Dosar	1990/63/2019
Tribunal	Dolj
Sectia	a II a civila
Termen instanta	02.03.2021
Debitoare	STAR SA, cu sediul în Craiova, Str. România Muncitoare nr. 65, jud. Dolj, J16/45/1991, CUI RO 3871408 – în insolvență, in insolvency, en procedure collective.
Administrare	Dreptul de administrare al debitoarei a fost ridicat prin incheierea pronuntata la data de 30.06.2020 in temeiul art. 53 alin. 2 din legea nr. 85/2014

PLAN DE REORGANIZARE

a activitatii debitoarei

STAR SA

Propus de creditorul European Drinks SA
in conditiile art. 132 alin. 1 lit. c din legea 85/2014

Cadrul legal: Legea Insolventei nr.85/2014

FEBRUARIE 2021

REZUMAT EXECUTIV

1. PREZENTAREA SOCIETATII STAR SA

1.1. Date de identificare. Forma juridica. Istoric.

1.2. Actionariat si conducerea societatii

1.3. Evolutia companiei in perioada 2016 – 2019

1.4. Situatia juridica:

1.4.1. Credite bancare

1.4.2. Litigii

2. PATRIMONIUL SOCIETATII

2.1. Activele societatii si sarcini ce greveaza activele

2.1.1. Activele societatii

2.1.2. Sarcini care greveaza activele societatii

3. PROCEDURA INSOLVENTEI

3.1. Deschiderea procedurii

3.2. Principalele cauze care au condus la insolventa

3.3. Tabelul definitiv al datoriilor debitoarei. Structura categoriilor de creante care voteaza, potrivit art. 138 din legea 85/2014.

3.4. Rezultatele raportului de evaluare a bunurilor din averea debitoarei

3.5. Intentia de reorganizare a societatii

3.6. Sume care s-ar putea obtine de catre creditori in caz de faliment

4. REORGANIZAREA COMPANIEI STAR SA

4.1. Masuri concrete de reorganizare. Eficienta. Surse de finantare.

4.1.1. Avansarea de catre creditorul European Drinks SA catre debitoarea STAR SA, in termen de 25 de zile de la confirmarea prezentului plan a sumelor necesare pentru plata integrala a tuturor creantelor inscrise in tabelul definitiv de creante

4.1.2. Avansarea de catre creditorul European Drinks SA in termen de 25 de zile de la confirmarea de catre judecatorul sindic a prezentului plan de reorganizare a sumelor reprezentand cheltuieli de procedura inclusiv retributia administratorului judiciar

4.1.3. Plata de catre administratorul judiciar in procedura reorganizarii debitoarei STAR SA a tuturor creantelor inscrise in tabelul definitiv (in afara creantei creditorului EUROPEAN DRINKS SA), in termen de 30 de zile de la confirmarea de catre judecatorul sindic a prezentului plan de reorganizare.

4.1.4 Darea în plată a tuturor bunurilor din averea debitoarei STAR SA, in bloc, libere de orice sarcini, către creditorul European Drinks SA în contul creantei pe care acesta o are fata de averea debitoarei

4.2. Durata planului de reorganizare

5. PROGRAMUL DE PLATA A CREANTELOR

5.1. Creante salariale

5.2. Creante bugetare

5.3. Creante chirografare.

5.4. Cheltuieli ale procedurii.

5.5. Creante ale creditorilor nascute in timpul procedurii

6. MASURI FINALE PRIVIND RACORDAREA PLANULUI DE REORGANIZARE LA LEGISLATIA INSOLVENTEI SI A LEGII 31/1990 rep. CONCLUZII.

6.1. Indeplinirea prevederilor art. 132 din legea 85/2014

6.2. Indeplinirea prevederilor art. 133 din legea 85/2014

6.3. Indeplinirea prevederilor art. 134 din legea 85/2014

7. Concluzii privind acoperirea creantelor creditorilor prin planul de reorganizare comparativ cu un eventual faliment al debitoarei
8. ANEXE

REZUMAT EXECUTIV

Prezentul plan de reorganizare este depus de catre creditorul European Drinks SA, cu sediul in Stei, str. Lucian Blaga, nr. 8, jud. Bihor, inregistrata la registrul comertului sub nr.J05/2371/1993 avand CUI RO 4188153, legal reprezentata prin Director General ing.Rotar Adrian, cu o detinere de 96,59 % din total creante inscrie in tabelul definitiv, in conditiile art. 132 alin. 1 lit. c din legea 85/2014.

Avand in vedere faptul ca:

- debitoarea STAR SA este o societate pe actiuni de tip inchis
- dreptul de administrare al debitoarei a fost ridicat prin incheierea pronuntata la data de 30.06.2020 in temeiul art. 53 alin. 2 din legea nr. 85/2014
- la data de 11.01.2021 a fost publicat in BPI nr.362/11.01.2021 tabelul definitiv de creante al debitoarei STAR SA
- planul de reorganizare este depus in conformitate cu art. 132 alin. 1 lit. c din legea 85/2014, de catre un creditor care detine 96,59 % din total creante inscrie in tabelul definitiv.

Planul de reorganizare al societatii debitoare STAR SA depus de catre creditorul European Drinks SA indica posibilitatile de recuperare de catre creditori a creantelor detinute fata de debitoare, indicand totodata resursele financiare care vor fi alocata in acest sens. Planul cuprinde programul de plata a creantelor, incadrandu-se in prevederile art. 133 alin. (2) din legea 85/2014. Conform planului propus, activitatea debitoarei urmeaza a fi condusa in continuare de catre administratorul judiciar.

Principalele masuri de reorganizare propuse in plan sunt:

i) avansarea de catre creditorul European Drinks SA catre debitoarea STAR SA, in termen de 25 de zile de la confirmarea prezentului plan de catre judecatorul sindic (sentinta ramasa definitiva), a sumelor necesare pentru plata integrala a tuturor creantelor inscrise in tabelul definitiv de creante (in afara creantei creditorului European Drinks).Pentru reusita planului de reorganizare si pentru ca debitoarea sa iasa din aceasta procedura de reorganizare fara datorii istorice, creditorul EUROPEAN DRINKS SA arata ca renunta la recuperarea de la debitoare a acestor sume.
ii) avansarea de catre creditorul European Drinks SA in termen de 25 de zile de la confirmarea de catre judecatorul sindic a prezentului plan de reorganizare (sentinta ramasa definitiva), a sumelor reprezentand cheltuieli de procedura asa cum sunt acestea definite de legea nr.85/2014 (remuneratii persoane angajate, costuri cu preluarea arhivei, etc) inclusiv retributia administratorului judiciar. Pentru reusita planului de reorganizare, creditorul EUROPEAN DRINKS SA arata ca renunta la recuperarea de la debitoare a acestor sume
iii) plata de catre administratorul judiciar in procedura reorganizarii debitoarei STAR SA a tuturor creantelor inscrise in tabelul definitiv (in afara creantei creditorului EUROPEAN DRINKS SA), in termen de 30 de zile de la confirmarea de catre judecatorul sindic a prezentului plan de reorganizare (sentinta ramasa definitiva).
iv) In conformitate cu prevederile art.133, alin.5, lit.E, din legea nr.85/2014, darea în plată a tuturor bunurilor din averea debitoarei STAR SA, in bloc, libere de orice sarcini, către creditorul European Drinks SA în contul creantei pe care acesta o are fata de averea debitoarei, in termen de 30 de zile de la confirmarea planului de catre judecatorul sindic (sentinta ramasa definitiva) si sub rezerva avansarii de catre creditorul EUROPEAN DRINKS SA a sumelor mentionate la punctele anterioare. Avand in vedere faptul ca prezentul plan este intocmit de catre creditorul European Drinks SA, acesta reprezinta acordul scris al creditorului cu privire la modalitate de stingere a creantei sale.

Pe durata de 30 de zile de la data confirmarii de catre judecatorul sindic a planului de reorganizare (sentinta ramasa definitiva) distributiile pentru plata datoriilor istorice ale debitoarei

se realizeaza, pe grupe de creditori, dupa cum urmeaza (se arata si comparatia cu situatia falimentului debitoarei):

Tipul creantei	Creante inscrise in tabelul definitiv (lei)	Creante achitate prin planul de reorganizare (lei)	Creante achitate in caz de faliment al debitoarei (lei)
Art. 138 alin. 3 lit. b din legea 85/2014 - creante izvorate din raporturi de munca	10.236	10.236	10.236
Art. 138 alin. 3 lit. c din legea 85/2014 - creante bugetare	122.366	122.366	122.366
Art. 138 alin. 3 lit. e din legea 85/2014 - alte creante chirografare	24.833.612,65	24.009.382,35	21.372.226
TOTAL	**24.966.214,65**	**24.141.984,35**	**21.504.828**

In cadrul categoriei creantelor chirografare prevazute la 138 alin. 3 lit. e din legea 85/2014 si in conformitate cu prevederile art.139, alin.2 lit.d din legea nr. 85/2014, creditorul European Drinks SA consimte la un tratament mai putin favorabil pentru creanta sa. In acest sens, aratam faptul ca tratamentul mai putin favorabil in comparatie cu ceilalti creditori din aceasta grupa de creante, consta in recuperarea partiala a creantei proprii de catre creditorul European Drinks SA comparativ cu ceielalti creditori din grupa sa pentru care recuperarea este de 100%.

In concret creditorul European Drinks SA, prin preluarea tuturor bunurilor din averea debitoarei in contul creantei sale, va recupera din creanta sa inscrisa in tabelul definitiv in cuantum de 24.115.711,30 lei, doar suma de 23.291.481 lei, ceea ce reprezinta un grad de recuperare de 96,58%, diferenta in suma de 824.230,3 lei fiind creanta nerecuperata. Pentru reusita planului de reorganizare si pentru ca debitoarea sa iasa din aceasta procedura de reorganizare fara datorii suplimentare celor inscrise in tabelul definitiv de creante, creditorul EUROPEAN DRINKS SA arata ca renunta la creanta antementionata, respectiv la creanta nerecuperata in cuantum de 824.230,3 lei.

Avand in vedere faptul ca prezentul plan de reorganizare este intocmit si depus de catre creditorul European Drinks SA, acesta constituie consimtamantul sau la un tratament mai putin favorabil pentru creanta sa, asa cum acesta este prevazut la art.139, alin.2 lit.d din legea nr 85/2014.

Planul mentioneaza tratamentul fiecarei categorii de creditori, inclusiv a celor defavorizati.

In plan se mai mentioneaza ca sunt indeplinite toate conditiile legale preliminare prevazute de art. 133 din legea 85/2014.

CAP.1. PREZENTAREA SOCIETATII STAR SA

1.1. Date de identificare. Forma juridica. Istoric.

Denumire:	STAR SA
Adresă sediu:	Craiova, Str. România Muncitoare nr. 65, jud. Dolj
Cod unic de înregistrare:	RO3871408
Nr. înmatriculare ORC:	J16/45/1991
Capital social:	6.450.043,04 LEI
Valoarea nominală/actiune:	14,32 lei
Număr părți sociale emise:	450.422
Activitate preponderentă:	4639 - Comerţ cu ridicata nespecializat de produse alimentare, băuturi şi tutun

Tip societate:	societate pe acțiuni
Tranzacționare valori mobiliare:	societatea nu este cotată pe niciuna dintre pieţele reglementate
Nr. salariați:	4

Societatea a fost înființată în anul 1972, funcționând ca rețea de magazine și localuri de alimentație publică locală. În urma reorganizărilor succesive ale fostei I.C.R.A. CRAIOVA, societate al cărei acționar majoritar era Fondul Proprietății de Stat, în anul 1991 debitoarea a luat forma juridică actuală de societate pe acțiuni. În anul 1999 TRANSILVANIA GENERAL IMPORT-EXPORT SRL a cumpărat pachetul majoritar de acțiuni în procent de 91,3%, restul acțiunilor fiind deținute de alți 300 de acționari. La momentul actual, compania are capital integral privat și are forma juridică a unei companii pe acțiuni de tip închis. Domeniul de activitate actual al debitoarei este conform codificării CAEN 4639 - Comerț cu ridicata nespecializat de produse alimentare, băuturi și tutun.

În anul 2002, ca urmare a rezultatelor pozitive ale societății, STAR SA a fost selectată de către acționarul majoritar TRANSILVANIA GENERAL IMPORT-EXPORT SRL pentru a participa la licitația organizată în vederea cumpărării pachetelor majoritare de acțiuni la societăți de pe litoral. Astfel, au fost cumpărate pachetele societăților CLĂBUCET ESTIVAL 2002 SA, TERRA ESTIVAL 2002 SA și HOTEL CLUB ESTIVAL 2002 SA.

Pentru achitarea contravalorii pachetelor de acțiuni a fost contractat un credit de investiții de la BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ în sumă de 12.600.000 lei și 2 linii de credit pe termen scurt de 420.000 USD și 1.400.400 lei în vederea achiziționării de marfă de la EUROPEAN DRINKS SA și EUROPEAN FOOD SA. Ca urmare a rezultatelor pozitive, au fost înființate 5 puncte de lucru în Craiova, Tg. Jiu, Râmnicu Vâlcea, Drobeta Turnu Severin și Slatina.

Sumele obținute din livrarea mărfurilor contractate de la EUROPEAN DRINKS SA și EUROPEAN FOOD SA au fost folosite pentru închiderea creditelor contractate, urmând ca ulterior, progresiv, să se achite și datoriile față de furnizori din activitatea curentă.

În anul 2006 furnizorii au sistat livrarea de mărfuri, iar societatea a fost nevoită să închidă o parte din punctele de lucru. Datoriile către furnizori la acel moment erau de 16.780.735 lei.

La data de 14 Martie 2019, debitoarea STAR SA cu sediul în Craiova, Strada România Muncitoare nr. 65, jud. Dolj, J16/45/1991, CUI RO3871408, a solicitat Tribunalului Dolj, Secția a II-a Civilă, deschiderea procedurii generale de insolvență prevăzută de legea 85/2014.

Prin încheierea civilă din data de 19.03.2019 pronunțată de judecătorul sindic în dosarul 1990/63/2019 aflat pe rolul Tribunalului Dolj, Secția a II-a Civilă, a fost deschisă procedura generală a insolvenței prevăzută de legea 85/2014, EXPERT SPRL FILIALA BUCUREȘTI fiind numită în calitate de administrator judiciar provizoriu. Procedura insolvenței a fost deschisă la cererea debitoarei.

