S.C. STAR WEST MARKET IMPEX S.R.L.
Oradea, Soseaua Borşului, nr 2A, jud. Bihor
Nr. O.R.C. J05/4432/1994, C.U.I. 6534288

Cf cu originalul

SOCIETATE IN INSOLVENTA RO6534288 STAR WEST MARKET IMPEX S.R.L. 1 ORADEA-BIHOR

ROMANIA TRIBUNALUL BIHOR - ORADEA REGISTRATURA - 6 MAR. 2014

PLAN DE REORGANIZARE
al activităţii debitoarei
S.C. STAR WEST MARKET IMPEX S.R.L.

Propus de debitoarea SC STAR WEST MARKET IMPEX SRL,
prin administrator special Maier Mircea Alexandru,
în condiţiile art. 94 alin 1 lit a din legea 85/2006, aprobat de AGA

Cadrul legal: Legea insolventei nr. 85/2006

FEBRUARIE 2014

S.C. STAR WEST MARKET IMPEX S.R.L.
Oradea, Soseaua Borşului, nr 2A, jud. Bihor
Nr. O.R.C. J05/4432/1994, C.U.I. 6534288

PLAN DE REORGANIZARE
al activităţii debitoarei
S.C. STAR WEST MARKET IMPEX S.R.L.

Propus de debitoarea SC STAR WEST MARKET IMPEX SRL,
prin administrator special Maier Mircea Alexandru,
în condiţiile art. 94 alin 1 lit a din legea 85/2006, aprobat de AGA

Cadrul legal: Legea insolventei nr. 85/2006

FEBRUARIE 2014

NOTA DE PREZENTARE

Prezentul plan de reorganizare este propus de catre debitorul S.C. Star West Market Impex S.R.L., prin administratorul special Maier Mircea Alexandru, în conformitate cu prevederile legii 85/2006, art. 94, alin. (1), lit.a).

1. Iniţierea procedurii.

Prin Încheierea nr. 738/F/2013 din data de 13.03.2013, pronunţată de Tribunalul Bihor în Dosarul nr. 3144/111/2013, a fost dispusă deschiderea procedurii generale a insolvenţei împotriva debitoarei Star West Market Impex S.R.L.

2. Scurt istoric al societatii in insolventa

S.C. Star West Market Impex S.R.L. a fost infiintata in anul 1994, fiind inmatriculata la Oficiu Registrului Comerţului Bihor sub nr. J05/4432/1994 si avand cod fiscal RO 6534288, societatea are sediul social in Oradea, Şoseaua Borşului, nr. 2A, Judeţul Bihor.

S.C. Star West Market Impex SRL. are inregistrat ca obiect principal de activitate: Comert cu ridicata al masinilor pentru industria minieră si constructii cod CAEN 4663, dar activitatea efectiv desfăsurată este comert cu utilaje pentru constructii si utlităti publice, comert cu piese de schimb pentru aceste utilaje, service în garantie si post garantie al utilajelor comercialiizate. In toti anii de la infiintare si pana la data declararii insolventei, societatea s-a dezvoltat continuu ajungand un jucător important pe piata de profil natională, insa ca urmare a declansarii crizei economice, a scaderii finantărilor si bugetelor pentru investitii in domeniul public si privat, a restrangerii pietei imobiliare si a constructiilor, societatea s-a confruntat cu mari dificultati in mentinetea clientilor, si cu dificultăti in incasarea creantelor, ceea ce a dus cresterea datoriilor si la aparitia starii de insolventa.

Calitatea de asociat unic o are dl. Petrut George Octavian cu un aport la capital de 50000 lei divizat in 5000 parti sociale a cate 10 lei fiecare.

3. Situatia actuala

Odata cu aparitia primelor semne ale starii de insolventa, conducerea societatii a demarat un plan de masuri care sa reduca efectele negative asupra societatii, din care mentionam:

- Analiza - diagnostic a societatii pentru determinarea situatiei reale;
- Inventarierea patrimoniului

• Intarirea disciplinei financiare prin eliminarea cheltuielilor inutile,

• Dimensionarea schemei de personal la nivelul actual al activitătii.

Intrucat masurile mentionate mai sus au condus la o imbunătătire a situatiei financiare, dar nu au putut crea fonduri suficiente pentru plata datoriilor, singura strategie de redresare a societatii fiind planul de reorganizare in cadrul procedurii insolventei, bazat pe adoptarea unei politici corespunzatoare de managemenet, marketing organizatorice si structurale. Prin urmare eliminarea starii de insolventa nu se poate realiza fara sprijinul creditorilor prin procedura colectiva instituita de Legea 85/2006.

4. Cauzele insolventei.

Cauzele care au condus la aparitia starii de insolventa, asa cum au fost ele identificate de catre administratorul special, sunt atat de natura interna cat si externa societatii:

A. Factori interni

□ disponibilităţi băneşti reduse, insuficiente acoperirii obligaţiilor de plată acumulate de debitoare pe parcursul perioadei, neachitarea acestora ducând la dificultăţi de ordin financiar şi agravând situaţia financiară precară în care se afla debitoarea;

□ lipsa unor masuri reale si eficiente de reducere a cheltuielilor totale ale societatii;

□ lipsa unei strategii pe termen mediu si lung de rentabilizare a activitatii societatii, prin luarea de masuri reale la nivel de management, marketing, financiar si resurse umane, avand in vedere conditiile de conjunctura ale pietei.

B. Factori externi

■ reticenta băncilor si a firmelor de leasing de a mai acorda credite sau finantări o bună parte din vanzarile de utilaje în anii pecedenti crizei economice erau prin finantare în sistem leasing;

■ scaderea drastică a investitiilor atât în domeniul public cât si privat;

■ cresterea fiscalitatii, TVA si impozit pe cladiri;

■ problemele de lichiditate au fost agravate de problemele financiar - economice, in conditiile in care multe companii au fost puse in incapacitate de plata.

5. Reorganizarea societatii. Perspective si masuri.

5.1. Prin prezentul **PLAN DE REORGANIZARE** debitorul propune in fapt creditorilor sai redresarea economico-financiara a societatii pe baza unei strategii coerente pe termen lung.

5.2. Pentru realizarea planului si implicit redresarea societatii, planul de reorganizare prevede, in

principal, urmatoarele **MASURI:**

Masuri interne restructurare, comercial, marketing, management, financiar contabile, etc. respectiv:

• monitorizarea comportamentului de consum al clientilor tintă, pentru a veni în întâmpinarea acestora cu produsele si serviciile cerute de către acestia;

• orientarea catre produse care sa asigure o desfacere rapida si care necesita costuri reduse;

• identificarea de noi furnizori si produse care să vină în sprijinul satisfacerii nevoilor si pretentiilor clientilor, cu preturi si calitate competitivă;

• administrarea societatii in insolventa va fi asigurata de catre administratorul special al societatii ce pastreaza conducerea in tot a activitatii societatii, inclusiv dreptul de dispozitie asupra bunurilor din averea societatii debitoare, sub stricta supraveghere a administratorului judiciar.

• cresterea vitezei de rotatie a stocurilor prin evitarea constituirii de stocuri cu miscare lenta si/sau fara miscare;

• asigurarea unei cresteri mai sustinute si a unui flux pozitiv de lichiditati prin:

1. implementarea de actiuni pe termen scurt si monitorizarea rezultatelor;
2. analiza ritmica a marjelor de profit si a sistemului de preturi pentru fiecare gama de produse comercializate;
3. mentinerea sub controlul al pragului de profitabilitate;
4. urmarirea realizarii tuturor activitatilor si proiectelor si cuantificarea permanenta a rezultatelor.

• recompensa salariatilor corespunzator contributiei individuale;

• pastrarea disciplinei financiare instituita odata cu semnalarea primelor semne ale starii de insolventa;

• controlul strict asupra cheltuielilor.

6. Efectele reorganizarii

Aprobarea planului de reorganizare de catre creditorii S.C.STAR WEST MARKET IMPEX S.R.L., in detrimentul falimentului, va avea urmatoarele **EFECTE:**

Efectele economico - sociale se refera in primul rand la mentinerea in functiune a unui jucator comercial important pe piata internă si mentinerea circuitului economic constituit din furnizori – SC Star West Market Impex SRL – clienti.

Se va asigura de asemenea pastrarea unui număr important de locuri de munca cu efecte benefice asupra angajatilor si familiilor acestora.

Nu in ultimul rand pe calea concurentei se va asigura un echilibru intre cererea si oferta specifica pieteti pe care activeaza societatea.

Efecte asupra bugetului consolidat al statului. Pe perioada derularii planului de reorganizare sunt prevazute plati catre bugetul de stat reprezentand toate obligatiile generate de continuarea activitătii si anume TVA, contributii sociale, taxe si impozite locale, etc.

Efecte cu privire la acoperirea creantelor. Prin previziunile planului de reorganizare se asigura acoperirea integrala a 2 din cele 5 grupe de creditori din tabelul definitiv al creantelor, respectiv 65.3% din totalul creantelor inscrise in tabelul definitiv al creantelor, ceea ce reprezinta un grad de recuperare mai mare decât in cazul falimentului.

Bineinteles ca in cazul falimentului conditiile de piata la data scoaterii la vanzare a activelor pot schimba semnificativ prognoza de fata, fie in sensul scaderii preturilor si deci a gradului de acoperire, fie in sensul amanarii vanzarii si deci al cresterii cheltuielilor de procedura. Practica arata ca in majoritatea cazurilor de lichidare fortata ofertanţii mizează pe scăderea preturilor tinand cont de condiţiile speciale de vânzare.

Ca o concluzie generala, se poate afirma ca S.C STAR WEST MARKET IMPEX SRL are capacitatea de a surmonta situatia dificila in care se afla prin implementarea si punerea in aplicare a masurilor prevazute expres in planul de reorganizare propus.

Prezentul plan de reorganizare contine toate informatiile necesare beneficiarilor, in conformitate cu cerintelor Legii 85/2006, sectiunea 5, art. 94 - 96 .

Intocmit de
STAR WEST MARKET IMPEX SRL
prin administrator special
MAIER MIRCEA ALEXANDRU

CUPRINS

CAP I. PREZENTAREA SOCIETATII SI DESCRIEREA AFACERII

I.1.1. PREZENTAREA GENERALA A SOCIETATII
1.1.2. DOMENIU DE ACTIVITATE
1.1.3. DATA INFIINTARII SI SCURT ISTORIC
I.1..4. CAPITALUL SOCIAL SI ASOCIATII
I.2. ASPECTE JURIDICE
I.2.1. CREDITE SI GARANTII BANCARE
1.2.2. PROTECTIA MEDIULUI
1.3. ASIGURAREA CALITATII
I.4. SCURTA DESCRIERE A ACTIVELOR IMOBILIZATE
I.5. PREZENTAREA PARTENERILOR COMERCIALI
I.5.1. FURNIZORI
I.5.2. CLIENTII
1.5.3.POLITICA DE PRETURI
1.5.4. PROMOVARE SI PUBLICITATE
I.6. MANAGEMENTUL SOCIETATII
I.7. RESURSE UMANE

CAP II. ANALIZA SITUAŢIEI ECONOMICO – FINANCIARE IN PERIOADA 2010 – 2012

II.1. EVOLUTIA POSTURILOR BILANTIERE PE PERIOADA 2010-2012
II.2. DIAGNOSTICUL FINANCIAR PATRIMONIAL
11.2.1. DIAGNOSTICUL PATRIMONIULUI NET
II.2.2. DIAGNOSTICUL CORELATIEI FOND DE RULMENT, NECESAR FOND DE RULMENT SI TREZORERIA NETA
II.2.3. DIAGNOSTICUL CORELAŢIEI CREANŢE - OBLIGAŢII
II.2.4. DIAGNOSTICUL LICHIDITATII SI SOLVABILITATII
II.2.5. DIAGNOSTICUL RENTABILITATII

II.3. CONCLUZII

CAP III. FACTORI INTERNI SI EXTERNI CARE AU DUS LA STAREA DE INSOLVENTA

III.1 FACTORII EXTERNI
III.2 FACTORII INTERNI
III.3. CONCLUZII
III.4. SITUATIA ACTUALA
III.4.1. ANALIZA ACTIVITĂŢII DEBITOAREI DE LA DESCHIDEREA PROCEDURII PÂNĂ LA ZI

CAP IV. REORGANIZAREA SOCIETATII. PERSPECTIVE SI MASURI

IV.1. PERSPECTIVE DE REDRESARE A SOCIETATII
IV.2 COMPARAŢIA AVANTAJELOR REORGANIZĂRII ÎN RAPORT CU VALOAREA DE LICHIDARE A SOCIETĂŢII ÎN CAZ DE FALIMENT
IV.3. MASURI PENTRU REALIZAREA PROGRAMULUI DE REORGANIZARE
IV.3.1. MASURI COMERCIALE SI DE MARKETING
IV.3.2. MASURI MANAGERIALE SI DE RESURSE UMANE
IV.3.3. MASURI FINANCIAR - CONTABILE
IV.3.4. MASURI INVESTITIONALE
IV.4. PROGNOZA ACTIVITATII PE PERIOADA IMPLEMENTĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE

CAP V. TRATAMENTUL CREANTELOR. DISTRIBUIRI

V.1 TRATAMENTUL CREANŢELOR
V.1.1. CATEGORIILE DE CREANŢĂ CARE NU SUNT DEFAVORIZATE PRIN PLAN
V.1.2. CATEGORIILE DE CREANŢE DEFAVORIZATE PRIN PLAN SI TRATAMENTUL ACESTORA *(art 3 pct. 21 din Legea nr. 85/2006)*
V.2.DISTRIBUIRI

V.2.1. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANŢELOR

V.2.1.1. PLATA CREANŢELOR NĂSCUTE ÎN CURSUL PROCEDURII

V.2.1.2.PROGRAMUL DE PLATA AL CREANTELOR INSCRISE IN TABELUL DEFINITIV

V.2.2. DESCARCAREA DE OBLIGATII.

