ar fi înregistrat dacă nivelul trezoreriei pozitive sau negative tinde către zero, ceea ce, pe de o parte, reduce riscul de a gestiona prost surplusul de resurse, iar, pe de altă parte, conferă întreprinderii un nivel satisfăcător al autonomiei financiare.

DIAGNOSTICUL CORELATIEI CREANTE – OBLIGATII/DATORII.

Este important sa se cunoasca evolutia corelatiei creante-obligatii, corelatie care determina capacitatea de plata a societatii.

-Perioada de recuperare a creantelor comerciale. Reprezinta durata teoretica de recuperare a creantelor din cifra de afaceri. Aceasta nu trebuie sa depaseasca durata de plata a datoriilor curente, o depasire ar însemna reducerea numerarului încasat și nevoia de credite urgente de trezorerie (descoperire de cont). De regula, o factura trebuie sa se încaseze pe loc sau după 25-35 zile de la emitere. Formula de calcul: $\text{Creante com.} / \text{cifra de afaceri} * 365 \text{ zile}$.

– Perioada de plata a datoriilor comerciale . Reprezinta durata teoretica de plata a datoriilor comerciale (furnizori și alte datorii asimilate) prin cifra de afaceri. Este bine ca durata de plata sa fie cu 5-10 zile mai mare decât durata de recuperare a

creantelor, dar sa nu depaseasca termenul scadent. Formula de calcul: Datorii furnizori/cifra afaceri*365 zile.. –Perioada de plata a datoriilor totale. Reprezinta durata teoretica de plata a datoriilor totale din cifra de afaceri. Teoretica, pentru ca in sold pot ramane facturi sau rate si dobanzi scadente la credite mai vechi decat perioada analizata. In plus, exista credite si alte datorii cu scadente la termen (peste un an) ceea ce face ca indicatorul sa nu aiba o importanta asa de ridicata in analiza financiara. Oricum, perioada rezultata nu trebuie sa depaseasca cu mult durata de incasare a creantelor daca exista in sold datorii cu termene scadente la termen. In conditiile in care societatea nu detine decat datorii curente acest indicator corespunde cu perioada de plata a datoriilor curente.

- Perioada de plata a datoriilor totale. Reprezinta durata teoretica de plata a datoriilor totale din cifra de afaceri. Teoretica, pentru ca in sold pot ramane facturi sau rate si dobanzi scadente la credite mai vechi decat perioada analizata. In plus, exista credite si alte datorii cu scadente la termen (peste un an) ceea ce face ca indicatorul sa nu aiba o importanta asa de ridicata in analiza financiara.

Oricum, termenul rezultat nu trebuie sa depaseasca cu mult durata de incasare a creantelor daca exista in sold datorii cu termene scadente la termen. In conditiile in care societatea nu detine decat datorii curente acest indicator corespunde cu perioada de plata a datoriilor curente. Formula de calcul: Datorii totale/cifra afaceri*365 zile. In cadrul diagnosticului am analizat in primul rand evolutia creantelor si obligatiilor, in raport cu cifra de afaceri pentru a pune in evidenta raportul dintre imobilizarea capitalului firmei si cel care priveste folosirea surselor atrase (obligatii) conform tabelului :

Denumirea indicatorului	Sold la:			
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2018
CIFRA DE AFACERI	16633621	12667904	16137583	2860568
CREANTE COMERCIALE	4193869	1297015	2533722	2487650
DATORII COMERCIALE(SOLD FURNIZORI)	1820109	1287136	3958246	3960459
DATORII TOTAL	7501665	6294203	8172164	8956395
TOTAL CREANTE	4193869	1525789	3084642	3774738
RAPORT CREANTE/DATORII TOTALE	0,5	0,2	0,3	0,4
PERIOADA DE RECUPERARE A CREANTELOR COMERCIALE	92 zile	36 zile	57 zile	158 zile
PERIOADA DE PLATA A DATORIILOI COMERCIALE	40 zile	37 zile	89 zile	231 zile
DURATA DE RECUP.A CREANTELOR TOTALE	92 zile	46 zile	70 zile	241 zile
DURATA DE PLATA A DATORIILOI TOTALE	165 zile	181 zile	185 zile	571 zile

Calculul acestor indicatori este important pentru a se putea determina capitalul permanent necesar exploatarei, respectiv fluxurile banesti care influenteaza disponibilitatile banesti ale firmei. In perioada 2015 durata de incasare a creantelor comerciale este mai mare decat durata de plata a datoriilor comerciale, situatie nefavorabila. In perioada 2016-2018 supusa analizei se observa ca durata de incasare a creantelor este inferioara duratei de achitare a obligatiilor comerciale(durata de folosire a surselor atrase) ceea ce conduce la o situatie aparent favorabila a disponibilitatilor banesti, intrucat suma totala a imobilizarilor este mai mica decat suma totala a surselor atrase folosite. Totusi, aceste valori au niveluri foarte ridicate, dar in crestere, ceea ce semnifica faptul ca societatea se confrunta cu probleme atat in ceea ce priveste incasarea creantelor sale restante, cat si in ceea ce priveste rambursarea datoriilor catre creditor, nivelul acestei valori nu se incadreaza in limita unor decontari normale (30 zile). Decalajul intre incasari si plati a determinat probleme mari si reale ale societatii cu cash-flow-ul determinand societatea sa atraga noi surse(din imprumuturi) pentru acoperirea golurilor de trezorerie. Aceasta situatie denota o stare financiara precara a societatii, in situatia in care majoritatea contractelor incheiate cu furnizorii, precum si datoriile catre bugetele de stat si bugetele locale prevad majorari si penalitati de intarziere pentru neplata la scadenta, fiecare suma atrasa folosita atrage dupa sine alte datorii (majorari, dobanzi si penalitati aferente). In totalul datoriilor, la 30.06.2018 ponderea o detin : obligatiile catre furnizori(40,4%): creditele bancare(31,3%) si datoriile fata de alti creditor(19.9%). Raportul creanțe-obligații are valori subunitare in perioada analizata, ceea ce indică in aparenta o situatie favorabilă, în sensul că societatea beneficiază pe o perioadă mai lungă de timp de fondurile creditorilor decât perioada în care societatea acorda credit propriilor clienti.

DIAGNOSTICUL LICHIDITATII SI SOLVABILITATII

-Lichiditatea globala (generală) reflecta posibilitatea componentelor patrimoniale curente de a se transforma într-un termen scurt in lichiditati pentru a satisface obligatiile de plata exigibile. Valoarea trebuie sa fie supraunitara si $>1,3$.

Rata lichiditatii generale = $\text{valoare active circulante} / \text{datorii curente}$.

-Lichiditatea curenta arata masura in care datoriile curente pot fi acoperite pe seama activelor curente. Se considera ca un nivel de 1,5 - 2 reflecta o situatie buna a firmei, in timp ce o valoare sub 1 constituie un semnal de alarma cu privire la capacitatea de a-si onora obligatiile scadente pe termen scurt. Rata lichiditatii curente = $(\text{Active circulante} - \text{Stocuri}) / \text{Obligatii curente}$ Lichiditatea imediata(rapida) reprezinta masura in care pot fi acoperite datoriile totale exigibile din lichiditati si depozite la vedere. Valoarea trebuie sa fie supraunitara. In practica se obtine, de regula, 0,8.

Lichiditatea rapida = $\text{Disponibilitati} / \text{Obligatii curente}$

-Solvabilitatea reprezinta capacitatea firmei de a face fata obligatiilor sale banesti, respectiv de a-si onora platile la

termenele scadente.

-Solvabilitatea generala, indica posibilitatea acoperirii datoriilor totale cu active. Valoric este egala cu activul net

contabil, respectiv, capitalurile proprii. Indicatorul trebuie sa fie supraunitar cat mai aproape de 2 iar daca raportul este subunitar firma este insolvabila.

$\text{Solvabilitatea generala} = \frac{\text{activ total}}{\text{datorii totale}}$

-Solvabilitatea patrimoniala, indica pronderea capitalurilor proprii in pasivul total. Este echivalentul ratei de finantare a activelor si inversul gradului de indatorare, suma rezultatelor celor doi indicatori trebuind sa fie 1.

