

SC STIL STEF IMPEX SRL

Plan de Reorganizare Judiciara

CUPRINS

1. Prezentarea generala a societatii

2. Analiza economico-financiara a societatii in perioada anterioara deschiderii procedurii insolventei

3. Avera societatii

- 3.1 Prezentare generala a activelor societatii
- 3.2. Lista activelor disponibile pentru vanzare
- 3.3. Situatia activelor grevate de sarcini

4. Datoriile societatii

- 4.1 Tabelul definitiv al creantelor
- 4.2 Categoriile de creante care nu sunt defavorizate
- 4.3. Tratamentul categoriilor de creante defavorizate
- 4.4. Datoriile curente ale societatii

5. Planul de reorganizare judiciara– prezentare generala

- 5.1.Obiectivele, durata si modul de realizare al planului
- 5.2.Premisele planului si intentia de reorganizare judiciara
- 5.3. Conducerea activitatii societatii in perioada de reorganizare.
- 5.4. Remuneratia administratorului judiciar
- 5.5. Descarcarea de gestiune

6. Masuri de punere in aplicare a planului de reorganizare

- 6.1. Eficientizare activitatii curente a societatii
- 6.2. Surse financiare pentru sustinerea planului de reorganizare

7. Fluxul de Lichiditati

8. Programul de plata a creantelor

1. Prezentarea generala a societatii

Date de identificare:

- Denumire societate: SC STIL STEF SRL;
- Sediul social: Str. Oltului, Nr. 63, Rosiorii de Vede, Judetul Teleorman;
- Număr de înmatriculare ORC: J34/242/1995;
- Cod fiscal: RO 7491584;
- Activitate principala: Fabricarea de mobila pentru bucatarii- cod CAEN 3102;

Capitalul social:

- Capital social subscris si varsat: 210,00 RON;
- Număr părți sociale: 21;
- Valoare parte socială: 10,00 RON;

Date despre asociati/administratori:

De la data infiintarii si pana in prezent, societatea are ca asociat unic si ca administrator pe d-ul FIERASCU GABRIEL- cetățean român, nascut la data de 14.10.1973 in Rosiori de Vede, judetul Teleorman.

Scurt istoric al societatii, organizarea activitatii

- * 1995 : ia nastere S.C. STIL STEF IMPEX S.R.L. Activitatea firmei consta in comert cu telefonie mobile si mobilier.
- * 2001 : societatea schima domeniul principal de activitate din cel de comert in productie mobilier.
- * 2006 : se fac primele achizitii de utilaje pentru o linie completa de productie.
- * 2008 : se continua achizitiile de utilaje performante, pentru toata linia de productie.
- * in ultimii trei ani anteriori deschiderii procedurii insolventei si in prezent : activitatea efectiv desfasurata consta in principal in fabricarea de mobila si comertul cu mobila, activitate desfasurata prin urmatoarele puncte de lucru:
 1. Magazin Mobila- situat in Turnu Magurele, Str. 1 Decembrie, Bl. C1, etaj;
 2. Punct de lucru - situat in Turnu Magurele, Str. Vlad Tepes, Bl. 32 A, parter;
 - 3 .Punct de lucru - situat in Rosiori de Vede, Str. Soldat Magureanu, Nr. 3;
 4. Punct de lucru - situat in Rosiori de Vede, Str. Dunarii,Bl. D1, parter;
 5. Punct de lucru - situat in Rosiori de Vede, Str. Oltului, Nr.2, parter;
 6. Punct de lucru - situat in Rosiori de Vede, Str. Oltului, Nr.63;

Produsele comercializate de societate sunt in principal articole de mobilier din pal melaminat, de serie dar si la comanda, care se adreseaza atat persoanelor fizice (pentru amenajarea locuintelor), cat si persoane juridice (pentru amenajarea de birouri, hoteluri, restaurante, universitati, scoli, gradinite, etc.).

Urmarind sporirea vanzarilor si cresterea vitezei de rotatie a stocurilor de marfa, societatea a oferit posibilitatea vanzarii catre populatie prin doua sisteme de creditare - credit bancar de la BRD Finance sau vanzare cu plata in rate, iar in cazul vanzarii catre persoane juridice, termenul de incasare a fost prelungit la 30-45-60 de zile .

2. Analiza economico-financiara a activitatii desfasurate de societate in perioada anterioara deschiderii procedurii insolventei

In vederea conturarii unei imagini clare asupra activității desfășurate de societate in perioada anterioara deschiderii procedurii de insolvență, pe baza situațiilor bilanțiere simplificate si a documentelor financiare puse la dispozitie de administratorul statutar, s-a realizat:

- analiza situatiei patrimoniale in perioada 2008-31.05.2010;
- analiza evoluției în timp a rezultatelor economico-financiare inregistrate in perioada 2008-31.05.2010;
- analiza rentabilitatii activitatii desfasurate in perioada 01.01.2010-31.05.2010, pe puncte de lucru;
- analiza riscului de faliment pe baza principalilor indicatori financiari.

Analiza situatiei patrimoniale in perioada 2008-31.05.2010

Specificație	31.12.2008	%	31.12.2009	%	31.05.2010	%
I. ACTIVE TOTALE	4.039.584	100	3.530.932	100	3.555.260	100
1. Active imobilizate	1.980.711	49,03	1.669.280	47,28	1.511.339	42,51
a.Imobilizări necorporale	3.260	0,17	3.260	0,20	3.260	0,22
b.Imobilizări corporale	1.977.451	99,83	1.666.020	99,80	1.508.079	99,78
c.Imobilizări financiare	0	0	0	0	0	0
2. Active circulante	2.048.307	50,71	1.861.652	52,72	2.043.921	57,49
a.Creanțe	1.033.392	50,45	740.804	39,79	1.211.681	59,28
b.Stocuri	918.118	44,82	1.113.373	59,81	826.297	40,43
c.Investiții fin. termen scurt	0	0	0	0	0	0
d.Casa și conturi la bănci	96.797	4,73	7.475	0,40	5.943	0,29
3. Cheltuieli în avans	10.566	0,26	0	0	0	0
II. PASIVE TOTALE	4.039.584	100	3.530.932	100	3.555.260	100
1. Datorii pana la 1 an	3.200.656	79,23	3.122.924	88,45	3.075.244	86,50
2. Datorii peste 1 an	0	0	0	0	0	0
3. Venituri in avans	155.555	3,85	0	0	0	0
4. Capitaluri proprii	683.373	16,92	408.008	11,55	480.016	13,50

Din analiza datelor prezentate mai sus, se desprind principalele aspecte care caracterizeaza perioada 2008- 31.05.2010:

* Activele totale au avut valori semnificative in toata perioada analizata- 4.039.584 lei in 2008, 3.530.932 lei in 2009 si 3.555.260 lei-, ele fiind constituite aproximativ in totalitate din active imobilizate - in proportie de 49,03 % in 2008, 47,28 % in 2009 si 42,51 % in primele cinci luni ale anului 2010- si din active circulante - in proportie de 50,71 % in 2008, 52,72 % in 2009 si 57,49 % in primele cinci luni ale anului 2010.

