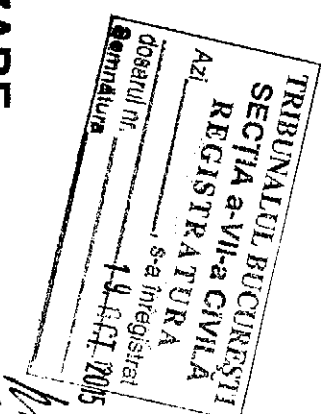


S.C. MOTO MARINE SRL Bucuresti – societate în insolventă, în insolvency, en procedure collective
Nr. 1823 din 16.10.2015

PLAN DE REORGANIZARE



S.C. MOTO MARINE S.R.L. Bucuresti

Societate în insolventă care face obiectul dosarului nr. 21073/3/2015

aflat pe rolul **TRIBUNALUL BUCUREȘTI** – Secția a VII-a Civilă

Administrator judiciar C.I.I. Florescu Mircea Sorin

Octombrie 2015

NOTA DE PREZENTARE A PLANULUI

În temeiul prevederilor art. 132 alin. (1) lit. „a” din Legea 85/2014, prezentul plan de reorganizare al societății SC MOTO MARINE SRL, este propus de către debitor, prin administratorul special, în colaborare cu administratorul judiciar al debitorului SC MOTO MARINE SRL în dosarul nr. 21073/3/2015 aflat pe rolul TRIBUNALUL BUCUREȘTI – Secția a VII-a Civilă.

Condițiile preliminare pentru depunerea prezentului Plan de Reorganizare, prevăzute expres de art. 132 alin. (1) din Legea 85/2014, au fost îndeplinite.

● În acest sens, societatea și-a manifestat intenția de reorganizare a activității depunând declarația prevăzută la 67 alin. (1) lit. g) din Legea nr. 85/2014, odată cu formularea cererii de deschidere a procedurii insolvenței și a celorlalte documente prevăzute de art. 67 din Lege

● Prin HOTĂRÂREA nr. 5 din 06.07.2015 A ADUNĂRII GENERALE A ASOCIAȚILOR S.C. MOTO MARINE S.R.L., debitorul, prin administratorul special desemnat, a fost mandatat să propună și să depună Planul de Reorganizare al debitorului, întocmit cu sprijinul administratorului judiciar.

● Tabelul definitiv de creanțe nr. 1669 din 18.09.2015 a fost depus la dosarul cauzei și afișat, fiind publicat în BPI nr. 15612 din 18.09.2015.

Societatea SC MOTO MARINE SRL nu a fost, anterior deschiderii procedurii, subiect al procedurii insolvenței, și de asemenea, nici debitorul, nici administratorii, directorii și/sau asociații acestuia care dețin controlul asupra sa, nu au fost condamnați definitiv pentru săvârșirea unei infracțiuni intenționate contra patrimoniului, de corupție și de serviciu, de fals, precum și pentru infracțiunile prevăzute de Legea nr. 22/1969, Legea nr. 31/1990, Legea contabilității nr. 82/1991, Legea concurenței nr. 21/1996, Legea nr. 78/2000, Legea nr. 656/2002, Legea nr. 571/2003, Legea nr. 241/2005 pentru prevenirea și combaterea evaziunii fiscale, și infracțiunile prevăzute de prezenta lege, în ultimii 5 ani anterior deschiderii procedurii.

Planul de Reorganizare al societății prevede ca modalitatea de reorganizare a acesteia, restructurarea și continuarea activității debitorului.

Planul de Reorganizare pe care îl supunem atenției judecătorului sindic și creditorilor societății cuprinde perspectivele de redresare ale societății în raport cu posibilitățile și specificul activității acesteia, indică mijloacele financiare disponibile și situația cererii de plată față de oferta societății. Măsurile de implementare a planului de reorganizare sunt prevăzute în cadrul secțiunii a VII-a a Planului de reorganizare și prevede măsuri adecvate dintre cele menționate de art. 133 alin. (5) din Legea 85/2014.

Planul de Reorganizare cuprinde modalitățile de acoperire a pasivului societății și sursele de finanțare a planului. Elementele obligatorii prevăzute de Legea 85/2014, precum durata de implementare a planului, programul de plată al creanțelor și indicarea categoriilor de creanțe

defavorizate, a tratamentului acestora si a prezentarii comparative a sumelor ce vor fi distribuite în ipoteza falimentului sunt cuprinse în cadrul prezentului Plan de Reorganizare.

Prezentul Plan de Reorganizare propune achitarea creanțelor înscrise în Tabelul definitiv de creanțe într-un quantum de **100 %**, procent care este mai mare decât cel care ar fi fost achitat creditorilor în caz de faliment - **33,78 %**.

Categoriile propuse pentru a vota prezentul Plan de Reorganizare sunt:

- creanțele garantate (art. 100, alin. (3) lit. „a”)
- creanțele bugetare (art. 100, alin. (3) lit. „c”)
- celelalte creanțele chirografare (art. 100, alin. (3) lit. „e”)

În consecință, apreciem faptul ca prezentul Plan de Reorganizare întrunește toate condițiile prevăzute de Legea 85/2014 privind procedura insolvenței, motiv pentru care îl supunem atenției d-voastră, în vederea admiterii și aprobării acestuia.