Anterior înregistrării cererii de deschidere a procedurii generale de insolvență depusă de societatea debitoare, EUROPEAN DRINKS SA a solicitat deschiderea procedurii, cererea făcând obiectul dosarului 1801/63/2019. Cererea a fost conexată la dosarul 1990/63/2019.

Prin incheierea pronuntata la data de 30.06.2020, instanta a dispus in temeiul art. 53 alin. 2 din legea nr. 85/2014, ridicarea dreptului de administrare al debitoarei.

La momentul actual, societatea își obține veniturile din închirierea spațiilor proprii, având în derulare 5 contracte cu următorii clienți:

- TRANSILVANIA GENERAL IMPORT-EXPORT SRL: obiectul contractului este constituit de închirierea unui spațiu de depozitare de 3.220,00 mp și cale ferată industrială și a unui

spațiu de 293 mp pentru birouri la prețul de 1,50 eur/mp lunar + TVA. Spațiile sunt situate în strada Caracal nr. 105 jud. Dolj. Contractul menționat menționează ca TGIE va suporta cheltuielile privind contractul CFR L5, contractul de întreținere cale ferată încheiat cu DALCO SRL Craiova, contract chirie cale ferată pentru CORIMEX Craiova SRL, precum și cheltuielile de reparații curente și capitale ale căii ferate industriale situate în Str. Caracal nr. 105 aparținând STAR SA ce este folosită de către TGIE.

- ABUC SRL: obiectul contractului este constituit de închirierea unui spațiu de depozitare de 531,00 mp situat în strada Caracal nr. 105 jud. Dolj la prețul de 1,80 eur/mp lunar + TVA.
- Prestigiosa Prodcom SRL: contract de inchiriere 46 mp la pretul de 2 euro/mp
- D & C Expedition SRL: contract de inchireiere 30 mp la pretul de 2 euro/mp.
- INEJ COM SRL: obiectul contractului este constituit de închirierea unui teren de 100,00 mp situat în strada Caracal nr. 105 jud. Dolj la prețul de 1,00 eur/mp lunar + TVA.
- AMC SMART MOB SRL: obiectul contractului este constituit de închirierea următoarelor:
    - Baracă metalică 278,10 mp (atelier) la prețul de 0,50 eur/mp,
    - Baracă metalică 200,00 mp (depozit) la prețul de 0,50 eur/mp,
    - Birou 13,63 mp la prețul de 1,00 eur/mp,
    - Remiză 105,00 mp (atelier) la prețul de 1,00 eur/mp,
    - Teren parcare auto 30,00 mp la prețul de 0,50 eur/mp.

1.2. Actionariat si conducerea societatii

Structura acționarilor debitoarei în conformitate cu certificatului constatator din 22.02.2019, era următoarea:

- EDRI TRADING SRL (CUI 6618788) – 39 acțiuni, aport la capital 558, 48 lei, având o cotă de participare la beneficii și pierderi de 0,0086585469%,
- TRANSILVANIA GENERAL IMPORT EXPORT SRL (CUI 97800) – 443.286 acțiuni, aport la capital 6.347.855,52 lei, având o cotă de participare la beneficii și pierderi de 98,4157079361%,
- Listă acționari – 7.097 acțiuni, aport la capital 101.629,04, având o cotă de participare la beneficii și pierderi de 1,575633517%.

Administrarea societății (conform certificatului constatator din 22.02.2019) la momentul deschiderii procedurii era asigurată de:

- doamna Certezeanu Monica-Maria,
- doamna Mocanu Mihaela,
- domnul Vîlceanu George.

Doamna Certezeanu Monica ocupa de asemenea și poziția de director general unic.

Având în vedere dispozițiile art. 54 din legea 85/2014, "[…] mandatul administratorilor statutari încetează de la data ridicării dreptului de administrare sau de la data desemnării administratorului special […]". Astfel, ca urmare a ridicarii dreptului de administrare la data de 30.06.2020, ca efect al nedesemnarii de catre adunarea actionarilor a administratorului special, conducerea activitatii este realizata de catre administratorul judiciar, mandatul conducerii statutare incetand.

Structura acționarului cu deținere calificată și control TRANSILVANIA GENERAL IMPORT-EXPORT SRL este următoarea: MICULA IOAN (47,5%), MICULA VIOREL (47,5%), RIENI DRINKS SA (5%). Structura acționarului cu deținere calificată și control EDRI TRADING SRL este următoarea: RIENI DRINKS SRL (62,88%), GENERAL TRANSILVANIA EXIM SRL (28,86%), MICULA DOINA (1,03%), EUROPEAN DRINKS SA (0,015%).

Societatea STAR SA deține participații la următoarele societăți:

- CLĂBUCET ESTIVAL 2002 SA, CUI 14686562, participație de 54,025%,
- TERRA ESTIVAL 2002 SA, CUI 14681590, participație de 54,024%,
- HOTEL CLUB ESTIVAL 2002 SA, CUI 14662369, participație de 54,025%.

1.3. Evolutia companiei in perioada 2016/2019

Pentru analiza financiară a societății orizontul de analiză este perioada 01.01.2016 – 31.12.2019, conform documentelor contabile puse la dispoziție. Datele incluse în acest raport se bazează pe documentele puse la dispoziție de către societatea debitoare.

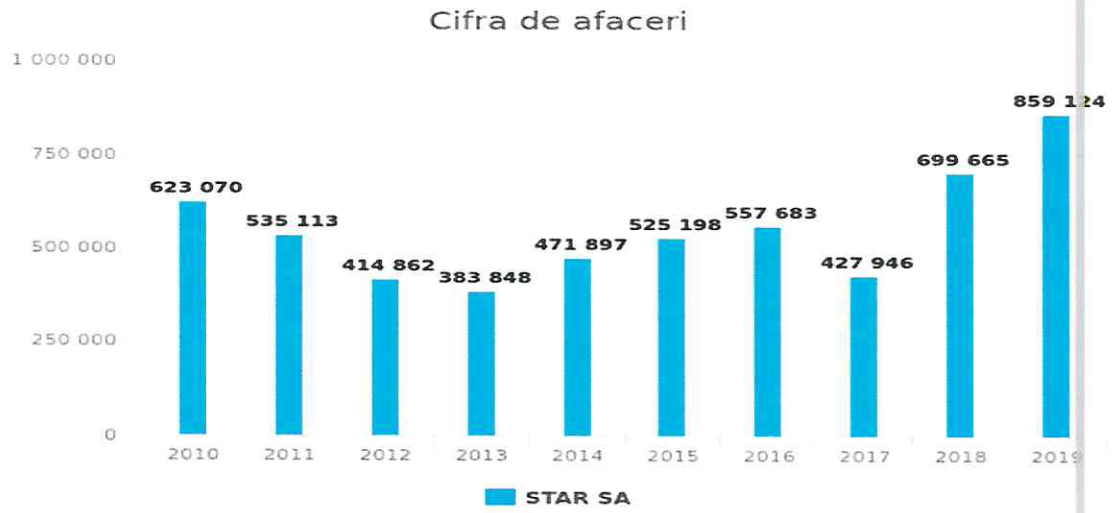
Prezentăm mai jos indicatorii bilanțieri aferenți:

BILANȚ	2016 lei	2017 lei	2018 lei	2019 lei
Active imobilizate - Total	14.970.130	14.546.855	14.421.034	14.158.436
Active circulante - Total	191.701	201.701	128.198	134.789
Stocuri	156	156	25.446	27.673
Creanțe	180.618	201.480	64.138	40.450
Casa și conturi la bănci	10.927	65	38.614	66.666
Capitaluri - Total	361.555	1.277.547	1.163.838	916.345
Capital subscris vărsat	6.450.043	6.450.043	6.450.043	6.450.043
Prime de capital	240.783	240.783	240.783	240.783
Rezerve din reevaluare	3.967.265	3.967.265	3.967.265	3.967.265
Rezerve	240.734	240.734	1.156.726	1.156.726
Profitul sau pierderea reportată	-10.429.632	-10.537.270	-10.537.270	10.350.979
Profitul sau pierderea exercitiului	-107.638	915.992	-113.709	- 247.493
Cheltuieli în avans	61.996	61.960	61.787	61.787
Datorii	14.862.272	13.532.969	13.447.181	13.438.667

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	2016	2017	2018	2019
Cifra de afaceri netă	557.683	427.946	699.665	859.124
Venituri totale	557.683	1.794.086	839.941	859.717
Cheltuieli totale	665.321	861.478	947.469	1.107.205
Profit brut	-	932.608	-	0
Pierdere	107.638	-	113.709	247.493
Salariați	4	4	4	4

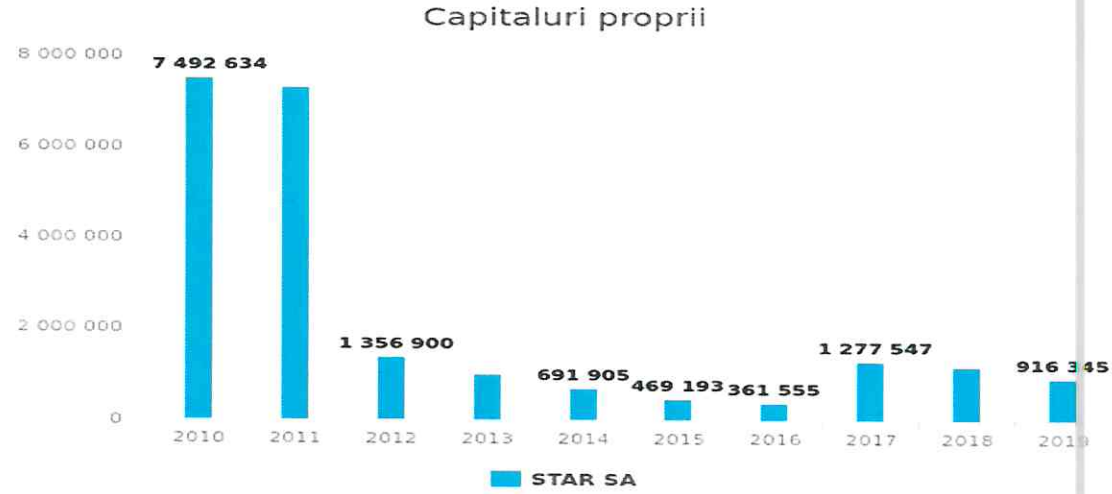
Se observă că în anul 2017 veniturile totale ale companiei depășesc cu mult cifra de afaceri. Această diferență vine ca urmare a vânzării unor active din patrimoniul debitoarei, aducând venituri suplimentare. Această vânzare influențează și profitul societății, rezultatul exercițiului provenit din activitatea de exploatare fiind negativ.

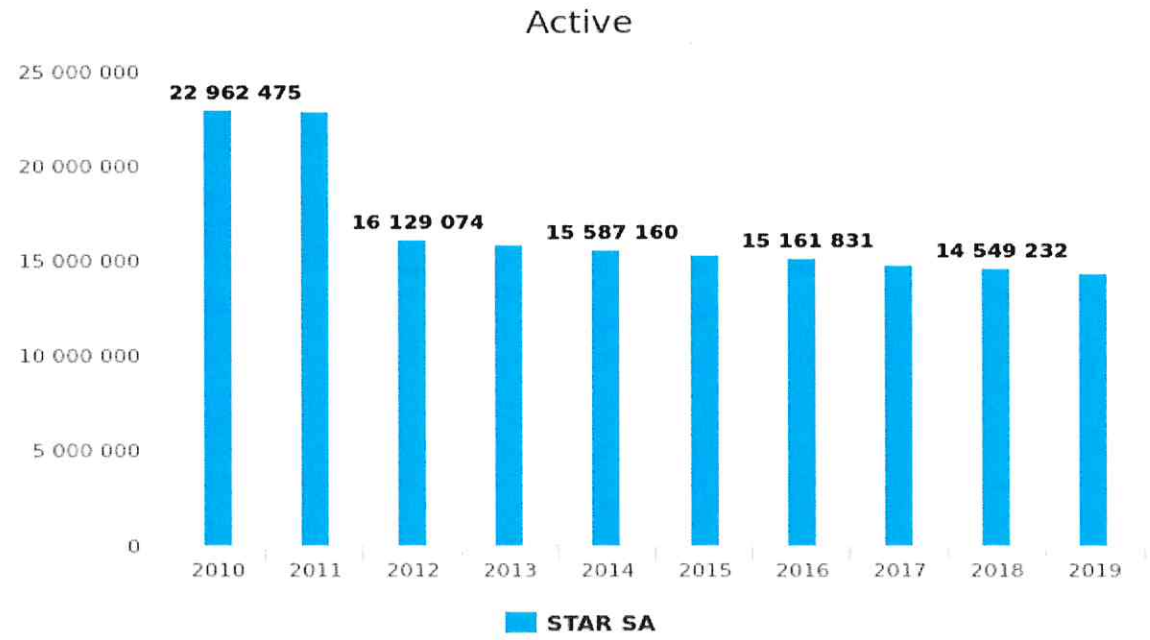
Evolutia societatii:



Creșterea capitalurilor care se poate observa provine din vânzarea activelor menționate anterior. Această vânzare a influențat rezultatul anului 2017, iar sumele obținute s-au transferat în contul de rezerve al companiei, influențând astfel structura și nivelul capitalurilor proprii a următorilor ani.