* Activele imobilizate au fost reprezentate in proportie de peste 99 % de imobilizari corporale cu valori nete considerabile- 1.977.451 lei in 2008, 1.666.020 lei in 2009 si 1.508.079 lei in 2010-, acestea fiind constituite din:

Elemente de imobilizari corporale	2008	2009	31.05.2010
Terenuri	215.470	215.470	215.470
Constructii	1.107.546	1.110.624	1.110.624
Instalatii tehnice, masini, utilaje, mobilier	654.435	339.926	181.985
Total valori nete	1.977.451	1.666.020	1.508.079

Diminuarea valorii nete a mijloace fixe, pe parcursul perioadei analizate, se datoreaza atat amortizarii inregistrate de societate dar si iesirii din patrimoniul acesteia a unor bunuri din categoria “ instalatii tehnice si masini “. Ultimele transferuri patrimoniale efectuate in perioada anterioara deschiderii procedurii au vizat stingerea unei datorii in suma de 119.442,14 lei, inregistrate de societate catre unul din principalii furnizori de materie prima si anume catre SC REGENCY COMPANY SRL, bunurile vandute fiind:

- Masina gaurit + Circular SCM MOD SI 300 N
- Circular de formatizat SCM MOD SI 300 Nova
- Circular + aspirator rumegus + masina gaurit multiplu model Alfa 21 T Clasic
- Masina aplicat cant BAS pe drept si curb
- Masina gaurit multiplu Alfa 21 T + aspirator local + aspirator local model ALW 02.

* Activele circulante au inregistrat o fluctuatie de valoare, de la 2.048.307 lei in 2008 la 1.861.652 lei in 2009 si 2.043.921 lei in primele cinci luni ale anului 2010, ele detinand ponderea principala in total activ- 50,71 % in 2008, 52,72 % in 2009 si 57,49 % in 2010. In ceea ce priveste structura acestora, se observa ca stocurile si creantele au detinut o pondere totala de 95,27 % in 2008, 99,60 % in 2009 si 99,71 % in 2010.

* Stocurile au reprezentat un element de activ cu valori semnificative in toata perioada analizata- 918.118 lei in 2008, 1.113.373 lei in 2009 si 826.297 lei in 2010, ele constand in materie prima si materiale necesare procesului de productie, materiale pentru ambalat si marfuri, acestea detinand urmatoarele ponderi in total stocuri :

Elemente de stocuri	2008	2009	31.05.2010
	- %-	- %-	- %-
Materie prima si materiale		24,00	49,60
Marfuri		76,00	50,40
Total	100	100	100

* Creantele de recuperat de la clienti si debitori diversi au avut valori semnificative in toata perioada analizata – 1.033.392 lei in 2008, 740.804 lei in 2009 si 1.211.681 lei in 2010- ceea ce in total active circulante reprezinta o pondere insemnata- 50,45 % in 2008, 39,79 % in 2009 si 59,28 % in 2010.

* Disponibilitățile bănești au inregistrat o scadere majora de la 96.797 lei in 2008 la 7.475 lei in 2009 si 5.943 lei la 31.05.2010, ceea ce reflecta accentuarea lipsei de lichidități in perioada 2009-2010.

* Datoriile totale ale societății s-au menținut la un nivel ridicat în toată perioada analizată- 3.200.656 lei în 2008, 3.122.924 lei în 2009 și 3.075.244 lei în 2010- ele reprezentând:

Datorii	2008	2009	31.05.2010
- Furnizori		1.402.174	1.263.077
- Datorii cu personalul și asig. soc.		89.860	113.104
- Credite bancare și contr. leasing		1.316.460	1.298.187
- TVA, Imp. Profit și alte sume datorate bug. de stat		303.181	367.159
- Alți creditori		11.249	33.717
TOTAL	3.200.656	3.122.924	3.075.244

* Capitalurile proprii au avut valori pozitive semnificative în toată perioada analizată- 683.373 lei în 2008, 408.008 lei în 2009 și 480.016 lei în 2010- ceea ce evidențiază faptul că averea debitoare este mai mare decât datoriile acumulate.

Analiza evoluției în timp a rezultatelor economico-financiare înregistrate în perioada 2008-31.05.2010

Pentru evidențierea evoluției în timp a rezultatelor economico-financiare înregistrate de societate în perioada 2008-31.05.2010, au fost analizate conturile de profit și pierdere și situațiile prezentate în anexele nr. 1-3, care cuprind o detaliere a veniturilor și cheltuielilor obținute în perioada analizată:

Specificatie	31.12.2008	%	31.12.2009	%	31.05.2010	%
VENITURI TOTALE	6.069.132	100	4.809.040	100	1.102.468	100
Venituri din exploatare	5.889.193	97,04	4.596.269	95,58	1.017.519	92,30
-Cifra de afaceri neta	4.515.228	76,67	3.706.293	80,64	781.018	76,76
-Variatia stocurilor	1.207.595	20,50	861.559	18,74	176.873	17,38
- Prod. realiz. pt.scop propriu	166.370	2,83	28.417	0,62	0	0
- Alte venituri din exploatare	0	0	0	0	59.628	5,86
Venituri financiare	179.939	2,96	212.771	4,42	84.949	7,70
CHELTUIELI TOTALE	5.907.234	100	4.863.714	100	1.014.826	100
Cheltuieli de exploatare	5.646.573	95,59	4.603.151	94,64	968.537	95,44
-Chelt. cu marfuri, mat., apa	4.633.972	82,07	3.783.945	82,20	686.876	70,92
-Chelt. cu personalul	535.425	9,48	224.500	4,88	46.233	4,77
-Chelt. cu prestațiile externe	333.106	5,90	261.612	5,68	62.354	6,44
-Chelt. cu impozite, taxe etc.	25.864	0,46	35.891	0,78	1.212	0,12
-Chelt. cu amortizarea	88.947	1,57	189.409	4,12	28.567	2,95

-Chelt. cu desp.si act. cedate	29.259	0,52	107.794	2,34	143.295	14,80
Cheltuieli financiare	260.661	4,41	260.563	5,36	46.289	4,56
REZ. TOTALE BRUTE	161.898	*	- 54.674	*	87.642	*
IMPOZIT PE PROFIT	27.431	*	6.343	*	15.634	*
REZ. TOTALE NETE	134.467	*	- 61.017	*	72.008	*

Din analiza veniturilor, cheltuielilor si rezultatelor financiare prezentate mai sus, se desprind principalele aspecte care caracterizeaza perioada 2008- 31.05.2010:

* Veniturile totale au inregistrat o scadere, de la 6.069.132 lei in 2008 la 4.809.040 lei in 2009 si 1.102.468 lei la 31.05.2010, in toata perioada analizata ele fiind reprezentate de veniturile obtinute din activitatea de exploatare-97,04 % in 2008, 95,58 % in 2009 si 92,30 % in 2010.