Administrator special

Ches Romulus Daniel



Administrator judiciar

Cabinet Individual de Insolvență

FLORESCU MIRCEA SORIN



Cuprins:

1. PREAMBUL.....	6
1.1 Justificarea legala.....	6
1.2. Autorul Planului.....	6
1.3. Durata de implementare a planului si administrarea societatii.....	6
1.4. Scopul planului.....	6
2. INFORMATII CU CARACTER GENERAL	7
2.1.Date de identificare si statutul juridic al societatii.....	7
2.2. Obiectul de activitate, evolutia pietei în domeniul de activitate al debitorului.....	8
2.3 Date despre capitalul social, asociati, administratori statuari.....	8
2.4. Analiza economico-financiara a societatii la data deschiderii procedurii si principalele cauze ale insolventei.....	9
2.4.1. Analiza situatiei patrimonului.....	9
2.4.1.1 Analiza activului patrimonial.....	10
2.4.1.1.1. Activele imobilizate.....	10
2.4.1.1.2 Activele circulante.....	11
2.4.1.2. Analiza pasivului societatii.....	11
2.4.1.3. Analiza contului de profit si pierderi.....	12
3. NECESITATEA REORGANIZARII.....	13
3.1. Aspecte economice si de piata	13
3.2. Aspecte sociale.....	14
3.3. Avantajele reorganizarii.....	15
3.3.1. Premisele reorganizarii SC MOTO MARINE SRL.....	15
3.3.2. Avantaje generale fata de procedura falimentului.....	15
3.3.3. Comparatia avantajelor reorganizarii în raport cu situatia/cazul falimentului societatii.....	16
3.3.4. Avantaje pentru principalele categorii de creditori.....	19
4. SITUATIA SOCIETATII LA DATA ÎNTOCMIRII PLANULUI DE REORGANIZARE.....	19
4.1. Structura actuala a manageriatului.....	19
4.2. Structura de personal si organizarea internă.....	19
4.3. Pasivul societatii.....	19
5. ANALIZA ACTIVITATII DEBITOAREI ÎN PERIOADA DE OBSERVATIE... 	20
6. OBIECTIVELE PLANULUI DE REORGANIZARE.....	20
6.1. Premisele si avantajele generale ale reorganizarii.....	20
6.2. Obiectivele si durata planului de reorganizare.....	21
6.3. Intentia de reorganizare.....	21
6.4. Conducerea activitatii societatii în perioada de reorganizare.....	22
7. STRATEGIA DE REORGANIZARE SI SURSELE DE FINANTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE.....	22

7.1. Strategia de reorganizare.....	22
7.2. Surse de finantare a platilor care se estimeaza a se efectua pe perioada reorganizarii si Prezentarea previziunilor privind fluxul de numerar.....	23
8. CATEGORII DE CREANTE, TRATAMENTUL CREANTELOR SI PROGRAMUL DE PLATA AL CREANTELOR.....	26
8.1 Categorii de creante.....	26
8.2. Tratatamentul creantelor.....	26
8.3. Plata creantelor detinute împotriva averii debitoarei	27
8.3.1. Programul de plata a creantelor înscrise în tabelul definitiv.....	..27
8.3.2. Plata creantelor nascute în cursul procedurii.....	28
8.3.3. Plata remuneratiei administratorului judiciar.....	28
9. DESPAGUBIRI CE URMEAZA A FI OFERITE TITULARILOR TUTUROR CATEGORIILOR DE CREANTE PRIN COMPARATIE CU VALOAREA ESTIMATA CE AR PUTEA FI PRIMITA ÎN CAZ DE FALIMENT	29
10. CONTROLUL APLICARII PLANULUI	30
11. DESCARCAREA DE RASPUNDERE SI DE OBLIGATII A DEBITORULUI.....	30
10. ANEXE	
Anexa 1. Tabel definitiv cuprinzând creantele împotriva averii debitorului SC MOTO MARINE SRL SRL – în insolventa	
Anexa 2. Cash-flow, Fluxul de numerar previzionat	
Anexa 3. Programul de plati	
Anexa 4. Hotărârea AGA nr. 5 din 06.07.2015 prin care a fost desemnat administratorul special si prin care acesta a fost mandatat sa propuna si sa depuna Planul de Reorganizare al debitorului	

1. Preambul

1.1. Justificarea legala

Reglementarea legala care sta la baza întocmirii prezentului plan de reorganizare este Legea 85/2014 privind procedura insolventei.

Legea consacră problematicii reorganizării o secțiune distinctă, respectiv Secțiunea a 6-a, cap. 1 (Planul). Prin prisma acestor prevederi legale se oferă șansa debitorului față de care s-a deschis procedura prevăzută de legea mai sus menționată să-și continue activitatea comercială, reorganizându-și activitatea pe baza unui plan de reorganizare.

Mentionăm faptul că societatea nu a fost subiect al procedurii instituite prin prevederile Legii 85/2006 ori 85/2014 privind procedura insolventei de la înființarea acesteia până în prezent. Prin urmare, condițiile legale prevăzute de legea privind procedura insolventei pentru propunerea unui plan de reorganizare sunt îndeplinite. Aceste aspecte au fost prezentate judecătorului sindic prin intermediul documentelor anexate cererii și rapoartelor administratorului judiciar, depuse la dosarul cauzei.

1.2. Autorul planului

În temeiul prevederilor art.132, alin. 1 lit. „a” din legea nr. 85/2014 privind procedura insolventei, un plan de reorganizare va putea fi propus de către debitor, cu aprobarea adunării generale a acționarilor/asociaților, în termen de 30 de zile de la publicarea tabelului definitiv de creanțe, cu condiția formulării intenției de reorganizare potrivit art. 67 alin. (1) lit. g), dacă procedura a fost declansată de acesta, condiții care sunt îndeplinite.