	2016	2017	2018	2019
Capital subscris vărsat	6.450.043	6.450.043	6.450.043	6.450.043
Prime de capital	240.783	240.783	240.783	240.783
Rezerve din reevaluare	3.967.265	3.967.265	3.967.265	3.967.265
Rezerve	240.734	240.734	**1.156.726**	1.156.726
Profitul sau pierderea reportată	-10.429.632	-10.537.270	-10.537.270	-10.650.979
Profitul sau pierderea exercitiului	-107.638	**915.992**	-113.709	- 247.493





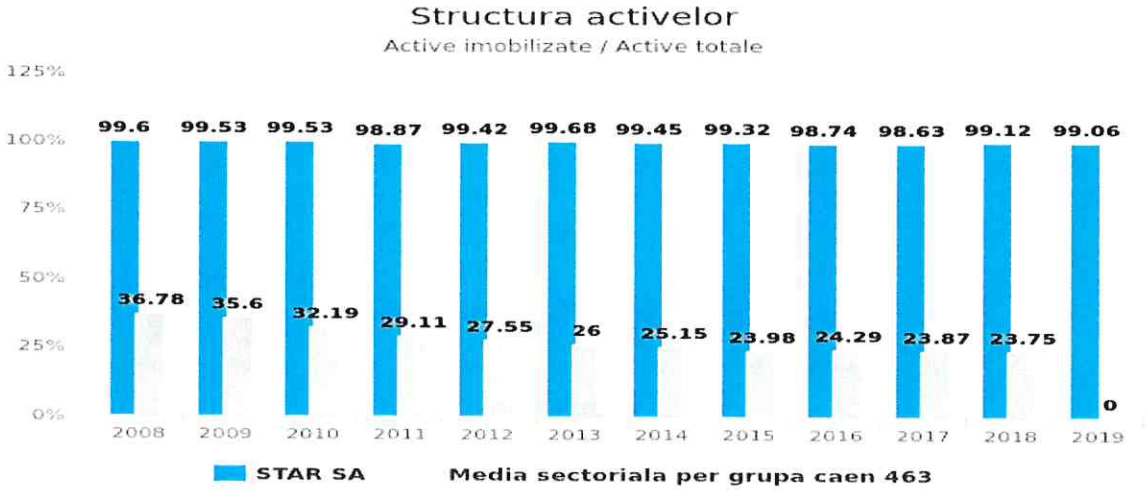
Structura activelor:

Pe perioada analizata atat ponderea activelor imobilizate cat si ponderea activelor circulante nu inregistreaza diferente substantiale.

Ponderea imobilizarilor fluctueaza usor in perioada analizata, respectiv valoarea acestora in anul 2016 este de 14.970.130 fata de 14.158.436 la sfarsitul anului 2019.

Rata activelor imobilizate pe anul 2016: 98,74%
Rata activelor imobilizate pe anul 2017: 98,63%
Rata activelor imobilizate pe anul 2018: 99,12%
Rata activelor imobilizate pe anul 2019: 99,06%

Societatea are o pondere ridicata a activelor imobilizate din totalul activelor firmei, respectiv peste 99%, situandu-se cu mult peste media sectoriala.



Ponderea activelor circulante inregistreaza de asemenea o fluctuatie pana la sfarsitul anului 2019, astfel :

2016

DENUMIRE ELEMENTULUI	VALOARE LEI	PONDERE IN TOTAL ACTIVE CIRCULANTE
STOCURI	156	0,081%
CREANTE	180.618	94,219%
CASA SI CONTURI LA BANCI	10.927	5,700%
TOTAL	191.701	100%

2017

DENUMIRE ELEMENTULUI	VALOARE LEI	PONDERE IN TOTAL ACTIVE CIRCULANTE
STOCURI	156	0,077%
CREANTE	201.480	99,839%
CASA SI CONTURI LA BANCI	65	0,033%
TOTAL	201.701	100%

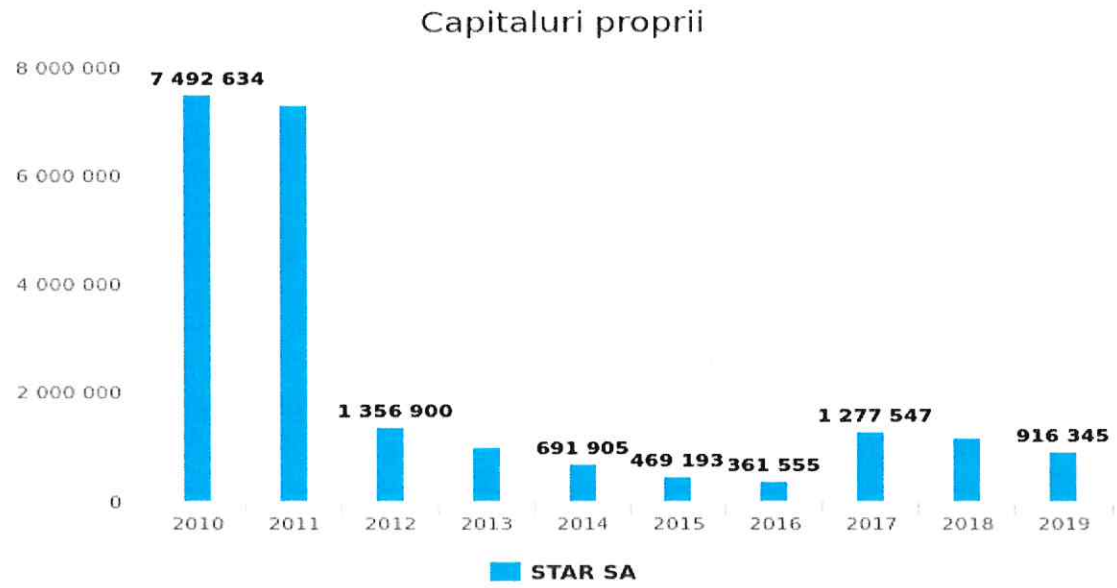
2018

DENUMIRE ELEMENTULUI	VALOARE LEI	PONDERE IN TOTAL ACTIVE CIRCULANTE
STOCURI	25.446	19,835%
CREANTE	64.138	50,003%
CASA SI CONTURI LA BANCI	38.614	30,112%
TOTAL	128.198	100%

2019

DENUMIRE ELEMENTULUI	VALOARE LEI	PONDERE IN TOTAL ACTIVE CIRCULANTE
STOCURI	27.673	20,53%
CREANTE	40.450	30,01%
CASA SI CONTURI LA BANCI	66.666	49,46%
TOTAL	134.789	100%

Se poate observa ca in anul 2018 si 2019 societatea si-a imbunatatit usor structura activelor circulante, avand o pondere mai redusa a creantelor si un nivel mai ridicat al sumelor disponibile in casa si in conturile bancare.



Ponderea cea mai mare este deținută de imobilizările financiare, sub reprezentarea participațiilor deținute la cele 3 societăți - CLĂBUCET ESTIVAL 2002 SA, TERRA ESTIVAL 2002 SA și HOTEL CLUB ESTIVAL 2002 SA.

În anul 2017 societatea a vândut o parte din activele sale corporale, obținând venituri în sumă de 1.366.140 lei, venituri care au influențat structura contului de profit și pierdere detaliată anterior.

Societatea a vândut un imobil din Str. România Muncitoare nr. 65, loc. Craiova, jud. Dolj, imobil compus din:

- Teren intravilan în suprafață de 574,00 mp,
- Construcție D+P+1 cu o suprafață de 304,93 mp demisol, 389,07 mp parter și 280,35 mp etaj.

De asemenea și structura financiară a anului 2018 a fost influențată de vânzarea unor active corporale, societatea obținând venituri în sumă de 139.994 lei.

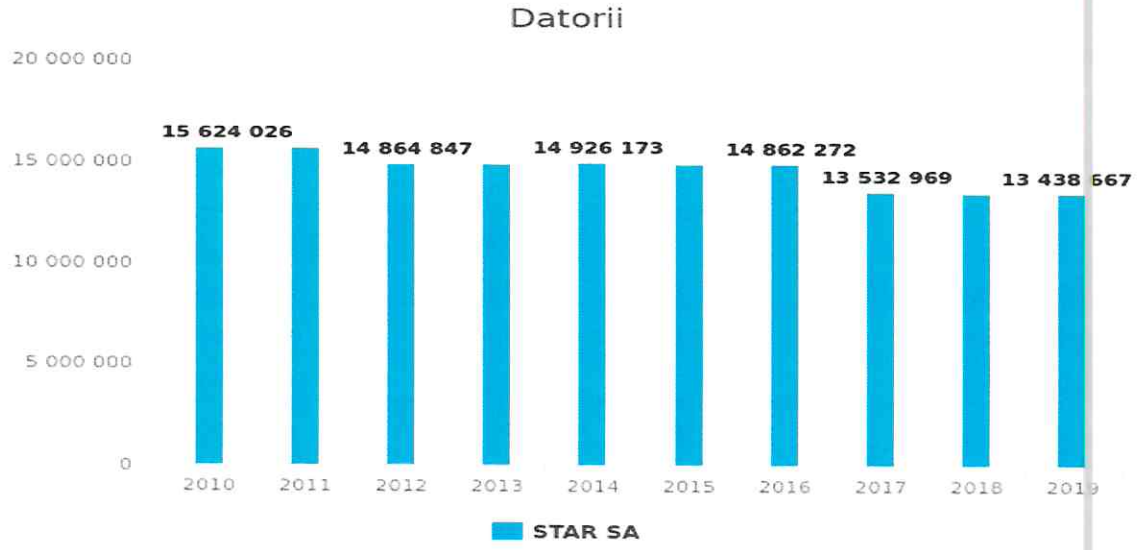
Ponderea activelor circulante nu depășește 1,5% pe perioada de analiză, structura acestei categorii fiind următoarea:

	2016 (lei)	Pondere în total active circulante	2017 (lei)	Pondere în total active circulante	2018 (lei)	Pondere în total active circulante	2019 (lei)	Pondere în total active circulante
Stocuri	156	0,08%	156	0,08%	25.446	19,85%	27.673	20,53%
Creanțe	180.618	94,22%	201.480	99,89%	64.138	50,03%	40.450	30,01%
Casa și conturi la bănci	10.927	5,70%	65	0,03%	38.614	30,12%	66.666	49,46%
Active circulante - Total	191,701	100,00%	201.701	100,00%	128.198	100,00%	134.789	100,00%

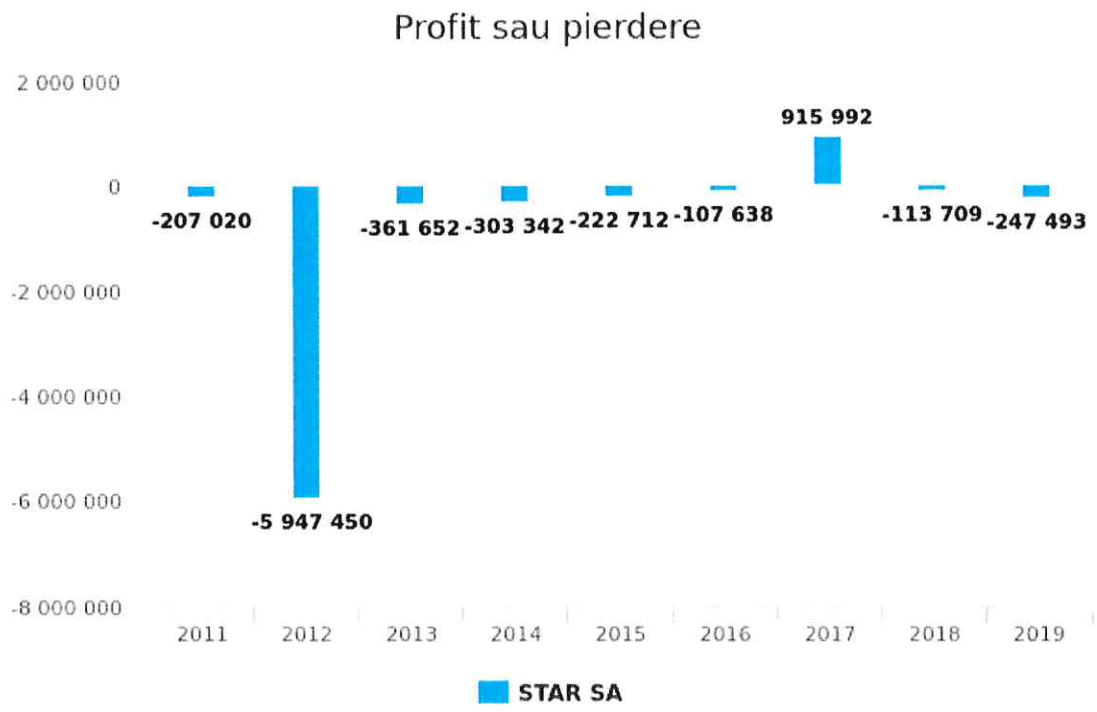
Structura pasivelor:

Societatea nu a avut în perioada de analiză credite contractate. Astfel, pasivele societății se compun din datorii pe termen scurt (către furnizori, datorii salariale sau bugetare) și capitalurile proprii. Ponderea majoră o au datoriile pe termen scurt a căror structură este analizată mai jos.

	2016 (lei)	Pondere în total pasive	**2017 (lei)**	Pondere în total pasive	**2018 (lei)**	Pondere în total pasive	**2019 (lei)**	Pondere în total pasive
Sume care trebuie plătite într-o perioadă de până la 1 an	14.862.272	97,63%	13.532.969	91,37%	13.447.181	92,03%	13.438.667	94,5%
Sume care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0%
Capitaluri proprii	361.555	2,37%	1.277.547	8,63%	1.163.838	7,97%	916.345	8,2%
Total pasiv	**15.223.827**	**100,00%**	**14.810.516**	**100,00%**	**14.611.019**	**100,00%**	**14.355.012**	**100%**



Pe perioada 2016-2019, cifra de afaceri a companiei are o tendinta crescatoare, dar compania inregistreaza pierderi.



Creșterea capitalurilor care se poate observa provine din vânzarea activelor menționate anterior. Această vânzare a influențat rezultatul anului 2017, iar sumele obținute s-au transferat în contul de rezerve al companiei, influențând astfel structura și nivelul capitalurilor proprii a următorilor ani.