$\text{Solvabilitatea patrimoniala} = \frac{\text{Capitalurii proprii}}{\text{activ total}}$

-Gradul de indatorare general, este un indicator general al indatorarii si calculeaza proportia in care activul total este finantat din alte surse decat cele proprii, cum sunt credite, furnizori, datorii la stat. reflecta ponderea datoriilor

financiare in pasivele totale ale societatii. Indicatorul este inversul solvabilitatii patrimoniale si poate avea valori mai mici sau egale cu 1. In conditii normale de activitate gradul de indatoare trebuie sa se situeze in jur de 0,5. O limita sub 0,3 indica o rezerva in apelarea la credite si imprumuturi iar peste 0,8 o dependenta de credite, situatie alarmanta. $\text{Gradul de indatorare} = \frac{\text{capitalul}}$

$\text{imprumutat}(\frac{\text{credite peste 1 an}}{\text{capitalul propriu}})$ Situatia indicatorilor realizati de SC STELSTAR PROD IMP EXP SRL in perioada supusa analizei este urmatoarea:

Denumirea indicatorului	Sold la:			
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2018
ACTIVE CIRCULANTE	5315286	2685164	4832345	4887764
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	6300518	2373477	4631916	5762497
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	1201147	3920726	3540248	3193898
DATORII TOTALE	7501665	6294203	8172164	8956395
CAPITAL IMPRUMUTAT (credite pe termen lung)	1201147	3920726	3540248	3193898
STOCURI	1087038	1049364	1659956	1067798
CREANTE	4193869	1525789	3084642	3774738
DISPONIBILITATI BANESTI	34379	110011	87747	45228
CAPITALURI PROPRII	2419460	1261659	1551732	1131421
TOTAL ACTIV	9921125	7555862	9723896	10087816
RATA LICHIDITATII GENERALE	0,8	1,1	1	0,8
RATA LICHIDITATII REDUSE	0,67	0,68	0,68	0,66
RATA LICHIDITATII RAPIDE	0,00	0,04	0,01	0,00
SOLVABILITATEA GENERALA	1,3	1,2	1,1	1,1
SOLVABILITATE PATRIMONIALA	0,2	0,1	0,1	0,1
GRADUL DE INDATORARE	0,5	3	2,2	2,8

Analiza ratelor de lichiditate si solvabilitate de mai sus, denumite si rate ale trezoreriei are rolul de a masura capacitatea de plata a intreprinderii, respectiv capacitatea intreprinderii de a achita datoriile la scadenta sau mai degraba garantia acoperirii datoriilor din capitalul circulant.

In ceea ce priveste lichiditatea generala, se observa ca pe intreaga perioada analizata, valorile indicatorilor de lichiditate generala, sunt cu mult sub limita inferioara acceptata de 1,3, acest fapt fiind consecinta cresterii mai rapide a obligatiilor curente fata de activele curente.

In ceea ce priveste rata lichiditatii curente, valoarea orientativa acceptata a indicatorului este cuprinsa in intervalul $(0,8 \div 1)$ si dupa cum se observa valori sub limita inferioara acceptata.

Aceasta rata, care in esenta poate fi considerata ca fiind un "test acid" pentru masurarea capacitatii firmei de a-si onora obligatiile pe termen scurt reflecta o pozitie financiara precara si nesigura, societatea neavand suficiente disponibilitati pentru a face fata scadentelor pe termen scurt.

Rata lichiditatii rapide, inregistreaza valori ce se apropie de 0, ceea ce semnifica faptul ca disponibilitatile banesti nu acopera necesitatile existente pe termen scurt, societatea avand mari probleme cu disponibilitatile banesti.

Evolutia celor trei rate de lichiditate a caror valorile se situeaza mult sub cele de referinta, arata clar ca societatea se confrunta cu mari dificultati in ceea ce priveste plata datoriilor devenite scadente rezultate din operatiile curente si din prelevarile obligatorii.

Solvabilitatea generala inregistreaza valori supraunitare dar cu mult sub valoarea recomandata care trebuie sa fie cat mai aproape de 2, situatie nefavorabila.

Rata solvabilitatii patrimoniale in perioada supusa analizei are marimi in afara intervalului de normalitate, care ar trebuie sa fie intre $0,3 \div 0,5$. Valorile in scadere ale acestui indicator confirma faptul ca societatea nu este solvabila avand un activ total inferior valorii datoriilor si nici nu posedea suficiente lichiditati pentru a-si achita datoriile la scadentele convenite.

In concluzie, societatea, se afla intr-o situatie financiara critica. Activele circulante ale societatii se rotesc mai lent decat obligatiile pe termen scurt, deci timpul de transformare a activelor in lichiditati depaseste timpul de achitare a obligatiilor, mentinerea echilibrului financiar al societatii necesitand un fond de rulment pozitiv si de valoare ridicata.

Gradul de indatorare inregistreaza valori ce depasesc limita normala de 0,5 fapt ce exprima un grad foarte ridicat de indatorare, societatea aflandu-se in stadiul de faliment iminent.

Gradul de indatorare al societatii confirma situatia evidentiata de indicatorii de lichiditate si solvabilitate calculate anterior. Societatea are un grad de indatorare ridicat, solvabilitate si lichiditate scazuta ceea ce semnifica faptul ca unitatea are o

pozitie financiara alarmanta, intampinand mari dificultati in ceea ce priveste viabilitatea desfasurarii activitatii sale.

DIAGNOSTICUL RENTABILITATII

Diagnosticul rentabilitatii ofera informatii cheie despre situatia prezenta si trecuta a societatii, dand posibilitatea de a previziona viitorul sau.

Sursa principala de informare pentru diagnosticul rentabilitatii este "Contul de profit si pierdere" in care atat veniturile cat si cheltuielile sunt structurate pe genuri de activitati:

- activitatea de exploatare;
- activitatea financiara
- activitatea exceptionala

Profitul, ca indicator absolut (de marime) a rentabilitatii constituie premisa si consecinta unei afaceri. Ca premisa se are in vedere faptul ca initierea unei afaceri implica o anumita investitie, iar consecinta o constituie rezultatul asteptat de investitor. Profitul din exploatare exprima marimea absoluta a rentabilitatii activitatii de exploatare, prin deducerea tuturor cheltuielilor (platibile) din veniturile exploatarei (încasabile). Scopul diagnosticului rentabilitatii il constituie stabilirea performantelor proprii in ceea ce priveste capacitatea actuala si in perspectiva de a genera profit.

Diagnosticul general al profitului (rezultatului).

Prezentarea situatiei generale a rezultatului vizeaza in special doua aspecte importante, respectiv evolutia profitului si modul de formare. Primul dintre aspecte este necesar pentru aprecierea "trendului", iar al doilea, in formularea unor judecati de valoare asupra activitatilor desfasurate.

Situatia generala a rezultatelor obtinute de SC STELSTAR PROD IMP EXP SRL este prezentata in tabelul de mai jos:

INDICATORI	Exercitiul financiar			
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2018
TOTAL ACTIV	9921125	7555862	9723896	10087816
CAPITALURI PROPRII	2419460	1261659	1551732	1131421
CIFRA DE AFACERI	16633621	12667904	16137583	2860568
VENITURI DIN EXPLOATARE	16670043	12715074	16520301	2863115
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	17479519	12970621	16069424	3441746
PROFITUL(+)/PIERDEREA(-) DIN EXPLOATARE	-809476	-254647	+450877	-578631
VENITURI FINANCIARE	632931	14345	6045	3179
CHELTUIELI FINANCIARE	284670	192032	166848	81355
PROFITUL(+)/PIERDEREA(-) FINANCIARA	+348261	-177687	-160803	-78176

VENITURI TOTALE	17302974	12730319	16526346	2866294
CHELTUIELI TOTALE	17764189	13162653	16236272	3523101
REZULTATUL BRUT: profit(+)/ pierdere(-) bruta	-461215	-432334	+290074	-656807
IMPOZIT PE PROFIT	0	0	0	0
REZULTAT NET : profit(+)/ pierdere(-) net	-461215	-432334	+290074	-656807

Analiza rentabilitatii societatii SC STELSTAR PROD IMP EXP SRL se realizeaza pe baza ratelor de rentabilitate economica si financiara, dar mai ales pe baza factorilor de influenta cantitativi si calitativi in care se descompun aceste rate.

Analiza ratelor de rentabilitate Rentabilitatea este scopul final al activității agentilor economici și condiția principală de existență și menținerea lor pe piață în cadrul unei economii concurențiale. Se consideră că o firmă este rentabilă atunci când aceasta are capacitatea de a genera profit. De aceea, analiza profitului constituie un element fundamental în analiza rentabilității. Dar analiza rentabilității nu se limitează doar la indicatorii absoluți care o exprimă, ci și la cei relativi (ratele de rentabilitate), pentru a avea o imagine completă a eficienței firmei exprimată prin raportul efect/efort. Ratele de rentabilitate sunt indicatori cu ajutorul cărora se apreciază nivelul de rentabilitate al unei întreprinderi sau al unei investiții. Aceste rate pot avea o dublă semnificație informațională și anume:

- reprezintă o măsură a succesului întreprinderii în a utiliza sursele de finanțare pentru a genera profit;
- evidențiază nivelul de remunerare a capitalului investit într-o afacere, comparativ cu alte oportunități de investiții.