Având în vedere că în cuprinsul Raportului asupra cauzelor și împrejurărilor care au condus la apariția stării de insolvență privind debitorul S.C. MOTO MARINE S.R.L. București, administratorul judiciar și-a manifestat disponibilitatea de colaborare cu debitorul în vederea întocmirii unui plan de reorganizare viabil, **prezentul plan a fost conceput și întocmit împreună cu administratorul judiciar, care este de altfel și semnat al planului propus, alături de administratorul special al debitorului.**

Prin urmare, Planul de reorganizare al SC MOTO MARINE SRL este propus atât de debitor prin administratorul special, cât și de către administratorul judiciar.

1.3. Durata de implementare a Planului și administrarea societății

În ceea ce privește **durata de implementare a planului de reorganizare**, în vederea acoperirii într-o măsură maxim posibilă a pasivului societății debitoare, se propune implementarea acestuia pe durata maximă prevăzută de prevederile art. 133 alin. 3 din Legea nr. 85/2014, și anume **trei ani de la data confirmării** acestuia de către judecătorul sindic.

De asemenea, în temeiul art. 133 alin. 5 lit A din Legea privind procedura insolventei, planul de reorganizare prevede pastarea în parte, de către debitor, a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din avera sa, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii.

1.4. Scopul planului

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2014, proclamat fără echivoc în art.2, și anume acoperirea pasivului debitorului, cu acordarea sansei de redresare a activității acestuia.

Principala modalitate de realizare a acestui scop, în concepția modernă a legii, este reorganizarea debitorului și menținerea societății în viața comercială, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta. Astfel, este relevantă funcția economică a procedurii instituite de Legea 85/2014 respectiv necesitatea salvării societății aflate în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică și numai în subsidiar, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a debitorului, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Reorganizarea prin continuarea activității debitorului presupune operationalizarea unor măsuri de eficientizare a activității curente a societății aflate în dificultate, menținându-se obiectul de activitate, dar alinându-se modul de desfășurare a activității la noua strategie, conform cu resursele existente și cu cele care urmează a fi atrase, toate aceste strategii aplicate fiind menite să facă activitatea de bază a societății profitabilă.

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2014, trebuie să satisfacă scopul reorganizării, anume menținerea debitorului în viața comercială și socială, cu efectul menținerii serviciilor debitorului pe piață. Totodată, reorganizarea înseamnă protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor. Aceasta pentru că, în concepția modernă a legii, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să producă resursele necesare acoperirii pasivului decât lichidarea averii debitorului aflate în faliment. Argumentele care pledează în favoarea acoperirii pasivului societății debitoare prin reorganizarea activității acesteia sunt accentuate cu atât mai mult în actualul context economic, caracterizat printr-o acută criză de lichidități și scăderea semnificativă a cererii pentru achiziția de bunuri imobile și mobile, prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia, va necesita un interval de valorificare destul de ridicat generat de inexistența unei cereri sustinute pentru activelor societății, care au un grad ridicat de specializare, societatea fiind singurul producător național de ambarcațiuni de aluminiu, utilajele sale fiind ultraspecializate în acest sens.

Prezentul plan își propune să acționeze pentru continuarea activității în termeni de eficiență economică financiară, având ca scop principal plata în procent de 100% a pasivului SC MOTO MARINE SRL, relansarea viabilă a activității, sub controlul administratorului judiciar în ceea ce privește realizarea obiectivelor menționate.

În ceea ce privește variantele de reorganizare a activității societății debitoare avute în vedere în prezentul plan, menționăm faptul că se **prevăde continuarea activității societății**.

2. Informații cu caracter general

2.1 Date de identificare și statutul juridic al societății

Denumire	Moto Marine
Forma juridică	Societate cu răspundere limitată
Sediul	str. Șg. Maj. Cara Anghel, nr. 10, bl. C5, sc. 1, ap. 27, sect. 6, București
CUI	17926066
ORC București	J40/15185/2005

Prin Încheierea din data de 18.06.2015, pronunțată de Tribunalul București, Secția a VII-a Civilă, în Dosarul Nr. 21073/3/2015, la cererea debitorului, s-a dispus deschiderea procedurii insolvenței în forma generală împotriva SC Moto Marine SRL, cu sediul în București, str. Sg. Maj. Cara Anghel, nr. 10, bl. C5, sc. 1, et. 6, ap. 27, sect. 6, București, desemnarea în calitate de administrator judiciar a Cabinetului Individual de Insolvență Florescu Mircea Sorin, debitorului nefiind-i ridicat dreptul de administrare, conducerea fiind exercitată în prezent de acesta, sub supravegherea administratorului judiciar.

2.2. Obiect de activitate. Evoluția pietei în domeniul de activitate al debitorului

Domeniul de activitate al debitorului este de import și producție de ambarcațiuni ușoare din aluminiu nituite, realizate la punctul de lucru din Tulcea, str. Prilav nr. 173, jud. Tulcea.

Societatea este unic producător în România de ambarcațiuni din aluminiu nituite, utilizând în procesul de producție tehnologie adaptată din SUA de la producători americani.

În Europa există doar 2 astfel de producători, unul în Cehia, iar celălalt este debitorul SC MOTO MARINE SRL.