* Principalele venituri sunt realizate din vanzarea marfurilor- 73,27 % in 2008, 76,27 % in 2009, 70,57 % in 2010- si din productia obtinuta- 19,90 % in 2008, 17, 92 % in 2009, 16,04 % in 2010.

* Cifra de afaceri a inregistrat o crestere cu 46,10 % in semestrul II/ 2008 si cu 67,10 % in semestrul II/ 2009, comparativ cu prima jumatate a anului 2008 si respectiv cu prima jumatate a anului 2009.

* Veniturile financiare inregistrate de societate, in valoare de 179.939 lei in 2008, 212.771 lei in 2009 si 84.949 lei in 2010, au fost constituite in proportie de peste 96 % din discounturi primite de la terti si anume, de la Orange, in baza relatiei contractuale existente intre parti.

* Cheltuielile totale au inregistrat valori de 5.907.234 lei in 2008, 4.863.714 lei in 2009 si 1.014.826 lei la 31.05.2010, in toata perioada analizata ele fiind reprezentate de cheltuielile rezultate din activitatea de exploatare-95,59 % in 2008, 94,64 % in 2009 si 95,44 % in 2010.

* In total cheltuieli de exploatare, ponderea principala este detinuta de urmatoarele cheltuieli:
- cheltuieli cu marfa- 62,91 % in 2008, 65,69 % in 2009, 52,76 % in 2010;
- chelt.cu materii prime,mater. – 15,91 % in 2008, 14,11 % in 2009, 15,97 % in 2010;
- chelt. cu person. si asig. soc.- 9,48 % in 2008, 4,88 % in 2009, 4,77 % in 2010;

* Cheltuielile financiare in valoare de 260.661 lei in 2008, 260.563 lei in 2009 si 46.289 lei in 2010, au fost constituite in principal din cheltuieli cu dobanzi bancare–75 % in 2008, 81,70 % in 2009, 63,42 % in 2010-, inregistrate in baza contractelor de credit si leasing incheiate de societate .

Analiza rentabilitatii activitatii desfasurate in perioada 01.01.2010-31.05.2010, pe puncte de lucru

Deoarece activitatea comerciala a societatii s-a desfasurat prin intermediul punctelor de lucru, s-a urmarit stabilirea nivelului de rentabilitate a activitatii desfasurate la fiecare punct de lucru, motiv pentru care s-au intocmit si examinat situatiile prezentate in anexele nr. 4-7, situatii care se refera la ultimele cinci luni anterioare deschiderii procedurii insolventei.

Analiza riscului de faliment pe baza principalilor indicatori financiari

Principalii indicatorii financiari care reflecta riscul aparitiei starii de faliment al societatii, in perioada 31.12.2008 - 31.05.2010, sunt prezentati in tabelul de mai jos:

INDICATOR/AN		31.12.2008	31.12.2009	31.05.2010
1	Cifra de afaceri	4.515.228	3.706.293	781.018
2	Valoarea neta a activelor fixe	1.980.711	1.669.280	1.511.339
Rata de utilizare a activelor fixe (1/2)		2,28	2,22	0,52
1	Sold mediu creante	1.033.392	740.804	1.211.681
2	Cifra de afaceri	4.515.228	3.706.293	781.018
Viteza de rotatie a creantelor (1/2)*360 zile		82	72	559
1	Cifra de afaceri	4.515.228	3.706.293	781.018
2	Obligatii totale	3.200.656	3.122.924	3.075.244
Durata de achitare a obligatiilor (2/1)*360 zile		255	303	1417
1	Active curente	2.048.307	1.861.652	2.043.921
2	Datorii curente	3.200.656	3.122.924	3.075.244
Lichiditatea curenta (generală) (1/2)		0,64	0,60	0,67
1	Datorii totale	3.200.656	3.122.924	3.075.244
2	Activ total	4.039.584	3.530.932	3.555.260
Rata datoriilor - Solvabilitatii globale (2/1)		1,26	1,13	1,16
1	Cifra de afaceri	4.515.228	3.706.293	781.018
2	Sold mediu stocuri	918.118	1.113.373	826.297
Viteza de rotatie a stocurilor (2/1)*360 zile		73	108	381
1	Profit net anual	134.467	- 61.017	72.008
2	Venituri totale anuale	6.069.132	4.809.040	1.102.468
Rentabilitatea veniturilor		2,22	-1,27	6,53
1	Profit net anual	134.467	- 61.017	72.008
2	Active totale	4.039.584	3.530.932	3.555.260
Rentabilitatea activelor		3,33	-1,73	2,03
1	Profit net anual	134.467	- 61.017	72.008
2	Capitaluri proprii	683.373	408.008	480.016
Rentabilitatea capitalurilor proprii		19,68	-14,96	15

Rata de utilizare a activelor imobilizate este un indicator care masoara eficienta cu care au fost utilizate imobiliarile de care a dispus societatea. Deoarece cu cat valoarea indicatorului este mai mare cu atat este mai bine si invers, cu cat se apropie de 1, cu atat este mai problematic, apreciem ca in perioada 2008-2009, societatea a utilizat intr-un mod eficient activele fixe de care a dispus, situatia inrautandu-se in primele cinci luni ale anului 2010, cand indicatorul obtinut indica o utilizare necorespunzatoare a activelor fixe in raport cu cifra de afaceri obtinuta.

Viteza de rotatie a creantelor indică ineficienta debitoarei in colectarea creantelor sale doar in anul 2010, in perioada 2008-2009 neexistand probleme majore legate in principal de controlul creditului acordat clientilor.

Durata de achitare a obligatiilor este un indicator care indica ritmul achitarii datoriilor fata de terti. Valorile obtinute reflecta intarzieri mari in achitarea datoriilor de catre debitoare in toata perioada dar o inrautatare majora in anul 2010.

Rata lichiditatii generale este indicatorul cel mai des folosit pentru aprecierea gradului de lichiditate. Aprecierea generală este că un nivel de 1,5 - 2,0 reprezintă un nivel asigurator al acestei rate iar un nivel mai mic de 1,0, este un semnal de alarmă privind capacitatea întreprinderii de a-și onora obligațiile scadente pe termen scurt. In cazul societății debitoare indicatorul înregistrează în toata perioada un nivel subunitar, ce evidentiaza imposibilitatea achitarii la termen a datoriilor exigibile.

Rata datoriilor - solvabilitatii globale indica gradul în care o întreprindere poate face față datoriilor si constituie conditia financiara de supravietuire. Aprecierea generală este că în cazul în care rata solvabilității globale este mai mică decât 1, atunci firma este insolubilă. Se observă că în cazul societății debitoare indicatorul înregistrează valori supraunitare in apropiere de limita admisa dar care evidentiaza o stare de solvabilitate a debitoareii pe intreaga perioada analizata.