Principalii indicatori de rentabilitate mai semnificativi calculati in cazul debitoarei:

- Rentabilitatea profitului din exploatare care arata ponderea profitului din exploatare in volumul cifrei de afaceri(profit din expl./cifra de afaceri). Daca rata rentabilitatii este mai mare firma va fi interesata sa se imprumute pentru a se dezvolta, deoarece remuneratia capitalurilor imprumutate va fi acoperita de rentabilitatea ridicata. Indicatorul trebuie sa fie in crestere continua si sa asigure acoperirea rezultatului financiar si a celui extraordinar. O rentabilitate buna se obtine daca rezultatul trece de 15%.

-Rata profitului net , se calculeaza prin raportarea profitului net la cifra de afaceri. Este un indicator financiar de profitabilitate, care ne arata in procente cat de profitabila este activitatea totala a unei companii. Cu cat procentul este mai mare, cu atat firma din punct de vedere a profitabilitatii este mai stabila si ne sugereaza o situatie buna a acesteia.

-Rentabilitatea capitalului propriu, se calculeaza pe baza raportului dintre profitul net si capitalul propriu. Masoara performanta neta a capitalurilor societatii, cele aduse de investitori, profitul curent si cel neridicat (sub forma de rezerve si profit nerepartizat). Trebuie sa acopere rata dobanzii curente. O valoare prea ridicata a

indicatorului poate insemna si capital social redus, fapt ce trebuie sa mobilizeze actionariatul pentru a adecva capitalul social la dimensiunea afaceri.

Se utilizeaza ca prag de referinta dobanda curenta la depozitele bancare pe 1 an.

-Rentabilitatea activelor totale, masoara rentabilitate unei intreprinderi ca procent din ansamblul activelor angajate de aceasta, se calculeaza ca raport intre profitul inainte de impozitare si plata dobanzilor si total active. La fel ca si in cazul rotatiei activelor, masoara eficienta cu care acestea sunt folosite si arata cati lei se obtin de pe urma unui leu investit in active indiferent din orice sursa.

Rata marjei comerciale, masoara rezultatul brut al activitatii de comert cu ridicata si/sau cu amanuntul prestat de societate prin intermediul magazilelor si/sau depozitelor de vanzare. Deoarece rezultatul nu este influentat de alte cheltuieli adiacente vanzarii, utilitatea in practica pentru societatile de productie este limitata. Marja com.=venituri din vanz. Marfurilor-chelt. Privind marfurile/venit. din vanz. marfuri.x100. Starea de eficiență a debitoarei este evidențiată cu ajutorul următoarelor rate ale rentabilității sintetizate în tabelul de mai jos:

Indicator rentabilitate	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2018
Rentabilitatea profitului din exploatare	0,0%	0,0%	2,7%	0,0%
Rentabilitatea capitalului propriu	0,0%	0,0%	18,6%	0,0%
Rentabilitatea profitului net	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%
Rentabilitatea activelor totale	0,0%	0,0%	4,7%	0,0%
Marja comerciala	9,5%	13,2%	12,1%	17%

Marimea recomandata a acestor indicatori, trebuie sa fie superioara ratei dobanzii la capitalurile imprumutate. In cazul debitoarei se constata activitatea nerentabila desfasurata in perioada 2015,2016, 2018 cu exceptia anului 2017 cand s-a inregistrat o rata de 2,7%.

In concluzie, din punct de vedere al rentabilitatii activitatii societatea SC STELSTAR PROD IMP EXP SRL s-a inregistrat o situatie nefavorabila in perioada 2015-2018, gradul de indatorare al societatii majorandu-i mult riscul financiar si limitand independenta financiara a acesteia. Concluzia ce se degaja din analiza generala a profitului in perioada 2015÷2018, reflecta faptul ca societatea a ajuns in dificultate de a-si continua activitatea si ca urmare a acumularii constante de pierdere. Concluziile diagnosticului financiar contabil pot fi evidentiata sintetic prin urmatoarele puncte slabe:

- volumul redus al activelor de trezorerie;
- marje comerciale scazuta;
- volumul mare de creante comerciale neincasate;
- perioada foarte mare de recuperare a creantelor ;
- grad de indatorare ridicat.
- activitate nerentabila desfasurata in perioada 2015-2018

- incapacitate de plata

Analiza financiar-contabila a societatii in perioada 2015-2018, denota starea de dificultate a societatii: gradul de indatorare ridicat, solvabilitatea si lichiditate scazuta, incapacitate de plata, indicatori de activitate (de rentabilitate) cu dinamica nefavorabila.

SITUATIA SOCIETATII LA DATA DESCHIDERII PROCEDURII

- Situatia activitatii economice, puncte de lucru deschise, situatia contractelor in derulare.

Pentru desfasurarea activitatii comerciale societatea are un punct de lucru situat in Craiova, Calea Severinului, nr. 64, activitatea comerciala desfasurandu-se atat la sediul social al societatii, cat si la punctual de lucru.

- Situatia personalului angajat: la data de 31.12.2017 societatea avea un efectiv de 33 persoane angajate.

CAUZE CE AU DETERMINAT STAREA DE INSOLVENTA

Conform raportului nr. 216/31.01.2019 privind cauzele și împrejurările ce au determinat starea de insolvabilitate a SC Stelstar Prod Imp SRL, starea de insolvabilitate a fost determinată de următorii factori externi si interni:

- înrăutățirea comportamentului de plată al clientilor, combinată, pe de o parte cu o dificultatile crizei economice aparute la nivel global, iar pe de alta parte cu nivelul ridicat al costurilor de creditare ;
- scaderea continua a adaosului comercial datorita abundentei de produse si servicii similare pe piata;
- problemele de pe lanțul de furnizare datorate dependentei de furnizori care au impus conditii destul de severe in ceea ce priveste politica de preturi si conditiile de plata;
- problemele de lichiditate au fost agravate de problemele financiar-economice globale, in conditiile in care multe companii au fost puse in incapacitate de plata si au intrat in procedura falimentului;
- nerecuperarea creantelor de la clientii rau platnici, dar si întârzierile înregistrate până la momentul încasării acestor creanțe;
- disponibilități bănești reduse, insuficiente acoperirii obligațiilor de plată acumulate de societate pe parcursul perioadei, neachitarea acestora ducând la dificultăți de ordin financiar și agravând situația financiară precară în care se afla societatea;
- imposibilitatea asigurarii volumului necesar de comenzi , in special incepand cu anul 2018 cand cifra de afaceri a scazut cu 82% fata de anul 2017;

Toti acesti factori au dus la blocarea societatii in ceea ce priveste derularea curenta a activitatii, prin imposibilitatea asigurarii de resurse financiare pentru asigurarea capitalului de lucru, inclusiv pentru acoperirea datoriilor curente si restante ale

societatii, societatea intrand in procedura insolventei in conformitate cu prevederile art. 65, art. 66, coroborat cu art. 67 si art. 71 din Legea nr. 85/2014.

Situatia economico-financiara a societatii la data de 31.12.2021 - conform balanței de verificare contabila, activul societății, în sumă de 9.150.323 lei se compunea din:

a) Active imobilizate, cu o valoare contabilă neta de 5.066.968 lei, reprezentate de imobilizări corporale – mijloace fixe, respectiv: terenuri si amenajari de terenuri, constructii, mijloace de transport, mobilier – aparatura de birotica si imobilizari in curs.

b) Active circulante în valoare de 3.975.418 lei, acestea fiind compune din:

- stocuri de marfuri, în suma de 322.197 lei;
- materiale de natura obiectelor de inventar, în suma de 56 lei
- stocuri de ambalaje, în suma de 46.410 lei.
- creanțe de recuperat în sumă de 3.603.422 lei, reprezentate de în principal de clienți neîncasați si furnizori debitori (2.430.223 lei), debitori diversi (799.257 lei) și alte creante (decontari din operatii in curs de clarificare);
- disponibilități bănești, în sumă de 3.333 lei;

c) Conturi de regularizare, reprezentate de cheltuieli inregistrate in avans, în suma de 107.937 lei.

În ceea ce privește pasivul societății la 31.12.2021, în sumă de 9.150.323 lei, conform balantei de verificare contabile, este compus din:

a) Capitaluri proprii - 1.376.132 lei, compuse din: capital social (10.200 lei), rezerve (437.005 lei), rezultatul reportat (1.013.323 lei) și rezultatul exercițiului financiar (-84.396 lei);

b) Datorii totale, în sumă totală de 7.774.191 lei, compuse din:

- datorii catre institutii bancare, respectiv credite pe termen scurt si credite de investitii, in suma de 2.789.384 lei;
- datorii către furnizori în sumă de 3.345.627 lei;
- datorii catre salariați (salarii si concedii medicale), in suma de 168.718 lei
- datorii catre creditorii diversi, in suma de 172.811 lei;
- datorii către bugetul de stat, bugetele asigurărilor sociale si bugetul local, în sumă de 1.297.651 lei.