Societatea a colaborat cu producători americani de ambarcațiuni (Larson, Starcraft).

Din anul 2012 și până în anul 2014, cifra de afaceri a început să scadă, ajungând în anul 2013 la cifra de 312.109 lei, iar în 2014 cifra de afaceri a scăzut la 300.522 lei.

Urmare contractării unui credit de la BRD GSG SA în anul 2008, în anul 2013 – perioada în care, pe lângă dobânzile aferente a fost acoperită și o parte din credit, soldul acestuia ajungând la cca. 450.000 lei, societatea a solicitat o reevaloare deoarece urma o perioadă cu rate mari, dificil de rambursat. Banca nu a fost de acord cu restructurarea cerând pentru aceasta garanții mari și plata unor sume foarte mari. La jumătatea anului 2014 banca a declarat creditul scadent și mai târziu a trecut la executarea bunurilor aduse în garanție de către societate.

Constatând că în patrimoniul societății există un dezechilibru financiar bazat pe lipsa de lichidități, din cauza insuficienței fondurilor banesti disponibile în patrimoniul și, având în vedere că ANAF și BRD GSG SA au demarat măsuri de executare silită, administratorul Ches Romulus Daniel, a fost obligat să solicite în luna iunie 2015, conform prevederilor art. 66, alin. 1 din legea nr. 85/2014, deschiderea procedurii insolvenței.

2.3. Date despre capitalul social, asociați, administratori statutari

Date despre capitalul social	Date despre asociați persoane fizice (nu are asociați persoane juridice):	Administrator statutar:
Capital social subscris integral vărsat :500 RON	1. Ches Floarea, născută la 01.05.1951 în com. Adamești, jud. Teleorman, cu un aport de 50 RON , nr. părți sociale 5, cota de participare 10% 2. Ches Romulus Daniel, născut la 19.12.1975, în București, cu un aport de 450 RON , nr. părți sociale 45, cota de participare	Ches Romulus Daniel, domiciliat în București, str. Sg. Maj. Cara Anghel, nr. 10, bl. C5, sc. 1, ap. 27, sect. 6, București

	90%	
--	-----	--

2.4. Analiza economico-financiara a societatii la data deschiderii procedurii si principalele cauze ale insolventei

În vederea stabilirii cauzelor care au dus la starea de insolventa (insuficienta fondurilor banesti disponibile pentru plata datoriilor exigibile), administratorul judiciar a efectuat cercetari pe mai multe planuri:

- analiza situatiei patrimoniale;
- analiza evolutiei contului de profit si pierderi;
- analiza indicatorilor economico-financiar.

Perioada de timp luata ca referinta pentru aceasta analiza este reprezentata de ultimii 3 ani de activitate înaintea deschiderii procedurii, respectiv situatia premergatoare deschiderii procedurii de insolventa, în vederea obtinerii unei imagini complete asupra evolutiei situatiei economico-financiara a debitoare, precum si asupra cauzelor si împrejurarilor care au condus la incapacitatea de plati a acesteia.

Analiza situatiei societatii s-a realizat pe baza documentelor predate de societatea debitoare: situatii financiare anuale si interimare împreuna cu anexele aferente, fise de cont, balante sintetice de verificare, situatii de sinteza întocmite de departamentul financiar-contabilitate al debitoare, pornind de la premisa ca acestea ofera o imagine completa si fidela a situatiei economice.

2.4.1. Analiza situatiei patrimoniului

Administratorul judiciar a efectuat o analiza asupra situatiei patrimoniului debitoare si o analiza a ratelor de structura ale activului si pasivului pentru a reflecta o imagine cât mai clara asupra activitatii acesteia în ultimii trei ani.

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	2012	2013	2014
I.	Active imobilizate, din care	36643	7.232	6.645
	Imobilizări Corporale	32.070	2.548	1.921
	Imobilizări necorporale	501	612	652
	Imobilizări financiare	4.072	4.072	4.072
II.	Active circulante, din care	940.470	902.983	423.478

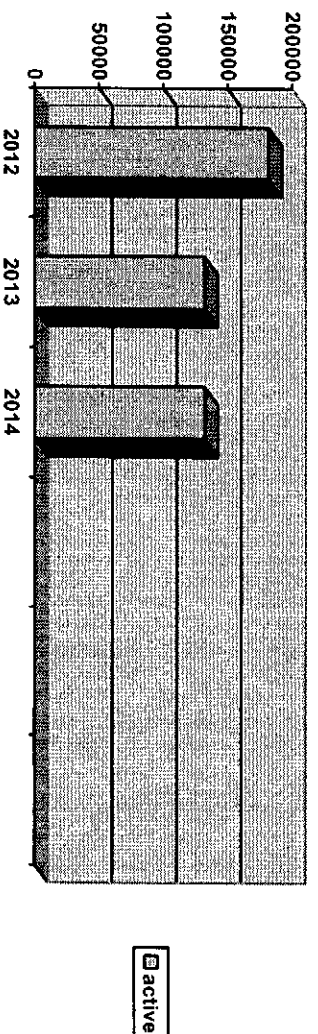
Stocuri (materii prime, materiale, produse finite, mărfuri etc.)	366.285	225.582	157.218
Creanțe (clienți, debitori diverși)	571.980	675.950	260.463
Disponibil (casa, bancă)	2.205	1451	5797
Total active (I+II)	977.113	910.215	430.123

2.4.1.1 Analiza activului societatii

2.4..1.1.1 Activele imobilizate

Structura imobilizarilor corporale si evolutia acestora este detaliata în tabelul de mai jos
(valori neamortizate):

Denumirea indicatorului	2012	2013	2014
Terenuri	-	-	-
Construcții	-	-	-
Echipamente tehnologice, masini utilaje	170.770	120.949	120.949
Mobilier, aparatura birotica	11.017	11.017	11.017
TOTAL	181.787	131.966	131.966



Putem constata ca în anul 2013 activele corporale au scazut, ajungându-se de la cifra de 170.770 lei, la 120.949 lei, situație care se datorează diminuării valorii echipamentelor tehnologice.