Viteza de rotatie a stocurilor este un indicator ce arata influenta stocurilor asupra miscarii bilantiere—număr zile. Deoarece aprecierea generala este ca o viteza mare imbunatateste lichiditatea, valorile obtinute in cazul debitoareii la indicatorul viteza de rotatie a stocurilor indică ca in perioada 2008-2009 nu au fost probleme in acest sens, situatia inrautatindu-se in 2010, cand se observa blocarea unor sume de bani importante in stocuri.

Indicatorii financiari de rentabilitate reflecta capacitatea unei societati de a realiza venituri care depasesc costurile implicate. Cu cat valorile calculate sunt mai mari, cu atat societatea este mai performanta, profiturile sunt mai mari si actiunile sunt mai atractive. In cazul de fata, rentabilitatea veniturilor, activelor si capitalurilor proprii, prezinta valori pozitive in anul 2008 si in primele luni ale anului 2010 si valori negative in anul 2009, pe fondul pierderii inregistrate.

3. Averele societatii

3.1. Prezentare generala a activelor societatii

La data deschiderii procedurii insolventei, conform evidentei contabile, averea debitoarei era constituita din active cu valoare contabila neta totala de 3.555.260 RON, din care :

Imobilizări necorporale.....	3.260 RON
Imobilizări corporale.....	1.508.079 RON
Creante.....	1.211.681 RON
Stocuri.....	826.297 RON
Disponibilități bănești.....	5.943 RON

Activele reprezentand imobilizari corporale si stocuri au fost evaluate de catre firma S.C Expert Group Consulting SRL Alexandria, membra ANEVAR, iar conform raportului de evaluare a rezultat :

- valoare de piata totala = 2.432.407 RON (fara TVA)

- valoare de vanzare fortata = 2.067.500 RON (fara TVA)

(pretul obtenabil depinde de natura presiunii de a vinde, la care este supus vanzatorul, sau de motivele pentru care o comercializare adecvata nu poate fi facuta).

Aceste bunuri evaluate cuprind :

I. Proprietati imobiliare, reprezentand casa de locuit, spatii pentru productie si depozitare, terenuri agricole. Acestea au fost ipotecate la banci pentru garantarea creditelor primite si cu exceptia terenurilor agricole, sunt necesare desfasurarii in continuare a activitatii firmei.

CURS RON/EUR= 4,2740

NRCRT	CATEGORIE ACTIV	EURO		RON	
		Valoare de	Valoare de	Valoare de	Valoare de
		Piata	Lichidare	Piata	Lichidare
1.	Casa de locuit in suprafata construita de 81,84 mp si teren intravilan aferent in suprafata de 851,75 mp, situata in Rosiorii de Vede, Str. Sold. Magureanu, nr. 1A	67.000	57.000	286.400	243.600
2.	Cofetarie in suprafata construita totala de 205,68 mp si teren intravilan aferent, situata in Rosiori de Vede, Str. Sold. Magureanu, nr. 3	100.000	85.000	427.400	363.300
3.	Atelier de productie mobilier in suprafata construita de 229,80 mp si teren intravilan aferent, situata in Rosiori de Vede, Str. Sold. Magureanu, nr. 3	60.000	51.000	256.400	218.000
4.	Depozite + birouri in suprafata construita totala de 1904 mp si teren intravilan aferent in suprafata de 4128 mp, situate in Rosiori de Vede, Str. Oltului, nr. 63	183.000	155.550	782.200	664.800
5.	Teren agricol in suprafata de 3020,08 mp, situat in mun. Rosiori de Vede	27.200	23.100	116.300	98.800
6.	Teren agricol in suprafata de 5000 mp, situat in mun. Rosiori de Vede	45.000	38.300	192.300	163.700
	TOTAL	482.200	409.950	2.061.000	1.751.800

II. Mijloace de transport, reprezentand autoutilitare + remorci pentru transportul de marfa si un autoturism pentru desfasurarea activitatii de teren a directorului societatii.

RON			
NRCRT	CATEGORIE ACTIV	Valoare de	Valoare de
		Piata	Lichidare
1.	Autoutilitara Fiat Ducato	11.700	10.000
2.	Autoutilitara Volkswagen Transporter	5.900	5.000
3.	Autoturism Renault Twingo	8.100	6.900
4.	Autoutilitara Dacia Papuc Dropside	7.300	6.200
5.	Remorca Anssems	5.500	4.700
6.	Remorca Humbaur	1.800	1.500
7.	Remorca Saris	1.700	1.400
	TOTAL	42.000	35.700

Dintre aceste mijloace de transport, se pot vinde - fara a afecta desfasurarea in bune conditii a activitatii comerciale a societatii- urmatoarele:

- Autoturism Renault Twingo;
- Autoutilitara Dacia Papuc Dropside;
- Remorca.

III. Diverse bunuri mobile, reprezentand mijloace fixe si obiecte de inventar specifice activitatii de productie a mobilei, echipamente de calcul si birotica, mobilier, acestea fiind necesare continuarii activitatii societatii.

RON			
NRCRT	CATEGORIE ACTIV	Valoare de	Valoare de
		Piata	Lichidare
1.	Diverse bunuri mobile- mijl. fixe si ob. inventar	16.663	14.164
	TOTAL	16.663	14.164

IV. Materii prime si materiale, specifice activitatii de productie a mobilei.

RON			
NRCRT	CATEGORIE ACTIV	Valoare de	Valoare de
		Piata	Lichidare
1.	Materii prime si materiale	24.490	20.820
	TOTAL	24.490	20.820

Aceste bunuri sunt necesare desfasurarii in continuare a activitatii comerciale a societatii.

V. Marfuri, reprezentand stocurile de marfa aflate la data evaluarii la punctele de lucru

prin care societatea isi desfasoara activitatea.

RON			
NRCRT	CATEGORIE ACTIV/ Punct de lucru	Valoare de	Valoare de
		Piata	Lichidare
1.	Articole de mobila – Depozit Rosiorii de Vede, Str. Oltului, nr. 63	148.322	126.073
2.	Articole de telefonie mobila Orange- Magazin Rosiori de Vede, Str. Dunarii, Bl. D1	45.178	38.402
3.	Articole de mobila - Magazin Rosiori de Vede, Str. Dunarii, Bl. D1	43.273	36.782
4.	Articole de mobila – Magazin Turnu Magurele, Str. 1 Decembrie, Bl. C1, etaj	51.481	43.759
	TOTAL	288.254	245.016

Aceste stocuri cuprind atat produse vandabile cat si produse mai greu vandabile datorita degradarii lor.