Rezultatul financiar al companiei

	2016	2017	2018	2019
Cifra de afaceri netă	557.683	427.946	699.665	859.124
Venituri totale	557.683	1.794.086	839.941	859.712
Cheltuieli totale	665.321	861.478	947.469	1.107.205
Profit/pierdere	-107.638	932.608	-113.709	-247.493

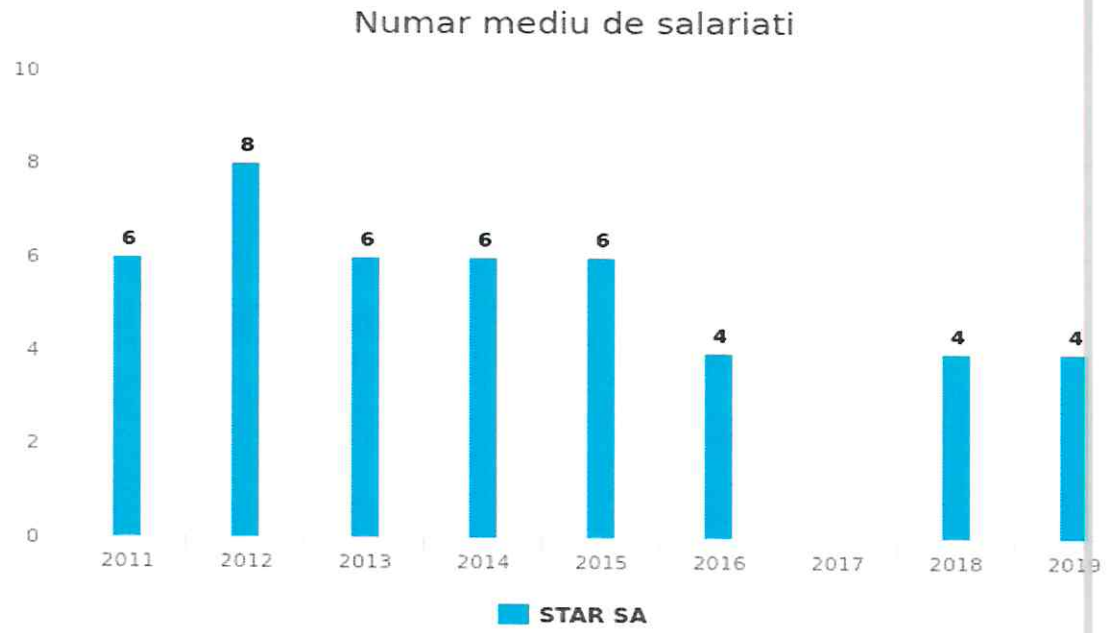
Pentru a avea o imagine corectă asupra activității societății debitoare, este necesar să analizăm distinct activitatea de exploatare.

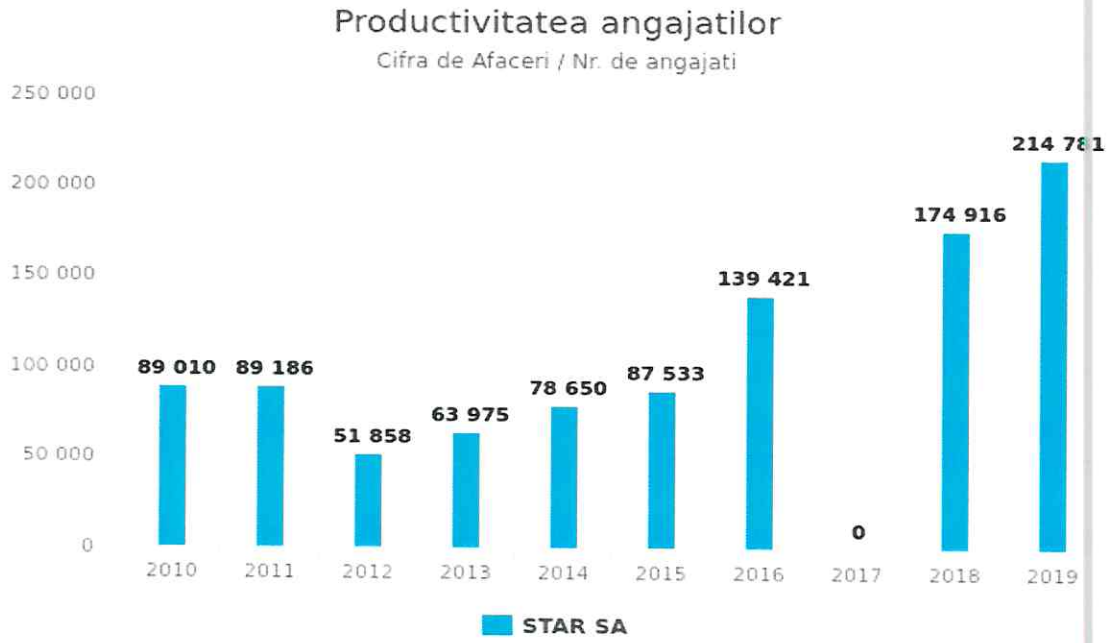
	2016	2017	2018	2019
Venituri din exploatare	557.683	427.946	699.665	859.712
Cheltuieli din exploatare	665.321	861.478	947.469	1.097.885
Pierdere din exploatare	-107.638	-433.532	-247.804	-238.173

Se poate observa că în toți anii de analiză, rezultatul din exploatare este negativ, veniturile obținute în baza contractelor de închiriere aflate în derulare nefiind suficiente pentru acoperirea cheltuielilor curente.

Angajați

Numarul mediu de angajati ramane constant pe perioada de analiza, dar productivitatea acestora se imbunatateste.





Analiza participațiilor deținute de către STAR SA

Pentru o analiză pertinentă a situației societății debitoare, este necesar să avem o imagine de ansamblu și asupra participațiilor deținute. Astfel, au fost analizate pentru fiecare dintre cele 3 societăți la care STAR SA deține participații, bilanțurile contabile la 2017, 2018 si 2019.

a. CLĂBUCET ESTIVAL 2002 SA

Societatea își desfășoară activitatea conform codului CAEN 5510 - Hoteluri și alte facilități de cazare similare - în baza activelor deținute în patrimoniu, respectiv un hotel și teren. Societatea CLĂBUCET ESTIVAL 2002 SA este de tip deschis, actiunile emise de aceasta fiind tranzactionate pe o piata reglementata (BVB)

BILANȚ	2017 lei	2018 lei	2019 lei
Active imobilizate - Total	2.157.442	2.106.558	34.943
Active circulante - Total	82.343	32.978	4.996.198
Stocuri	0	0	0
Creanțe	81.251	32.021	4.896.872
Casa și conturi la bănci	1.092	957	99.326
Capitaluri - Total	803.200	597.420	4.931.647
Capital subscris vărsat	281.331	281.331	281.331
Prime de capital	0	0	0
Rezerve din reevaluare	2.458.800	2.458.800	2.458.800
Rezerve	178.044	178.044	178.044
Profitul sau pierderea reportată	-1.976.397	-2.114.975	-2.320.755
Profitul sau pierderea exercitiului	-138.578	-205.780	4.344.227
Cheltuieli în avans	0	0	0
Datorii	1.436.585	1.542.116	99.494
Venituri în avans	0	0	0
Provizioane	0	0	0

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	2017	2018	2019
Cifra de afaceri netă	698.668	12.620	2.092
Venituri totale	703.379	12.621	4.611.644
Cheltuieli totale	819.032	218.275	207.218
Profit brut	-	-	4.404.426
Pierdere netă	115.653	205.654	0
Salariați	3	2	1

Se poate observa că pe perioada de analiză activitatea societății s-a redus considerabil, la momentul de față aceasta fiind minimă.

Trebuie să luăm în considerare însă activitatea sezonieră a companiei. Astfel, valoarea veniturilor din exploatare pentru anul 2019 este normală pentru această perioadă, compania neavând posibilitatea de a-și desfășura activitatea de servicii turistice

b. TERRA ESTIVAL 2002 SA

Societatea își desfășoară activitatea conform codului CAEN 5510 - Hoteluri și alte facilități de cazare similare - în baza activelor deținute în patrimoniu, respectiv un complex hotelier compus din HOTEL CARAIMAN, HOTEL TERRA, restaurant, parcări și teren. Societatea TERRA ESTIVAL 2002 SA este de tip deschis, actiunile emise de aceasta fiind tranzactionate pe o piata reglementata (BVB)

BILANȚ	2017 lei	2018 lei	2019 lei
Active imobilizate - Total	11.183.340	11.056.987	0
Active circulante - Total	715.570	303.881	1.2821.531
Stocuri	0	0	0
Creanțe	696.481	301.230	12.687.221
Casa și conturi la bănci	19.089	2.651	134.310
Capitaluri – Total	10.233.418	9.708.296	12.511.886
Capital subscris vărsat	1.071.380	1.071.380	1.071.380
Prime de capital	0	0	0
Rezerve din reevaluare	12.379.189	12.379.189	12.379.189
Rezerve	635.587	635.587	635.586
Profitul sau pierderea reportată	-3.200.813	-3.852.738	-4.377.859
Profitul sau pierderea exercitiului	-651.925	-525.122	2.803.590
Cheltuieli în avans	0	0	0
Datorii	1.665.492	1.652.572	309.645
Venituri în avans	0	0	0
Provizioane	0	0	0

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	2017	2018	2019
Cifra de afaceri netă	1.593.587	13.125	0
Venituri totale	1.620.080	16.279	3.778.088
Cheltuieli totale	2.215.329	541.238	832.731
Profit brut	-	-	2.945.357
Pierdere bruta	595.249	524.959	0
Salariați	2	2	2

Se poate observa că pe perioada de analiză activitatea societății s-a redus considerabil, la momentul de față aceasta fiind minimă.
Trebuie să luăm în considerare însă activitatea sezonieră a companiei. Astfel, valoarea veniturilor din exploatare pentru anul 2019 este normală pentru această perioadă, compania neavând posibilitatea de a-și desfășura activitatea de servicii turistice.

c. HOTEL CLUB ESTIVAL 2002 SA

Societatea își desfășura activitatea conform codului CAEN 5510 - Hoteluri și alte facilități de cazare similare - în baza activelor deținute în patrimoniu, respectiv un complex hotelier compus din HOTEL CRAIOVA, HOTEL SLATINA, parcări și teren. Societatea HOTEL CLUB ESTIVAL 2002 SA este de tip deschis, actiunile emise de aceasta fiind tranzactionate pe o piata reglementata (BVB)

BILANȚ	2017 lei	2018 lei	2019 lei
Active imobilizate - Total	10.905.318	10.799.110	67.602
Active circulante - Total	103.932	90.282	13.561.500
Stocuri	34.512	34.512	26.879
Creanțe	62.727	48.787	13.498.205
Casa și conturi la bănci	6.693	6.983	36.416
Capitaluri – Total	7.429.983	6.917.624	12.696.051
Capital subscris vărsat	758.330	758.330	758.330
Prime de capital	0	0	0
Rezerve din reevaluare	11.084.810	11.084.810	11.084.810
Rezerve	4.825	4.826	4.825
Profitul sau pierderea reportată	-3.967.643	-4.417.983	4.930.341
Profitul sau pierderea exercitiului	-450.339	-512.359	5.778.427
Cheltuieli în avans	0	0	0
Datorii	3.579.267	3.971.678	933.051
Venituri în avans	0	0	0
Provizioane	0	0	0

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	2017	2018	2019
Cifra de afaceri netă	1.507.558	9.897	14.717
Venituri totale	1.508.359	41.425	6.700.932
Cheltuieli totale	1.914.811	553.370	753.323
Profit brut	-	-	5.947.609
Pierdere netă	406.452	511.945	-
Salariați	5	2	2

Se poate observa că pe perioada de analiză activitatea societății s-a redus considerabil, la momentul de față aceasta fiind minimă.

Trebuie să luăm în considerare însă activitatea sezonieră a companiei. Astfel, valoarea veniturilor din exploatare pentru anul 2019 este normală pentru această perioadă, compania neavând posibilitatea de a-și desfășura activitatea de servicii turistice.

1.4. Situatia juridica a societatii.

1.4.1. Credite bancare.

La momentul deschiderii procedurii de insolventa debitoarea nu avea contractate credite bancare.

1.4.2. Litigii

a. Litigii între acționari în care compania a fost implicată cu privire la hotărârile AGA

Începând cu anul 2012 au fost promovate o serie de acțiuni în vederea anulării unor hotărâri ale adunării generale ale acționarilor, acțiuni care au făcut obiectul dosarelor: 24114/63/2012, 14243/63/2014, 784/63/2016, 7502/63/2016, 11498/63/2017, 1987/1/2018, 1988/1/2018, 11499/63/2017, 1269/54/2018, 11499/63/2017*.

b. Litigii comerciale din anul 2017 la zi

Debitoarea a fost implicată în următoarele litigii comerciale:

- Executare silită promovată de TRANSILVANIA COMPLEX SA
  La momentul deschiderii procedurii de insolvență debitoarea făcea obiectul executării silite în 2 dosare distincte, respectiv:
  - dosar de executare 646/2018 deschis în urma admiterii executării silite în dosarul de instanță 33042/215/2018,
  - dosar de executare 647/2018 deschis în urma admiterii executării silite în dosarul de instanță 33176/215/2018.

  TRANSILVANIA COMPLEX SA a obținut de asemenea un titlu executoriu și în dosarul 15576/215/2018.
- Ordonanță de plată pe rolul Tribunalului Bihor promovată de către creditorul EUROPEAN DRINKS SA, dosar 2573/111/2018.

La momentul deschiderii procedurii de insolventa administratorul judiciar a identificat litigii in care debitoarea era implicata, dupa cum urmeaza:

NR. CRT	DOSAR	PARTI	OBIECT
1	2573/111/2018* Tribunalul Bihor	SC EUROPEAN DRINKS SA - SEDIUL PROCESUAL ALES Intimat SC STAR SA Intimat SC TRANSILVANIA COMPLEX SA Contestator	Contestaţie în anulare - ordonanţă de plată - OUG 119/2007
2	3029/111/2019 Tribunalul Bihor	SC EUROPEAN DRINKS SA - SEDIUL PROCESUAL ALES Intimat SC STAR SA Intimat SC TRANSILVANIA COMPLEX SA Contestator	Cerere în anulare (OUG 119/2007)
3	6907/118/2012 Curtea de Apel Constanta	Micula Ioan - recurent Certinvest SRL recurent intervenient Transilvania Complex SA recurent intervenient STAR SA – Intimat	actiune în anulare a hotarârii AGA PERIMARE
4	6908/118/2012 Curtea de Apel Constanta	Micula Ioan - recurent Terra Estival 2002 SA recurent intervenient Transilvania Complex SA recurent intervenient STAR SA – Intimat	actiune în anulare a hotarârii AGA PERIMARE
5	14058/118/2012 Curtea de Apel Constanta	Clabucet Estival 2002 SA intimat STAR SA – recurent	actiune în anulare a hotarârii AGA PERIMARE

CAP.2. PATRIMONIUL SOCIETATII

2.1. Activele societatii si sarcini care greveaza activele

2.1.1. Activele societatii

Cont 208

Ca urmare a efectuarii inventarierii si evaluarii bunurilor din averea debitoarei au fost identificate urmatoarele bunuri[1] (principale):

[1] cu mentiunea ca rezultatele raportului de evaluare a bunurilor din averea debitoarei vor fi prezentate in cadrul prezentului plan de reorganizare

Nr. crt.	Denumire cont activ	Cont
1	ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE	208

Nr. crt.	Denumire	Data PIF	Valoare intrare (lei)	Valoare amortizata (lei)
1	BIT DEFENDER	07/2010	180,00	180,00
2	PROGRAM CONTABILITATE	08/2010	1.201,61	1.201,61
3	Software windows	12/2012	645,16	645,16
			2.026,77	2.026,77

In contabilitate sunt inregistrate 3 active de tip programe informatice (program antivirus BIT DEFENDER, un program de contabilitate si un soft Windows).