Mentionam ca în cadrul perioadei de 6 luni anterior deschiderii procedurii insolventei, si nici în ultimii 2 ani, **societatea debitoare nu a înstrăinat alte active din patrimoniul acesteia**, conditii în care nu sunt incidente prevederile art. 117 din Legea nr. 85/2014.

Conform documentelor puse la dispozitie de catre debitor, respectiv din balanta mijloacelor fixe, societatea are mijloace fixe în valoare totala de cca. 158.618,6 lei, din care: autoturisme, peridoc, pistol pneumatic, scula pneumatica pentru asanblat, bormasina, soft contabil, licente programe pentru calculator, laptop, in principal, mijloace fixe care folosesc la buna desfasurare a activitatii societatii.

2.4.1.1.2 Activele circulante

	Active circulante	2012	2013	2014
I	Stocuri (materii prime, materiale, produse finite, marfuri etc.)	366.285	225.582	157.218
II	Creante	571.980	675.950	260.463
III	Disponibil (casa, banca)	2.205	1451	5.797
	TOTAL	940.470	902.983	423.478

Se observa ca premergator intrarii în procedura insolventei, stocurile au scazut la valoarea de 157.218 lei, ceea ce indica, în contextul iminentei starii de insolventa, adoptarea unor politici corecte de desfacere a produselor din stoc, in vederea redresarii activitatii societatii.

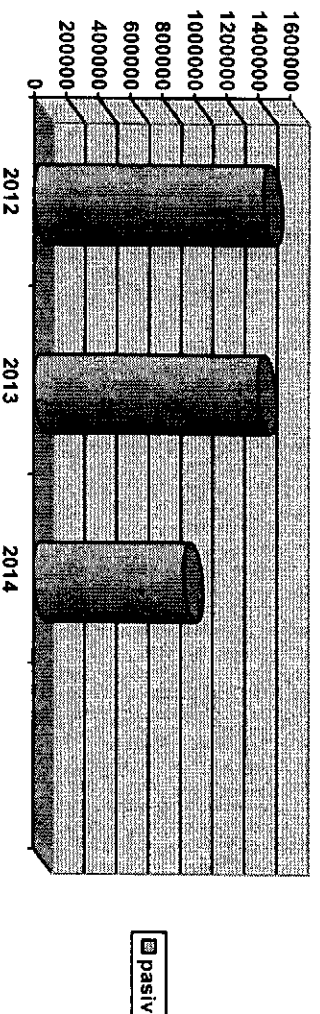
O pondere semnificativa din totalul activelor curente o au si *creantele*. Valoarea creantelor neîncasate scade constant în perioada analizata, ceea ce indica o preocupare a managementului societatii pe aceasta linie.

2.4.1.2 Analiza pasivului societatii

Pasivul bilantului reflecta din punct de vedere financiar sursele de provenienta ale capitalurilor proprii si împrumutate. Pasivul societatii are urmatoarea structura:

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	2012	2013	2014
I.	Capital social	500	500	500
II.	Rezultat reportat(profit/pierdere)	-411.833	-454.312	-507.555
III.	Rezultat curent (profit/pierdere)	-43.202	-33.652	-904

	Capital propriu	-454.435	-487.364	-507.859
IV.	Datorii termen scurt	899071	532098	240.539
V.	Datorii termen lung	535.668	867.507	698.227
	Total datorii (V+VI)	1.434.739	1.400.415	938.766



Analizând evoluția în ultimii trei ani a pasivului, se observa o scadere accentuata a acestuia în 2014 fata de 2013, aspect pozitiv.

2.4.1.3. Analiza contului de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere este un document contabil care ofera o imagine fidela asupra performantei financiare, sintetizând într-o maniera explicita veniturile si cheltuielile dintr-o perioada de gestiune si pe aceasta baza prezinta modul de formare a rezultatelor economice.