In urma examinarii celorlalte elemente de activ aflate in patrimoniul debitoarei la data deschiderii procedurii insolventei, rezulta:

* **imobilizarile necorporale** reprezinta cheltuieli de constituire si program informatic cu valoare contabila de 3.260 RON, neexistand posibilitatea valorificarii lor;

* **creantele** in suma totala de 1.211.681 RON, au urmatoarea structura:

a) sume de recuperat de la clienti = 699.760 RON

din care:

- aferente anului 2004 = 3.358,46 RON
- aferente anului 2005 = 1.110,50 RON
- aferente anului 2006 = 2.735 RON
- aferente anului 2007 = 28.195,18 RON
- aferente anului 2008 = 31.719,47 RON
- aferente anului 2009 = 531.055,53 RON
- aferente anului 2010 = 101.585,96 RON

b) debitori diversi = 59.447 RON;

c) decontari din operatiuni in curs de clarificare = 447.460 RON ;

d) alte creante = 5.014 RON

Evaluand aceste creante in functie de posibilitatea incasarii lor, se mizeaza pe obtinerea unor sume semnificative prin intensificarea activitatii de recuperare creante.

* **disponibilitatile banesti** in suma totala de 5.943 RON, reprezinta:

a) sume de bani existente in casierie (lei si valuta) = 5.098 RON ;

b) sume de bani existente in conturi bancare (lei si valuta) = 845 RON ;

Activul debitoarei avut in vedere de planul de reorganizare este in valoare totala de

3.037.575 lei si are urmatoarea structura:

CATEGORIE ACTIV	Plan
	Reorganiz
ACTIVE IMOBILIZATE	2.119.663
Terenuri	308.600
- Teren agricol in suprafata de 3020,08 mp	116.300
- Teren agricol in suprafata de 5000 mp	192.300
Constructii	1.752.400
- Casa de locuit si teren intravilan aferent	286.400
- Cofetarie si teren intravilan aferent	427.400
- Atelier de productie mobilier si teren intravilan aferent	256.400
- Depozite + birouri si teren intravilan aferent	782.200
Mijloace de transport	42.000
- Autoutilitara Fiat Ducato	11.700
- Autoutilitara Volkswagen Transporter	5.900
- Autoturism Renault Twingo	8.100
- Autoutilitara Dacia Papuc Dropside	7.300
- Remorca Anssems	5.500
- Remorca Humbaur	1.800
- Remorca Saris	1.700
Mijloace Fixe si Obiecte de Inventar	16.663
ACTIVE CIRCULANTE	917.912
Stocuri	312.744
- Materii prime, materiale	24.490
- Marfuri	288.254
Creante	597.334
- Clienti	448.839
- Debitori diversi	148.495
Disponibilitati banesti	7.834
TOTAL ACTIV	3.037.575

3.2. Lista activelor disponibile pentru vanzare

NRCRT	CATEGORIE ACTIV	RON	
		Valoare de Piata	Valoare de Lichidare
1.	Teren agricol in suprafata de 3020,08 mp, situat in mun. Rosiori de Vede	116.300	98.800
2.	Teren agricol in suprafata de 5000 mp, situat in mun. Rosiori de Vede	192.300	163.700
3.	Autoturism Renault Twingo	8.100	6.900
4.	Autoutilitara Dacia Papuc Dropside	7.300	6.200
5.	Remorca Saris	1.700	1.400
	TOTAL	325.700	277.000

In functie de organizarea activitatii si de capacitatea societatii de a face fata platilor asumate prin plan, se are in vedere in situatii extreme, posibila vanzare a unor active trecute

initial in categoria celor necesare desfasurarii activitatii, si anume a unor imobile.

3.3. Situatia activelor grevate de sarcini

NRCRT	CATEGORIE ACTIV	Sarcina asupra bunului	Numele creditorului
1.	Casa de locuit in suprafata construita de 81,84 mp si teren intravilan aferent in suprafata de 851,75 mp, situata in Rosiorii de Vede, Str. Sold. Magureanu, nr. 1A	Ipoteca de rang I	SC WELDE ROMANIA SRL
2.	Cofetarie in suprafata construita totala de 205,68 mp si teren intravilan aferent, situata in Rosiori de Vede, Str. Sold. Magureanu, nr. 3	Ipoteca de rang I Ipoteca de rang II	Raiffeisen Bank SA
3.	Atelier de productie mobilier in suprafata construita de 229,80 mp si teren intravilan aferent, situata in Rosiori de Vede, Str. Sold. Magureanu, nr. 3	Ipoteca de rang I	Raiffeisen Bank SA
4.	Depozite + birouri in suprafata construita totala de 1904 mp si teren intravilan aferent in suprafata de 4128 mp, situate in Rosiori de Vede, Str. Oltului, nr. 63	Ipoteca de rang I	Banca Transilvania SA Cluj Napoca-Suc. Alexandria
5.	Teren agricol in suprafata de 3020,08 mp, situat in mun. Rosiori de Vede	Ipoteca de rang I	Raiffeisen Bank SA
6.	Teren agricol in suprafata de 5000 mp, situat in mun. Rosiori de Vede	Ipoteca de rang I	Banca Transilvania SA Cluj Napoca-Suc. Alexandria
7.	Masina SOFTFORMING T-SF 161	Leasing financiar	SC BT Leasing Transilvania IFN SA
8.	Masina de frezat panouri T-FC	Leasing financiar	SC BT Leasing Transilvania IFN SA
9.	Masina de gaurit Multiplu model Alfa 21 T Clasic	Leasing financiar	SC BT Leasing Transilvania IFN SA
10.	Masina de lipit CANT ABS TURANLAR T-EB 151	Leasing financiar	SC BT Leasing Transilvania IFN SA
11.	Masina de lipit CANT ABS TURANLAR T-EB 152	Leasing financiar	SC BT Leasing Transilvania IFN SA

4. Datoriile societatii

4.1 Tabelul definitiv al creantelor

Conform prezentului plan de reorganizare, tabelul definitiv al creantelor cuprinde urmatoarele categorii de creante:

Categorie creante	Creanta cf. tabel definitiv -RON-	Pondere in categorie -%-	Creanta cf. plan reorg. -%-	Creanta cf. plan reorg -RON-
I. Creante garantate	1.330.052,13	100	100	1.330.052,13
1. Banca Transilvania	978.663,62	73,58	100	978.663,62
2. Raiffeisen Bank	287.542,29	21,62	100	287.542,29
3. Sc Welde Romania SRL	63.846,22	4,80	100	63.846,22
II. Creante bugetare	551.861	100	100	551.861
1. DGFP Teleorman	542.323	98,27	100	542.323
2. Primaria Rosiori de Vede	9.538	1,73	100	9.538
III. Creante salariale	13.070	100	85	11.110
IV. Creante chirografare cf. art.96 alin.1	202.221,65	100	100	202.221,65
1. SC BT Leasing Transilvania IFN SA	202.221,65	100	100	202.221,65
V. Creante chirografare	211.058,04	100	15	31.658,71
1. SC Orobimex SRL	7.022,71	3,33	15	1.053,41
2. SC Comfort Sofas SRL	55.987,90	26,53	15	8.398,19
3. SC Arabesque SRL	1.400,00	0,66	15	210
4. SC Arta Lemului SA	15.402,68	7,30	15	2.310,40
5. SC Prestige Mob SRL	20.679,55	9,80	15	3.101,93
6. SC Piritex SA	37.570,19	17,80	15	5.635,53
7. SC Regency Company SRL	57.685,78	27,33	15	8.652,87
8. SC Simabo SRL	9.683,94	4,59	15	1.452,59
9. SC Orange România SA	5.625,29	2,66	15	843,79
TOTAL CREANTE	2.308.262,82	*	*	2.126.903,49