Cont 2011 si 2012

Nr. crt.	Denumire cont activ	Cont
2	TERENURI	2111
3	CONSTRUCTII	212

In aceste conturi sunt inregistrate 8 terenuri in proprietate exclusiva si cladirile edificate pe acestea, respectiv 3 terenuri aferente unor cote indivize cu destinatia drum de acces:

Nr. crt.	Suprafata teren (mp) - acte si masuratori	Denumire cladire	Suprafata construita la sol cladire (mp)	Regim de inaltime cladire	Nr. Cad.	Nr. CF	Categorie folosinta	Adresa
1	345,90	-	-	-	13579	213437	Cc	Craiova, str. Caracal nr. 105K, jud. Dolj
2	45,70	C1a - magazie	45,70	P	13581; 13581 C1a	213439	Cc	Craiova, str. Caracal nr. 105F, jud. Dolj
3	4.687,69	C2 - depozit	4.047,58	P+E	13582; 13582-C2; 13582-C3a	213440	Cc	Craiova, str. Caracal nr. 105C (fost 159), jud. Dolj
		C3a - rampa	640,11	P				
4	259,12	-	-	-	13583	213441	Cc	Craiova, str. Caracal nr. 105H (fost 159), jud. Dolj
5	226,38	C8 - post trafo	21,32	P	13584; 13584-C8; 13584-C9	213442	Cc	Craiova, str. Caracal nr. 105G (fost 159), jud. Dolj
		C9-cabina poarta	27,64	P				
6	2.816,21	C4 - PSI	130,49	P	13585; 13585-C4; 13585-C5; 13585-C6; 13585-C7	213443	Cc	Craiova, str. Caracal nr. 105L (fost 159), jud. Dolj
		C5 - magazie	412,99	P				
		C6 - magazie	419,61	P				
		C7 - magazie	291,14	P				
7	223,74	-	-	-	13586	213444	Cc	Craiova, str. Caracal nr. 105E (fost 159), jud. Dolj
8	846,19	C10 - hidrofor	77,02	S+P	13587	213445	Cc	Craiova, str. Caracal nr. 105J (fost 159), jud. Dolj
9	1.969 mp - in indiviziune din totalul de 4.408 mp - drum de acces				13588	23826	Dr.	Craiova, str. Caracal nr. 159, jud. Dolj
10	486 mp - in indiviziune din totalul de 1.457 mp - drum de acces				12587	22279	Dr.	Craiova, str. Caracal nr. 159, jud. Dolj
11	1.097 mp - in indiviziune din totalul de 4.389 mp - drum de acces				12588	221103	Dr.	Craiova, str. Caracal nr. 159, jud. Dolj

Cont 213

Nr. crt.	Denumire cont activ	Cont
4	INSTALATII TEHNICE, MIJLOACE DE TRANSPORT	213

Nr. crt.	Denumire	Nr. inventar	Data PIF	Valoare intrare (lei)	Valoare amortizata (lei)	Observatii
1	Rezervor polistif de 10000 l	2073	12/1990	2.074,00	2.074,00	ingropat, nu a putut fi identificat
2	Instal frig comp grup compr. cond racit	34208	06/2001	24.006,00	24.006,00	casata si dezmembrata in anul 2018
3	Autoturism Daewoo Espero cc 1498	562001	11/2002	16.433,00	16.433,00	nefunctional

In contabilitate sunt inregistrate 3 active, respectiv Rezervor polistif, instalatie de frig si autoturism Daewoo.

Cont 214

Nr. crt.	Denumire cont activ	Cont
5	MOBILIER, APARATURA BIROTICA, ALTE ACTIVE CORPORALE	214

Denumire	Nr. inventar	Data PIF	Valoare intrare (lei)	Valoare amortizata (lei)	Observatii
Copiator Minolta	790307	07/2000	1.977,00	1.977,00	functional
SMTMKQW2RMA S SMARTPHONE 6S	34223	12/2015	3.709,60	3.709,60	casat/dezmembrat
Telefon mobil Apple Iphone XS	-	02/2019	4.998,31	4.998,31	functional

In contabilitate sunt inregistrate 3 active, respectiv copiator Minolta, un telefon Iphone 6S si un telefon Iphone XS.

Cont 265

Nr. crt.	Denumire cont activ	Cont
6	ALTE TITLURI IMOBILIZATE	265

STAR SA detine participatii la 3 companii, astfel:

- CLĂBUCET ESTIVAL 2002 SA, cota de de participare a debitoarei STAR SA fiind de 54,025%. Societatea CLĂBUCET ESTIVAL 2002 SA isi desfasoara activitatea conform cod CAEN 5510 Hoteluri si alte facilitati de cazare similare.

- HOTEL CLUB ESTIVAL 2002 SA, cota de de participare a debitoarei STAR SA fiind de 54,024%. Societatea HOTEL CLUB ESTIVAL 2002 SA isi desfasoara activitatea conform cod

CAEN 5510 - Hoteluri si alte facilitati de cazare similare.

- TERRA ESTIVAL 2002 SA, cota de de participare a debitoarei STAR SA fiind de 54,025%. Societatea TERRA ESTIVAL 2002 SA isi desfasoara activitatea conform cod CAEN 5510 - Hoteluri si alte facilitati de cazare similare.

Valoarea evaluata a acestor bunuri va fi prezentata in sectiunea corespunzatoare a planului.

2.1.2. Sarcini care greveaza activele societatii

Bunurile debitoarei nu sunt grevate de sarcini.

CAP. 3. PROCEDURA INSOLVENTEI

3.1. Deschiderea procedurii.

Prin încheierea civilă din data de 19.03.2019 pronunțată de judecătorul sindic în dosarul 1990/63/2019 aflat pe rolul Tribunalului Dolj, Secția a II-a Civilă, a fost deschisă procedura generală a insolvenței prevăzută de legea 85/2014, EXPERT SPRL FILIALA BUCUREȘTI fiind numită în calitate de administrator judiciar provizoriu. Procedura insolvenței a fost deschisă la cererea debitoarei.

Anterior înregistrării cererii de deschidere a procedurii generale de insolvență depusă de societatea debitoare, EUROPEAN DRINKS SA a solicitat deschiderea procedurii, cererea făcând obiectul dosarului 1801/63/2019. Cererea a fost conexată la dosarul 1990/63/2019.

Prin incheierea pronuntata la data de 30.06.2020, instanta a dispus in temeiul art. 53 alin. 2 din legea nr. 85/2014, ridicarea dreptului de administrare al debitoarei.

3.2. Principalele cauze care au condus la insolventa.

Societatea a obținut venituri din activitatea de comerț cu ridicata nespecializat de produse alimentare, băuturi și tutun. Compania achiziționa marfă de la EUROPEAN DRINKS SA și EUROPEAN FOOD SA și o vindea ulterior terților.

În anul 2002, ca urmare a rezultatelor pozitive ale societății, STAR SA a fost selectată de către acționarul majoritar TRANSILVANIA GENERAL IMPORT-EXPORT SRL pentru a participa la licitația organizată în vederea cumpărării pachetelor majoritare de acțiuni la societăți de pe litoral. Astfel, au fost cumpărate pachetele societăților CLĂBUCET ESTIVAL 2002 SA, TERRA ESTIVAL 2002 SA și HOTEL CLUB ESTIVAL 2002 SA.

Pentru achitarea contravalorii pachetelor de acțiuni a fost contractat un credit de investiții de la BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ în sumă de 12.600.000,00 lei și 2 linii de credit pe termen scurt de 420.000 USD și 1.400.400,00 lei în vederea achiziționării de marfă de la EUROPEAN DRINKS SA și EUROPEAN FOOD SA. Ca urmare a rezultatelor pozitive, au fost înființate 5 puncte de lucru în Craiova, Tg. Jiu, Râmnicu Vâlcea, Drobeta Turnu Severin și Slatina.

Sumele obținute din livrarea mărfurilor contractate de la EUROPEAN DRINKS SA și EUROPEAN FOOD SA au fost folosite pentru închiderea creditelor contractate, urmând ca ulterior, progresiv, să se achite și datoriile față de furnizori din activitatea curentă.

În anul 2006 furnizorii au sistat livrarea de mărfuri, iar societatea a fost nevoită să închidă o parte din punctele de lucru. Datoriile către furnizori la acel moment erau de 16.780.735,00 lei.

Sistarea livrărilor de mărfuri a blocat activitatea companiei, aceasta ajungând în imposibilitatea de a acoperi datoriile existente. La momentul actual, compania obține venituri doar din

închirierea spațiilor proprii, având 5 contracte în derulare. Aceste contracte nu aduc venituri suficiente pentru acoperirea datoriilor către creditorii societății.

3.3. Tabelul definitiv al datoriilor debitoarei. Structura categoriilor de creante care voteaza, potrivit art. 138 din legea 85/2014.

Administratorul judiciar a procedat la operarea in tabelul de creante a rezultatului contestatiilor la tabelul preliminar si a rezultatelor evaluarii activelor debitoarei potrivit prevederilor art. 103 din legea 85/2014. Dupa inregistrarea acestor operatiuni situatia datoriilor debitoarei pe grupe de creante este urmatoarea:

Tipul creantei	Creante inscrise in tabelul definitiv – sub conditie, fara drept de vot (lei)	Creante inscrise in tabelul definitiv – cu drept de vot (lei)
Art. 161 pct. 3 din legea 85/2014 - creante izvorate din raporturi de munca	0	10.236
Art. 161 pct. 5 din legea 85/2014 - creante bugetare	0	122.366
Art. 161 pct. 8 si 10 din legea 85/2014 - alte creante chirografare si subordonate	0	24.833.612,65
TOTAL	**0**	**24.966.214,65**

Avand in vedere faptul ca potrivit prevederilor art. 138 din legea 85/2014 exista anumite categorii distincte de creante care voteaza separat, administratorul judiciar a intocmit o situatie sintetica a acestor categorii, dupa cum urmeaza:

Tipul creantei	Creante cu drept de vor inscrise in tabelul definitiv (lei)
Art. 138 alin. 3 lit. b din legea 85/2014 - creante izvorate din raporturi de munca	10.236
Art. 138 alin. 3 lit. c din legea 85/2014 - creante bugetare	122.366
Art. 138 alin. 3 lit. e din legea 85/2014 - alte creante chirografare	24.833.612,65
TOTAL	**24.966.214,65**

In aceste conditii numarul de grupe care vor vota cu privire la planul de reorganizare al debitoarei, in acceptiunea prevederilor art. 138 din legea 85/2014, va fi de trei. Astfel, aratam faptul ca in vederea votarii de catre creditori a prezentului plan de reorganizare in ANEXA 1 sunt prezentate cele trei categorii de creante si creditorii care le detin.

3.4. Rezultatele raportului de evaluare a bunurilor din averea debitoarei

In vederea evaluarii bunurilor din averea debitoarei, cu acordul creditorilor, a fost desemnat un evaluator acreditat ANEVAR care a elaborat raportul de evaluare al activelor companiei. Pe baza rezultatelor acestui raport de evaluare a fost intocmit tabelul definitiv de creante.

Rezultatele raportului de evaluare vor sta la baza fundamentarii planului de reorganizare atat in ceea ce priveste operatiunea de dare in plata catre creditorul EUROPEAN DRINKS SA in contul

creantelor acestuia a bunurilor din averea debitoarei cat si in ceea ce priveste comparatia cu ipoteza falimentului.

Rezultatele raportului de evaluare sunt urmatoarele:

Valoarea de piata:

Nr. crt.	Denumire cont activ	Cont	Valoare de piata (lei)	Valoare de piata (eur)
1	ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE	208	0	0
2	TERENURI	2111	6.926.600	1.431.200
3	CONSTRUCTII	212		
4	INSTALATII TEHNICE, MIJLOACE DE TRANSPORT	213	570	120
5	MOBILIER, APARATURA BIROTICA, ALTE ACTIVE CORPORALE	214	2.900	599
6	ALTE TITLURI IMOBILIZATE	265	16.284.000	3.393.000
7	CREANTE IMOBILIZATE	267	0	0
8	ALTE MATERIALE CONSUMABILE	3028	0	0
9	MARFURI	3711	0	0
10	CLIENTI (CREANTE)	411	77.411	16.331
	TOTAL		23.291.481	4.841.250

3.5. Intentia de reorganizare a societatii

Intentia de reorganizare a fost declarata de catre debitoare prin cererea introductiva depusa la Tribunalul Dolj.

In raportul intocmit de catre administratorul judiciar conform art. 92 din Legea 85/2014 si depus la dosar, acesta propune continuarea perioadei de observatie, aratand ca nu sunt incidente conditiile de intrare a debitoarei in procedura simplificata.

Concluziile raportului depus de catre administratorul judiciar conform prevederilor art. 97 din legea 85/2014 au fost in sensul ca debitoarea, în anumite condiții, are posibilități de reorganizare a activității sale în vederea achitării creditorilor, în acest sens recomandându-se la acel moment, din punctul de vedere al administratorului judiciar, continuarea perioadei de observație.

Avand in vedere faptul ca veniturile debitoarei generate din activitatea actuala, sunt evident insuficiente pentru sustinerea unui plan de reorganizare, creditorul European Drinks SA a depus prezentul plan de reorganizare.

3.6. Sume care s-ar putea obtine de catre creditori in caz de faliment.

Fezabilitatea unui plan de reorganizare se apreciaza de catre creditori si prin comparatia sumelor pe care acestia le-ar primi in caz de faliment al debitoarei fata de sumele pe care le primesc prin planul de reorganizare.

In legea insolventei, exista prevederi clare privind tratamentul corect si echitabil al creditorilor si drepturile de vot ale acestora, dependente de sumele pe care acesti creditori le-ar primi in cazul aprobarii planului, respectiv in caz de faliment al debitoarei (Art.138-139 din Legea 85/2014).