V.3. PREZENTAREA COMPARATIVĂ A SUMELOR ESTIMATE CE AR FI OBŢINUTE ÎN IPOTEZA FALIMENTULUI

V.4. CHELTUIELI DE PROCEDURA - PLATA RETRIBUŢIEI ADMINISTRATORULUI JUDICIAR, CONTRIBUTIA LA FONDUL DE LICHIDARE

CAP. VI. CONTROLUL APLICARII PLANULUI

CAP. VII. ASIGURAREA CONDITIILOR LEGALE PENTRU APROBAREA PLANULUI DE REORGANIZARE

CONCLUZII

ANEXA 1. PROIECTIA FLUXULUI DE NUMERAR PE DURATA DESFASURARII PLANULUI DE REORGANIZARE

ANEXA 2 . PROGRAMUL DE PLATA AL CREANTELOR INSCRISE IN TABELUL DEFINITIV

HOTARAREA AGA CU PRIVIRE LA APROBAREA PLANULUI DE REORGANIZARE PROPUS

CAP I. PREZENTAREA SOCIETATII SI DESCRIEREA AFACERII

I.1.1. PREZENTAREA GENERALA A SOCIETATII DATE DE IDENTIFICARE:

DENUMIRE: S.C. STAR WEST MARKET IMPEX SRL
ADRESA: Oradea, Sos. Borsului, nr. 2A, jud. Bihor
NR. DE INMATRICULARE LA REGISTRUL COMERTULUI: J05/4432/1994
COD UNIC DE INREGISTRARE: 6534288
COD CAEN: 4663 - Comert cu ridicata al masinilor pentru industria minieră si constructii

1.1.2.DOMENIU DE ACTIVITATE

S.C. Star West Market Impex SRL. are inregistrat ca obiect principal de activitate: Comert cu ridicata al masinilor pentru industria minieră si constructii cod CAEN 4663, dar activitatea efectiv desfăsurată este comert cu utilaje pentru constructii si utlităti publice, comert cu piese de schimb pentru aceste utilaje, service în garantie si post garantie al utilajelor comercializate.

1.1.3.DATA INFIINTARII SI SCURT ISTORIC

S.C. Star West Market Impex S.R.L. are statut de persoana juridica romana si a fost constituita ca societate comerciala cu raspundere limitata in temeiul Legii nr. 31/1990, republicata. Societatea a fost infiintata la data de 07.12.1994. S.C. Star West Market Impex S.R.L. are sediul in Oradea, Sos. Borsului, nr. 2A, jud. Bihor.

Societatea are inregistrate sedii secundare în Bragadiru, Sos. Alexandriei, nr. 200, jud. Ilfov si Iasi, Sos. Păcurari, nr. 138, jud. Iasi.

I.1.4. CAPITALUL SOCIAL SI ASOCIATII

Calitatea de asociat unic o are dl. Petrut George Octavian, cu un aport la capital de 50000 lei.

I.2. ASPECTE JURIDICE

I.2.1. CREDITE SI GARANTII BANCARE

In prezent, S.C. Star West Market Impex S.R.L. are contractată o linie de credit bancară de la ING Bank NV Amsterdam al carei sold, la data inrării in insolventă era de **1.180.562,68 euro.**

Garantiile constituite in favoarea băncii pentru acest credit sunt:

Scrisoare de garantie bancară acordata de Fondul de Garantare al Intreprinderilor Mici si Mijlocii, in sumă de 30% din valoarea creditului,

Contractul de ipoteca imobiliara, ipotecă de rang I constituită asupra imobilui situat în Bragadiru, Sos. Alexandriei, nr. 200, jud. Ilfov,

Contractul de ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare deschise la ING Bank, asupra tuturor creantelor prezente si viitoare si asupra tuturor stocurilor aflate in proprietatea debitoarei.

1.2.2. PROTECTIA MEDIULUI

Societatea respectă normele de protectia mediului neavând, în acest sens, nevoie de autorizatie specială.

1.3. ASIGURAREA CALITATII

Pentru S.C. Star West Market Impex S.R.L., obiectivul principal in domeniul calitatii il constituie satisfacerea continua a cerintelor tuturor clientilor, pentru toate produsele comercializate.

Calitatea produselor se garanteaza prin comercializarea numai de produse care îndeplinesc normele de calitate ale Uniunii Europene, prin acordarea de service si asistentă în perioada de garantie si postgarantie pentru produsele comercializate si prin buna pregatire a personalului executant si supraveghere atentă din partea conducerii.

Societatea are implementat si mentine un sistem de management al calitatii in conformitate cu standardul ISO 9001:2003.

I.4. SCURTA DESCRIERE A ACTIVELOR IMOBILIZATE

Societatea detine in patrimoniu urmatoarele active imobilizate:

- Imobil situat in Loc. Bragadiru, Sos. Alexandriei, nr. 200, jud. Ilfov, inscris in CF 101330/Bragadiru, compus din teren in suprafata de 9994mp, nr. cadastral 120 si constructie cu functie comerciala, administrativa si de servicii in suprafata utila desfasurata de 1034 mp.
- Imobil situat in Oradea, str. C.D. Gherea, nr. 1A, compus din doua parcele de teren inscrise in CF 177550/Oradea, nr. Cad 6336 in suprafata de 680mp, respectiv CF 184120/Oradea, nr. Cad. 6338, in suprafata de 1841mp.
- Parcele de teren situate in Loc. Osorhei. jud Bihor. inscrise in CF 50004, nr. Cad. 2345/24, CF 50005, nr cad. 50005, Cf 50006, nr cad. 2344/2, CF 50008, nr. Cad. 2344/3, CF 55557, nr. Cad. 55557, CF 55567, nr cad. 55567, in suprafata totala de 13191 mp.
- Mijloace auto reprezentand 4 Dacia Logan, 3 VW Transporter, 1 VW Touareg, 1 VW Polo si o motocicleta Suzuki, avand anii de fabricatie cuprinsi intre 2005 si 2008.
- Bunuri mobile, reprezentand masini si utilaje de folosinta generala, mobilier, birotica.

I.5. PREZENTAREA PARTENERILOR COMERCIALI

I.5.1. FURNIZORI

Furnizorii societătii sunt în deosebi furnizorii de măfuri, la care se adaugă si furnizorii de bunuri si servicii. Principalii furnizori sunt Hit Power Motor SRL (Romania), Mista Sp z.o.o.(Polonia), Tresz Epitogep KFT (Ungaria), VF Venieri S.p.a. (Italia), NTC Stravebni Technika (Cehia), The Charles Machine Works (USA), etc.

Furnizorii de mărfuri ai societăti sunt producători sau reprezentanti in Romania ai producătorilor de utilaje de constructii, cu care societatea are relatii comerciale de mult timp, în majoritatea cazurilor societatea având exclusivitate în Romania pentru comercializarea mărcilor acestora. Gradul de dependenta al societatii de furnizori este destul de ridicat, deoarece unii dintre furnizori sunt unici pentru marca respectiva, dar având în vedere faptul că societatea detine în portofoliu o reprezentare a unui număr destul de mare de mărci nu putem spune că pierderea unui furnior ar influenta semnificativ activitatea societătii.

Totusi există o marcă de produse care contribuie semnificativ la cifra de afaceri a societătii, atât prin valoare cât si prin constantă, este vorba de marca Honda, care echipează cu motoare aproape toate utilajele comercializate de către societate, astfel că avem nevoie de motoare si piese de schimb pentru acestea, pentu a ne desfătura în continuare activitatea si a onora contactele de service sau garantie oferite clientilor notiri. Reprezentantul în Romania al acestei mărci este SC Hit Power Motor SRL, cu care societatea are relatii comerciale de foarte mult timp si fără de care activitatea societătii nu sar putea desfătura, fiind considerat de către societate furnizor indispensabil. Din acest motiv furnizorul HIT POWER MOTOR SRL a fost desemnat ca si creditor, având creantă chirografară stabilită conform art. 96 alin (1) din Legea 85/2006.

I.5.2. CLIENTII

Firma plaseaza in centrul atentiei clientii de pe piata natională cu necesitatile si dorintele sale. Clientul este de asemenea unul dintre actorii cu putere mare de decizie deoarece are la dispoziţie un număr mare de oferte între care poate face evaluarea pentru a alege oferta care i se pare cea convenabilă din punctul de vedere al avantajelor pe care urmăreşte să le obţină (calitate, preţ, servicii în perioada de garantie si postgarantie).

Prin produsele si serviciile oferite se are in vedere intampinarea nevoilor clientilor.

In perioada de la infiintare si pana la data deschiderii procedurii de insolventa, societatea Star West Market Impex SRL, a avut ca misiune adaptarea continua la cerintele pietei, satisfacerea cerintelor clientilor si respectarea reglementarilor legale in vigoare.

Clientii societătii sunt firme care activează în domeniul constructiilor si materialelor de constructie, companii care furnizează sau intretin utilităti publice (apa, canal), primării, unităti specializate în service pentru aceste tipuri de utilaje.

1.5.3. POLITICA DE PRETURI

Preturile produselor comercializate sunt stabilite in functie de costuri, de cheltuielile indirecte, tinand cont insa si de preturile practicate de concurenta. Stabilirea preturilor finale de vânzare a produselor se face la nivelul conducerii prin negociere cu clientii, după ce a fost studiată piata, tinandu-se seama si de discount-urile practicate de furnizori.

1.5.4.PROMOVARE SI PUBLICITATE

Esenţa politicii promoţionale este comunicarea atentă cu mediul extern, cu piaţa, o informare atentă a clientilor potenţiali, influenţarea comportamentului de cumpărare şi de selectare a produselor si caracteristicilor acestora în functie de nevoi.

Promovarea se face printr-o relatie de tatonare si anticipare continua a nevoilor si planurilor de investitii a potentialilor clienti, prin abordarea periodică a acestora, de către repezentantii societătii si acordarea de consultantă privind alegerea celui mai bun produs, adaptat necesitatilor cerute de client.

Aceasta activitate este sustinută si prin editarea de cataloage, fise tehnice, manuale de utilizare ale utilajelor si pieselor de schimb comercializate si participarea la targuri si expozitii de profil.

I.6. MANAGEMENTUL SOCIETATII

S.C. Star West Market Impex SRL este o societate cu raspundere limitata, organizata in conformitate cu Legea 31/1990, republicata, calitatea de administrator statutar avand-o domnul Petrut George Octavian. La data deschiderii procedurii de insolventa prevazuta de Legea 85/2006, prin hotărârea AGA a fost desemnat ca administrator special domnul Maier Mircea Alexandru.

Managementul S.C. Star West Market Impex S.R.L. este axat in principal pe problemele curente, pe termen scurt si mediu, fara a scapa din vedere obiectivele pe termen lung. Se poate afirma ca exista o buna cunoastere a obiectivelor de catre conducere si o aliniere a acestora la efortul depus, in vederea promovarii intereselor firmei.

Luarea unei decizii se face alegand între două sau mai multe soluţii sau variante, aceste variante stabilindu-se în funcţie de informaţiile culese din mediul extern şi din analiza proceselor economice din perioadele anterioare.

I.7. RESURSE UMANE

In cadrul S.C. Star West Market Impex SRL, activitatea se desfasoara in baza regulamentului de

ordine interioara si a fisei postului fiecărui angajat. Salariatii sunt angajati cu contract de munca pe durata nedeterminata. Toti salariatii au studiile si competenta adecvate functiei care o detin. La data deschiderii procedurii de insolventa numarul de personal efectiv al societatii era de 18 salariati.

CAP II. ANALIZA SITUAŢIEI ECONOMICO – FINANCIARE IN PERIOADA 2010 – 2012

II.1. EVOLUTIA POSTURILOR BILANTIERE PE PERIOADA 2010-2012

In vederea realizării diagnosticului financiar - contabil, s-a procedat la prelucrarea datelor cuprinse in situatiile financiare aferente anilor fiscali 2010, 2011 si 2012, puse la dispozitie de S.C STAR WEST MARKET IMPEX S.R.L., vizate de catre Directia Generala a Finantelor Publice.