4.2 Categoriile de creante care nu sunt defavorizate

Categoriile de creante care nu sunt defavorizate, in sensul legii, in cadrul planului de reorganizare propus sunt:

1. Creantele garantate = sunt creantele persoanelor juridice mentionate mai sus, care beneficiază de o garantie reala asupra bunurilor din patrimoniul societatii.
2. Creantele bugetare = sunt creantele constand în impozite, taxe, contributii, amenzi si alte venituri bugetare, precum si accesoriile acestora.
3. Creantele chirografare, stabilite cf. art. 96 alin.1= sunt creantele desemnate de plan, in vederea administrării eficiente a procedurii.

Asa cum rezulta din tabelul de mai sus, creantele admise in tabelul definitiv pentru aceste trei categorii de creante, se vor prelua in intregime in cadrul planului de reorganizare si vor fi distribuite in proportie de 100%;

4.3. Tratatamentul categoriilor de creante defavorizate

Categoriile de creante care sunt defavorizate in cadrul planului de reorganizare propus sunt:

1. Creantele salariale =sunt creantele rezultate din raporturi de munca dintre societate si angajatii acesteia. Aceste creante au fost înregistrate din oficiu în tabelul de creante de catre administratorul judiciar si, conform planului, vor fi distribuite in proportie de 85 %.

2. Creantele chirografare = reprezinta creantele apartinand creditorilor societatii mentionati in tabelul definitiv, care nu au constituite garantii sau nu au privilegii însoțite de drepturi de retentie. Conform planului, creantele chirografare vor fi distribuite in proportie de 15 %.

Aceste creante defavorizate vor fi supuse unui tratament corect si echitabil prin plan, asa cum prevede art. 101 alin. 2 din Legea nr. 85/2006 , si anume:

a) nici una dintre categoriile care resping planul si nici o creanta care respinge planul nu primesc mai putin decat ar fi primit în cazul falimentului;

b) nici o categorie sau nici o creanta apartinand unei categorii nu primeste mai mult decat valoarea totala a creantei sale;

c) în cazul în care o categorie defavorizata respinge planul, nici o categorie de creante cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezulta din ierarhia prevazuta la art. 100 alin. (3), nu primeste mai mult decat ar primi în cazul falimentului.

Faptul ca “ nici o creanta nu primeste mai putin decat ar fi primit în cazul falimentului ” rezulta din analiza comparativa reorganizare-faliment privind achitarea creantelor, conform datelor prezentate la punctul urmator.

4.4. Datoriile curente ale societatii

Datoriile curente reprezinta datorii generate ca urmare a continuarii activitatii curente dupa intrarea in insolventa si cuprind:

- furnizori de materie prima, marfa;
- furnizori curenti de utilitati;
- datorii catre salariati;
- datorii catre bugetul de stat;
- onorariu administrator judiciar.

Cu exceptia furnizorilor de materie prima si marfa care au fost achitati cu numerar la data achizitiei , celelalte datorii se vor achita pe parcursul activitatii, valorile inregistrate pana la data de 30.09.2010 fiind cuprinse in tabelul de mai jos:

	DATORII CURENTE	
1	Furnizori utilitati	17.562
2	Salarii nete	19.776
3	Buget curent	17.635
4	Onorariu administrator judiciar	4.960

Total datorii curente	59.933
-----------------------	--------

4.5. Analiza comparativa reorganizare-faliment privind achitarea creantelor

Pentru a face o analiza comparativa intre distribuirile ce urmeaza a fi facute in situatia confirmarii planului de reorganizare si distribuirile in caz de faliment, in primul rand prezentam situatia activului patrimonial rezultat in cele doua situatii, situatii influentate de evaluarile bunurilor prezentate anterior si de fluxurile de numerar evidentiata in anexele nr.8 -11:

CATEGORIE ACTIV	Situatia	Situatia
	Reorganizarii	Falimentului
ACTIVE IMOBILIZATE	2.119.663	1.802.064
Terenuri	308.600	262.500
- Teren agricol in suprafata de 3020,08 mp	116.300	98.800
- Teren agricol in suprafata de 5000 mp	192.300	163.700
Constructii	1.752.400	1.489.700
- Casa de locuit si teren intravilan aferent	286.400	243.600
- Cofetarie si teren intravilan aferent	427.400	363.300
- Atelier de productie mobilier si teren intravilan aferent	256.400	218.000
- Depozite + birouri si teren intravilan aferent	782.200	664.800
Mijloace de transport	42.000	35.700
- Autoutilitara Fiat Ducato	11.700	10.000
- Autoutilitara Volkswagen Transporter	5.900	5.000
- Autoturism Renault Twingo	8.100	6.900
- Autoutilitara Dacia Papuc Dropside	7.300	6.200
- Remorca Ansems	5.500	4.700
- Remorca Humbaur	1.800	1.500
- Remorca Saris	1.700	1.400
Mijloace Fixe si Obiecte de Inventar	16.663	14.164
ACTIVE CIRCULANTE	917.912	754.204
Stocuri	312.744	265.836
Creante	597.334	482.425
Disponibilitati banesti	7.834	5.943
TOTAL ACTIV	3.037.575	2.556.268

Asa cum se observa, sumele rezultate in urma lichidarii judiciare, care se pot distribui catre fiecare categorie de creditor de la masa credala dupa achitarea datoriilor curente, sunt mult mai mici decat in situatia reorganizarii judiciare.

Acceptarea planului de reorganizare este evident o solutie net favorabila in comparatie cu lichidarea societatii, atat datorita considerentelor financiare prezentate mai sus cat si datorita altor argumente prezentate in continuare:

- in cazul reorganizarii judiciare se prevede redresarea societatii prin restructurarea si continuarea activitatii si vanzarea unor bunuri care nu sunt necesare activitatii comerciale;

- in situatia falimentului activele se vor valorifica in regim de vanzare fortata, la valoarea de lichidare a acestora, care este substantial mai mica decat valoarea de piata. O incercare de valorificare prin vanzare fortata a acestor imobile in conditiile actuale, in care piata imobiliara este blocata, pe langa valoarea redusa care se poate obtine, necesita un timp indelungat si implica costuri suplimentare de intretinere si paza;

- o incercare de valorificare rapida in prezent a stocurilor existente conduce la obtinerea unor valori reduse datorita lipsei cererii de pe piata si a crizei de lichiditati in care se afla populatia si majoritatea firmelor din domeniu care comercializeaza astfel de produse.