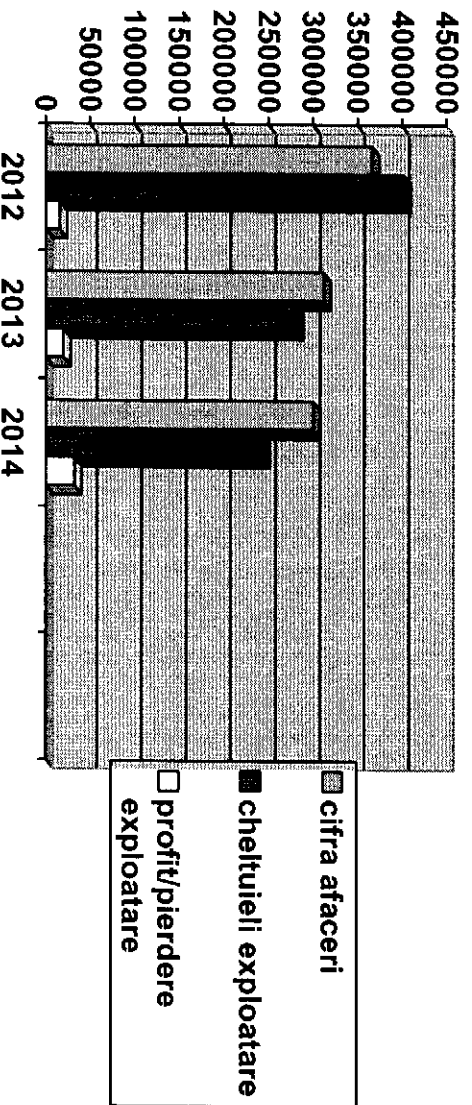
Asadar, contul de profit si pierdere este un document de sinteza contabila prin care se regroupeaza fluxurile de exploatare, financiare si extraordinare ale unei întreprinderi. Cu ajutorul lui se explica modul de constituire a rezultatului exercitiului în diferite etape, permiând desprinderea unor concluzii legate de nivelul performantelor economice ale activitatii desfasurate de o entitate într-o perioada de gestiune.

Prin urmare, analiza evolutiei contului de profit si pierdere este necesara pentru a contura o imagine cât mai fidela si complexa a situatiei debitoare, precum si pentru a putea defini cât mai precis cauzele si împrejurările care au determinat instalarea insolventei acesteia.

Imaginea de ansamblu asupra contului de profit si pierdere aferent ultimilor 3 ani se prezinta în felul urmator:

	Contul de profit și pierdere	2012	2013	2014
I.	Cifra de afaceri	366.395	312.109	300.522

II	Alte venituri din exploatare	13.001	20.002	17.007
III.	Cheltuieli exploatare	401.774	281.494	243.903
A	Profit/pierdere exploatare (I+II-III)	16.273	19.978	32.682
IV.	Venituri financiare	44.748	20.058	38.926
V.	Cheltuieli financiare	104.223	73.688	72.512
B	Profit/pierdere financiar (IV-V)	-59.475	-53.630	-33.586
C	Profit/pierdere brut (A+B)	-43.200	-33.652	-904
D	Impozit pe profit	0	0	0
	Profit/pierdere total net (C-D)	-43.200	-33.652	-904



Situatia prezentata evidentiaza ca problemele societati își au sorgintea încă din anul 2012.

În cursul anului 2013 veniturile societati au scazut, fata de anul 2012 iar cele din anul 2014 au scazut fata de cele din 2013.

3. Necesitatea reorganizarii

3.1 Aspecte economice si de piata.

În plan economic, procedura reorganizarii este un mecanism care permite comerciantului aflat într-o stare precara din punct de vedere financiar, sa se redreseze si sa-si urmeze activitatea de productie si comerțul. O asemenea procedura își gaseste finalitatea în încercarea de pastrare a SC MOTO MARINE SRL în circuitul comercial cu consecinta participarii acesteia în mod activ la viata economica si contributia acesteia la performantele economiei nationale în ansamblul ei

Așa cum am mentionat, **domeniul de activitate al debitoarei, respectiv constructia de ambarcatiuni din aluminiu nituite, nu este deloc prezent pe piata din Romania, debitoarea fiind unic producator din tara de astfel de astfel de ambarcatiuni, în Europa existând doar 2 astfel de producatori, din care unul în Cehia, iar celalalt este debitoarea SC MOTO MARINE SRL Bucuresti.**

Piata la nivel mondial de producatori de ambarcatiuni de aluminiu este dominata de producatori din S.U.A.

Moto Marine activeaza pe aceasta piata a ambarcatiunilor de agrement din aluminiu nituite inca din 2005, iar in 2008, dupa o vizita la fabrica StarcraftMarine din Statele Unite, si in urma unei propuneri a partenerilor americani, s-a decis asamblarea in Romania a gamei UTILITY (ambarcatiuni mici din aluminiu, destinate in principal pescuitului).

A urmat perioada de pregatire (specializare la fabrica din Indiana - SUA, achizitie echipamente, comanda si livrarea primelor kituri pentru modelele SL350 si SL410) si la sfarsitul anului 2009 s-a inceput asamblarea ambarcatiunilor, iar in decembrie 2009 au fost livrate primele dintre ele.

Datorita unei promovari anterioare si a asteptarii clientilor, s-a reusit ca pana la sfarsitul anului 2010 sa fie vandute cca 60 de ambarcatiuni din cele 70 aduse initial.

In 2011 s-au importat alte 110 ambarcatiuni (printre care si primele 10 kituri pentru modelul Angler 500), dar vanzarile s-au ridicat doar la 16 bucati, motiv pentru care debitoarea a inceput sa le promoveze si in exterior, iar din 2012 s-au livrat primele ambarcatiuni la export. Astfel din cele 37 de ambarcatiuni vandute in 2012, 7 au fost livrate la export, iar in 2013, ponderea exporturilor in total vanzari a crescut substantial. In primele 6 luni din 2013 s-au vandut 40 de ambarcatiuni dintre care 31 au plecat la export, principalele piete fiind Spania si Ungaria.

In 2014, pe fondul neprelungirii creditului bancar de catre BRD si blocarii conturilor, neavand posibilitatea aprovizionarii cu kituri, s-a mai reusit doar asamblarea ambarcatiunilor din stoc si suplimentarea activitatii din servicii legate de ambarcatiuni.