Pentru formarea unei imagini generale asupra patrimoniului societatii si a evoluţiei principalelor elemente care il compun, se prezinta in cele ce urmeaza bilanţul simplificat al societatii in perioada mentionata mai sus :

- lei -

Nr. crt.	Explicaţie	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
1	Imobilizari necorporale la valoare neta	84	373	0
2	Imobilizari corporale la valoare neta	6.978.214	8.065.720	7.452.532
3	Imobilizari financiare	459.740	759.740	459.740
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL		7.438.038	8.525.833	7.912.272
4	Stocuri	2.498.887	2.643.074	1.511.142
5	Creante	1.047.571	2.154.350	1.047.571
6	Investitii pe termen scurt	30.740	10.272	0
7	Diponibilitati banesti in casa si banci		2705	2145

ACTIVE CIRCULANTE TOTAL		4.178.053	4.295.226	4.085.546
TOTAL ACTIV		**11.616.091**	**12.821.059**	**11.997.818**
8	Imprumuturi si datorii asimilate cu perioada de plata pana la un an	8.366.844	7.641.189	8.012.202
9	Imprumuturi si datorii asimilate cu perioada de plata de peste un an	211.256	106.181	69.717
DATORII - TOTAL		8.578.100	7.747.370	8.081.919
10	Capital social	50.000	50.000	50.000
11	Rezerve total	3.113.444	3.113.444	3.113.444
12	Rezultatul reportat	672.474	-125.453	-85.194
13	Rezultatul curent	-797.827	40.259	-1.157.790
14	Repartizare rezultat curent	0	0	0
CAPITALURI PROPRII		3.037.991	5.073.689	3.915.899
PROVIZIOANE		0	0	0
PASIVE REGULARIZATE		0	0	0
TOTAL PASIV		**11.616.091**	**12.821.059**	**11.997.818**

Obiectivul principal urmarit la analiza diagnosticului financiar contabil al societatii STAR WEST MARKET IMPEX SRL il constituie evaluarea riscurilor ce ii insotesc activitatea, dintre care, unele semnaleaza viabilitatea, iar altele prefigureaza insolventa ce ameninta supravietuirea. 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.

II.2. DIAGNOSTICUL FINANCIAR PATRIMONIAL

Diagnosticul financiar patrimonial constituie un instrument managerial menit sa contribuie la mentinerea si dezvoltarea intreprinderii 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 intreprinderii.

11.2.1. DIAGNOSTICUL PATRIMONIULUI NET

Patrimoniul net se calculează ca diferența dintre activul total si datoriile totale, reflectând in esenta activele firmei negrevate de datorii la un moment dat.

Prin urmare, patrimoniul net reflecta averea intreprinderii la o anumita data, sumele rămase din total activ după scăderea datoriilor, dupa cum urmeaza:

- lei -

SPECIFICAȚIA	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Active imobilizate la valoare neta	7.438.038	8.525.833	7.912.272
Active circulante	4.178.053	4.295.226	4.085.546
Active regularizate	0	0	0
Total elemente de activ	**11.616.091**	**12.821.059**	**11.997.818**
Datorii totale	**8.578.100**	**7.747.370**	**8.081.919**
Patrimoniul net	**3.037.991**	**5.073.689**	**3.915.899**

Primul aspect care se constata din analiza patrimoniala a societatii este cel al deteriorarii activului net contabil la finele exercitiunlui financiar 2012, aceasta fiind consecinta incheierii cu pierderi a exercititiului financiar pe anul 2012, pierdere care a determinat reducerea patrimoniului net (respectiv capitaluri proprii) cu 1.157.790 lei comparativ cu exercitiul financiar anterior.

Scaderea capitalurilor proprii, a marcat neatingerea obiectivului major al gestiunii financiare a societatii, anume acela de a-si maximiza capitalurile proprii in special pe seama realizarii de profit la finele anului perecum si datorita scaderii semnificative a elementelor de activ datorate in primul rand scaderii stocurilor de marfuri si piese de schimb.

La baza acestei situatii a stat criza economica concretizata in pastrarea cifrei de afaceri la un nivel comparativ cu anul precedent, pe fondul cresterii semnificative a cheltuielilor in anul 2012, generata de cresterea costurilor cu prestatiile externe necesare realizarii cifrei de afaceri precum si daorita pierderilor generate de evolutia negativa a cursului BNR care a determinat cresterea semnificativa a pierderilor inregistrate in anul 2012 din activitatea financiara.

II.2.2. 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 exploatării).

Trezoreria neta (sau disponibilul banesc) este expresia cea mai concludentă a desfăsurării unei activităti echilibrate si eficiente. Ea relevă 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 nete este prezentata in tabelul urmator:

Nr. crt.	SPECIFICAŢIA	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
	INDICATORI DE ECHILIBRU			
1	Capital permanent	3.249.247	5.179.870	3.985.616
2	Active imobilizate	7.438.038	8.525.833	7.912.272
3	**Fond de rulment**	**-4.188.791**	**-3.345.963**	**-3.926.656**
4	Stocuri	2.498.887	2.643.074	1.511.142
5	Creante	1.300.344	1.047.571	2.154.350
6	Disponibilitati	348.082	594.309	420.054
7	Active circulante - Disponibilitati	3.829.971	3.700.917	3.665.492
8	Cheltuieli in avans	0	0	0
9	Obligatii curente	8.366.844	7.641.189	8.012.202
10	**Necesar fond de rulment**	**-4.536.873**	**-3.940.272**	**-4.346.710**
11	**Trezoreria neta**	**348.082**	**594.309**	**420.054**

Pe intreaga perioada analizata, fondul de rulment este negativ datorita valorilor ridicate a obligatiilor fata de banca, furnizori, buget, personal propriu, etc. comparativ cu valoarea scazuta a activelor circulante. Marimea negativa a fondului de rulment reflecta absorbirea unei parti din resursele temporare pentru finantarea unor necesitati permanente, contrar principiului de gestiune financiara: la necesitati permanente se aloca surse permanente, astfel alocarile pe termen lung sunt finantate prin resurse pe termen scurt.

Un fond de rulment negativ constituie un semnal de alarma pentru societate care va fi lipsita de capitaluri permanente suficiente pentru a-si asigura finantarea imobilizarilor.

Nevoia de fond de rulment, inregistreaza o evolutie sinuasa in perioada analizata , cu o evolutie pozitiva a indicatorului in 2011, comparativ cu 2010, dar in 2012 indicatorul inregistreaza o evolutie negativa mentinand sensul nefavorabil general al indicatorului. Marimea acesteia semnifica ca activele circulante de natura stocurilor si creantelor sunt finantate din fondul de rulment, respectiv necesitatile de finantare ale capitalurilor circulante sunt acoperite din resursele temporare aflate la dispozitia societatii.

Trezoreria neta inregistreaza valori pozitive, dar nivelul acesteia este net inferior nevoii de fond de rulment ceea ce reflecta decalajul dintre ritmul superior de crestere a necesarului de fond de rulment comparativ cu cresterea fondului de rulment financiar.

Reducerea trezoreriei nete in 2012, este consecinta cresterii datoriilor curente nete, respectiv a activelor circulante intr-un ritm inferior cresterii necesarului de fond de rulment sugerand ca societatea se confrunta cu dificultati semnificative de plata a datoriilor.

II.2.3. DIAGNOSTICUL CORELAŢIEI CREANŢE - OBLIGAŢII

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

In cadrul diagnosticului se cerceteaza 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 conform tabelului:

- lei -

Nr. crt.	SPECIFICATIA	31.12.2010	Proc crestere	31.12.2011	Proc crestere	31.12.2012	Proc crestere
1	Cifra de afaceri	11.664.402	100%	7.460.852	-36,04%	7.723.809	3,52%
2	Creante	1.300.344	100%	1.047.571	-19,44%	2.154.350	105,65%
3	Obligatii total	8.578.100	100%	7.747.370	-9,68%	8.081.919	4,32%
4	**Raport Creante/Obligatii**	0,15		0,14		0,27	
5	**Dur.fol.surse atrase (Df)**	264,74		373,83		376,69	
6	**Dur.incasare creante(Dc)**	40,13		50,55		100,41	

Calculul acestor indicatori este important pentru a se putea determina capitalul permanent necesar exploatarii, respectiv fluxurile banesti care influenteaza disponibilitatile banesti ale firmei. In intreaga perioada analizata se observa ca durata de incasare a creantelor este cu mult inferioara duratei de

achitare a obligatiilor (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. Durata de folosire a surselor atrase este in crestere ceea ce semnifica faptul ca societatea se confrunta cu probleme in ceea ce priveste rambursarea datoriilor catre creditori (durata de folosire a surselor atrase) in special pe parcursul anului 2012.

Decalajul intre incasari si plati a determinat probleme mari si reale ale societatii cu cash-flow-ul determinand societatea sa atraga noi surse pentru acoperirea golurilor de trezorerie. Aceasta situatie denota o stare financiara precara a societatii, in situatia in care datoriile catre banci, bugetele de stat si bugetele locale prevad majorari si penalitati de intarziere pentru neplata la scadenta.

II.2.4. DIAGNOSTICUL LICHIDITATII SI SOLVABILITATII

Lichiditatea globala (generala) reflecta posibilitatea componentelor patrimoniale curente de a se transforma intr-un termen scurt in lichiditati pentru a satisface obligatiile de plata exigibile.

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

Capacitatea de plata reflecta modul in care intreprinderea isi poate satisface la termen obligatiile de plata cu mijloacele pe care le are.

Gradul de indatorare reflecta ponderea datoriilor financiare in pasivele totale ale societatii.

Acesti indicatori sunt utlizati in principal pentru a calcula bonitatea unei firme.

Rata lichiditatii generale = Active circulante / Obligatii curente

Rata lichiditatii reduse = (Active circulante - Stocuri) / Obligatii curente

Rata lichiditatii rapide = Disponibilitati / Obligatii curente

Solvabilitatea patrimoniala = Capitaluri proprii / Total pasiv

Capacitatea de plata = Disponibilitati - Obligatii curente

Gradul de indatorare = Obligatii pe termen mediu si lung / capital pr. X 100

- lei -

Nr. crt.	SPECIFICATIA	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
1	Active circulante	4.178.053	4.295.226	4.085.546
2	Datorii pe termen scurt	8.366.844	7.641.189	8.012.202
3	Datorii pe termen lung	211.256	106.181	69.717
4	Stocuri	2.498.887	2.643.074	1.511.142
5	Disponibilitati	348.082	594.309	420.054
6	Capital propriu	3.037.991	5.073.689	3.915.899
7	Total pasiv	**11.616.091**	**12.821.059**	**11.997.818**
8	**Rata lichiditatii generale**	0,50	0,56	0,51
9	**Rata lichiditatii reduse**	0,21	0,22	0,32
10	**Rata lichiditatii rapide**	0,04	0,08	0,05
11	**Solvabilitatea patrimoniala**	0,26	0,40	0,33
12	**Gradul de indatorare**	2,82	1,53	2,07

Ratele de lichiditate, denumite si rate ale trezoreriei au 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.

Se apreciaza ca favorabila o **lichiditate generala** avand valorile cuprinse in intervalul (1,2 -1,8). Se observa ca in perioada 2010 - 2012, valorile indicatorilor de lichiditate generala, sunt cu mult sub limita inferioara acceptata acest fapt fiind consecinta cresterii mai rapide a obligatiilor curente fata de activele curente.

In ceea ce priveste **rata lichiditatii reduse,** valoarea orientativa a indicatorului este cuprinsa in intervalul (0,8 - 1) si dupa cum se observa pastreaza acelasi trend descendent ca si lichiditatea globala. 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, cunoscuta si sub denumirea de trezorerie la vedere sau rata solvabilitatii imediate, prezinta marimi 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 valoril se situeaza mult sub cele de referinta, arata clar ca societatea se confrunta cu mari difcultati in ceea ce priveste plata datoriilor devenite scadente rezultate din operatiile curente si din prelevarile obligatorii. Din punct de vedere al lichiditatii, societatea nu a fost capabila sa faca fata angajamentelor asumate fata de terti fapt ce a si determinat declasarea procedurii de insolventa.

Pentru perioada urmatoare de activitate ar fi necesara realizarea unei esalonari la plata a obligatiilor.

Ratele de lichiditate sunt totusi indicatori mai putin relevanti datorita instabilitatii incasarilor. De aceea, pentru a masura gradul in care societatea face fata obligatiilor de plata, se utilizeaza rata solvabilitatii patrimoniale ce exprima ponderea capitalurilor proprii in total pasiv.

Se observa ca solvabilitatea societatii in perioada luata in calcul are marimi in general in intervalul de normalitate, care ar trebui sa fie intre 0,3 - 0,5, insa se reliezeaza scaderea importanta a indicatorului in 2012, comparativ cu 2011, situatie care demonstreaza reducerea semnificativa a posibiliatii societatii de a plata a datoriilor.