- stocurile de marfa vor fi improspatate pe perioada planului, in sensul epuizarii capetelor de stoc vechi si greu vandabile si inlocuirea acestora cu stocuri vandabile din noile aprovizionari, ceea ce va genera o situatie net mai favorabila in privinta valorificarii acestor stocuri in comparatie cu situatia actuala.

Creditorii garantati- in cazul falimentului, vor recupera sumele corespunzatoare garantiilor pe care le detin in prezent, evaluate la valoarea de vanzare fortata (lichidare) conform raportului de evaluare, sumele fiind semnificativ inferioare celor propuse in scenariul planului de reorganizare.

In cazul reorganizarii judiciare, creditorii garantati isi conserva valoarea garantiilor, care este de estimat sa se imbunatateasca pe perioada planului. Valoarea imobilelor este de asteptat sa creasca pe perioada celor 3 ani de reorganizare in comparatie cu situatia actuala de pe piata imobiliara, iar in plus, in acest interval imobilele vor fi intretinute.

Creditorii bugetari – isi recupereaza in totalitate creanta prin planul de reorganizare propus iar in plus, pe toata perioada planului de reorganizare, societatea continuandu-si activitatea, va contribui la bugetul de stat prin taxele si impozitele pe care le va plati, in timp ce in situatia falimentului nu beneficiaza de nici o distribuire.

Salariatii- isi recupereaza in proportie de 85 % creanta prin planul de reorganizare propus in timp ce in situatia falimentului nu beneficiaza de nici o distribuire. Mai mult, acestia sunt evident interesati in continuarea activitatii societatii prin planul de reorganizare, pentru ca astfel isi pastreaza locurile de munca.

Creditorii chirografari desemnati cf. art.96 alin.1 - recupereaza integral creantele prin planul de reorganizare propus, in timp ce in situatia falimentului ei recupereaza doar bunurile ce fac obiectul contractelor de leasing, bunuri ce sunt specifice activitatii de fabricatie a mobilei si care au fost utilizate de societate incepand din anii 2007-2008.

Creditorii chirografari- recupereaza 15 % din creante prin planul de reorganizare propus, in timp ce in situatia falimentului procentul de recuperare a creantelor admise este nul.

In concluzie, conform considerentelor si datelor prezentate mai sus, este evident faptul ca in conditiile acceptarii si urmaririi planului de reorganizare, atat nivelul posibil de recuperare al creantelor cat si rezultatele economice care se pot obtine sunt superioare pentru toate categoriile de creditori in comparatie cu situatia in care se opteaza pentru lichidarea firmei.

5. Planul de reorganizare judiciara– prezentare generala

5.1. Obiectivele, durata si modul de realizare al planului

Obiectivul principal pe care si-l propune planul este redresarea societatii prin reorganizarea si continuarea activitatii si vanzarea unor bunuri care nu sunt necesare activitatii comerciale, astfel incat societatea sa aiba capacitatea de a face fata angajamentelor de plata asumate prin plan.

Pentru realizarea acestui obiectiv, se va urmari:

1. Eficientizarea utilizarii si gestionarii resurselor de care dispune societatea, precum si atragerea de resurse noi, la un cost competitiv, astfel incat sa se asigure profitabilitatea.
2. Implementarea unei politici de achizitii si de vanzari preventive, sustinuta de asistenta juridica calificata asigurata din partea administratorului judiciar, in asa fel incat sa se evite blocarea resurselor in stocuri greu vandabile si riscul de neplata din partea clientilor (o amenintare majora in aceasta perioada).
3. Vanzarea unor bunuri care nu sunt necesare activitatii comerciale, pentru generarea de fonduri suplimentare ce se vor utiliza pentru achitarea datoriilor prevazute in planul de reorganizare.

Durata propusa pentru planul de reorganizare este de 3 ani.

5.2.Premisele planului si intentia de reorganizare judiciara

Asa cum rezulta din considerentele prezentate in capitolul anterior, continuarea activitatii societatii conform planului de reorganizare propus, este alternativa favorabila tuturor categoriilor de creditor, in comparatie cu lichidarea judiciara.

Pentru a se putea continua activitatea este nevoie in primul rand de sprijinul creditorilor bancari pentru asigurarea finantarii atat pe termen lung, pentru imobilele aflate in proprietate, cat si pe termen scurt, pentru asigurarea utilajelor si stocurilor de materii prime si marfa necesare activitatii comerciale.

In plus, aceasta finantare trebuie sa se faca la un nivel de cost (dobanda) redus, care sa poata sa fie suportata din rezultatul operational al firmei. In acest sens, se impune o restructurare a creditelor actuale, aceasta avand si sensul de a restabili echilibrele financiare.

O a doua conditie esentiala pentru continuarea activitatii firmei este asigurarea aprovizionarilor cu materii prima si marfa conform cerintelor pietei si obtinerea treptata a unor conditii de plata care sa permita finantarea partiala a stocurilor de marfa si a creantelor aferente clientilor din creditul furnizor.

Se are in vedere in primul rand aprovizionarea directa de la producatori si negocierea preturilor de aprovizionare si a termenelor de plata care sa permita finantarea partiala a stocurilor de marfa si a creantelor-clienti.

Se are in vedere diminuarea necesarului de finantat pentru stocuri prin imbunatatirea vitezei de rotatie. Acest obiectiv se va realiza prin eliminarea treptata a stocurilor greu vandabile existente in patrimoniul societatii la data intrarii in insolventa si printr-o politica de aprovizionari prudenta, limitand-se numarul de articole stocate si cantitatile aprovizionate.

SC STIL STEF IMPEX SRL” in insolventa” si-a prezentat intentia de reorganizare odata cu depunerea cererii de deschidere a procedurii, in termenul si in conformitate cu prevederile art. 28 din Legea nr. 85/2006.

Planul de reorganizare este propus atat de administratorul judiciar cat si de administratorul special, cu aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor.

5.3. Conducerea activitatii societatii in perioada de reorganizare.

Avand in vedere ca debitoarei nu i s-a ridicat dreptul de administrare, in perioada de observatie, administratorul special- d-ul Fierascu Gabriel- a administrat activitatea societatii, sub supravegherea administratorului judiciar.

Pe perioada de aplicare a planului de reorganizare, dupa confirmare, administratorul special va continua sa detina atributiile de efectuare, in numele si pe seama societatii, a actelor de administrare necesare, sub supravegherea administratorului judiciar.