În ceea ce privește veniturile înregistrate în anul 2021, acestea au fost în sumă totală de 65.058 lei, acestea fiind compuse din: venituri din prestari servicii (2.280 lei), venituri din chirii (23.852 lei), venituri din vanzare marfa (29.154 lei) si alte venituri (9.771 lei). Nivelul acestor venituri a fost în această perioada inferior

cheltuielilor înregistrate (în sumă de 149.454 lei), înregistrându-se o pierdere în anul 2021 în sumă de 84.396 lei.

La data propunerii prezentului plan de reorganizare societatea STELSTAR PROD.IMP.EXP. SRL dispune de capacități de producție necesare continuării activității principale – *Comert cu ridicata al materialului lemons si al materialelor de constructii si echipamentelor sanitare*, respectiv mijloace fixe – imobile si mobile si stocuri de marfuri, astfel:

Bunuri imobile

- Proprietate imobiliara situata in Craiova, str. Popoveni, nr. 3C, jud. Dolj, compusa din: cladire - spatiu comercial P+1+M, Soproane (C2 – C6, C8 si C9), birou – magazie (C7);
- Proprietate imobiliara situata in com. Podari, Tarlaua 56, Parcela 14, Dolj, compusa din: cladire administrativa si teren in suprafata de 7774 mp (identificat cu nr. cad. 62, CF nr. 30439 Podari);
- Teren situat in com. Podari, Tarlaua 4, Parcela 4, in suprafata de 990 mp (identificat cu nr. cad. 30390, CF 30390 Podari);
- Teren situat in com. Podari, Tarlaua 4, Parcela 4, in suprafata de 494 mp (identificat cu nr. cad. 30457, CF 30457 Podari);
- Teren situat in com. Podari, str. Depozitului, nr. 11, Dolj, in suprafata de 127 mp (identificat cu nr. cad. 30441, CF 30441 Podari);
- Teren situat in Craiova, T24, P187/1, in suprafata de 2.193 mp (identificat cu nr. cad. 15698, CF 202264 Craiova);
- Teren situat in Craiova (loc. Cernele), T24, P187/2, Dolj, in suprafata de 1.900 mp (identificat cu nr. cad. 16429, CF 202262 Craiova).
- Container A15
- Container E30

Valoarea de intrare inregistrata in contabilitate a activelor imobiliare indicate mai sus, este de 2.978.881 lei.

Bunuri mobile

- Autoutilitara DAF XF95 – 2 buc
- Autoutilitara DAF FA LF 180G12
- Autotren DAF C 17637
- Semiremorca cu prelata BIG ONE
- Autoutilitara SCANIA R380 cu macara
- Autotractor FA
- Semiremorca HUMBAUR Big One – 2 buc

- Semiremorca Big One
- remorca STAIKU
- Motostivuator DV 1792
- Motostivuator TCM
- Motostivuator DOOSAN
- Autoutilitara ISUZU – 2 buc
- Autoturism Honda Accord – 2 buc
- Autoturism Volkswagen Golf
- Autoturism Mini Cooper
- Autoturism Dacia
- Aparatura de birotica si mobilier

Valoarea de intrare inregistrata in contabilitate a mijloacelor fixe – bunuri mobile, indicate mai sus, este de 3.089.855 lei.

Stocuri de marfa - valoarea inregistrata in contabilitate : 322.197 lei.

În prezent societatea desfășoară activitate, dar la un nivel redus, intentionand reluarea activitatii de comert cu ridicata la un nivel normal – cel putin nivelul inregistrat inainte de intrarea in insolventa, conform obiectului principal de activitate, dupa confirmarea prezentului plan de reorganizare. In acest sens, au fost deja incheiate contracte, atat privind aprovizionarea de marfuri, cât și contracte privind livrarea marfurilor. Dintre **contractele incheiate cu furnizorii privind achizitia de marfuri**, cele mai importante sunt:

- Contract nr. 11/24.06.2022 incheiat cu BRISANT INNOVATIVE SRL;
- Contract nr. 147/20.07.2022 incheiat cu DUMAR CONSTRUCT PREFABRICATE SRL;
- Contract nr. 1179/20.07.2022 incheiat cu ALL INSTAL SRL;
- Contract nr. 435/20.07.2022 incheiat cu C.S.V. EURO MEDA SRL
- Contract nr. 20930/19.07.2022 incheiat cu FUSION ROMANIA SRL

II. RESURSELE FINANCIARE NECESARE PENTRU REALIZAREA PLANULUI SI MODALITATEA DE OBTINERE A RESURSELOR FINANCIARE

Pentru realizarea Planului de reorganizare a activitatii debitoare SC STELSTAR PROD.IMP.EXP. SRL sunt prevazute urmatoarele resurse financiare :

1. Creante de incasat
2. Contracte in derulare - vanzari marfuri

1. Creante de incasat

SC STELSTAR PROD.IMP.EXP. SRL are la data depunerii planului de reorganizare creante de incasat de 1.728.422 lei, de la societati comerciale reprezentand contravaloarea marfurilor si produselor vandute, din care suma de 1.125.349 lei reprezinta creante incerte - de recuperat de la societati aflate in procedura de insolventa. Astfel, vom lua in considerare ca resurse financiare numai creantele de recuperat de la societati solvabile, in suma de 603.073 lei, respectiv :

- Acez Net SRL : 36.538 lei
- Bondoc Mircea I.I. : 2.736 lei
- Eli Sim SRL : 4.760 lei
- Energie Gratis SRL : 2.120 lei
- Eulipex Construct SRL : 2.045 lei
- Fanty Grup SRL : 14.418 lei
- H Trailers SRL : 30.892 lei
- La Fintini Family SRL : 12.241 lei
- Ital Gres Exim SRL : 13.405 lei
- Jarex Com SRL : 1.625 lei
- Pacosin Prod SRL : 2.462 lei
- Stebo Stil SRL : 1.578 lei
- Terra Silva SRL : 3.035 lei
- Toposurvey SRL : 17.185 lei
- E-Office Financiar SRL : 12.319 lei
- Horswill SRL : 1.629 lei
- Tecond SRL : 335.634 lei
- Alma Mobil Tex SRL : 795 lei
- Alunu SRL : 1.785 lei
- Andre-Mary Consulting SRL : 696 lei
- Fiore Dream Construct SRL : 920 lei
- Gavrilion Gina SRL : 8.665 lei
- Harald-Impex SRL : 250 lei
- M.D. Agricola SRL : 1.512 lei

- Nero Home SRL : 514 lei
- Pif Com Serv SRL : 1.545 lei
- Premier LTD SRL : 466 lei
- Publicar SRL : 778 lei
- Romfer Trans SRL : 845 lei
- Butterfly Effect SRL : 3.602 lei
- Consist Ag SRL : 68.498 lei
- Decor Inox SRL : 980 lei
- Farpifor SRL : 5.403 lei
- Lacosa Impex SRL : 887 lei
- Lucalex SRL : 475 lei
- Mod Construct SRL : 1.510 lei
- Nicpetval Impex SRL : 1.600 lei
- Aberscka SRL : 5.505 lei
- Irial Impex SRL : 1.220 lei

TOTAL : 603.073 lei

2. Contracte in derulare - vanzari marfuri

La data intocmirii prezentului Plan de reorganizare, SC STELSTAR PROD-IMP.EXP. SRL are o serie de contracte in derulare cu clienti privind vanzarea de marfuri, dintre care cele mai importante sunt :

- Contractul nr. 91/28.06.2022, incheiat cu SENGHER SISTEME SRL ;
- Contractul nr. 92/01.07.2022, incheiat cu SC VALORIS SRL;
- Contractul nr. 95/04.07.2022, incheiat cu SC CRYSLYL COM SRL.

Intrucat se urmareste incasarea creantelor in perioada planului de reorganizare, a continuarii activitatii principale conform obiectului de activitate – comert cu ridicata al materialelor de constructii, facem o recapitulatie a resurselor financiare pe cei trei ani pe care se desfasoara Planul de Reorganizare. In ceea ce priveste incasarile de la pct. 2, valoarea previzionata a acestora pe parcursul celor 3 ani de reorganizare a fost stabilita tinand cont de valoarea contractelor in curs in prezent, precum si de media lunara a cifrei de afaceri a societatii in perioada ian. 2017 – iun. 2018 (aprox. 1.055.000 lei). Veniturile totale din primul an de reorganizare au fost estimate la un nivel de 80% din media lunara mentionata mai sus inmultita cu 12 luni, in anul 2 al reorganizarii au fost previzionate a fi cu 20% mai mari decat cele din primul an, iar cele din anul 3 al reorganizarii cu 30% mai mari decat cele din anul al doilea, avand in vedere cresterea previzionata a activitatii ca urmare a masurilor de redresare a societatii.