In situatia falimentului, lichidatorul desemnat va trebui sa valorifice bunurile debitoarei. Aceste bunuri se vor valorifica in regim de lichidare, cunoscut fiind faptul ca pretul de piata al bunurilor este influentat negativ de vanzarea fortata a acestora.
In cele ce urmeaza, va trebui sa apreciem, in ce masura si respectiv in ce procent sumele rezultate dintr-un eventual faliment al debitoarei ar acoperi creantele creditorilor inscrisi in tabelul definitiv.

Aprecierea propusa se bazeaza pe documente reper procedurale existente la dosarul instantei si anume rezultatele raportului de evaluare intocmit in cursul procedurii insolventei si tabelul definitiv de creante:

Tipul creantei	Creante inscrise in tabelul definitiv (lei)	Creante achitate prin planul de reorganizare (lei)	Creante achitate in caz de faliment al debitoarei (lei)
Art. 138 alin. 3 lit. b din legea 85/2014 - creante izvorate din raporturi de munca	10.236	10.236	10.236
Art. 138 alin. 3 lit. c din legea 85/2014 - creante bugetare	122.366	122.366	122.366
Art. 138 alin. 3 lit. e din legea 85/2014 - alte creante chirografare	24.833.612,65	24.009.382,35	21.372.226
TOTAL	**24.966.214,65**	**24.141.984,35**	**21.504.828**

Avand in vedere cele doua elemente reper ale procedurii - tabelul definitiv de creante si raportul de evaluare a bunurilor din averea debitoarei, se poate observa ca in situatia derularii planului de reorganizare creditorii vor fi achitati integral, cu exceptia creditorului chirografar EUROPEAN DRINKS SA care va recupera doar partial creanta sa. Astfel, in cadrul categoriei creantelor chirografare prevazute la 138 alin. 3 lit. e din legea 85/2014, creditorul European Drinks SA, in conformitate cu prevederile art.139, alin.2 lit.d din legea 85/2014, consimte la un tratament mai putin favorabil pentru creanta sa. In acest sens, aratam faptul ca tratamentul mai putin favorabil in comparatie cu ceilalti creditori din aceasta grupa de creante, consta in recuperarea partiala a creantei de catre creditorul European Drinks SA comparativ cu celalti creditori din grupa pentru care recuperarea este de 100%. In concret creditorul European Drinks SA prin preluarea tuturor bunurilor din averea debitoarei in contul creantei sale, va recupera din creanta sa inscrisa in tabelul definitiv in cuantum de 24.115.711,30 lei, doar suma de 23.291.481 lei, ceea ce reprezinta un grad de recuperare de 96,58%, diferenta in suma de 824.230,3 lei fiind creanta nerecuperata, la care creditorul European Drinks SA renunta.

Avand in vedere faptul ca planul de reorganizare este intocmit si depus de catre creditorul European Drinks SA, acesta constituie consimtamantul sau la un tratament mai putin favorabil pentru creanta sa, asa cum acesta este prevazut la art.139, alin.2 lit.d din legea nr 85/2014.

CAP.4. REORGANIZAREA COMPANIEI STAR SA.

Principiile fundamentale care guverneaza planul de reorganizare

Planul de reorganizare al debitoarei STAR SA se construieste in jurul principiului de baza al procedurii insolventei constand in recuperarea de catre creditori intr-un cuatum cat mai ridicat al creantelor detinute fata de debitoare – acesta fiind in fapt si reperul fundamental fata de care vor fi luate masurile adecvate pentru punerea in aplicare a planului. Etapele vizate se deruleaza de catre debitoare in timpul planului de reorganizare, sub conducerea administratorului judiciar si sunt urmatoarele:

i) avansarea de catre creditorul European Drinks SA catre debitoarea STAR SA, in termen de 25 de zile de la confirmarea prezentului plan de catre judecatorul sindic (sentinta ramasa definitiva), a sumelor necesare pentru plata integrala a tuturor creantelor inscrise in tabelul

definitiv de creante (mai putin creanta creditorului European Drinks).Pentru reusita planului de reorganizare si pentru ca debitoarea sa iasa din aceasta procedura de reorganizare fara datorii istorice, creditorul EUROPEAN DRINKS SA arata ca renunta la recuperarea de la debitoare a acestor sume.

ii) avansarea de catre creditorul European Drinks SA in termen de 25 de zile de la confirmarea de catre judecatorul sindic a prezentului plan de reorganizare (sentinta ramasa definitiva), a sumelor reprezentand cheltuieli de procedura asa cum sunt acestea definite de legea nr.85/2014 (remuneratii persoane angajate, costuri cu preluarea arhivei, etc) inclusiv retributia administratorului judiciar.Pentru reusita planului de reorganizare, creditorul EUROPEAN DRINKS SA arata ca renunta la recuperarea de la debitoare a acestor sume

iii) plata de catre administratorul judiciar in procedura reorganizarii debitoarei STAR SA a tuturor creantelor inscrise in tabelul definitiv (in afara creantei creditorului EUROPEAN DRINKS SA), in termen de 30 de zile de la confirmarea de catre judecatorul sindic a prezentului plan de reorganizare(sentinta ramasa definitiva).

iv) In conformitate cu prevederile art.133, alin.5, lit.E, din legea nr.85/2014, darea în plată a tuturor bunurilor din averea debitoarei STAR SA, in bloc, libere de orice sarcini, către creditorul European Drinks SA în contul creantei pe care acesta o are fata de averea debitoarei, in termen de 30 de zile de la confirmarea planului de catre judecatorul sindic (sentinta ramasa definitiva), si sub rezerva avansarii de catre creditorul EUROPEAN DRINKS SA a sumelor mentionate la punctele anterioare. Avand in vedere faptul ca prezentul plan este intocmit de catre creditorul European Drinks SA, acesta reprezinta acordul scris al creditorului cu privire la modalitate de stingere a creantei sale.

4.1. Masuri concrete de reorganizare. Eficienta. Surse de finantare.

4.1.1. Avansarea de catre creditorul European Drinks SA catre debitoarea STAR SA, in termen de 25 de zile de la confirmarea prezentului plan de catre judecatorul sindic (sentinta ramasa definitiva), a sumelor necesare pentru plata integrala a tuturor creantelor inscrise in tabelul definitiv de creante (mai putin creanta creditorului European Drinks)

Creditorul European Drinks SA isi asuma prin prezentul plan de reorganizare avansarea catre debitoare in termen de maxim 25 zile de la confirmarea planului de reorganizare de catre judecatorul sindic (sentinta ramasa definitiva), a sumei de 850.503,35 lei, pentru plata creantelor inscrise in tabelul definitiv in cuantumul prevazut in cap. 5 de mai jos. Operatiunea se va realiza prin transferul efectiv a sumei de 850.503,35 lei din conturile creditorului EUROPEAN DRINKS SA in contul unic de insolventa al debitoarei STAR SA.

Pentru reusita planului de reorganizare si pentru ca debitoarea sa iasa din aceasta procedura de reorganizare fara datorii istorice, creditorul EUROPEAN DRINKS SA arata ca renunta la recuperarea de la debitoare a acestor sume.

4.1.2. Avansarea de catre creditorul European Drinks SA in termen de 25 de zile de la confirmarea de catre judecatorul sindic a prezentului plan de reorganizare (sentinta ramasa definitiva), a sumelor reprezentand cheltuieli de procedura inclusiv retributia administratorului judiciar

Creditorul European Drinks SA isi asuma prin prezentul plan de reorganizare avansarea din surse proprii a sumelor reprezentand cheltuieli de procedura asa cum sunt acestea definite de legea nr.85/2014 (remuneratii persoane angajate, costuri cu preluarea arhivei, etc) inclusiv retributia administratorului judiciar datorate pana la momentul realizarii efective a operatiunii de dare in plata.

Pentru reusita planului de reorganizare, creditorul EUROPEAN DRINKS SA arata ca renunta la recuperarea de la debitoare a acestor sume
Aceste sume vor fi determinate in concret in perioada imediat urmatoare confirmarii planului de reorganizare de catre judecatorul sindic (sentinta ramasa definitiva), urmand a fi transferate efectiv in contul unic de insolventa al debitoarei STAR SA.

Pentru a se evita orice interpretare, creditorul European Drinks SA precizeaza faptul ca asumarea sa privind avansarea cheltuielilor de procedura se refera strict la cele prevazute de legea nr.85/2014 si nu include si nu poate fi extinsa la alte cheltuieli ori datorii ale debitoarei curente sau istorice (exceptie facand cele deja inscrise in tabelul definitiv de creante al debitoarei care este depus la dosarul cauzei, la momentul intocmirii prezentului plan de reorganizare si publicat in BPI 362/11.01.2021), inclusiv la eventuale datorii fiscale viitoare ce pot impacta pe debitoare ca urmare a operatiunilor de dare in plata ce urmeaza a se realiza conform prezentului plan de reorganizare.

4.1.3. Plata de catre administratorul judiciar in procedura reorganizarii debitoarei STAR SA a tuturor creantelor inscrise in tabelul definitiv (in afara creantei creditorului EUROPEAN DRINKS SA), in termen de 30 de zile de la confirmarea de catre judecatorul sindic a prezentului plan de reorganizare(sentinta ramasa definitiva).

Avand in vedere faptul ca sumele ce urmeaza a fi avansate de catre creditorul EUROPEAN DRINKS SA conform punctului 4.1.1. de mai sus sunt suficiente pentru acoperirea creantelor creditorilor din tabelul definitiv de creante, administratorul judiciar va efectua in termen de 30 de zile de la confirmarea planului de reorganizare de catre judecatorul sindic (sentinta ramasa definitiva) transferurile banesti din contul unic de insolventa catre conturile fiecaruia dintre creditori, in cuantumul prevazut in programul de plati.

4.1.4 Darea în plată a tuturor bunurilor din averea debitoarei STAR SA, in bloc, libere de orice sarcini, către creditorul European Drinks SA în contul creantei pe care acesta o are fata de averea debitoarei

In conformitate cu prevederile art.133, alin.5, lit.E, din legea nr.85/2014, darea în plată a tuturor bunurilor din averea debitoarei STAR SA, in bloc, libere de orice sarcini, către creditorul European Drinks SA în contul creantei pe care acesta o are fata de averea debitoarei, in termen de 30 de zile de la confirmarea planului de catre judecatorul sindic (sentinta ramasa definitiva) si sub rezerva avansarii de catre creditorul EUROPEAN DRINKS SA a sumelor mentionate la punctele anterioare. Avand in vedere faptul ca prezentul plan este intocmit de catre creditorul European Drinks SA, reprezinta acordului scris al acestuia cu privire la modalitate de stingere a creantei sale.

Operatiunea de dare in plata se efectueaza raportat la valorile de piata a bunurilor din averea debitoarei care sunt reliefate de raportul de evaluare nr. 117922/25.08.2020 elaborat in cadrul procedurii insolventei STAR SA.

In cadrul categoriei creantelor chirografare prevazute la 138 alin. 3 lit. e din legea 85/2014, creditorul European Drinks SA, in conformitate cu prevederile art.139, alin.2 lit.d din legea nr 85/2014, consimte un tratament mai putin favorabil pentru creanta sa. In acest sens, aratam faptul ca tratamentul mai putin favorabil in comparatie cu ceilalti creditori din aceasta grupa de creante, consta in recuperarea partiala a creantei de catre creditorul European Drinks SA comparativ cu celalti creditori din grupa pentru care recuperarea este de 100%.

In concret creditorul European Drinks SA prin preluarea tuturor bunurilor din averea debitoarei in contul creantei sale, va recupera din creanta sa inscrisa in tabelul definitiv in cuantum de 24.115.711,30 lei, doar suma de 23.291.481 lei, ceea ce reprezinta un grad de recuperare de 96,58%, diferenta in suma de 824.230,3 lei fiind creanta nerecuperata. Pentru reusita planului de reorganizare si pentru ca debitoarea sa iasa din aceasta procedura de reorganizare fara

datorii suplimentare celor inscrise in tabelul definitiv de creante, creditorul EUROPEAN DRINKS SA arata ca renunta la creanta antementionata, respectiv la creanta nerecuperata in cuantum de 824.230,3 lei.

Se mentioneaza faptul ca pentru operatiunea de dare in plata administratorul judiciar va efectua urmatoarele demersuri:

- in ceea ce priveste bunurile imobile administratorul judiciar va dispune debitoarei emiterea facturilor fiscale si ulterior, va incheia cu creditorul EUROPEAN DRINKS SA contracte de vanzare in forma autentica unde se va mentiona in concret achitarea pretului prin depunerea creantei creditorului

- in ceea ce priveste bunurile mobile administratorul judiciar va dispune debitoarei emiterea facturilor fiscale-

- in ceea ce priveste darea in plata catre creditorul European Drinks SA a detinerilor debitoarei STAR SA, administratorul judiciar va solicita DEPOZITARULUI CENTRAL SA, in temeiul sentintei de confirmare a planului de reorganizare, ca in conformitate cu prevederile art.81, alin.1, lit.f din Regulamentul nr.13/2005, privind autorizarea si functionarea Depozitarului Central, caselor de compensare si contrapartilor centrale, acesta sa realizeze transferul dreptului de proprietate de la STAR SA la European Drinks SA pentru urmatoarele actiuni :

1. un numar de 1.519.891 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune, reprezentand 54,025 % din capitalul social al CLĂBUCET ESTIVAL 2002 SA cu sediul in Neptun, municipiul Mangalia, Hotel Clabucet, jud. Constanta, J 13/1357/2002 si CUI RO 14686562, listate pe BVB cu simbol UCET, la categoria AeRO Standard. Valoarea evaluata, de piata, a pachetului de actiuni detinut de STAR SA este de 2.665.000 lei.

2. un numar de 5.788.132 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune, reprezentand 54,024 % din capitalul social al TERRA ESTIVAL 2002 SA cu sediul in Neptun, municipiul Mangalia, str. Plopilor, nr. 1-2, Incinta Service Neptun 2002 SA, jud. Constanta, J 13/1340/2002 si CUI RO 14681590, listate pe BVB cu simbol TERA, la categoria AeRO Standard. Valoarea evaluata, de piata, a pachetului de actiuni detinut de STAR SA este de 6.760.000 lei.