Spre sfarsitul anului 2014, banca BRD a declansat executarea silita, motiv pentru care am apelat la solutia adoptarii unui plan de reorganizare in vederea continuarii activitatii si pentru a putea plati datoriile catre creditorii.

Din punct de vedere conceptual, reorganizarea inseamna trasarea realista a unor obiective ce trebuie atinse in orizontul de timp planificat, sub aspectul imbunatatirii calitatii si cantitatii produselor si serviciilor. Planul de reorganizare constituie o strategie realista de redresare, bazata pe adoptarea unei politici corespunzatoare de management, marketing si organizatorice, toate mentite sa transforme societatea din una aflata in dificultate, intr-un competitor viabil, generator de plus valoare si beneficii.

3.2 Aspecte sociale

Reorganizarea societatii SC MOTO MARINE SRL si continuarea activitatii sale isi manifesta efectele sociale prin pastrarea unui numar util de salariati, fiind posibil ca relansarea activitatii sa impuna chiar angajari de personal, acest aspect urmand a avea impact si asupra pietei muncii. Societatea va avea in vedere, la eventualele angajari, strict criteriile de competenta si eficienta.

Astfel, societatea isi propune relansarea activitatii de baza prin restructurarea acesteia din punct de vedere operational. In acest sens, in prezent se efectueaza demersuri in vederea cresterii cifrei de afaceri a societatii debitoare prin reducerea si controlul strict al cheltuielilor, concomitent cu readaptarea pe cât posibil a serviciilor oferite, respectiv a modelelor de ambarcatiuni aflate in procesul de productie, corespunzatoare cererii.

3.3 Avantajele reorganizării

3.3.1 Premisele reorganizării MOTO MARINE SRL

Principalele premise de la care pleaca reorganizarea MOTO MARINE SRL sunt următoarele:

- capacitatea acesteia de a menține o activitate generatoare de lichidități;
- baza materială de care dispune societatea îi permite acesteia să-și desfășoare activitatea;
- societatea și-a păstrat legătura cu principalii furnizori, ceea ce mai mare parte a acestora manifestându-și disponibilitatea de a susține eforturile debitoare de a-și reorganiza activitatea
- societatea deține o infrastructură organizatorică și logistică corespunzătoare în domeniul său de activitate.
- vânzarea în acest moment a întregului patrimoniu al SC MOTO MARINE SRL în cazul falimentului ar reduce drastic șansele de recuperare a creanțelor pentru creditori, și ar duce la înstrăinarea acestui patrimoniu la o valoare inferioară față de valoarea sa reală.

1) Votarea planului și continuarea procedurii reorganizării sunt măsuri menite prin finalitatea lor să satisfacă interesele tuturor creditorilor, atât ale creditorilor garanți și bugetari, dar și a tuturor creditorilor chirografari, care vor primi de asemenea 100% din creanțe.

Nu în ultimul rând, votarea Planului satisfacă și interesele debitoare, care își continuă activitatea, cu toate consecințele economice și sociale aferente.

Vânzarea în acest moment al întregului patrimoniu al debitoare în cazul falimentului *ar minimizea șansele de recuperare a creanțelor pentru creditorii acesteia* și ar duce la înstrăinarea acestui patrimoniu la o valoare inferioară valorii sale reale, precum și **la pierderea unui contribuitor la bugetul de stat.**

3.3.2 Avantajele generale față de procedura falimentului

Falimentul unei societăți situează debitorul și creditorii pe poziții antagonice, primii urmărind recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitorului, iar acesta din urmă menținerea întreprinderii în viața comercială. Dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor debitorului, a cărui avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării cele două decizate se cumulează, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice, iar creditorii profita de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute, realizându-și în acest fel creanțele într-o proporție superioară decât ceea ce s-ar realiza în ipoteza falimentului.

Facând o comparație între gradul de satisfacere a creanțelor în cadrul celor două proceduri, arătăm că în ambele cazuri există un patrimoniu vandabil destinat plății pasivului, dar că, în procedura reorganizării, lichiditățile și profitul obținute din continuarea activității debitoare sunt suficiente acoperirii integrale a datoriei către creditori.

Procesul de reorganizare comportă și alte avantaje:

- Continuând activitatea de producție, crește considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor unei societăți „active”, față de situația valorificării patrimoniului unei societăți „moarte”, nefuncționale (patrimoniu care, nefolosit, este supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării);
- De asemenea, continuarea activității mărește considerabil șansele ca activul societății să fie (eventual) vândut ca un ansamblu în stare de funcționare (ca afacere), chiar în

eventualitatea nedorita a deschiderii procedurii de faliment;

- Societatea are costuri fixe (utilitati, salarii, impozite, taxe locale etc.), cheltuieli care pot fi amortizate prin continuarea activitatii de baza. Toate aceste cheltuieli, în cazul nefericit al falimentului societatii, ar urma sa fie platite prioritar din valoarea bunurilor vândute, împietând asupra valorii obtinute din vânzare si diminuând în mod direct gradul de satisfacere a creantelor creditorilor.

- Avantajele de ordin economic si social ale reorganizarii sunt evidente, tinând cont de necesitatea mentinerii în circuitul economic a unei societati care este unic producator în tara în domeniul sau de activitate.