In concluzie, societatea, se afla intr-o situatie financiara nefavorabila, fiind in perspectiva unei incetari de plati ca urmare a lipsei lichiditatilor.

Gradul de indatorare al societatii confirma situatia evidentiata de indicatorii de lichiditate si solvabilitate calculati anterior. Societatea are un grad de indatorare ridicat, gradul de indatorare inregistrand o crestere semnificativa in 2012, ceea ce semnifica faptul ca unitatea are o pozitie financiara incerta, intampinand mari dificultati in ceea ce priveste viabilitatea desfasurarii activitatii sale.

II.2.5. 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 extraordinara

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 exprimă mărimea absolută a rentabilității activității de exploatare, prin deducerea tuturor cheltuielilor (plătibile) din veniturile exploatării (încasabile). Scopul diagnosticului rentabilitatii il constituie stabilirea performantelor proprii in ceea ce priveste capacitatea actuala si in perspectiva de a genera profit.

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

Analiza rentabilitatii societatii SC STAR WEST MARKET IMPEX 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.

Rata rentabilitatii economice caracterizeaza eficienta cu care au fost utilizate elemente ale capitalului, privit ca realitate (materiale, stocuri, creante) format din active fixe si active circulante. Ca formula de calcul indicatorul se calculeaza ca raport intre profitul brut/active totale

Rata rentabilitatii financiare, reprezinta capacitatea societatii de a degaja profit net din capitalurile proprii sau permanente angajate in activitatea de exploatare si comercializare, punand in lumina interesele actionarului pe termen scurt - prin incasarea de dividend si pe termen lung - prin

reinvestirea profitului. O modalitate de calcul a indicatorului este prezentata ca raport intre Rezultatul net/Capitaluri proprii

Atat valorile rentabilitatii economice cat si cele ale rentabilitatii financiare confirma riscul de capital in care se situeaza societatea STAR WEST MARKET IMPEX S.R.L., de natura sa pericliteze perenitatea societatii.

INDICATORI	**31.12.2010**	**31.12.2011**	**31.12.2012**
VENITURI DIN EXPLOATARE din care:	**12.205.221**	**7.546.887**	**7.983.775**
Venituri din vanzare marfuri	10.389.328	6.635.141	6.792.547
Productia vanduta	1.350.164	854.046	956.606
Cifra de afaceri	11.664.402	7.460.852	7.723.809
Venituri din variatia stocurilor	0	0	0
Alte venituri din exploatare	540.819	86.035	259.966
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE din care:	**12.593.895**	**7.442.272**	**8.823.513**
Cheltuieli privind marfurile	8.815.966	5.177938	5.688.275
Cheltuieli materiale total	223.363	145.358	267.845
Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	1.507.607	872.023	1.341.014
Cheltuieli cu impozite, taxe, etc.	97.373	79.632	73.957
Cheltuieli cu personalul total	483.293	235.187	275.340
Alte cheltuieli de exploatare	610.620	128.487	555.348
Cheltuieli cu amortizare, provizioane	661.892	934.909	594.549
Cheltuieli cu energia si apa	39.003	39.813	25.727
Cheltuieli cu ajustarile de valoare a activelor circulante	154.778	-169.075	1.458
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	**-388.674**	**104.615**	**--839.738**
VENITURI FINANCIARE din care	**826.480**	**715.003**	**408.625**
Venituri din dobanzi	2.987	231	203
Alte venituri financiare	823.493	714.772	408.422

CHELTUIELI FINANCIARE din care	**1.227.483**	**779.359**	**726.677**
Cheltuieli privind dobanzile	278.735	225.936	156.442
Alte cheltuieli financiare	948.748	553.423	570.235
REZULTATUL FINANCIAR	**-401.003**	-64.356	**-318.052**
VENITURI TOTALE	**13.031.701**	**8.261.890**	**8.392.400**
CHELTUIELI TOTALE	**13.821.378**	**8.221.631**	**9.550.190**
REZULTATUL BRUT	**-789.677**	**40.259**	**-1.157.790**
IMPOZIT PE PROFIT	**8.250**	**0**	**0**
REZULTAT NET	**-797.927**	**40.259**	**-1.157.790**

Din analiza rezultatelor economico - financiare se constata ca societatea nu a reusit sa obtina profit pe **ansamblul** anilor 2010-2012 prin utilizarea capitalurilor proprii, acumuland datorii in conditiile inceperii unei crize economice la nivel mondial, cand trezoreria era deja precara, ca atare nu pot fi analizate ratele de rentabilitate in conditiile in care societatea inregistraeza pe ansamblul anilor 2010-2012 pierdere din activitatea desfasurata profitul inregistrat in 2011 fiind nerelevant pe ansamblul perioadei analizate

In sustinerea deprecierii situatiei economice a societatii este relevanta evolutia nefavorabila a rezultatului din activitate, inregistat in special in anul 2012, data la care pierderea din activitatea desfasurata inregistreaza un nivel negativ ingrijorator pentru evolutia ulterioara a activitatii societatii.

In concluzie, din punct de vedere al rentabilitatii activitatii, societatea STAR WEST MARKET IMPEX S.R.L. este intr-o situatie nefavorabila, gradul de indatorare al societatii majorandu-i mult riscul financiar si limitand independenta financiara a acesteia. De aceea se impun politici comerciale cu efect favorabil asupra randamentului economic,

Concluzia ce se degaja din analiza generala a profitului in perioada 2010-2012, reflecta faptul ca societatea a ajuns in dificultate de a-si continua activitatea ca urmare a conditiilor economice care au afectat atat intreaga economie de piata, cat si sectorul sau de activitate, precum si datorita unor probleme interne de management, concretizate in lipsa unor masuri eficiente de control al costurilor, si se impune o reorganizare a activitatii sale si o reasezare a acesteia pe criteriile economiei de piata si a profitabilitatii.

CAP. III. FACTORI INTERNI SI EXTERNI CARE AU DUS LA STAREA DE INSOLVENTA

Actiunea de cercetare a imprejurarilor si cauzelor care au condus la aparitia starii de insolventa este orientata spre factorii cei mai influenti asupra rezultatelor economice ale unei societati:

III.1 FACTORII EXTERNI

- reticența băncilor și a firmelor de leasing de a mai acorda credite sau finanțări, o bună parte din vanzarile de utilaje în anii pecedeți crizei economice erau prin finanțare în sistem leasing;
- scaderea drastică a investițiilor atât în domeniul public cât și privat;
- cresterea fiscalitatii, TVA si impozit pe cladiri;
- problemele de lichiditate au fost agravate de problemele financiar - economice, in conditiile in care multe companii au fost puse in incapacitate de plata.

III.2 FACTORII INTERNI

In ceea ce priveste managementul aplicat resurselor disponibile ale societatii (resurse de natura materiala-dotari, umana si financiara), din analiza efectuata, rezulta urmatorii factori care au condus la declansarea starii de insolventa:

- disponibilități bănești reduse, insuficiente acoperirii obligațiilor de plată acumulate de debitoare pe parcursul perioadei, neachitarea acestora ducând la dificultăți de ordin financiar și agravând situația financiară precară în care se afla debitoarea;
- lipsa unor masuri reale si eficiente de reducere a cheltuielilor totale ale societatii;
- lipsa unei strategii pe termen mediu si lung de rentabilizare a activitatii societatii, prin luarea de masuri reale la nivel de management, marketing, financiar si resurse umane, avand in vedere conditiile de conjunctura ale pietei.

Toti acesti factori, interni si externi, au condus la agravarea permanenta a situatiei economico - financiare a societatii.

III.3. CONCLUZII

Procedura de insolventa, a fost declansata in data 13.03.2013, pe fondul aparitiei unui volum din ce in ce mai mare de datorii exigibile. Cauzele care au condus la aparitia starii de insolventa sunt atat de natura interna cat si externa societatii:

> Piata societatii si mediul de afaceri: Societatea s-a confruntat cu o situatie nefavorabila pe mai multe planuri, respectiv:

- scaderea continua bugetelor alocate pentru investitii in majoritatea companiilor sau institutiilor publice;
- orientarea clientilor catre produse second hand;
- reticența în acordarea de finanțări pentru finanțarea investițiilor.

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 ale societatii.

> Managementul neperformant:

- lipsa unor masuri reale si eficiente de reducere a cheltuielilor totale ale societatii.
- lipsa unei strategii pe termen mediu si lung de rentabilizare a activitatii societatii, prin luarea de masuri reale la nivel de management, marketing, financiar si resurse umane, avand in vedere conditiile de conjunctura ale pietei, datorita nerecuperarii costurilor de productie prin preturi si in mod deosebit pe piata externa.

Cu privire la *descărcarea de răspundere* a administratorului si actionarilor societatii (art. 95, alin 5, lit. c) se mentioneaza urmatoarele:

- Pe parcursul procedurii de reorganizare Administratorul special va conduce activitatea societatii sub supravegherea administratorului judiciar, raspunzand pentru actele de dispozitie/gestiune intreprinse in limitele activitatii curente si ale planului de reorganizare confirmat de judecatorul sindic.

- Pentru activitatea derulata anterior si in timpul reorganizarii, descarcarea de raspundere fata de creditori, se va realiza la data inchiderii procedurii de reorganizare ca urmare a indeplinirii planului si acoperirii obligatiilor societatii in forma asumata prin acest plan.

III.4. SITUATIA ACTUALA

O data cu aparitia primelor semne ale starii de insolventa conducerea societatii a demarat un plan de masuri care sa reduca efectele negative asupra societatii, din care mentionam:

- Analiza - diagnostic a societatii pentru determinarea situatiei reale;
- Intarirea disciplinei financiare prin eliminarea cheltuielilor inutile.

Intrucat masurile mentionate mai sus au condus la o stabilitatea financiara, nu au generat inca lichiditati pentru plata datoriilor, avand in vedere si criza financiara economica nationala si mondiala, eliminarea starii de insolventa nu se poate realiza fara sprijinul creditorilor prin procedura colectiva instituita de legea 85/2006.

Evolutia principalilor indicatori in anul 2013 sunt prezentati mai jos :

Nr crt	PERIOADA	31,12,2012	30,06,2013	iunie 2013/ iunie 2012	31,12,2013	dec 2013/ dec 2012
1	**Active total, din care:**	11.997.818	15.710.827	112,08%	10.851.533	90,45%
	Evolutie indicator			12,08%		-9,55%
2	**Active imobilizate, valoare neamortizata**	7.912.272	7.551.271	88,66%	7.531.810	95,19%
	Evolutie indicator			-11,34%		-4,81%
3	**Active circulante**	4.085.546	8.159.556	148,36%	3.319.723	81,26%
	Evolutie indicator			48,36%		-18,74%

4	**Stocuri**	1.511.142	1.057.223	47,97%	931.154	61,62%
	Evolutie indicator			-52,03%		-38,38%
5	**Creante**	2.154.350	6.867.282	239,78%	1.901.041	88,24%
	Evolutie indicator			139,78%		-11,76%
6	**Lichiditate curenta**	51,00%	65,37%	116,29%	41,39%	81,16%
	Evolutie indicator			16,29%		-18,84%
7	**Lichiditate imediata**	32,00%	56,90%	263,17%	29,78%	93,06%
	Evolutie indicator			163,17%		-6,94%
8	**Obligatii de plata**	8.081.919	12.482.593	140,82%	8.019.786	99,23%
	Evolutie indicator			40,82%		-0,77%
9	**Capitaluri proprii**	3.915.899	3.228.234	62,65%	2.831.747	72,31%
	evolutie			-37,35%		-27,69%
10	**Capitalul de lucru net**	-3.926.656	-4.323.037	132,99%	-4.700.063	119,70%
	Evolutie indicator			32,99%		19,70%
11	**Cifra de afaceri**	7.723.809	4.049.350	76,90%	4.500.020	58,26%
	Evolutie indicator			-23,10%		-41,74%
12	**Rezultatul net al exercitiului**	-1.157.790	-687.665		-965.283	

In perioada de observatie, societatea a continuat activitatea curentă, reuşind să îşi pastreze clienţii şi un volum semnificativ al vânzarilor, să îşi plătească la zi datoriile curente nemai acumuland datorii suplimentare de la declasarea procedurii insolventei. Totusi la momentul depunerii planului de reorganizare societatea inregistreaza datorii curente nascute in curaul procedurii si inca neachitate de 128996 lei reprezentand TVA de plata.

CAP IV. REORGANIZAREA SOCIETATII. PERSPECTIVE SI MASURI

IV.1. PERSPECTIVE DE REDRESARE A SOCIETATII

O data cu identificarea aspectelor negative, care au afectat desfasurarea unei activitati eficiente a societatii si in urma unei analize obiective si realiste asupra ceea ce reprezinta piata, pentru S.C. Star West Market Impex S.R.L s-a desprins concluzia ca activitatea in viitor poate fi eficient, in conditiile in care se respecta Programul de reorganizare a societatii.