Resurse financiare pentru anul 1 - trim I - IV

Nr. Crt.	Denumire resurse financiare	Suma (lei)
1.	Creante de incasat	350.000
2.	Incasari din contracte in derulare - vanzari marfuri	10.128.000
	TOTAL	10.478.000

In anul 2 - putem previziona urmatoarele:

Resurse financiare pentru anul 2- trim I-IV

Nr. Crt.	Denumire resurse financiare	Suma (lei)
1.	Creante de incasat	250.000
2	Incasari din contracte in derulare - vanzari marfuri	12.154.000
	T O T A L	12.404.000

In anul 3- putem previziona urmatoarele:

Resurse financiare pentru anul 3- trim I-IV

Nr. Crt.	Denumire resurse financiare	Suma (lei)
1.	Creante de incasat	0
2.	Incasari din contracte in derulare - vanzari marfuri	15.800.000
	T O T A L	15.800.000

Resursele financiare pentru anul 1- trim. I – IV : 10.478.000 lei

Resursele financiare pentru anul 2- trim. I – IV : 12.404.000 lei

Resursele financiare pentru anul 3- trim. I – IV : 15.800.000 lei

TOTAL RESURSE FINANCIARE : 38.682.000 LEI

III. MODUL DE DISTRIBUIRE A SUMELOR DE BANI OBTINUTE PRIN REORGANIZARE

3.1 Termenul de executare a planului de reorganizare

Termenul de executare a planului este de 3 ani (36 de luni), de la data confirmarii de catre judecatorul sindic.

3.2 Pasivul societății la data deschiderii procedurii

Conform Tabelului definitiv al creanțelor modificat nr. 1861/20.07.2022 întocmit de administratorul judiciar pasivul societății STELSTAR PROD.IMP.EXP. SRL la data deschiderii procedurii este :

Nr crt	Creditor	Sediu	Creanța admisă	Temei Legal-ordinea distribuire Legea 85/2014
1	INTELI-RECORDS SRL	Resita, str. Laminoarelor, nr. 6, et. 2, jud. Caras-Severin	2.179.780,41	Creanta care beneficiaza de o cauza de preferinta Art. 159 al. 1) pct. 3
2	BCR S.A.	Bucuresti, str. Calea Victoriei, nr. 15, sect. 3	383.738,89	Creanta care beneficiaza de o cauza de preferinta Art. 159 al. 1) pct. 3
3.	D.G.R.F.P. CRAIOVA	Craiova, str. Mitropolit Firmilian, nr. 2, jud. Dolj	1.658.437,00	Creanta care beneficiaza de o cauza de preferinta Art. 159 al. 1) pct. 3
4.	BUZATU OANA MIHAELA	Craiova, str. Putnei, nr. 33, sc. 1, et. 1, ap. 1, Dolj	1.683.652,44	Creanta care beneficiaza de o cauza de preferinta Art. 159 al. 1) pct. 3
5.	SALARIATII Stelstar Prod. Imp.Exp. SRL	Conform documente contabile	155.281,00	Creanța izvorâtă din raporturi de muncă Art. 161 Pct. 3
6.	PRIMARIA CRAIOVA	Craiova, str. A.I. Cuza, nr. 7, jud. Dolj	21.272,00	Bugetară Art. 161 Pct. 5
7.	AMP GRUP SRL	Craiova, Cal. Severinului, nr. 46E, jud. Dolj	8.931,07	Chirografara Art. 161 Pct. 9
8.	AMSET PRODEXIM SRL	Jilava, Sos. Giurgiului, nr. 5, jud. Ilfov	9.001,90	Chirografara Art. 161 Pct. 9
9.	BRAMAC SISTEME DE INVELITORI SRL	Sibiu, str. Europa, nr. 5, jud. Sibiu	267.630,01	Chirografara Art. 161 Pct. 9
10.	C.N.C.I.R.	Bucuresti, str. Fluviului, nr. 16, sect. 1	3.707,99	Chirografara Art. 161 Pct. 9

11.	CEZ VANZARE S.A.	Craiova, Cal. Severinului, nr. 97, jud. Dolj	3.390,36	Chirografara Art. 161 Pct. 9
12.	C.N.A.I.R. SA	Craiova, Cal. Severinului, nr. 17, jud. Dolj	2.726,00	Chirografara Art. 161 Pct. 9
13.	EJOT ROMANIA SRL	Pitesti, str. Depozitelor, nr. 27, jud. Arges	10.198,00	Chirografara Art. 161 Pct. 9
14.	ELPRECO S.A.	Craiova, Cal. Severinului, nr. 44, jud. Dolj	350.377,00	Chirografara Art. 161 Pct. 9
15.	ETEX BUILDING PERFORMANCE SRL	Bucuresti, str. Vulturi, nr. 98, et. 5-6, sect. 3	96.601,55	Chirografara Art. 161 Pct. 9
16.	EUROMASTER TYRE & SERVICES SRL	Bucuresti, sos. Pipera, nr. 46D-46E, cladirea B, Oregon Park, sect. 2	6.692,39	Chirografara Art. 161 Pct. 9
17.	FORT SECURITY SRL	Craiova, str. Calea Bucuresti, nr. 51B, jud. Dolj	32.849,66	Chirografara Art. 161 Pct. 9
18.	HOLCIM S.A.	Bucuresti, Calea Floreasca, nr. 169A, corp B, sect. 1	2.269.653.07	Chirografara Art. 161 Pct. 10
19.	ICOPAL SRL	Bucuresti, str. George Calinescu, nr. 20, bl. 19A, ap. 27, sect 1	7.764,20	Chirografara Art. 161 Pct. 9
20.	KOBER ROMANIA S.A.	Dumbrava Rosie, str. Gheorghe Caramfil, nr. 2, jud. Neamt	1.945,17	Chirografara Art. 161 Pct. 10
21.	KRONLUX SRL	Brasov, str. Zizinului, nr. 109 bis, jud. Brasov	5.428,69	Chirografara Art. 161 Pct. 9
22.	MACOFIL S.A.	Tg. Jiu, str. Barsesti, nr. 217, jud. Gorj	3.931,66	Chirografara Art. 161 Pct. 9
23.	MABIROS CONSTRUCT SRL	Com. Malu Mare, str. Bechetului, nr. 755B, jud. Dolj	60.410,00	Chirografara Art. 161 Pct. 9

24.	MOTORACTIVE IFN SA	Bucuresti, str. Fabrica de Glucoza, nr. 5, Complex Novo Park 3, sect. 3	11.380,60	Chirografara Art. 161 Pct. 9
25.	PROMUN SECURITY SRL	Craiova, str. Ion Tuculescu, nr. 8B, jud. Dolj	68.428,08	Chirografara Art. 161 Pct. 9
26.	ROCKWOOL ROMANIA SRL	Bucuresti, sect. 1, str. Oena Sibiului, nr. 46- 48	57.432,88	Chirografara Art. 161 Pct. 9
27.	RUUKKI ROMANIA	Bolintin-Deal, Str. Ithaca, nr. 220, jud. Ilfov	20.152,26	Chirografara Art. 161 Pct. 9
28.	ILIESCU MIHAELA- ADY	Craiova, cart. G-ral Ghe. Magheru, nr. 16, bl. 121, sc. 1, ap. 10, Dolj	62.271,00	Chirografara Art. 161 Pct. 9
29.	SIPEX COMPANY SRL	Aricesi Rahtivani, DN 72 km 8, nr. 1, jud. Prahova	41.213,10	Chirografara Art. 161 Pct. 9
30.	TEMAD CO SRL	Brasov, sos. Cristianului, nr. 12, jud. Brasov	6.698,00	Chirografara Art. 161 Pct. 9
31.	TERMOCONSTRUCT SRL	Craiova, str. Mitropolit Nifon Criveanu, nr. 49, jud. Dolj	3.700,00	Chirografara Art. 161 Pct. 9
32.	TONDACH ROMANIA SRL	Sibiu, str. Podului, nr. 127, jud. Sibiu	15.210,21	Chirografara Art. 161 Pct. 9
33.	CREATON SOUTH- EAST EUROPE KFT SRL	Sediu ales: Miercurea Ciuc, str. Korosi Csoma Sandor, nr. 3, bl. C, ap. 4, jud. Harghita	239.041,66	Chirografara Art. 161 Pct. 9
34.	COMPANIA DE APA OLTENIA S.A.	Craiova, str. Brestei, nr. 133, jud. Dolj	1.033,92	Chirografara Art. 161 Pct. 8

35.	MILITARU ALIN CRISTIAN	Craiova, str. Toamnei, nr. 37, jud. Dolj	21.605,76	Chirografara Art. 161 Pct. 8
36.	METIGLA SRL	Com. Ceptura, jud. Prahova	10.689,29	Chirografara Art. 161 Pct. 8
37.	CIROMAT SERVCONSTRUCT SRL	Craiova, str. Caracal, nr. 172, jud. Dolj	17.396,48	Chirografara Art. 161 Pct. 8
38.	CHIRITA STELIANA	Craiova, str. Stefan cel Mare, bl. 4, sc. 2, ap. 18, jud. Dolj	507.775,84	Creanta care beneficiaza de o cauza de preferinta Art. 159 al. 1) pct. 3
			CREANTE ADMISE DEFINITIV	
Total creanțe izvorâte din raporturi de muncă			155.281,00 LEI	
Total creante care beneficiaza de o cauza de preferinta			6.413.384,58 LEI	
Total creante bugetare			21.272,00 LEI	
Total creante chirografare			3.717.491,96 LEI	
TOTAL CREANTE			10.307.429,54 LEI	

B. CREANTE DUPA DESCHIDEREA PROCEDURII:

3.1 Furnizori dupa deschiderea procedurii

Dupa deschiderea procedurii nu au fost inregistrati furnizori restanti.