3. un numar de 1.519.891 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune, reprezentand 54,025 % din capitalul social al HOTEL CLUB ESTIVAL 2002 SA cu sediul in Neptun, municipiul Mangalia, Hotel Clabucet, jud. Constanta, J 13/1357/2002 si CUI RO 14686562, listate pe BVB cu simbol CLUB, la categoria AeRO Standard. Valoarea evaluata, de piata, a pachetului de actiuni detinut de STAR SA este de 6.859.000 lei.

Toate si oricare cheltuielile aferente operatiunii de dare in plata sunt in sarcina creditorului European Drinks SA.

4.2. Durata planului de reorganizare.

Prezentul plan de reorganizare a fost intocmit pentru o durata de doua luni de la confirmarea de catre judecatorul sindic (sentinta ramasa definitiva), ceea ce se incadreaza in prevederile art. 133 alin. (3) din L.85/2014. Astfel, in primele 30 de zile de la confirmarea planului de reorganizare (sentinta ramasa definitiva), vor fi efectuate platile catre creditoriii debitoarei astfel cum sunt acestea precizate in capitolele anterioare. In termen de 60 de zile de la confirmare (sentinta ramasa definitiva), vor fi puse in aplicare de catre administratorul judiciar toate masurile prevazute in prezentul plan, efectuandu-se toate demersurile si formalitatile necesare in acest sens. In situatia in care autoritatile si/sau institutiile abilitate in vederea efectuarii formalitatilor, inregistrarilor si operatiunilor necesare aferente masurilor din planulul de reorganizare, terti fata de aceasta procedura (de ex: ONRC, OCPI, Depozitarul Central,

Primaria, etc.), nu se vor incadra in termenele susmentionate, administratorul judiciar va proceda la informarea corespunzatoare a judecatorului sindic in cadrul rapoartelor de activitate depuse pentru termenele de judecata din dosarul de insolventa.

CAP.5. PROGRAMUL DE PLATA A CREANTELOR

Programul propus in prezentul plan de reorganizare pentru plata creantelor catre creditori se poate vedea in tabelul din ANEXA 2.

Plata creantelor pe grupe de creditori se preconizeaza a se realiza dupa cum urmeaza:

5.1. Plata creantelor de natura salariala

Creanta cu care creditorii salariati sunt inscrisi in tabelul definitiv este de 10.236 lei.

Planul de reorganizare propune plata integrala a creantelor de natura salariala in primele 30 de zile de la confirmarea acestuia de catre judecatorul sindic (sentinta ramasa definitiva). Avand in vedere acest aspect, in speta sunt aplicabile dispozitiile art. 139 alin. 1 lit. E din legea 85/2014.

Avand in vedere ca prin plan se prevede plata integrala a creantelor salariale, aceste creante sunt prezumate a fi nedefavorizate, in sensul dat de art. 5 pct. 16 din legea 85/2014.

Asa cum rezulta si din analiza de la capitolul 3.6. de mai sus, apreciem ca in caz de faliment, aceasta categorie de creditori ar primi o despagubire echivalenta cu cea prevazuta in planul de reorganizare, adica suma de 10.236 lei.

Nr. Crt.	Creditori	Creante inscrise in tabelul definitiv (lei)	Creante achitate prin planul de reorganizare in termen de 30 de zile de la confirmare (lei)
1	Balaceanu Gheorghe	2.320	2.320
2	Diloiu Mihail-Cornel	3.430	3.430
3	Mihai Mihai	1.517	1.517
4	Trasca Daniel-Liviu	2.969	2.969
TOTAL GRUPA CREANTE SALARIALE		**10.236**	**10.236**

5.2. Plata creantelor de natura bugetara

In tabelul definitiv sunt inscrise creante de natura bugetara in suma totala de 122.366 lei.

Planul de reorganizare propune plata integrala a creantelor bugetare in primele 30 de zile de la confirmarea acestuia de catre judecatorul sindic (sentinta ramasa definitiva). Avand in vedere acest aspect, in speta sunt aplicabile dispozitiile art. 139 alin. 1 lit. E din legea 85/2014.

Avand in vedere ca prin plan se prevede plata integrala a creantelor bugetare, aceste creante sunt prezumate a fi nedefavorizate, in sensul dat de art. 5 pct. 16 din legea 85/2014.

Asa cum rezulta si din analiza de la capitolul 3.6. de mai sus, apreciem ca in caz de faliment, aceasta categorie de creditori ar primi o despagubire echivalenta cu cea prevazuta in planul de reorganizare, adica suma de 122.366 lei.

Nr. Crt	Creditor	Creante inscrise in tabelul definitiv (lei)	Creante achitate prin planul de reorganizare in termen de 30 de zile de la confirmare (lei)
1	Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili	46.691	46.691
2	Municipiul Craiova	75.675	75.675
TOTAL GRUPA CREANTE BUGETARE		**122.366**	**122.366**

5.3. Plata creantelor chirografare.

In tabelul definitiv sunt inscrise creante chirografare in suma totala de 24.833.612,65 lei.

In cadrul categoriei creantelor chirografare prevazute la 138 alin. 3 lit. e din legea 85/2014, creditorul European Drinks SA, in conformitate cu prevederile art.139, alin.2 lit.d din legea nr 85/2014, consimte prin prezentul plan un tratament mai putin favorabil pentru creanta sa. In acest sens, aratam faptul ca tratamentul mai putin favorabil in comparatie cu ceilalti creditori din aceasta grupa de creante, consta in recuperarea partiala a creantei de catre creditorul European Drinks SA comparativ cu celalti creditori din grupa pentru care recuperarea este de 100%.

In concret creditorul European Drinks SA prin preluarea tuturor bunurilor din averea debitoarei in contul creantei sale, va recupera din creanta sa inscrisa in tabelul definitiv in cuantum de 24.115.711,30 lei, doar suma de 23.291.481 lei, ceea ce reprezinta un grad de recuperare de 96,58%, diferenta in suma de 824.230,3 lei fiind creanta nerecuperata, la care creditorul European Drinks SA asa dupa cum a precizat mai sus, renunta.

Avand in vedere faptul ca planul de reorganizare este intocmit si depus de catre creditorul European Drinks SA, acesta constituie consimtamantul sau la un tratament mai putin favorabil pentru creanta sa, asa cum acesta este prevazut la art.139, alin.2 lit.d din legea nr 85/2014.

Nr. Crt	Creditor	Creante inscrise in tabelul definitiv (lei)	Creante achitate prin planul de reorganizare in termen de 30 de zile de la confirmare (lei)
1	Compania de Apă Oltenia SA	1.118,79	1.118,79
2	European Drinks SA	24.115.711,30	23.291.481
3	Salubritate Craiova SRL	2.133,06	2.133,06
4	Transilvania Complex SA	714.290,61	714.290,61
5	Westgrain SRL	358,89	358,89
TOTAL GRUPA CREANTE CHIROGRAFARE		**24.833.612,65**	**24.009.382,35**

Planul de reorganizare propune plata integrala a creantelor chirografare in primele 30 de zile de la confirmarea acestuia de catre judecatorul sindic (sentinta ramasa definitiva), cu exceptia creditorului European Drinks SA care consimte la un tratament mai putin favorabil. Avand in vedere acest aspect, in speta sunt aplicabile dispozitiile art. 139 alin. 1 lit. E din legea 85/2014.

Avand in vedere ca prin plan se prevede plata integrala a creantelor chirografare, aceste creante sunt prezumate a fi nedefavorizate, in sensul dat de art. 5 pct. 16 din legea 85/2014, cu exceptia creditorului European Drinks SA.

Asa cum rezulta si din analiza de la capitolul 3.6. de mai sus, apreciem ca in caz de faliment, aceasta categorie de creditori ar primi o despagubire mai mica decat cea prevazuta in planul de reorganizare, adica suma de 21.504.828 lei (fata de 24.009.382,35 lei cat s-ar primi prin planul de reorganizare).

5.4. Cheltuieli ale procedurii

In afara cheltuielilor de functionare ale debitoarei din aceasta perioada si alte asemenea, cheltuielile directe ale procedurii prevazute in planul de reorganizare sunt in principal: contributia la fondul de lichidare si remuneratia administratorului judiciar.

Contributia la fondul de lichidare se calculeaza prin aplicarea cotei de 2% conform art. 39 alin. (7) lit.b din L.85/2014 si respectiv art. 120 din Statutul privind organizarea si exercitarea profesiei de practician in insolventa. Avand in vedere operatiunile prevazute in prezentul plan de reorganizare apreciem ca fiind incidente prevederile art. 120 alin. 2 lit. c, alin. 3 lit. d si e din Statutul antementionat, caz in care nu se datoreaza cota de 2%.

Cuantumul retributiei administratorului judiciar in situatia confirmarii planului de reorganizare judiciara este dupa cum urmeaza:

- retributie fixa de 4.500 RON + TVA /luna.
- retributie variabila (onorariul de succes) in cuantum de 2% +TVA, aplicat la sumele distribuite creditorilor si/sau la valoarea de evaluare a bunurilor primite de catre creditori in operatiunea de dare in plata in contul creantei.

5.5. Creante ale creditorilor nascute in timpul procedurii

Aceste creante urmeaza a fi achitate de debitoare in conformitate cu documentele din care rezulta potrivit prevederilor art. 5 pct. 21 din legea 85/2014.

Creditorul EUROPEAN DRINKS SA mentioneaza faptul ca pentru reusita planului de reorganizare si pentru a degreva debitoarea de anumite datorii suplimentare, renunta la recuperarea de la aceasta a sumelor avansate pentru realizarea prezentului plan, respectiv sumele avansate pentru plata creditorilor inscrisi in tabelul definitiv si sumele reprezentand cheltuielile de procedura.

Asa dupa cum este deja precizat mai sus, pentru a se evita orice interpretare, creditorul European Drinks SA precizeaza faptul ca asumarea sa privind avansarea cheltuielilor de procedura se refera strict la cele prevazute de legea nr.85/2014 si nu include si nu poate fi extinsa la alte cheltuieli ori datorii ale debitoarei curente sau istorice (exceptie facand cele deja inscrise in tabelul definitiv de creante al debitoarei care este depus la dosarul cauzei, la momentul intocmirii prezentului plan de reorganizare si publicat in BPI 362/11.01.2021), inclusiv la eventuale datorii fiscale viitoare ce pot impacta pe debitoare ca urmare a operatiunilor de dare in plata ce urmeaza a se realiza conform prezentului plan de reorganizare.

6. MASURI FINALE PRIVIND RACORDAREA PLANULUI DE REORGANIZARE LA LEGISLATIA INSOLVENTEI SI A LEGII 31/1990 rep. CONCLUZII.

In continuare, planul de reorganizare se analizeaza prin perspectiva prevederilor art. 132, 133 si 134 din legea 85/2014 in vederea indeplinirii conditiilor legale preliminare si a impunerii unor masuri de racordare la legislatia societatilor, dupa cum urmeaza:

6.1. Prevederile art. 132 din legea 85/2014

In temeiul art. 132 din legea 85/2014, in cazul debitoarei STAR SA exista mai multe categorii de persoane eligibile pentru a promova un plan de reorganizare a debitoarei, dupa cum urmeaza:

6.1.1. Potrivit prevederilor art. 132 alin. 1 lit. a din legea 85/2014 – STAR SA (debitorul)

Nu detinem informatii in acest sens, pana la momentul intocmirii prezentului plan de reorganizare.

6.1.2. Potrivit prevederilor art. 132 alin. 1 lit. b din legea 85/2014 – administratorul judiciar EXPERT SPRL

Nu detinem informatii in acest sens, pana la momentul intocmirii prezentului plan de reorganizare.

6.1.3. Potrivit prevederilor art. 132 alin. 1 lit. c din legea 85/2014

Prezentul plan de reorganizare este depus de catre creditorul European Drinks SA cu o detinere de 96,59 % din total creante inscrise in tabelul definitiv, in conditiile art. 132 alin. 1 lit. c din legea 85/2014.

6.1.4. Prevederile art. 132 alin. 2 din legea 85/2014

Nu este cazul. Creditorul EUROPEAN DRINKS SA va depune prezentul plan de reorganizare in termenul prevazut in acest sens de art. 132 alin. 1, lit. c din legea 85/2014.

6.1.5. Prevederile art. 132 alin. 3 din legea 85/2014 – in cazul de fata, in conformitate cu prevederile art.5, pct.54, lit.c reorganizarea judiciara se realizeaza in vederea achitarii datoriilor istorice a debitoarei conform programului de plati si prevede restrangerea activitatii prin lichidarea totala a activului din averea debitorului. In concret planul de reorganizare prevede darea in plata a tuturor bunurilor din averea debitoarei prin operatiunea de preluare in contul creantei de catre creditorul European Drinks SA cu avansarea de catre aceasta catre debitoare a sumelor necesare achitarii integrale a creantelor istorice ale companiei inscrise in tabelul definitiv de creante si a cheltuielilor de procedura aferente, in cuantumul si conform mentiunilor din prezentul plan.

6.1.6. Prevederile art. 132 alin. 4 din legea 85/2014 – nu este cazul. Debitoarea si administratorii acesteia nu se incadreaza in prevederea legala mentionata.

6.1.7. Prevederile art. 132 alin. 5 din legea 85/2014 – nu este cazul. Creditorul EUROPEAN DRINKS SA se va incadra in termenul stabilit pentru depunerea planului de reorganizare.

6.2. Prevederile art. 133 din legea 85/2014

6.2.1. Prevederile art. 133 alin. 1 din legea 85/2014

Planul de reorganizare indica atat sursele de finantare a cheltuielilor curente, cat si resursele financiare si masurile adecvate pentru plata datoriilor istorice a companiei.

In ceea ce priveste modalitatea de selectie, desemnare si inlocuire a administratorilor si a directorilor, aceasta masura este lasata la latitudinea actionarilor modificarile viitoare efectuandu-se cu respectarea atat a legii 31/1990 rep. cat si a legii insolventei.

6.2.2. Prevederile art. 133 alin. 2 din legea 85/2014

Planul cuprinde programul de plata a creantelor (ANEXA 2), incadrandu-se astfel in prevederile Art. 133 alin. (2).

6.2.3. Prevederile art. 133 alin. 3 din legea 85/2014

Executarea planului nu depaseste perioada de 3 ani, incadrandu-se astfel in prevederile Art. 133 alin. (3).