In urma efectuarii analizei diagnostic a societatii au fost identificate primele aspecte negative, cu efecte directe asupra activitatii, incepand cu anul 2011 cand societatea a inceput sa se confrunte cu o acuta lipsa de lichiditati, ceea ce a dus la imposibilitatea indeplinirii obligatiilor ajunse la scadenta. Principala cauza a acestei deficiente a fost criza economica în care s-a gasit si inca se gaseste si România si care s-a propagat la nivelul intregii economii si mai cu seama asupra sectorului de activitate din care face parte si societatea Star West Market Impex S.R.L. si care a influentat negativ puterea de cumpărare a clientilor traditionali.

Avand in vedere evoluţia pozitiva a indicatorilor macroeconomici înregistraţi in Romania in anul 2013 şi tendinţa de relansare a investiţiilor şi de revenire a pieţei imobiliare, sunt semne încurajatoare ca domeniul constructiilor isi va reveni, ceea ce ofera premize reale cu privire la indeplinirea obiectivelor pe care societatea si le-a propus in perioada de timp cuprinsa in planul de reorganizare.

IV.2 COMPARAŢIA AVANTAJELOR REORGANIZĂRII ÎN RAPORT CU VALOAREA DE LICHIDARE A SOCIETĂŢII ÎN CAZ DE FALIMENT

Raportându-ne, în estimarea valorii de lichidare a activului societăţii Star West Market Impex SRL, la valoarea de evaluare a patrimoniului societătii debitoare se poate desprinde concluzia că implementarea cu succes a planului de reorganizare a societătii debitoare va asigura acoperirea creantelor creditorilor într-o măsură mai ridicată decât ăn cazul falimentului.

În evaluarea realizată de către Ing. Jakabffy Csongor, evaluator autorizat ANEVAR s-a urmărit determinarea valorii de lichidare a patrimoniului acesteia. Valorificarea activelor societătii debitoare într-o procedură de faliment se realizează în conditii speciale care nu permit obtinerea în schimbul activelor societătii debitoare a valorii de piată a acestora.

Sumele care ar putea fi distribuite creditorilor cazul lichidarii societatii, sunt date de valoarea de lichidare a activelor acesteia, din care se scad datoriile nascute in timpul procedurii si cheltuielile de procedura.

Sumele care ar putea fi obtinute in urma lichidarii activului societătii debitoare, stabilită de rapoartele de evaluare întocmit este de 6.024.500 lei, conform tabelului urmator:

	Valoare de piaţă (lei) 30.11.2013	Valoare de lichidare (lei)
1. Terenuri si constructii		
Imobilul situat in Bragadiru, Sos Alexandriei nr 200, Jud. Ilfov	4.872.000	3.897.600
Imobilul situat in Oradea, Str. C.D. Gherea nr 1ª, jud Bihor	854.200	597.800
Imobilul situat in Osorhei, jud Bihor	376.200	263.300

2. Mijloace de transport	142.200	94.700
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	60.100	42.700
4. Stocuri	423.450	254.100
5. Imobilizari financiare, creante si asimilate, trezoreria	1.135.800	874.300
TOTAL	**7.863.950**	**6.024.500**

Se poate desprinde concluzia că în ipoteza deschiderii procedurii falimentului fată de societatea debitoare sumele care vor putea fi obtinute în urma lichidării patrimoniului acesteia este de aproximativ **6.024.500 lei**.

Din valorificarea acestor active ar urma să se acopere mai **întâi costurile legate de conservarea, administrarea patrimoniului, expunerea pe piaţă a bunurilor ce urmează a fi valorificate şi cele legate de retribuţia persoanelor angrenate în procedura insolvenţei, cheltuieli ce urmează a diminua în mod corespunzător valoarea distribuirilor ce urmează a fi efectuate în ipoteza falimentului.**

In urma analizelor efectuate, tinand cont de conjunctura pietei imobiliare, putem considera faptul ca patrimoniul societatii in ipoteza falimentului, ar fi lichidat intr-o perioada medie de doi ani. In acest timp societatea ar trebui sa achite din patrimoniul sau creantele nascute in timpul procedurii reperzentand: impozite si taxe locale si la bugetul de stat, cheltuieli ocazionate cu paza si conservarea patrimoniului, cheltuieli cu expunerea pe piata a bunurilor ce urmeaza a fi valorificate, onorariul administratorului judiciar, contributia la fomndul de lichidare si alte chltuieli administrative.

La data depunerii planului de reorganizare societatea avea datorii nascute in cursul procedurii de 128996 lei, reprezentand TVA de plata.

Taxele si impozitele locale datorate de societate pentru anul 2013, au fost de 58.796 lei, deci putem considera ca si in anii urmatori aceste Sume vor fi datorate, ele putand creste in ipoteza in care vor creste impozitele locale.

Pentru paza si conservarea bunurilor societatii s-a prevazut o suma de minim 6.000 lei pe luna, suma care o percepe cea mai ieftina oferta a firmelor de paza pentru 24 ore de supraveghere.

Pentru expunerea pe piata a bunurilor imobiliare ale societatii, a fost estimata o cheltuiala de 2%, reprezentand comisionul minim acceptat de firmele de intermedieri imobiliare.

Pentru onorariul lichidatorului judiciar, a fost luata in considerare oferta administratorului judiciar acceptata de creditori de 3000 lei pe luna si 3.5% din sumele recuperate.

A fost luata in calcul si contributia la fondul de lichidare de 2% din sumele recuperate in timpul procedurii.

Toate estimarile, au fost facute in ipoteza in care patrimoniul societatii se lichideaza intr-un interval mediu de doi, ani la valoarea de lichidare din rapoartele de evaluare intocmite.

Estimarea acestor cheltuieli sunt cuprinse in tabelul urmator:

TVA de plata	128996
Impozite si taxe locale	117592
Paza si conservare	144000
Expunerea imobilelor pe piata, comision intermediari, publicitate	95174
Onorariu fix lichidator judiciar	93000
Onorariu de succes lichidator judiciar	210857
Contributie fond lichidare	120490
TOTAL	**910109**

In urma valorificarii activelor in ipoteza lichidarii societatii ar fi obtinuta suma de 6024500 lei si s-ar face palati de 910109 lei. Sumele care ar putea fi distribuite creditorilor ar fi de 5114391 lei. Tinand cont de ordinea de prioritate creditorii din cele cinci grupe cu drept de vot ar primi sumele cuprinse in tabelul urmator:

Grupa	Valoare creanta	Distribuiri in ipoteza falimentului	Procent prin faliment	Distribuiri conform planului de reorganizare	Procent primit prin reorganizare
1. Creante salariale	13709,00	13709.00	100%	13709,00	100%
2. Creante garantate	5175232.62	5100682.00	99%	5175232.62	100%
3. Creante bugetare	869060.65	0	0%	0	0%
4. Creante chirografare conf art. 96 alin (1) din Legea 85/2006	62913.41	0	0%	0	0%
5. Celelalte creante chirografare	1825437.64	0	0%	0	0%
TOTAL	7946353.32	5114391	64.3%	5188941.62	65,3%

Implementarea planului de reorganizare propus de SC Star West Market Impex SRL, dupa aprobarea si confirmarea acestuia va avea efecte pozitive in mai multe planuri astfel.

Efectele economico-sociale se refera in primul rand la mentinerea in functiune a unui jucator comercial important pe piata internă si mentinerea circuitului economic constituit din furnizori – SC Star West Market Impex SRL – clienti.

Se va asigura de asemenea pastrarea unui număr important de locuri de munca cu efecte benefice asupra angajatilor si familiilor acestora.

Nu in ultimul rand pe calea concurentei se va asigura un echilibru intre cererea si oferta specifica pieteti pe care activeaza societatea.

Efecte asupra bugetului consolidat al statului Pe perioada derularii planului de reorganizare sunt prevazute plati catre bugetul de stat reprezentand toate obligaţiile generate de continuarea activităţii si anume TVA, contributii sociale, taxe si impozite locale, etc.

Efecte cu privire la acoperirea creantelor Prin previziunile planului de reorganizare se asigura acoperirea integrala a 2 din cele 5 grupe de creditori din tabelul definitiv al creantelor, respectiv peste 65.3% din totalul creantelor inscrise in tabelul definitiv al creantelor, ceea ce reprezinta un grad de recuperare mai mare decât in cazul falimentului.

REORGANIZARE	FALIMENT - LICHIDARE
Creditorii salariali 100% din valoarea creantei	Creditorii salariati 100% din valoarea creantei
Creditorii garantati 100% din valoarea cresntei	Creditorii garantati 99% din valoarea crentei
Creditorii bugetari primesc 0% din valoarea creantei	Creditorii bugetari primesc cel mult 0% din valoarea creantei
Creditorii chirografari conf art. 96 alin (1) din Legea 85/2006 0% din valoare creantei	Creditorii chirografari conf art. 96 alin (1) din Legea 85/2006 0% din valoare creantei
Ceilalti creditori chirografari 0% din valoarea creantei	Ceilalti creditorii chirografari nu primesc nimic din valoarea creantei

IV.3. MASURI PENTRU REALIZAREA PROGRAMULUI DE REORGANIZARE

Pentru eficientizarea si rentabilizarea activitatii desfasurate de S.C. Star West Market Impex S.R.L., conducerea societatii a intocmit un Program de masuri care v-a fi implementat in perioada de reorganizare a societatii. Masurile avute in vedere pentru a reusi ca firma sa depaseasca aceata perioada dificila si sa redevina o societate profitabila sunt prezentate mai jos.

IV.3.1. MASURI COMERCIALE SI DE MARKETING

In ceea ce priveste activitatea comerciala si de marketing a societatii s-a avut in vedere urmatoarele:

- continuarea activitatii de baza desfasurate de societate prin mentinerea portiofoliului de produse si servicii oferit clientilor;
- o mai atenta supraveghere a aprovizionarii cu stocuri, astfel incat sa se diminueze stocurile cu miscare lenta si sa creasca viteza de rotatie a acestora;
- orientarea spre cerintele pietei prin intelegerea necesitatilor si satisfacerea in mai mare masura a nevoilor clientilor;

- promovarea produselor si serviciilor oferite prin informarea contiua a clientilor despre avantajele colaborarii cu o firma cu traditie in domeniu.

IV.3.2. MASURI MANAGERIALE SI DE RESURSE UMANE

In ceea ce priveste actuala structura de conducere a societatii aceasta va ramane neschimbata, fiind capabila sa elaboreze o strategie viabila privind evolutia firmei atat pe termen mediu cat si pe termen lung. Lista masurilor de rentabilizare a activitatii societatii la nivelul managementului cuprinde:

- administrarea societatii in insolventa va fi asigurata de catre Administratorul special al societatii ce pastreaza conducerea in tot a activitatii societatii, inclusiv dreptul de dispozitie asupra bunurilor din averea societatii debitoare, sub stricta supraveghere a administratorului judiciar.
- asigurarea unei cresteri mai sustinute si a unui flux pozitiv de lichiditati prin:
- implementarea de actiuni pe termen scurt si monitorizarea rezultatelor;
- analiza ritmica a marjelor de profit si a sistemului de preturi pentru fiecare gama de produse si servicii comercializate;
- mentinerea sub control a pragului de profitabilitate;
- recompensa salariatilor corespunzator contributiei individuale;

Pe perioada reorganizarii nu se intrevad masuri de disponibilizare colectiva a salariatilor.

IV.3.3. MASURI FINANCIAR - CONTABILE

Ca si masuri financiar - contabile s-au prevazut urmatoarele:

- pastrarea disciplinei financiare instituita odata cu semnalarea primelor semne ale starii de insolventa;
- controlul strict asupra cheltuielilor efectuate.

In perioada realizarii programului de reoganizare vor fi luate si toate acele masuri ce se impun la un moment dat avand in vedere conditiile concrete pentru mentinerea permanenta a functionarii societatii in conditii de eficienta si a indeplinirii tuturor obligatiilor de plata curente si istorice.

IV.3.4. MASURI INVESTITIONALE

Pe perioada derularii planului de reorganizare nu se vor efectua investitii doar reparatii si intretineri ale activelor existente.

In perioadea cuprinsa in Planul de reorganizare societatea isi propune sa valorifice sub supravegherea administratorului judiciar activele care nu sunt indispensabile activității, respectiv imobilul di Bargadiru sos Alexandriei nr 200, jud Ilfov.

IV.4. PROGNOZA ACTIVITATII PE PERIOADA IMPLEMENTĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE

Avand in vedere rezultatele analizei diagnostic, precum si potentialul de dezvoltare de care dispune societatea, calitatea managementului la nivelul societatii, resursele umane de care dispune firma si nu in ultimul rand situatia economiei la nivel national si international, in vederea estimarii bugetului de venituri si cheltuieli si a cash-flow-ului pe perioada reorganizarii s-au luat in considerare o serie de ipoteze. In cazul schimbarii majore a acestora, prognoza realizata nu mai este concludenta.