3.2. Datorii catre bugetul de stat dupa deschiderea procedurii

La data depunerii planului de reorganizare nu se inregistreaza datorii bugetare curente restante.

3.3 Salarii in perioada de observatie

In perioada de la deschiderea procedurii SC STELSTAR PROD.IMP.EXP. SRL nu a inregistrat intirzieri in achitarea obligatiilor salariale.

3.5 Cheltuieli previzionate dupa deschiderea procedurii

Pentru o prognozare a cheltuielilor s-a facut o analiza a cheltuielilor de exploatare pentru anul 2017, ultimul an incheiat in care societatea a desfasurat activitate si s-a facut o previzionare a acestor cheltuieli pe cei 3 ani de executare a Planului de reorganizare.

Cheltuieli previzionate pentru anul I trim 1-4

Cheltuieli ale activitatii de baza	7.595.000
Cheltuielile cu salariile brute	290.000
Cheltuieli cu prestatiile externe	350.000
Cheltuieli cu impozite si taxe	120.000
Alte cheltuieli	85.000
Cheltuieli financiare	12.000
TOTAL	8.452.000

Cheltuieli previzionate pentru anul II trim 1-4

Cheltuieli ale activitatii de baza	9.115.000
Cheltuielile cu salariile brute	350.000
Cheltuieli cu prestatiile externe	380.000
Cheltuieli cu impozite si taxe	150.000
Alte cheltuieli	95.000
Cheltuieli financiare	15.000
TOTAL	10.105.000

Cheltuieli previzionate pentru anul III trim 1-4

Cheltuieli ale activitatii de baza	11.850.000
Cheltuielile cu salariile brute	410.000
Cheltuieli cu prestatiile externe	420.000
Cheltuieli cu impozite si taxe	200.000
Alte cheltuieli	125.000
Cheltuieli financiare	20.000
TOTAL	13.025.000

CHELTUIELI PREVIZIONATE PENTRU ANULUI I TRIM 1-4 : 8.452.000 LEI
CHELTUIELI PREVIZIONATE PENTRU ANULUI II TRIM 1-4 : 10.105.000 LEI
CHELTUIELI PREVIZIONATE PENTRU ANULUI III TRIM 1-4 : 13.025.000 LEI
TOTAL CHELTUIELI PREVIZIONATE 31.582.000 LEI

3.6 BUGETUL DE VENITURI SI CHETUIELI PE PERIOADA PLANULUI DE REORGANIZARE

Tinand cont de resursele financiare si cheltuielile previzionate pe fiecare an , bugetul de venituri si cheltuieli pe perioada de reorganizare este :

Nr crt	Denumire resurse financiare	An I Tr. 1-4	An II Tr. 1-4	An III Tr. 1-4	TOTAL
1.	Creante de incasat	350.000	250.000	0	600.000
2.	Incasari din contracte in derulare - vanzari marfuri	10.128.000	12.154.000	15.800.000	38.082.000
	TOTAL resurse financiare	10.478.000	12.404.000	15.800.000	38.682.000
1.	Cheltuieli ale activitatii de baza	7.595.000	9.115.000	11.850.000	28.560.000
2.	Cheltuielile cu salariile brute	290.000	350.000	410.000	1.050.000
3.	Cheltuieli cu prestatiile externe	350.000	380.000	420.000	1.150.000
4.	Cheltuieli cu alte impozite si taxe	120.000	150.000	200.000	470.000
5.	Alte cheltuieli	85.000	95.000	125.000	305.000
6.	Cheltuieli financiare	12.000	15.000	20.000	47.000
	TOTAL Cheltuieli	8.452.000	10.105.000	13.025.000	31.582.000
	EXCEDENT	2.026.000	2.299.000	2.775.000	7.100.000

Urmare a prognozarilor a veniturilor conform contractelor in curs de derulare, tinand seama de cheltuielile aferente derularii activitatii pe perioada celor 3 ani de derulare a planului, planul de reorganizare fiind propus pe o perioada de trei ani, se constata ca in urma realizarii acestuia, din excedentul rezultat din desfasurarea activitatii, se achita integral creantele salariale, creantele care beneficiaza de o cauza de preferinta si creantele bugetare, inscrise in tabelul definitiv al creantelor intocmit de administratorul judiciar, se achita cheltuielile generate de continuarea activitatii si ramane o suma pentru desfasurarea in viitor a activitatii, rezultind astfel o redresare economico-financiara a societatii.

3.7. CATEGORIILE DISTINCTE DE CREANȚE

Conform Tabelului definitiv al creantelor SC STELSTAR PROD.IMP.EXP. SRL, exista 4 (patru) categorii de creanțe:

- Creanțe izvorâte din raporturi de muncă: în valoare de 155.281 lei;
- Creanțe care beneficiaza de o cauza de preferinta: în valoare de 6.413.384,58 lei;
- Creanțe bugetare: în valoare de 21.272 lei.
- Creanțe chirografare: în valoare de 3.717.491,96 lei.

3.8. TRATAMENTUL CATEGORIILOR DE CREANȚE CARE SUNT DEFAVORIZATE

Prin planul de reorganizare propus, singura categorie defavorizata, conform art. 5 alin. 1) pct. 16, este categoria creantelor chirografare - planul prevede faptul ca nu vor fi efectuate plati catre creditorii chirografari.

Plata categoriilor de creanțe a fost eșalonată semestrial în decursul celor 3 ani de la data confirmării planului, astfel:

- Creantele care beneficiaza de o cauza de preferinta - sunt prevazute a fi platite integral pe parcursul celor 3 ani de reorganizare (6 semestre), conform graficului de plati, astfel: creditorii DGRFP Craiova si BCR SA in transe semestriale egale; ceilalti creditori garantati : plata integral in sem. II din anul 3 de reorganizare.
- Creante izvorate din raporturi de munca : sunt prevazute a fi platite integral in anul III al planului de reorganizare, in transe semestriale egale.
- Creantele bugetare: sunt prevazute a fi platite integral pe parcursul celor 3 ani (6 semestre), conform graficul de plati, in transe semestriale egale.
- Creantele chirografare : nu sunt prevazute plati prin plan.

3.9. ANALIZA COMPARATIVĂ REORGANIZARE-FALIMENT

Vom prezenta în continuare, conform tabelului de mai jos, o situație comparativă a distribuirii sumelor către creditori în cele două variante, respectiv reorganizare judiciară și faliment, făcând următoarele precizări :

Denumire creditor	Distribuire reorganizare		Distribuire faliment	
	Valoare	%	Valoare	%
CREANTE CARE BENEFICIAZA DE O CAUZA DE PREFERINTA				
Inteli Records SRL	2.179.780,41	100%	2.083.830	95,6%
BCR SA	383.738,89	100%	383.738,39	100%
DGRFP Craiova	1.658.437,00	100%	1.496.369	90,2%
Buzatu Oana Mihaela	1.683.652,44	100%	598.266	35,53%
Chirita Steliana	507.775,84	100%	165.943	32,68%

Total	6.413.384,58	100%	4.728.146,89	74%
CREANTE IZVORATE DIN RAPORTURI DE MUNCA				
Salariatii	155.281,00	100%	155.281,00	100%
CREANTE BUGETARE				
Primaria Mun. Craiova	21.272,00	100%	21.272,00	100%
CREANTE CHIROGRAFARE				
Creditori chirografari (poz. 7-37 din tabel)	3.717.491,96	0%	0	0%
TOTAL GENERAL	10.307.429,54	64%	4.904.700,00	48%

Sumele obținute în urma falimentului sunt de aproximativ 5.227.700 lei si rezulta din cumulara :

- Valoarea terenurilor si amenajarilor de terenuri inregistrate in contabilitate, in suma de 2.136.873 lei
- Valoarea neamortizata a constructiilor, inregistrata in contabilitate, in suma de 819.560 lei
- Valoarea neamortizata a mijloacelor de transport si aparaturii de birotica, inregistrata in contabilitate, ponderata cu un procent de 75%, cat estimam ca s-ar incasa avand in vedere ca se valorifica la o valoare de lichidare, in suma de 1.655.798 lei
- Valoarea creantelor de recuperat, ponderata cu un procent de 70% - cat estimam ca s-ar incasa in procedura de faliment, in suma de 422.151 lei (nu au fost luate in calcul creantele incerte);
- Valoarea stocurilor inregistrata in contabilitate, ponderata cu un procent de 60%, car estimam ca s-ar incasa avand in vedere vechimea acestora si faptul ca se valorifica la o valoare de lichidare, in suma de 193.318 lei.