6.2.4. Prevederile art. 133 alin. 4 din legea 85/2014

In ceea ce priveste incadrarea planului in prevederile art. 133 alin. (4) se mentioneaza urmatoarele:

Planul mentioneaza categoriile nedefavorizate: creditorii salariati, creditorii bugetari si creditorii chirografari cu exceptia creditorului European Drinks SA care a consimit la un tratament mai putin favorabil.

Planul mentioneaza categoriile defavorizate: creditor chirografar European Drinks SA.

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

In programul de plata al creantelor si in partea scrisa a planului, la fiecare categorie de creditori se prevede suma estimativa care i s-ar distribui in caz de faliment al societatii.

In ceea ce priveste achitarea creantelor curente – aceste creante vor fi achitate de catre debitoare cu respectarea prevederilor art. 5 pct. 21, art. 80 alin. 2 si art. 102 alin. 6 din legea 85/2014.

6.2.5. Prevederile art. 133 alin. 5 din legea 85/2014

Masurile necesare punerii in aplicare a planului sunt prezentate/completate dupa cum urmeaza:

6.2.5.1. Prevederile art. 133 alin. 5 lit. A din legea 85/2014

In aceasta faza debitorul are dreptul de administrare ridicat, acesta fiind exercitat de catre administratorul judiciar inclusiv cu privire la dreptul de dispozitie asupra bunurilor din averea sa, in conditiile legii.

6.2.5.2. Prevederile art. 133 alin. 5 lit. B din legea 85/2014

Planul indica sursele de finantare ale cheltuielilor curente. Eventualele finantari care vor fi efectuate in timpul derularii planului de reorganizare urmand sa beneficieze de prioritate la restituire potrivit prevederilor art. 159 alin. (1) pct. 2 sau, dupa caz, potrivit prevederilor art. 161 pct. 2.

6.2.5.3. Prevederile art. 133 alin. 5 lit. C din legea 85/2014

Planul nu prevede masuri in acest sens.

6.2.5.4. Prevederile art. 133 alin. 5 lit. D din legea 85/2014

Planul nu prevede masuri in acest sens.

6.2.5.5. Prevederile art. 133 alin. 5 lit. E din legea 85/2014

Planul prevede masuri in acest sens, constand in darea în plată a tuturor bunurilor din averea debitoarei STAR SA, in bloc, libere de orice sarcini, către creditorul European Drinks SA în contul creantei pe care acesta o are fata de averea debitoarei.

6.2.5.6. Prevederile art. 133 alin. 5 lit. F din legea 85/2014

Planul nu prevede masuri in acest sens.

6.2.5.7. Prevederile art. 133 alin. 5 lit. G din legea 85/2014

Planul nu prevede masuri in acest sens.

6.2.5.8. Prevederile art. 133 alin. 5 lit. H din legea 85/2014

Planul nu prevede masuri in acest sens.

6.2.5.9. Prevederile art. 133 alin. 5 lit. I din legea 85/2014

Planul nu prevede masuri in acest sens.

6.2.5.10. Prevederile art. 133 alin. 5 lit. J din legea 85/2014

Planul nu prevede masuri in acest sens.

6.2.5.11. Prevederile art. 133 alin. 5 lit. K din legea 85/2014

Planul nu prevede masuri in acest sens.

6.2.5.12. Prevederile art. 133 alin. 5 lit. L din legea 85/2014

Planul nu prevede masuri in acest sens.

6.2.6. Prevederile art. 133 alin. 6 din legea 85/2014

Planul nu prevede masuri in acest sens.

6.2.7. Prevederile art. 133 alin. 7 din legea 85/2014

Nu este cazul.

6.3. Prevederile art. 134 din legea 85/2014

Nu este cazul.

In concluzie, in opinia noastra, planul de reorganizare se incadreaza in cerintele legii nr.85/2014.

7. CONCLUZII PRIVIND ACOPERIREA CREANTELOR CREDITORILOR PRIN PLANUL DE REORGANIZARE COMPARATIV CU UN EVENTUAL FALIMENT AL DEBITOAREI

In continuare este prezentata o situatie comparativa intre sumele care se propune a fi achitate catre creditori in timpul planului de reorganizare comparativ cu sumele care se prezuma ca vor fi achitate catre creditori in caz de faliment al debitoarei:

Tipul creantei	Creante inscrise in tabelul definitiv (lei)	Creante achitate prin planul de reorganizare (lei)	Creante achitate in caz de faliment al debitoarei (lei)
Art. 138 alin. 3 lit. b din legea 85/2014 - creante izvorate din raporturi de munca	10.236	10.236	10.236
Art. 138 alin. 3 lit. c din legea 85/2014 - creante bugetare	122.366	122.366	122.366

Art. 138 alin. 3 lit. e din legea 85/2014 - alte creante chirografare	24.833.612,65	24.009.382,35	21.372.226
TOTAL	**24.966.214,65**	**24.141.984,35**	**21.504.828**

Se observa ca in cazul planului de reorganizare, in afara creditorului European Drinks SA care depune prezentul plan si care a consimtit la un tratament mai putin favorabil, toti ceilalti creditori isi vor recupera integral creantele. Sumele distribuite creditorilor in caz de faliment al debitoarei vor fi mai mici decat in cazul planului de reorganizare.

CAP. 8. ANEXE

ANEXA 1 – Tabel definitiv de creante – grupe.

ANEXA 2 – Programul de plata al creantelor.

Anexele prezentului plan de reorganizare sunt parte componenta a acestuia.

Creditor,
European Drinks SA

SOCIETATEA COMERCIALA J05/2371/1993 EUROPEAN DRINKS S.A. RO 4188153 ȘTEI - BIHOR - ROMÂNIA

4. Societatea STAR SA, cod unic de înregistrare: 3871408
STAR SA
Dosar nr. 1990/63/2019 Tribunalul Dolj, Secția a II-a Civilă
Expert SPRL Filiala București
administrator judiciar

ANEXA 1

Tabel definitiv
cuprinzand creanțele împotriva averii debitoarei Star SA
Nr.6/08.01.2021

Nr. Crt.	Creditor	Adresa	Creanțe declarate de creditor				Sume neinscrise în tabelul definitiv de creante	Creanțe înscrise în tabelul definitiv, din care:		Ponderea deținută în total creanțe	Ponderea deținută în cadrul grupei	Rangul de prioritate
			total	debit	dobânzi, majorări și penalități de întârziere, comisioane	cheltuieli de judecată și executare, amenzi, confiscări, garanții, prejudicii, creanțe din alte operațiuni		sub condiție - fără drept de vot	cu drept de vot			
1	Balaceanu Gheorghe	România	2,320.00	2,320.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,320.00	0.00929%	22.6[illegible]%	creanță salarială cf. Art. 161 pct. 3 din Legea 85/2014
2	Diloiu Mihail-Cornel	România	3,430.00	3,430.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,430.00	0.01374%	33.5[illegible]%	creanță salarială cf. Art. 161 pct. 3 din Legea 85/2014
3	Mihai Mihai	România	1,517.00	1,517.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,517.00	0.00608%	14.8[illegible]%	creanță salarială cf. Art. 161 pct. 3 din Legea 85/2014
4	Trasca Daniel-Liviu	România	2,969.00	2,969.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,969.00	0.01189%	29.0[illegible]%	creanță salarială cf. Art. 161 pct. 3 din Legea 85/2014
TOTAL GRUPA CREANTE SALARIALE			10,236.00	10,236.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,236.00	0.04100%		
5	Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili	București, str. Lucrețiu Pătrășcanu nr. 10, sector 3	46,691.00	43,422.00	3,269.00	0.00	0.00	0.00	46,691.00	0.18702%	38.1[illegible]%	creanță bugetară cf. Art. 161 pct. 5 din Legea 85/2014
6	Municipiul Craiova	Craiova, str. A. I. Cuza nr. 7, jud. Dolj	75,675.00	75,675.00	0.00	0.00	0.00	0.00	75,675.00	0.30311%	61.8[illegible]%	creanță bugetară cf. Art. 161 pct. 5 din Legea 85/2014
TOTAL GRUPA CREANTE BUGETARE			122,366.00	119,097.00	3,269.00	0.00	0.00	0.00	122,366.00	0.49013%		
7	Compania de Apă Oltenia SA	Craiova, str. Brestei nr. 133, jud. Dolj	1,118.79	1,118.79	0.00	0.00	0.00	0.00	1,118.79	0.00448%	0.00[illegible]%	creanță chirografară art. 161 pct. 8 din Legea 85/2014
8	European Drinks SA	Oradea, str. Libertății nr. 14-16, jud. Bihor	24,115,711.30	12,030,238.97	12,085,472.33	0.00	0.00	0.00	24,115,711.30	96.59338%	97.11[illegible]%	creanță chirografară art. 161 pct. 8 din Legea 85/2014 (conf. Sentinta nr.565/12.11.2019)
9	Salubritate Craiova	Craiova, str. Brestei	2,133.06	2,133.06	0.00	0.00	0.00	0.00	2,133.06	0.00854%	0.01[illegible]%	creanță chirografară

Destinat exclusiv beneficiarilor publicației Buletinul Procedurilor de Insolvență pe bază de abonament sau furnizare punctuală în conformitate cu prevederile HG nr. 460/2005, modificată și completată prin HG nr. 1881/2006 și prevederile HG nr. 124/2007

	SRL	nr. 129A, jud. Dolj										art. 161 pct. 8 din Legea 85/2014
10	Transilvania Complex SA	Oradea, str. Teatrului nr. 1-2, jud. Bihor	714,290.61	583,197.19	131,093.42	0.00	0.00	0.00	714,290.61	2.86103%	2.88%	creanţă chirografară art. 161 pct. 8 din Legea 85/2014
11	Westgrain SRL	Oradea, P-ţa Cetăţii nr. 18, jud. Bihor	358.89	357.00	1.89	0.00	0.00	0.00	358.89	0.00144%	0.00%	creanţă chirografară art. 161 pct. 8 din Legea 85/2014
TOTAL GRUPA CREANŢE CHIROGRAFARE			24,833,612.65	12,617,045.01	12,216,567.64	0.00	0.00	0.00	24,833,612.65	99.46887%		
TOTAL CREANŢE			24,966,214.65	12,746,378.01	12,219,836.64	0.00	0.00	0.00	24,966,214.65			

Semnătură şi ştampilă

*

* *

I. Preţul de vânzare al Buletinului Procedurilor de Insolvenţă

Nr. Crt.	Forma	Abonament	Preţ vânzare
1	Suport electronic	365 zile	949,95 lei
		90 zile	237,49 lei
		30 zile	79,16 lei

II. Tariful de publicare în Buletinului Procedurilor de Insolvenţă a actelor de procedură: 34 lei/pagină de document.

Pentru publicarea actelor de procedură în maxim 24 de ore de la înregistrare, se aplică un **tarif suplimentar de 50%.**

EDITOR: MINISTERUL JUSTIŢIEI - OFICIUL NAŢIONAL AL REGISTRULUI COMERŢULUI
Bd. Unirii, nr. 74, Bl.J3b, Tr. II+III, sect. 3, Cod poştal 030837, Bucureşti, Tel. (+40-21)3160804, 3160810
Fax (+40-21) 3160803. E-mail: onrc@onrc.ro, Website www.onrc.ro, www.buletinulinsolventei.ro
Cod de identificare fiscală: 14942091,
IBAN: RO72TREZ7035032XXX011591, deschis la TREZORERIA SECTOR 3
Tiparul: Oficiul Naţional al Registrului Comerţului
Buletinul Procedurilor de Insolvenţă nr. 362/11.01.2021 conţine 28 pagini. ISSN 1842-3094

Destinat exclusiv beneficiarilor publicaţiei Buletinul Procedurilor de Insolvenţă pe bază de abonament sau furnizare punctuală în conformitate cu prevederile HG nr. 460/2005, modificată şi completată prin HG nr. 1881/2006 şi prevederile HG nr. 124/2007

ANEXA 2 – PLAN REORGANIZARE JUDICIARA AL DEBITOAREI STAR SA

PROGRAMUL DE PLATA AL CREANTELOR

Nr. Crt	Creditori	Creante achitate prin planul de reorganizare in termen de 30 de zile de la confirmare (lei)	Obs.
1	Balaceanu Gheorghe	2.320	sume achitate in 30 de zile de la data confirmarii planului de reorganizare de catre judecatorul sindic (sentinta ramasa definitiva)
2	Diloiu Mihail-Cornel	3.430	sume achitate in 30 de zile de la data confirmarii planului de reorganizare de catre judecatorul sindic(sentinta ramasa definitiva)
3	Mihai Mihai	1.517	sume achitate in 30 de zile de la data confirmarii planului de reorganizare de catre judecatorul sindic(sentinta ramasa definitiva)
4	Trasca Daniel-Liviu	2.969	sume achitate in 30 de zile de la data confirmarii planului de reorganizare de catre judecatorul sindic(sentinta ramasa definitiva)
5	Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili	46.691	sume achitate in 30 de zile de la data confirmarii planului de reorganizare de catre judecatorul sindic(sentinta ramasa definitiva)
6	Municipiul Craiova	75.675	sume achitate in 30 de zile de la data confirmarii planului de reorganizare de catre judecatorul sindic(sentinta ramasa definitiva)
7	Compania de Apă Oltenia SA	1.118,79	sume achitate in 30 de zile de la data confirmarii planului de reorganizare de catre judecatorul sindic(sentinta ramasa definitive)
8	European Drinks SA	23.291.481	darea în plată a tuturor bunurilor din averea debitoarei STAR SA, in bloc, libere de orice sarcini, către creditorul European Drinks SA în contul creantei pe care acesta o are fata de averea debitoarei, in termen de 30 de zile de la confirmarea planului de catre judecatorul syndic (sentinta ramasa definitiva) si sub rezerva avansarii de catre creditorul EUROPEAN DRINKS SA a sumelor mentionate in cuprinsul planului de reorganizare

9	Salubritate Craiova SRL	2.133,06	sume achitate in 30 de zile de la data confirmarii planului de reorganizare de catre judecatorul sindic (sentinta ramasa definitiva)
10	Transilvania Complex SA	714.290,61	sume achitate in 30 de zile de la data confirmarii planului de reorganizare de catre judecatorul sindic (sentinta ramasa definitiva
11	Westgrain SRL	358,89	sume achitate in 30 de zile de la data confirmarii planului de reorganizare de catre judecatorul sindic (sentinta ramasa definitiva)
TOTAL		**24.141.984,35**	