Proiectia fluxului de numerar pe perioada reorganizarii este cuprinsa in Anexa 1

Ipoteze folosite:

- Societatea isi va continua activitatea in cele trei domenii de activitate: comert cu utilaje pentru constructii si utilitati publice, comerț cu piese de schimb si servicii de intretinere si reparatii pentru aceste tipuri de utilaje.
- Nu se intrevad evolutii pesimiste ale ratei inflatiei sau ale riscului;
- Estimarea veniturilor s-a realizat luand in considerare semnalele pozitive privind valorile indicatorilor macroeconomici, cresterea economica si relansarea investitiilor
- In prognozarea incasarilor s-a tinut cont de caracterul sezonier al activitatii respectiv cu varf de activitate in perioada aprilie – noiembrie din fiecare an.
- La prognozarea incasarilor pe perioada de prognoza s-a pornit de la compararea rezultatelor in prognoza cu realizarile din 2013 perioada mai – noe , perioada considerata reprezentativa pentru

activitatea societatii. Comparativ cu rezultatele inregistrate in perioada mentionata anterior s-au estimat urmatoarele cresterii medii pentru perioada de prognoza :

- pentru incasarile din vanzare de marfuri - 20%/an

- pentru incasarile din inchirieri utilaje - 5%/an

- pentru incasarile din prestatii reparatii utilaje – 5%/an.

- Ca si sursa de incasari s-a prevazut si vanzarea de bunuri imobiliare si creditare firma de catre asociatul unic , astfel :

A, In anul I de prognoza :

- nu s-au prevazut vanzari de bunuri imobiliare din patrimoniul societatii si nici creditari de firma

B, In anul 2 de prognoza :

- in luna decembrie 2015 – vanzarea imobilului situat in Loc Bragadiru – Ilfov – la valoarea estimata de 3.150.000 lei + TVA.

- s-au prevazut intrari de numerar din creditare de firma in suma totala de 25.000 lei .

Creditarea de firma mentionata mai sus nu s-a prevazut a fi restituita catre asociat pe perioada de derulare a Planului de reorganizare.

Mentionam ca la previzionarea incasarilor nu s-au prevazut incasari din Credite noi sau din alte surse in afara celor rezultate din cele mentionate mai sus.

- In prognozarea cheltuielilor s-a estimat o crestere medie anuala cu 5% a cheltuielilor administrative si de functionare pentru anii 2015 si 2016, mai putin a cheltuielilor cu chiria care s-a mentinut constanta.

- Cota medie de adaos realizata la vanzarea marfurilor s-a mentinut in toata perioada de prognoza la aprox. 15,5 % , cota cheltuielilor de transport a fost considerata de 5 % din volumul stocurilor aprovizionate.

- Cheltuielile cu salariile personalului au fost estimate la un personal total de 11 persoane , din care 5 persoane pe Administrativ , 3 agenti de vanzari si 3 persoane pentru activitati de reparatii si service.
- Platile aferente retributiei administratorului judiciar a fost calculata plecand de la un onorariu fix lunar de 3.000 lei la care se adauga un procent de 3,5% din distribuirile de sume efectuate catre creditori prin programul de plati cuprins in planul de reorganizare.
- In Flux a fost cuprins si plata unui procent de 2% catre Fondul de Lichidare calculat asupra sumelor obţinute din vânzarea bunurilor din averea debitorului,
- Nu s-au prevazut contractarea de credite pentru investitii sau pentru acoperirea deficitelor de trezorerie.
- Au fost luate in calcul fluxuri de trezorerie generate de valorificarea activelor excedentare nivelului activităţii,
- Nu s-au prevazut plati la impozitul pe profit deoarece societatea are de recuperat pierderi fiscale din anii anteriori,
- Nu s-au prevazut modificari ale nivelului fiscalitatii,
- Nu s-a prevazut acordarea de dividende;

CAP V. TRATAMENTUL CREANTELOR. DISTRIBUIRI

V.1 TRATAMENTUL CREANŢELOR

Aşa cum prevede Legea 85 / 2006, planul va indica "*perspectivele de redresare*" ale debitoarei, "*măsurile concordante*" propuse în acest sens, "*tratamentul creanţelor*" şi "*măsurile adecvate*" pentru aplicarea planului.

La acest capitol vom insista asupra "tratamentului creanţelor" în cadrul procedurii reorganizării SC Star West Market Impex SRL

În conformitate cu acest articol, planul de reorganizare va menţiona categoriile de creanţe care nu sunt defavorizate, tratamentul categoriilor de creanţe defavorizate, ce despăgubiri urmează a fi oferite

titularilor tuturor categoriilor de creanţe, în comparaţie cu valoarea ce ar fi primită prin distribuire în caz de faliment.

În acest sens, menţionăm ***categoriile de creanţă propuse spre votarea planului*** în conformitate cu art. 100 alin 3 din Legea nr. 85/2006 :

1. Creanţele garantate, Art. 100, alin. 3, lit. a).

2. Creanţele salariale, Art. 100, alin. 3, lit. b).

3. Creanţele bugetare, Art. 100 alin. 3, lit. c).

4. Ceanţele chirografare stabilite conform art. 96 alin. (1), Art. 100 alin. 3 lit. d).

5. Celelalte ceanţele chirografare, Art. 100 alin. 3 lit. e).

Având în vedere procedurile specifice de votare a planului de reorganizare, toate proiecţiile financiare au fost construite pornind de la premisa ca prima lună a planului de reorganizare este luna **aprilie 2014.** În cele ce urmează, termenul de anul I înseamnă perioada aprilie 2014 – martie 2015, iar anul II si III reprezină aceeaşi perioada a anilor următori. Programul de distribuiri va demara în primul trimestru al anului I al perioadei de reorganizare, urmând ca distribuirile să fie trimestriale.

V.1.1. CATEGORIILE DE CREANŢĂ CARE NU SUNT DEFAVORIZATE PRIN PLAN

Avand in vedere art.101 lit.D si art.3 pct.21 din L85/2006 creanţele salariale prevăzute de art. 100 alin. 3 lit. b) din Legea nr. 85/2006 sunt nedefavorizate deoarece programul de plaţi prevede plata integrala a acestora in termen de 30 zile de la confirmarea planului.

Toate celelalte creante sunt defavorizate.

V.1.2. CATEGORIILE DE CREANŢE DEFAVORIZATE PRIN PLAN SI TRATAMENTUL ACESTORA *(art 3 pct. 21 din Legea nr. 85/2006)*

Având în vedere faptul că derularea activităţii societătii debitoare în conformitate cu planul de reorganizare propus nu va permite generarea unui flux de lichidităţi care să poată acoperi toate creantele

înscrise la masa credală, prin programul de plăti se propune acoperirea doar partială a unora din creanţele acceptate la masa credală.

Categoriile de creante care sunt defavorizate prin planul de reorganizare, în înţelesul Legii 85/2006 sunt: creanţele garantate, art. 100, alin. 3, lit. a), creantele bugetare - art. 100 alin. 3, lit. c), ceanţele chirografare stabilite conform art. 96 alin. (1), art. 100 alin. 3 lit. d) şi celelalte creante chirografare - art 100 alin. 3 lit. e).

Toate categoriile defavorizate vor fi tratate corect şi echitabil prin programul de plati.

Astfel, creditorul garantat ING Bank NV Amsterdam, figurează în tabelul definitiv cu suma de 5175232,62 lei. Prin planul de reorganizare, se propune la plată achitarea integrală esalonată a acestei creante.

Caracterul de creantă defavorizată este dat de incidenţa lit. b) a art. 3, pct 21 din Legea 85/2006.

Creditorul bugetar Direcţia Generală Regională a Finanţelor Publice Cluj Napoca – Administraţia Judeţeană a Finanţelor Publice Bihor, figurează în tabelul definitiv cu suma de 846674 lei. Prin planul nu sunt prevazute în graficul de distribuire şi nu vor primi nimic ca urmare a insuficienţei fondurilor previzionate a fi obţinute prin continuarea activităţii debitoarei pe durata derulării planului de reorganizare.

Creditorul bugetar Primăria Oraşului Bragadiru figurează în tabelul definitiv cu suma de 22386,65 lei. Prin planul de reorganizare nu sunt prevazute în graficul de distribuire şi nu vor primi nimic ca urmare a insuficienţei fondurilor previzionate a fi obţinute prin continuarea activităţii debitoarei pe durata derulării planului de reorganizare.

Caracterul de creante defavorizate este dat de incidenţa lit. a) a art. 3, pct 21 din Legea 85/2006.

Categoriile de creanţe **chirografare stabilite conform art. 96 alin. (1) şi celelalte creanţe chirografare,** nu sunt prevazute în graficul de distribuire şi nu vor primi nimic ca urmare a insuficienţei fondurilor previzionate a fi obţinute prin continuarea activităţii debitoarei pe durata derulării planului de reorganizare.

Caracterul de creante defavorizate este dat de incidența lit. a) a art. 3, pct 21 din Legea 85/2006.

V.2.DISTRIBUIRI

Prin programul de plăti se propune stingerea totala a creantelor înscrise la masa credala a creditorilor garantati si salariali iar creditorii bugetari si cei chirografari neâncasand nimic. Plățile vor fi trimestriale, trimestrele corespund cu trimestrele calendaristice. Creantele salariale vor fi achitate in primele 30 zile de la confirmarea planului, deci acestea sunt considerate creante nedefavorizate. Plata catre creditorul garanta este esalonata pe o perioada de trei ani.

V.2.1. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR

V.2.1.1. PLATA CREANȚELOR NĂSCUTE ÎN CURSUL PROCEDURII

În cursul perioadei de observatie, de la deschiderea procedurii de insolventă si până la data întocmirii prezentului plan, societatea a acumulat datorii catre Administratia Finantelor Publice in suma de 128996 lei care vor fi achitate imediat dupa aprobarea Planului de reorganizare. Celelalte creante care se vor naste in timpul procedurii vor fi achitate la scadenta.

V.2.1.2.PROGRAMUL DE PLATA AL CREANTELOR INSCRISE IN TABELUL DEFINITIV

Programul de plata al creantelor inscrise in tabelul definitiv este cuprins in Anexa 2

V.2.2. DESCARCAREA DE OBLIGATII

Potrivit art.137, al.2 din legea 85/2006, *„la data confirmarii unui plan de reorganizare, debitorul este descarcat de diferenta dintre valoarea obligatiilor pe care le avea inainte de confirmarea planului si cea prevazuta in plan".*

De asemenea de la data inchiderii procedurii de reorganizare judiciara, debitoarea va fi descarcata de orice raspundere in sensul art.95, al.5, lit.c) din legea 85/2006 privind procedura insolventei.

V.3. PREZENTAREA COMPARATIVĂ A SUMELOR ESTIMATE CE AR FI OBŢINUTE ÎN IPOTEZA FALIMENTULUI

În ipoteza în care faţă de societatea debitoare se va deschide procedura falimentului, urmează ca activele societăţii debitoare să fie valorificate. În conformitate cu rapoartele de evaluare întocmite de catre Ing. Jakabffy Csongor, evaluator autorizat ANEVAR, valoarea de lichidare a patrimoniului societăţii debitoare este în sumă de 6094500 Lei. Din această sumă, se vor scadea cheltuielile de procedura calculate estimativ la Cap IV.2. in suma de 910109 lei suma ce ar putea fi distribuita creditorilor ar fi de 5114391 lei. Prin programul de plati se va distribui suma de 5188941.62 lei. Astfel nici una din categoriile de creditori nu vor primi mai putin decat in cazul falimentului.

V.4. CHELTUIELI DE PROCEDURA - PLATA RETRIBUŢIEI ADMINISTRATORULUI JUDICIAR, CONTRIBUTIA LA FONDUL DE LICHIDARE

Retributia administratorului judiciar în perioada reorganizării a fost stabilită în cadrul Adunării Creditorilor este de 3000 lei/lună si 3.5% din sumele distribuite creditorilor. Plata acesteia se va suporta din patrimoniul debitoarei, fiind prevăzută la plată în cuprinsul fluxului de numerar previzionat pe perioada reorganizării.

Plata contribuţiei la fondul de lichidare prevazuta de art. 4 alin. 6, lit c), de 2% din sumele recuperate în cadrul procedurilor de insolvenţă, inclusiv din fondurile obţinute din vânzarea bunurilor din averea debitorului, au fost prevazute la plată în cuprinsul fluxului de numerar previzionat pe perioada reorganizării.

CAP. VI. CONTROLUL APLICARII PLANULUI

Controlul aplicării planului se face de către administratorul judiciar prin:

- Supravegherea tuturor actelor, operaţiunilor şi plăţilor efectuate de debitoare,
- Informări şi rapoarte periodice din partea debitoarei către administratorul judiciar;
- Întocmirea şi prezentarea săptămânală de către conducerea debitoarei a previziunilor de încasări şi plăţi pentru următoarea săptămână;

- Sistemul de comunicare cu debitoarea prin intermediul notelor interne, şi prin prezenţa unui reprezentant al administratorului judiciar la sediul acesteia ori de câte ori acest lucru este necesar.
- Rapoartele financiare trimestriale, prezentate de către administratorul special sau după caz administratorul judiciar în conformitate cu art. 106 din Legea 85/2006.