5.4. Remuneratia administratorului judiciar

Conform hotararii adunarii generale a creditorilor, administratorul judiciar este remunerat pe perioada planului de reorganizare cu:

- un onorariu lunar fix in suma de 2.500 RON (exclusiv TVA), sume care se factureaza lunar;
- un onorariu variabil in valoare de 10 % din sumele distribuite in cadrul planului. Defalcarea pe trimestre se va face proportional cu sumele distribuite conform programului de plata a creantelor prezentat in anexa nr. __.

5.5. Descarcarea de gestiune

Potrivit prevederilor art. 137 alin. 2 din Legea nr. 85/2006, la data confirmarii planului de reorganizare, debitorul este descarcat de diferenta dintre valoarea obligatiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului si cea prevazuta in prezentul plan de reorganizare.

6. Masuri de punere in aplicare a planului de reorganizare

6.1. Eficientizarea activitatii curente a societatii

Pe toata durata planului de reorganizare, societatea va mentine si dezvolta activitatile constand in productia de mobila si comertul cu mobila, activitati care se vor desfasura prin punctele de lucru existente in prezent:

1. Magazin Mobila- situat in Turnu Magurele, Str. 1 Decembrie, Bl. C1, etaj;
2. Punct de lucru - situat in Rosiori de Vede, Str. Soldat Magureanu, Nr. 3;
3. Punct de lucru - situat in Rosiori de Vede, Str. Dunarii, Bl. D1, parter;
4. Punct de lucru - situat in Rosiori de Vede, Str. Oltului, Nr.2, parter;
5. Punct de lucru - situat in Rosiori de Vede, Str. Oltului, Nr.63.

In plus, societatea va mai incasa venituri din:

- comercializarea produselor de telefonie mobile.

Eficientizarea activitatii curente vizeaza restructurarea activitatii, cresterea lichiditatii si cresterea profitului prin aplicarea urmatoarelor masuri:

- redimensionarea productiei si a aprovizionarilor pentru produsele cu rotatie redusa;
- identificarea surselor de aprovizionare mai ieftine;
- obtinerea unor termene de plata mai relaxate de la furnizori si identificarea de noi furnizori;
- cresterea vanzarilor si implicit cresterea vitezei de rotatie a stocurilor de marfa, prin aplicarea unei strategii de vanzari care sa permita castigarea de cota de piata. In acest sens se are in vedere cresterea vanzarilor catre populatie prin creditare bancara si vanzarea cu plata in rate;
- reducerea costurilor, altele decat cele salariale, in stadiile de aprovizionare, fabricatie si comercializare. Acestea pot fi afectate suplimentar de cresterea preturilor iar pe baza datelor istorice din evidentele societatii se pot opera ajustari pentru a reflecta noile conditii de piata. In acest sens este necesar sa se calculeze pragul de rentabilitate, punctul la care cifra de afaceri acopera cheltuielile de exploatare si toate celelalte cheltuieli specifice reorganizarii judiciare.

In stadiul aprovizionarii, se va urmari:

- reducerea cheltuielilor cu stocurile care au o desfacere lenta;
- eliminarea cheltuielilor cu stocurile supranormative;
- reducerea la minimum a degradarilor si a pierderilor din timpul transportului;
- dimensionarea cheltuielilor cu materii prime si marfuri;
- onorarea obligatiilor contractuale pentru a se evita plata de penalitati.

In stadiul fabricatiei, se va urmari:

- elaborarea de consumuri materiale, distinct pentru fiecare produs;
- limitarea pozitiiilor de materiale scoase pe regie;
- eliminarea achizitionarii de materii prime generale in stocuri mai mari decat necesarul
- alegerea materialului adecvat in relatia pret-calitate in conditiile in care societatea nu va aplica politica pretului mic in dauna calitatii;
- eficientizarea consumului de utilitati prin grafice de lucru pentru consum eficient;
- limitarea cheltuielilor cu achizitia de materii prime prin incheierea de contracte cu

livrare depozit-beneficiar;

- asigurarea necesarelor de echipament de lucru si protectie, materiale igienico-sanitare, PSI, consumabile, la nivelul prevazut in reglementari, dar de stricta necesitate.

In stadiul comercializarii, se va urmari:

- diminuarea cheltuielilor cu distributia marfurilor;
- diminuarea cheltuielilor cu achizitia marfurilor prin incheierea de contracte cu livrare depozit-beneficiar;
- alegerea celei mai avantajoase forme de decontare in vederea imbunatatirii cash-flow-ului;
- gestionarea corecta a:
 - stocurilor (urmarindu-se permanent intervalul lor de stocare)
 - creantelor-clienti(urmarindu-se permanent intervalul lor de incasare)
 - furnizorilor(urmarindu-se permanent intervalul lor de plata) .

Deoarece societatea s-a confruntat cu probleme majore in ceea ce priveste recuperarea creantelor de la clientii sai, in perioada planului se vor derula actiunile necesare recuperarii acestora, inclusiv prin introducerea de actiuni in instanta.

Alte masuri necesare recuperarii creantelor de la clienti constau in:

- implementarea unui nou contract cadru de vanzare – cumparare de marfa care permite o actiune rapida a vanzatorului in sensul recuperarii creantei in conditiile in care se constata disfunctionalitati in derularea colaborarii;
- analiza situatiei financiare a clientilor inainte de incheierea noilor cotracte cat si pe parcursul desfasurarii colaborarii;
- urmarirea recuperarii creantelor la termenele prevazute in contracte;
- corelarea contractelor de achizitie cu cele de desfacere, in ceea ce priveste termenele de plata;

6.2. Surse financiare pentru sustinerea planului de reorganizare

Asa cum rezulta din estimarea fluxului de lichiditati prezentata in anexa nr. 8, debitorul poate sa-si asigure din activitatea curenta, partial, sursele necesare respectarii planului.

Pentru asigurarea celorlalte surse necesare de lichiditati, planul se bazeaza pe vanzarea activelor care nu sunt necesare continuarii activitatii societatii, active mentionate in “ lista activelor disponibile pentru vanzare “ prezentata in capitolul 3.2. si pe recuperarea creantelor existente la data deschiderii procedurii insolventei.

7. Fluxul de Lichiditati

Detalierea incasarilor si platilor anuale previzionate a se realiza pe perioada planului este prezentata in anexele nr. 8-10.

8. Programul de plata a creantelor

Prin raportare la tabelul definitiv de creante mentionat in planul de reorganizare si la fluxurile de numerar aferente planului, s-a intocmit programul de plata al creantelor prezentat in anexa nr. 11, care cuprinde:

- cuantumul sumelor datorate creditorilor conform tabelului definitiv de creante pe care debitorul se obliga sa le plateasca acestora;
- distribuirea trimestriala a sumelor catre categoriile de creditor.

Administrator judiciar,

SCP TANASA SI ASOCIATII SPRL
Asociat coordonator,
Tanasa Constantin

Administrator special,

Fierascu Gabriel