Mentionam ca din incasarile care s-ar inregistra in caz de faliment (mentionate mai sus), s-ar deduce cheltuielile de procedura in suma totala de aprox. 323.000 lei, respectiv cota de 2% catre UNPIR (aprox. 105.000 lei), onorariu lichidator judiciar (aprox. 208.000 lei – am considerat un onorariu fix lunar de 1.500 lei fara TVA, pentru o perioada de 12 luni si un procent de 3% aplicat la sumele incasate din valorificari bunuri si recuperari creante) si alte cheltuieli de procedura – evaluare bunuri, anunturi, cheltuieli postale, taxe, somatii recuperari creante, etc. (aprox. 10.000 lei). Aceste costuri se platesc prioritar, în conformitate cu dispozițiile art. 159 alin. 1) pct. 1 si 161 pct.1 din Legea 85/2014. Prin scaderea cheltuielilor de procedura din incasarile estimate rezulta o suma disponibila pentru distribuire catre creditorii, in cazul falimentului, de aprox. 4.904.700 lei. Din aceasata suma ar fi acoperite:

- creantele care beneficiaza de o cauza de preferinta in proportie de cca. 74%, in functie de garantiile fiecarui creditor garantat (suma de 2.083.830 lei catre Inteli Records SRL – care detine garantie asupra constructiei situate in Craiova, str. Popoveni, nr. 3C, garantie asupra stocurilor si asupra sumelor incasate din vanzare stocuri – clienti; suma de 383.739 lei catre creditorul BCR SA – care detine garantie asupra terenurilor in sp. de 2193 mp si 1900 mp situate in Craiova – Cernele; suma de 1.496.369 lei catre creditorul DGRFP Craiova – care detine garantie asupra terenului din Podari in sp. de 7774 mp si sechstru asupra mijloace de transport; suma de 598.266 lei catre Buzatu Oana Mihaela – care detine garantie asupra terenurilor in sp. de 990 mp, 494 mp si 127 mp situate in com. Podari si suma de 165.943 lei catre Chirita Steliana).
- creantele salariale integral (suma de 155.281 lei)
- creantele bugetare integral (suma de 21.272 lei).

Astfel, prin Planul de reorganizare există premisele să se recupereze integral sumele înscrise în tabelul definitiv de catre creantele care beneficiaza de o cauza de preferinta, creantele salariale si bugetare, rezultand un procent de aprox. 64% din total creante din tabelul definitiv, cât și obligațiile curente pe care le va înregistra societatea de-a lungul derulării acestui plan, în timp ce în caz de faliment s-ar achita aprox. 48% din total creante înscrise in tabelul definitiv.

3.10 Graficul de esalonare a platilor pentru achitarea creantelor înscrise in Tabelul Definitiv al Creantelor

SC STELSTAR PROD.IMP.EXP. SRL având la dispoziție mijloacele economice necesare continuării activității propune prezentul plan, prezentând creditorilor posibilitățile de dezvoltare a acestei activități, precum și modalitatea de achitare a debitelor înscrise în planul de reorganizare către creditorii înscriși la masa credală, in graficul de plati din plan.

Perioada de eşalonare a datoriilor **este de 36 de luni, începând cu data confirmării planului de către judecătorul sindic**, iar ca perioadă de plată acestea se vor face semestrial, dupa cum am mentionat si la cap. 3.8, conform programului de plată a creanțelor prezentat mai jos.

Graficul pentru esalonarea platilor pe perioadele de plata se prezinta astfel:

PLATI PENTRU ANUL I

NR CRT	DENUMIRE CREDITOR	Anul I		TOTAL AN I
		SEM. I	SEM. II	
1	INTELI-RECORDS SRL	0	0	0
2	BCR S.A.	63.956	63.956	127.912
3	D.G.R.F.P. CRAIOVA	276.406	276.406	552.812
4	BUZATU OANA MIHAELA	0	0	0
5	CHIRITA STELIANA	0	0	0
6	SALARIATII Stelstar Prod. Imp.Exp. SRL	0	0	0
7	PRIMARIA CRAIOVA	3.545	3.545	7.090
8	AMP GRUP SRL	0	0	0
9	AMSET PRODEXIM SRL	0	0	0
10	BRAMAC SISTEME DE INVELITORI SRL	0	0	0
11	C.N.C.I.R.	0	0	0
12	CEZ VANZARE S.A.	0	0	0
13	C.N.A.I.R. SA	0	0	0
14	EJOT ROMANIA SRL	0	0	0
15	ELPRECO S.A.	0	0	0
16	ETEX BUILDING PERFORMANCE SRL	0	0	0
17	EUROMASTER TYRE & SERVICES SRL	0	0	0
18	FORT SECURITY SRL	0	0	0
19	HOLCIM S.A.	0	0	0
20	ICOPAL SRL	0	0	0
21	KOBER ROMANIA S.A.	0	0	0

22	KRONLUX SRL	0	0	0
23	MACOFIL S.A.	0	0	0
24	MABIROS CONSTRUCT SRL	0	0	0
25	MOTORACTIVE IFN SA	0	0	0
26	PROMUN SECURITY SRL	0	0	0
27	ROCKWOOL ROMANIA SRL	0	0	0
28	RUUKKI ROMANIA	0	0	0
29	ILIESCU MIHAELA-ADY	0	0	0
30	SIPEX COMPANY SRL	0	0	0
31	TEMAD CO SRL	0	0	0
32	TERMOCONSTRUCT SRL	0	0	0
33	TONDACH ROMANIA SRL	0	0	0
34	CREATON SOUTH-EAST EUROPE KFT SRL	0	0	0
35	COMPANIA DE APA OLTENIA S.A.	0	0	0
36	MILITARU ALIN CRISTIAN	0	0	0
37	METIGLA SRL	0	0	0
38	CIROMAT SERVCONSTRUCT SRL	0	0	0
TOTAL		343.907	343.907	687.814

PLATI PENTRU ANUL II

NR CRT	DENUMIRE CREDITOR	Anul II		TOTAL AN II
		SEM. I	SEM. II	
1	INTELI-RECORDS SRL	0	0	0
2	BCR S.A.	63.956	63.956	127.912
3	D.G.R.F.P. CRAIOVA	276.406	276.406	552.812

4	BUZATU OANA MIHAELA	0	0	0
5	CHIRITA STELIANA	0	0	0
6	SALARIATII Stelstar Prod. Imp.Exp. SRL	0	0	0
7	PRIMARIA CRAIOVA	3.545	3.545	7.090
8	AMP GRUP SRL	0	0	0
9	AMSET PRODEXIM SRL	0	0	0
10	BRAMAC SISTEME DE INVELITORI SRL	0	0	0
11	C.N.C.I.R.	0	0	0
12	CEZ VANZARE S.A.	0	0	0
13	C.N.A.I.R. SA	0	0	0
14	EJOT ROMANIA SRL	0	0	0
15	ELPRECO S.A.	0	0	0
16	ETEX BUILDING PERFORMANCE SRL	0	0	0
17	EUROMASTER TYRE & SERVICES SRL	0	0	0
18	FORT SECURITY SRL	0	0	0
19	HOLCIM S.A.	0	0	0
20	ICOPAL SRL	0	0	0
21	KOBER ROMANIA S.A.	0	0	0
22	KRONLUX SRL	0	0	0
23	MACOFIL S.A.	0	0	0
24	MABIROS CONSTRUCT SRL	0	0	0
25	MOTORACTIVE IFN SA	0	0	0
26	PROMUN SECURITY SRL	0	0	0
27	ROCKWOOL ROMANIA SRL	0	0	0
28	RUUKKI ROMANIA	0	0	0

29	ILIESCU MIHAELA-ADY	0	0	0
30	SIPEX COMPANY SRL	0	0	0
31	TEMAD CO SRL	0	0	0
32	TERMOCONSTRUCT SRL	0	0	0
33	TONDACH ROMANIA SRL	0	0	0
34	CREATON SOUTH-EAST EUROPE KFT SRL	0	0	0
35	COMPANIA DE APA OLTENIA S.A.	0	0	0
36	MILITARU ALIN CRISTIAN	0	0	0
37	METIGLA SRL	0	0	0
38	CIROMAT SERVCONSTRUCT SRL	0	0	0
TOTAL		343.907	343.907	687.814