CAP. VII. ASIGURAREA CONDITIILOR LEGALE PENTRU APROBAREA PLANULUI DE REORGANIZARE. CONCLUZII

In final, planul de reorganizare se analizeaza prin perspectiva prevederilor art. 94, 95 şi 96 din legea 85/2006 in vederea indeplinirii conditiilor legale preliminare si a impunerii unor masuri de racordare la legislatia pietei de capital, dupa cum urmeaza:

Prevederile art. 94 din legea 85/2006

Acest Plan de reorganizare a fost propus de către debitor respecand dispoziţiile art 94 alin. (1), lit. a) de catre debitor. „ *(1) Urmatoarele categorii de persoane vor putea propune un plan de reorganizare in conditiile de mai jos:*

a) debitorul, cu aprobarea adunarii generale a actionarilor/asociatilor, in termen de 30 de zile de la afisarea tabelului definitiv de creante, cu conditia formularii, potrivit art. 28, a intentiei de reorganizare, daca procedura a fost declansata de acesta, si potrivit art. 33 alin. (6), in cazul in care procedura a fost deschisa ca urmare a cererii unuia sau a mai multor creditori;".

Planul de reorganizare prevede conform prev art 94 al (3) o combinaţie între restructurarea şi continuarea activităţii debitorului şi lichidarea unor active din patrimoniul acestuia.

Prevederile art. 95 din legea 85/2006

Planul de reorganizare respectă prevederile art 95, al (1) deoarece indica la cap IV perspectivele de redresare in raport cu posibilitatile si specificul activitatii debitorului, cu mijloacele financiare disponibile si cu cererea pietei fata de oferta debitorului, si va cuprinde masuri concordante cu ordinea publica, inclusiv in ceea ce priveste modalitatea de selectie, desemnare si inlocuire a administratorilor si a directorilor.

Planul de reorganizare respectă prevederile art 95, al (2) deoarece indica la cap V.2.1. Programul de plăti al creantelor.

Planul de reorganizare respectă prevederile art 95, al (3) si este prevazut a fi executat pe o perioada de 3 ani socotiți de la data confirmării.

Planul de reorganizare respectă prevederile art 95, al (5) deoarece mentioneaza urmatoarele:

Planul mentioneaza categoriile nedefavorizate: creditorii salariati.

Planul mentioneaza categoriile defavorizate: creditorul garantat, creditorii bugetari si creditorii chirografari.

Planul mentioneaza in detaliu tratamentul fiecarui creditor defavorizat aratand sumele care se vor distribui si termenele la care se vor face distributiile.

Prevederile art. 95 alin. (6) din legea 85/2006

Masurile necesare punerii in aplicare a planului sunt cele prevazute la literele A, B, C, E și F ale art.95, al.6 din legea 85/2006 nefiind prevazute masuri de natura celor stipulate la acelasi articol, literele D, G, H, I, J, K si L

Prevederile art. 95 alin. 7 din legea 85/2006

Planul nu prevede masuri in acest sens.

Prevederile art. 95 alin. 8 din legea 85/2006

Administratorul special va asigura efectuarea demersurilor necesare aferente inregistrarii la ORC a mentiunii referitoare la planul de reorganizare la momentul la care sentinta de confirmare a acestuia va fi irevocabila.

Prevederile art. 96 din legea 85/2006

Planul desemneza o categorie separată de creanţe in conformitate cu prevederile art. 96 al. (1) care apartin furnizorilor fara de care activitatea debitorului nu se poate desfasura si care nu pot fi inlocuiţi.

Planul de reorganizare respectă prevederile art 96, al (2) deoarece stabileste acelasi tratament pentru fiecare creanta din cadrul unei categorii distincte.

In concluzie, in opinia administratorului special al societatii in insolventa, planul de reorganizare se incadreaza in cerintele legii nr.85/2006.

Ca o concluzie generala, se poate afirma ca S.C. Star West Market Impex S.R.L are capacitatea de a surmonta situatia dificila in care se afla prin implementarea si punerea in aplicarea a masurilor prevazute expres in planul de reorganizare propus.

Prezentul plan de reorganizare este intocmit in conformitate cu cerintelor Legii 85/2006, sectiunea 5, art. 94 -96.

INTOCMIT DE

Star West Market Impex SRL prin administrator special Maier Mircea Alexandru

SOCIETATE IN INSOLVENTA RO6534288 STAR WEST MARKET IMPEX S.R.L. 1 ORADEA-BIHOR

Flux de numerar – lei

STAR WEST MARKET SRL an I

	apr-14	05.14	06.14	07.14	08.14	09.14	10.14	11.14	12.14	01.15	02.15	03.15	Total an I
Numerar (la inceputul lunii)	250.000	242.069	228.851	214.629	221.164	228.755	236.045	243.372	237.881	175.551	114.327	70.699	250.000
INCASARI IN NUMERAR													
Incasari din Vanzari marfuri (utilaje mari , utilaje mici , piese schimb)	662.160	662.160	662.160	662.160	662.160	662.160	662.160	558.000	235.600	39.060	130.200	539.400	6.137.380
Incasari din reparatii utilaje	20.212	20.212	20.212	20.212	20.212	20.212	20.212	20.212	6.200	3.906	6.510	21.223	199.535
Incasari din chirii utilaje terti	5.084	5.084	5.084	5.084	5.084	5.084	5.084	5.084	2.480	1.302	1.302	5.338	51.094
Imprumuturi asociat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imprumut bancar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incasari din vanzare active(imobile, actiuni)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incasari diverse -vanzare stoc marfuri si piese schimb	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incasari din restituiri avansuri decontare neutilizate , avansuri clienti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incasari din schimburi valutare, dobanzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL INCASARI IN NUMERAR	687.456	687.456	687.456	687.456	687.456	687.456	687.456	583.296	244.280	44.268	138.012	565.961	6.388.009
Total numerar disponibil (inainte de cheltuieli)	937.456	929.525	916.307	902.085	908.620	916.211	923.501	826.668	482.161	219.819	252.339	636.660	6.638.008
NUMERAR PLATIT													
Plata achizitie marfa	573.299	573.299	573.299	573.299	573.299	573.299	573.299	483.116	203.982	33.819	112.727	467.013	5.313.751
Plata transport marfa	2.867	2.867	2.867	2.867	2.867	2.867	2.867	2.416	1.021	136	455	1.883	25.978
Materiale consumabile , ambalaje , obiecte de inventar,Combustibil	5.332	5.332	5.332	5.332	5.332	5.332	5.332	5.332	5.332	5.599	5.599	5.599	64.784
Comisioane , Onorarii	124	124	124	124	124	124	124	124	124	130	130	130	1.507
Furnizori utilitati (apa , curent)	1.426	1.426	1.426	1.426	1.426	1.426	1.426	1.426	1.426	1.498	1.498	1.498	17.328
Chelt postale, telefonice si internet	2.914	2.914	2.914	2.914	2.914	2.914	2.914	2.914	2.914	3.060	3.060	3.060	35.407
Alte plati la Furnizori servicii prestate (prot muncii , informatica ,contabilitate, etc)	620	620	620	620	620	620	620	620	620	651	651	651	7.533
Cheltuieli intretinere si reparatii	1.240	1.240	1.240	1.240	1.240	1.240	1.240	1.240	1.240	1.302	1.302	1.302	15.066
Reclama si publicitate	496	496	496	496	496	496	496	496	496	521	521	521	6.026
Cheltuieli cu deplasari , delegatii	1.860	1.860	1.860	1.860	1.860	1.860	1.860	1.860	1.860	1.581	1.581	1.581	21.483
Salarii inclusiv viramente, din care	30.815	30.815	30.815	30.815	30.815	30.815	30.815	30.815	30.815	32.355	32.355	32.355	374.402
Salarii	28.009	28.009	28.009	28.009	28.009	28.009	28.009	28.009	28.009	29.409	29.409	29.409	340.308
Tichete masa	2.806	2.806	2.806	2.806	2.806	2.806	2.806	2.806	2.806	2.946	2.946	2.946	34.094
Chirie	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	144.000
Asigurari	400	400	400	400	400	400	400	400	400	420	420	420	4.860
Alte taxe (roviniete auto, etc)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	670	0	0	670
Taxe la buget ,Total , din care :	48.285	67.281	68.285	18.285	18.285	18.285	18.285	18.285	15.667	1.409	0	15.220	307.572
TVA	48.285	67.281	68.285	18.285	18.285	18.285	18.285	18.285	15.667	0	0	15.220	306.163
Impozite si taxe locale - impozit auto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.409	0	0	1.409
Impozit profit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Achizitie de mijloace fixe, investitii in curs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plati pentru administrator judiciar	3.480	3.000	3.000	3.630	3.630	3.630	3.630	3.630	3.630	3.000	3.000	3.630	40.890
Plati contributie Fond Lichidare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte plati pentru exploatare	0	0	0	11.243	10.186	10.488	10.451	9.743	10.713	10.341	9.341	9.674	92.180
Avansuri platite la furnizori diversi, restituiri avansuri clienti, plata furnizori vechi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
SUBTOTAL PLATI CURENTE	681.678	700.674	701.678	662.921	661.864	662.166	662.129	570.787	288.610	105.492	181.640	552.907	6.43[illegible]
Flux de lichiditati net	255.778	228.851	214.629	239.164	246.755	254.045	261.372	255.881	193.551	114.327	70.699	83.753	[illegible]53
Distribuiri conform programului de plati	13.709	0	0	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	0	0	18.000	[illegible]
TOTAL NUMERAR PLATIT	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Numerar la sfarsitul perioadei	242.069	228.851	214.629	221.164	228.755	236.045	243.372	237.881	175.551	114.327	70.699	65.753	

...E IN INSOLVENTA
...06534...
STAR WEST MARKET IMPEX S.R.L.
ORADEA-BIHOR

Flux de numerar – lei

STAR WEST MARKET SRL an II

	apr-15	05.15	06.15	07.15	08.15	09.15	10.15	11.15	12.15	01.16	02.16	03.16	Total AN II
Numerar (la inceputul lunii)	65.753	60.763	67.729	75.093	81.225	88.403	95.332	102.335	110.042	847.408	50.540	34.729	65.753
INCASARI IN NUMERAR													
Incasari din Vanzari marfuri (utilaje mari , utilaje mici piese schimb)	719.200	825.468	825.468	825.468	825.468	825.468	825.468	825.468	192.200	41.013	149.110	866.741	7.746.540
Incasari din reparatii utilaje	21.223	21.223	21.223	21.223	21.223	21.223	21.223	21.223	6.510	4.102	6.836	22.284	209.513
Incasari din chirii utilaje terti	5.338	5.338	5.338	5.338	5.338	5.338	5.338	5.338	2.604	1.368	1.368	5.605	53.650
Imprumuturi asociat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.000	10.000	0	25.000
Imprumut bancar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incasari din vanzare active(imobile, actiuni)	0	0	0	0	0		0	0	3.906.000	0	0	0	3.906.000
Incasari diverse -restituiri sume	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incasari din restituiri avansuri decontare neutilizate , avansuri clienti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incasari din schimburi valutare, dobanzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL INCASARI IN NUMERAR	745.761	852.029	852.029	852.029	852.029	852.029	852.029	852.029	4.107.314	61.483	167.314	894.630	11.940.703
Total numerar disponibil (inainte de cheltuieli)	811.514	912.792	919.758	927.122	933.253	940.432	947.361	954.363	4.217.356	908.890	217.854	929.360	12.006.456
NUMERAR PLATIT													
Plata achizitie marfa	622.685	714.691	714.691	714.691	714.691	714.691	714.691	714.691	112.727	35.509	118.364	750.426	6.642.550
Plata transport marfa	2.511	2.882	2.882	2.882	2.882	2.882	2.882	2.882	455	177	591	3.752	27.661
Materiale consumabile , ambalaje , obiecte de inventar,Combustibil	5.599	5.599	5.599	5.599	5.599	5.599	5.599	5.599	5.599	5.879	5.879	5.879	68.024
Comisioane , Onorarii	130	130	130	130	130	130	130	130	130	136	136	136	1.581
Furnizori utilitati (apa , curent)	1.498	1.498	1.498	1.498	1.498	1.498	1.498	1.498	1.498	1.572	1.572	1.572	18.198
Chelt postale, telefonice si internet	3.060	3.060	3.060	3.060	3.060	3.060	3.060	3.060	3.060	3.213	3.213	3.213	37.181
Alte plati la Furnizori servicii prestate (prot muncii , informatica ,contabilitate, etc)	651	651	651	651	651	651	651	651	651	683	683	683	7.909
Cheltuieli intretinere si reparatii	1.302	1.302	1.302	1.302	1.302	1.302	1.302	1.302	1.302	1.368	1.368	1.368	15.821
Reclama si publicitate	521	521	521	521	521	521	521	521	521	547	547	547	6.328
Cheltuieli cu deplasari , delegatii	1.581	1.581	1.581	1.581	1.581	1.581	1.581	1.581	1.581	2.051	2.051	2.051	20.382
Salarii inclusiv viramente, din care	32.355	32.355	32.355	32.355	32.355	32.355	32.355	32.355	32.355	33.375	33.375	33.375	391.322
Salarii	29.409	29.409	29.409	29.409	29.409	29.409	29.409	29.409	29.409	30.880	30.880	30.880	357.321
Tichete masa	2.946	2.946	2.946	2.946	2.946	2.946	2.946	2.946	2.946	2.495	2.495	2.495	34.001
Chirie	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	144.000
Asigurari	420	420	420	420	420	420	420	420	420	441	441	441	5.103
Alte taxe (rovinlete auto, etc)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	704	0	0	704
Taxe la buget ,Total , din care :	19.801	22.472	22.472	22.472	22.472	22.472	22.472	22.472	1.619	757.480	0	26.648	962.852
TVA	19.801	22.472	22.472	22.472	22.472	22.472	22.472	22.472	1.619	756.000	0	26.648	961.372
Impozite si taxe locale - impozit auto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.480	0	0	1.480
Impozit profit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Achizitie de mijloace fixe, investitii in curs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plati pentru administrator judiciar	4.260	4.260	4.260	4.260	4.260	4.260	4.260	4.260	114.510	3.000	3.000	4.260	158.850
Plati contributie Fond Lichidare	0	0	0	0	0	0	0	0	78.120	0	0	0	78.120
Alte cheltuieli de exploatare	10.637	9.901	9.502	10.735	9.688	9.937	9.864	9.159	10.030	3.215	2.904	3.007	98.579
Avansuri platite la furnizori diversi, restituiri avansuri clienti, plata furnizori vechi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SUBTOTAL PLATI CURENTE	714.751	809.063	808.664	809.897	808.850	809.099	809.026	808.321	183.948	858.350	183.125	845.098	8.448.195
Flux de lichiditati net	96.763	103.729	111.093	117.225	124.403	131.332	138.335	146.042	4.033.408	50.540	34.729	84.261	84.261
Distribuiri conform programului de plati	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	3.186.000	0	0	36.000	3.510.000
TOTAL NUMERAR PLATIT	750.751	845.063	844.664	845.897	844.850	845.099	845.026	844.321	3.369.948	858.350	183.125	881.098	11.958.195
Numerar la sfarsitul perioadei	60.763	67.729	75.093	81.225	88.403	95.332	102.335	110.042	847.408	50.540	34.729	48.261	48.261

SOCIETATE IN INSOLVENTA RO6534288 STAR WEST MARKET IMPEX S.R.L.

Flux de numerar – lei

STAR WEST MARKET SRL an III

	apr-16	05.16	06.16	07.16	08.16	09.16	10.16	11.16	12.16	01.17	02.17	03.17	Total an III
Numerar (la inceputul lunii)	48.261	47.494	141.028	203.813	227.465	221.670	216.167	211.032	206.344	231.565	188.559	73.560	48.261
INCASARI IN NUMERAR													
Incasari din Vanzari marfuri (utilaje mari , utilaje mici , piese schimb)	866.741	990.741	990.741	990.741	990.741	990.741	990.741	990.741	384.710	53.317	177.723	950.000	9.367.681
Incasari din reparatii utilaje	22.284	22.284	22.284	22.284	22.284	22.284	22.284	22.284	6.836	5.333	8.887	25.000	224.328
Incasari din chirii utilaje terti	5.605	5.605	5.605	5.605	5.605	5.605	5.605	5.605	2.734	6.000	6.000	6.000	65.573
Imprumuturi asociat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imprumut bancar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incasari din vanzare active(imobile, actiuni)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incasari diverse -restituiri sume	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incasari din restituiri avansuri decontate neutilizate ; avansuri clienti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incasari din achimburi valutare, dobanzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL INCASARI IN NUMERAR	894.630	1.018.630	1.018.630	1.018.630	1.018.630	1.018.630	1.018.630	1.018.630	394.280	64.650	192.610	981.000	9.657.582
Total numerar disponibil (inainte de cheltuieli)	942.892	1.066.124	1.159.658	1.222.443	1.246.095	1.240.300	1.234.797	1.229.662	600.624	296.215	381.169	1.054.560	9.705.843
Cheltuieli													
Plata achizitie marfa	750.426	750.426	750.426	750.426	750.426	750.426	750.426	750.426	118.364	40.382	134.607	719.530	7.016.289
Plata transport marfa	3.752	3.752	3.752	3.752	3.752	3.752	3.752	3.752	591	4.000	4.000	4.000	42.609
Materiale consumabile , ambalaje , obiecte de inventar,Combustibil	5.879	5.879	5.879	5.879	5.879	5.879	5.879	5.879	5.879	3.500	4.500	6.000	66.910
Comisioane , Onorarii	136	136	136	136	136	136	136	136	136	136	136	136	1.637
Furnizori utilitati (apa , curent)	1.572	1.572	1.572	1.572	1.572	1.572	1.572	1.572	1.572	1.729	1.729	1.729	19.338
Chelt postale, telefonice si internet	3.213	3.213	3.213	3.213	3.213	3.213	3.213	3.213	3.213	3.213	3.213	3.213	38.554
Alte plati la Furnizori servicii prestate (prot muncii , informatica ,contabilitate, etc)	683	683	683	683	683	683	683	683	683	683	683	683	8.199
Cheltuieli intretinere si reparatii	1.368	1.368	1.368	1.368	1.368	1.368	1.368	1.368	1.368	750	800	1.000	14.859
Reclama si publicitate	547	547	547	547	547	547	547	547	547	547	547	547	6.562
Cheltuieli cu deplasari , delegatii	2.051	2.051	2.051	2.051	2.051	2.051	2.051	2.051	2.051	1.500	2.100	2.300	24.359
Salarii inclusiv viramente , din care	33.375	33.375	33.375	33.375	33.375	33.375	33.375	33.375	33.375	33.375	33.375	33.375	400.500
Salarii	30.880	30.880	30.880	30.880	30.880	30.880	30.880	30.880	30.880	30.880	30.880	30.880	370.560
Tichete masa	2.495	2.495	2.495	2.495	2.495	2.495	2.495	2.495	2.495	2.495	2.495	2.495	29.940
Chirie	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	144.000
Asigurari	441	441	441	441	441	441	441	441	441	441	441	441	5.292
Alte taxe (roviniete auto, etc)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	704	0	0	704
Taxe la buget ,Total , din care :	26.712	26.712	26.712	26.712	26.712	26.712	26.712	26.712	7.934	4.186	9.019	25.800	260.634
TVA	26.712	26.712	26.712	26.712	26.712	26.712	26.712	26.712	7.934	2.706	9.019	25.800	259.154
Impozite si taxe locale - Impozit auto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.480	0	0	1.480
Impozit profit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Achizitie de mijloace fixe, investitii in curs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plati pentru administrator judiciar	4.750	5.800	6.850	8.250	9.300	9.300	9.300	9.300	9.300	3.000	6.500	8.223	89.873
Plati contributie Fond Lichidare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte cheltuieli de exploatare	3.243	2.941	3.690	2.823	2.270	1.978	1.611	1.163	904	509	459	285	21.876
Avansuri platite la furnizori diversi, restituiri avansuri clienti, plata furnizori vechi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SUBTOTAL PLATI CURENTE	845.398	845.096	845.845	844.978	844.425	844.133	843.766	843.318	189.059	107.655	207.610	811.040	9.672.323
Flux de lichiditati net	97.494	221.028	313.813	377.465	401.670	396.167	391.032	386.344	411.565	188.559	173.560	243.520	243.520
Distribuiri conform programului de plati	50.000	80.000	110.000	150.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	0	100.000	149.233	1.539.233
TOTAL NUMERAR PLATIT	895.398	925.096	955.845	994.978	1.024.425	1.024.133	1.023.766	1.023.318	369.059	107.655	307.610	960.272	9.611.556
Numerar la sfarsitul perioadei	47.494	141.028	203.813	227.465	221.670	216.167	211.032	206.344	231.565	188.559	73.560	94.287	94.287

SOCIETATE IN INSOLVENTA RO6534 PRB STAR WEST MARKET IMPEX S.R.L. ORADEA - dinOR

PROGRAMUL DE PLATA AL CREANTELOR INSCRISE IN TABELUL DEFINITIV

ANEXA 2

Nr. Crt	Creditorul	Valoare creanta	Procent din grupa	AN I				ANUL II				ANUL III				TOTAL DISTRIBUIT
				TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV	
I	**Grupa I - CREANTE SALARIALE - Art. 100 , aliniatul (3), lit. b)**															
1	CREANTE SALARIALE	**13.709,00**	**100,00%**	13.709,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**13.709,00**
II	**Grupa II - CREANTE GARANTATE - Art . 100 , aliniatul (3) , lit a)**															
2	ING BANK N.V , Suc Bucuresti	**5.175.232,62**	**100,00%**	0,00	54.000,00	54.000,00	18.000,00	108.000,00	108.000,00	3.258.000,00	36.000,00	240.000,00	510.000,00	540.000,00	249.232,62	**5.175.232,62**
III	**Grupa III - CREANTE BUGETARE - Art. 100 aliniatul (3) , lit. c)**															
3	AFP ORADEA	**846.674,00**	**97,42%**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
4	Primaria orasului Bragadiru	**22.386,65**	**2,58%**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
	TOTAL GRUPA III	**869.060,65**	**100,00%**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
IV	**Grupa IV - CREANTE CHIROGRAFARE - stabilite conform Art. 96 , aliniatul (1) ; Art 100 aliniatul (3) , lit. d)**															
5	HIT POWER MOTOR SRL - Bucuresti	**62.913,41**	**100,00%**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
V	**Grupa V - CELELATE CREANTE CHIROGRAFARE - Art. 100 , aliniatul (3) , lit. e)**															
6	SUT SA Oradea	**5.656,11**	**0,31%**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
7	Maviprod SRL , Reghin	**1.524,61**	**0,08%**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
8	Mariantherm SRL , loc. Nades	**7.092,46**	**0,39%**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
9	Enel Energie Muntenia SA , Bucuresti	**2.817,51**	**0,15%**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
10	Porsche Leasing Romania IFN sa/Porsche Broker de Asigurare srl , Voluntari	**94.300,27**	**5,17%**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
11	Eurohale Antreprenor SRL , Buceresti	**54.599,00**	**2,99%**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
12	Webeye International SRL , Oradea	**913,75**	**0,05%**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
13	Mista SP.Zoo , Polonia	**174.471,26**	**9,56%**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**

SOCIETATE IN INSOLVENTA RO6534285 STAR WEST MARKET IMPEX S.R.L. ORADEA-BIHOR

14	GDF Suez Energy Romania SA prin mandatar Coface Romania Credit Management Services SRL , Bucuresti	149,47	0,01%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15	Elka Trans Logistic , loc Sasar	10.823,46	0,59%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16	Saint - Gobain Glass Romania SRL , Calarasi	6.192,22	0,34%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17	Vision Trading Grup SRL, Bucuresti	1.736,00	0,10%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	Electrica Furnizare SA , Bucuresti	678,79	0,04%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19	Marinalex SRL cu sediul ales la Urban si Asociatii , Brasov	9.252,00	0,51%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20	Fatcom Impex SRL , Livada de Bihor	39.346,19	2,16%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21	Hifi Filter Rom SRL , Otopeni	472,01	0,03%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22	RCS&RDS SA , Bucuresti	529,45	0,03%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23	Audienta Generala A.G. , Bucuresti	5.842,48	0,32%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24	TRESZ KFT Ungaria , Budapesta	136.068,48	7,45%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
25	D&C Impex SRL , Oradea	2.161,26	0,12%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26	Elgeka Ferfelis Romania SA , Bucuresti	7.247,19	0,40%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
27	IPSO SRL , Mogosoaia	1.637,31	0,09%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28	Vodafone Romania SA , Bucuresti	4.520,78	0,25%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29	EON Energie Romania SA , Bacau	1.793,38	0,10%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30	NTC Stavebni Technika spol S.r.o	33.608,51	1,84%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31	Agrisorg SRL , Sadacat	9.481,07	0,52%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
32	PETRUT OCTAVIAN GEORGE - ORADEA	1.212.522,62	66,42%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL GRUPA V	1.825.437,64	100,00%															0,00
	TOTAL GENERAL	**7.946.353,32**		**13.709,00**	**54.000,00**	**54.000,00**	**18.000,00**	**108.000,00**	**108.000,00**	**3.258.000,00**	**36.000,00**	**240.000,00**	**510.000,00**	**540.000,00**	**249.232,07**	**5.188.941,62**		**0,00**