PLATI PENTRU ANUL III

NR CRT	DENUMIRE CREDITOR	Anul III		TOTAL AN III
		SEM. I	SEM. II	
1	INTELI-RECORDS SRL	0	2.179.780,41	2.179.780,41
2	BCR S.A.	63.956	63.958,89	127.914,89
3	D.G.R.F.P. CRAIOVA	276.406	276.407	552.813
4	BUZATU OANA MIHAELA	0	1.683.652,44	1.683.652,44
5	CHIRITA STELIANA	0	507.775,84	507.775,84
6	SALARIATII Stelstar Prod. Imp.Exp. SRL	77.640,50	77.640,50	155.281,00
7	PRIMARIA CRAIOVA	3.545	3.547	7.092
8	AMP GRUP SRL	0	0	0
9	AMSET PRODEXIM SRL	0	0	0
10	BRAMAC SISTEME DE INVELITORI SRL	0	0	0

11	C.N.C.I.R.	0	0	0
12	CEZ VANZARE S.A.	0	0	0
13	C.N.A.I.R. SA	0	0	0
14	EJOT ROMANIA SRL	0	0	0
15	ELPRECO S.A.	0	0	0
16	ETEX BUILDING PERFORMANCE SRL	0	0	0
17	EUROMASTER TYRE & SERVICES SRL	0	0	0
18	FORT SECURITY SRL	0	0	0
19	HOLCIM S.A.	0	0	0
20	ICOPAL SRL	0	0	0
21	KOBER ROMANIA S.A.	0	0	0
22	KRONLUX SRL	0	0	0
23	MACOFIL S.A.	0	0	0
24	MABIROS CONSTRUCT SRL	0	0	0
25	MOTORACTIVE IFN SA	0	0	0
26	PROMUN SECURITY SRL	0	0	0
27	ROCKWOOL ROMANIA SRL	0	0	0
28	RUUKKI ROMANIA	0	0	0
29	ILIESCU MIHAELA-ADY	0	0	0
30	SIPEX COMPANY SRL	0	0	0
31	TEMAD CO SRL	0	0	0
32	TERMOCONSTRUCT SRL	0	0	0
33	TONDACH ROMANIA SRL	0	0	0
34	CREATON SOUTH-EAST EUROPE KFT SRL	0	0	0
35	COMPANIA DE APA OLTENIA S.A.	0	0	0

36	MILITARU ALIN CRISTIAN	0	0	0
37	METIGLA SRL	0	0	0
38	CIROMAT SERVCONSTRUCT SRL	0	0	0
TOTAL		421.547,50	4.792.762,08	5.214.309,58

În esalonarea platilor, pentru achitarea creantelor s-a ținut cont de recuperarea sumelor de la debitori, de urmărirea contractelor în derulare și de rangurile creantelor de achitat.

Plata creantelor, conform graficului de esalonare pe o perioadă de trei ani, se va face semestrial, începând cu data confirmării Planului de reorganizare de către judecatorul sindic.

Mentionăm că în perioada de reorganizare se vor achita integral atât creanțele aparute înainte de deschiderea procedurii cit și cele aparute în perioada de observatie și reorganizare judiciară.

Sub această premisă, creditorii pot avea certitudinea plății creanțelor prevăzute în plan, iar din punctul de vedere al societății debitoare, după acoperirea tuturor datoriilor, aceasta își va putea continua existența în domeniul de activitate în care s-a consacrat până în acest moment.

Menționăm că, în situația în care sumele încasate permit plata anticipat sau în cuantum mai mare decât prevederile programului de plăți, putem devansa termenele prevăzute.

Capitolul IV

MĂSURILE DE PUNERE ÎN APLICARE A PLANULUI DE REORGANIZARE

4.1 ACTIVITATEA CURENTĂ A SOCIETĂȚII

Principala activitate desfășurată de SC STELSTAR PROD.IMP.EXP. SRL în prezent, la sediul social și la punctul de lucru al societății, este *Comert cu ridicata al materialului lemons și al materialelor de construcții și echipamentelor sanitare*.

4.2 OPȚIUNI PENTRU CONTINUAREA ACTIVITĂȚII

- ° urmărirea și încasarea în totalitate a sumelor datorate de clienți;
- ° menținerea și consolidarea activității comerciale existente și extinderea portofoliului de clienți cu care firma colaborează;
- ° sporirea credibilității privind capacitatea de plată, selectarea oportunităților de afaceri, cu impact direct asupra creșterii rapide a limitei de credit oferite de partenerii strategici.

4.3 MĂSURI PRIVIND RESTRUCTURAREA ȘI EFICIENTIZAREA ACTIVITĂȚII CURENTE A SOCIETĂȚII

În paralel cu desfășurarea activității curente, administratorul judiciar împreună cu managementul societății va lua măsuri privind eficientizarea activității, măsuri care se vor continua și realiza și prin planul de reorganizare.

Pe perioada de reorganizare, conducerea societății va lua măsuri privind reducerea la maxim a cheltuielilor, după cum urmează:

- Eficientizarea consumurilor de utilități;
- Reducerea consumului de combustibil;
- Analizarea și reducerea cheltuielilor activității de bază, a cheltuielilor cu materialele consumabile și a pieselor de schimb;
- Renegocierea și/sau rezilierea unor contracte.

Activitatea societății se desfășoară în prezent într-o singură direcție de activitate, organele de conducere concentrându-se pe consolidarea businessului în sectorul comerțului cu ridicata al materialelor de construcții. Pentru desfășurarea activității în condiții optime, societatea urmează să proceda la angajarea de personal necesar pentru desfășurarea activității, în perioadele aglomerate – vara / toamna - angajând forță suplimentară de muncă pentru perioade determinate.

Societatea va efectua demersuri pentru :

- finanțarea capitalului de lucru prin creditarea societății de către asociați, creditori sau terțe persoane fizice sau juridice
- identificarea unui potențial investitor.

Modalitatea de obținere a unei valori cât mai mari din companie este menținerea sau vânzarea acesteia în stare de funcționare, cu o bază de clienți stabilă, contracte în derulare cu rețele mari de distribuție și o structură de personal eficientă și cu un grad înalt de cunoaștere a particularităților afacerii.

4.6 REMUNERAȚIA ADMINISTRATORULUI JUDICIAR

Conform Hotărârii Adunării Creditorilor Stelstar prod.Imp.Exp SRL din data de 11.09.2020, onorariul administratorului judiciar a fost stabilit astfel: onorariu fix lunar de 1.500 lei (exclusiv TVA) și un onorariu de success de 5% din sumele încasate în contul de lichidare din valorificare active / recuperare creanțe, onorariu ce va fi achitat din încasarile realizate din activitatea desfășurată, conform documentelor din care rezulta – în baza facturii emise de către administratorul judiciar.

4.7 DESCĂRCAREA DE GESTIUNE

Potrivit prevederilor art. 181 alin. 2 din Legea 85/2014, la data confirmării planului de reorganizare, debitorul STELSTAR PROD.IMP.EXP. SRL este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în prezentul plan de reorganizare.

Capitolul V

Alte aspecte

Societatea va pastra conducerea activitatii sale prin administratorul special – dl. Boianciu Sergiu Vasile, cu supravegherea activitatii sale de catre administratorul judiciar desemnat in cauza.

Luand in cosiderare contractele pe care le are in derulare societatea la aceasta data se poate sublinia faptul ca planul de reorganizare este viabil si exista sanse considerabile de realizare a acestuia.

Data,

22.07.2022

STELSTAR PROD.IMP.EXP. SRL - în insolvență,

Prin administrator special,
Boianciu Sergiu Vasile



SC STELSTAR PROD.IMP.EXP. SRL – in insolventa
Craiova, str. Popoveni, nr. 3C, jud.Dolj
Nr. Reg. Com : J16/663/1991
Cod de identificare fiscala: 3871432

HOTARAREA ADUNARII GENERALE A ASOCIATILOR
SC STELSTAR PROD.IMP.EXP. SRL
din data de 22.07.2022

Asociatii SC STELSTAR PROD.IMP.EXP. SRL:

- Boianciu Sergiu Vasile – asociat cu o cota de participare la capitalul social de 95%;
- Boianciu Ioana - asociat cu o cota de participare la capitalul social de 5%.

In conformitate cu art. 132 alin. 1) lit. a) din Legea 85/2014,

Azi 22.07.2022, orele 9.00, am hotarat urmatoarele :

- 1) Aprobarea depunerii Planului de reorganizare a activitatii STELSTAR PROD.IMP.EXP. SRL –in insolventa, propus de administratorul special Boianciu Sergiu Vasile;
- 2) Planul de reorganizare va fi depus la Tribunalul Dolj (dosar nr. 7075/63/2018) si la ORC Dolj in conformitate cu art. 136 din Legea 85/2014.

Intocmita azi 22.07.2022 in 3 (trei) exemplare originale.

Asociati :

BOIANCIU SERGIU VASILE: _____

BOIANCIU IOANA _____