3.3.3 Comparatia avantajelor reorganizarii în raport cu situatia/cazul falimentului societatii.

Raportându-ne, în estimarea valorii de lichidare a activului societatii MOTO MARINE SRL, la valoarea contabila a patrimoniului societatii debitoare, se poate desprinde concluzia ca implementarea cu succes a planului de reorganizare a societatii debitoare va asigura acoperirea masei credale într-un procent de **100,00 %**, procent care este mai mare decât cel care ar fi fost achitat creditorilor în caz de faliment - **33,78 %**

Valoarea activelor imobilizate

Conform datelor din contabilitatea debitoarei, valoarea activelor imobilizate se prezinta astfel:

Denumirea indicatorului	2014
Terenuri	-
Construcții	-
Echipamente tehnologice, masini utilaje	120.949
Mobilier, aparatura biroutica	11.017
TOTAL	131.966

Dupa cum se poate observa, valoarea de intrare în contabilitate a tuturor mijloacelor fixe existente în averea debitoarei este de 131.966,00 lei. În caz de faliment, valoarea de lichidare a acestor active este reduca cu minimum 50% fata de valoarea de intrare în contabilitate, fiind cazul unei vânzari fortate, astfel încât **valoarea de lichidare a acestora va fi de maximum 66.000 lei**

Concluzie:

V lichidare (maxima) active imobilizate = 66.000,00 Lei

Valoarea activelor circulante

În estimarea valorii de lichidare a activelor circulante, a fost luata în calcul valoarea

contabila a acestora la data redactarii prezentului capitol din Planul de reorganizare , conform situatiilor contabile ale debitoarei

	Active circulante	
I	Stocuri (materii prime, materiale, produse finite, marfuri etc.)	157.218
II	Creante	260.463 majoritatea fiind din anii 2008 si 2009, deci prescise
III	Disponibil (casa, banca)	15.000
	TOTAL	432.681

Prin urmare, având în vedere ca majoritatea creanțelor sunt deja prescise, în cel mai optimist caz, valoarea de lichidare a activelor circulante este estimata la:

V lichidare active circulante = 172.218,00 lei

În aceste conditii, rezulta ca valoarea de lichidare a activelor imobilizate si a celor circulante, în caz de faliment, este urmatoarea:

V lichidare active = V lichidare active imobilizate+ V lichidare active circulante
V lichidare active = 66.000 lei + 172.218 lei = 238.218,00 lei

Pentru corecta simulare a cazului falimentului societatii, se impune ca din suma reprezentând valoarea de lichidare a activelor sa fie scazute urmatoarele cheltuieli previzibile în perioada imediat urmatoare, a sumelor/cheltuielilor care se vor achita cu prioritate în faliment, astfel:

C1 - reprezentând costurile legate de conservarea, administrarea patrimoniului, expunerea pe piata a bunurilor ce urmeaza a fi valorificate si cele legate de retributia persoanelor angrenate în procedura insolventei si a comisioanelor catre UNPIR, cheltuieli ce urmeaza a diminua în mod corespunzator valoarea distribuirilor ce urmeaza a fi efectuate în ipoteza falimentului. În practica generala aceste cheltuieli sunt de minimum 8% din sumele distribuite, adica 19.057,00 lei.

Prin urmare, suma maxima estimata ce va putea fi distribuita catre creditori în caz de faliment al debitoarei este:

S distribuita = V lichidare active – C1 = 219.161,00 lei

Se poate desprinde concluzia ca în ipoteza deschiderii procedurii falimentului fata de societatea debitoare, valoarea pe care creditorii acesteia o vor obtine în urma lichidarii patrimoniului acesteia este de 219.161,00 RON, fata de totalul masei credale care este în suma de 648.632,08 lei, respectiv numai 33,78 % din totalul masei credale, deci cu cca. 429.471 lei mai puțin decât valoarea pasivului înscris în tabelul definitiv de creante.

Simularea distribuirilor catre creditorii în ipoteza falimentului debitoare, raportat la structura creantelor si ponderii acestora din tabelul definitiv, se prezinta în felul urmator:

Creditor	Tip	Valoare creanta in tabel definitiv	Pondere in grupa	Creanta recuperata in caz de faliment	Procent recuperat	Creanta ramasa de recuperat
BRD – GSG Tulcea	Garantat	205.852,67	100%	205.852,67	100%	0
ANAF D.G.R.F.P. București	bugetara	142.581	99,68%	13.265,74	9,30%	129.315,26
Municipiul București Consiliul Local Sector 6 București	Bugetara	460,92	0,32%	42,58	9,30%	418,34
BRD – GSG Tulcea	chirografa ra	265.460,25	88,56%	0,00	0,00%	265.460,25
SC American Nautics SRL.	chirografa ra	34.277,24	11,43%	0,00	0,00%	34.277,24

Rezulta astfel ca doar grupa creantelor garantate recupereaza 100% creantele, grupa celor bugetare recupereaza doar 9,30% din creante, iar restul creditorilor între care si BRD cu partea de creanta chirografara, nu recupereaza nimic din creante în caz de faliment.

Prin comparatie fata de valoarea pe care creditorii o pot obtine în urma lichidarii patrimoniului acesteia în cel mai optimist scenariu în caz de faliment, care este de aproximativ 219.161,00 lei, în cazul reorganizarii judiciare a debitoare, respectiv a continuarii activitatii, se propune ca prin prezentul Plan de reorganizare si programul de plati

afereant sa se plateasca creantele garantate, bugetare si chirografare în procent de 100%.

În consecința, se poate desprinde concluzia ca implementarea cu succes a planului de reorganizare a societății debitoare va asigura acoperirea creanțelor creditorilor într-o măsură mult mai ridicată față de cazul falimentului.

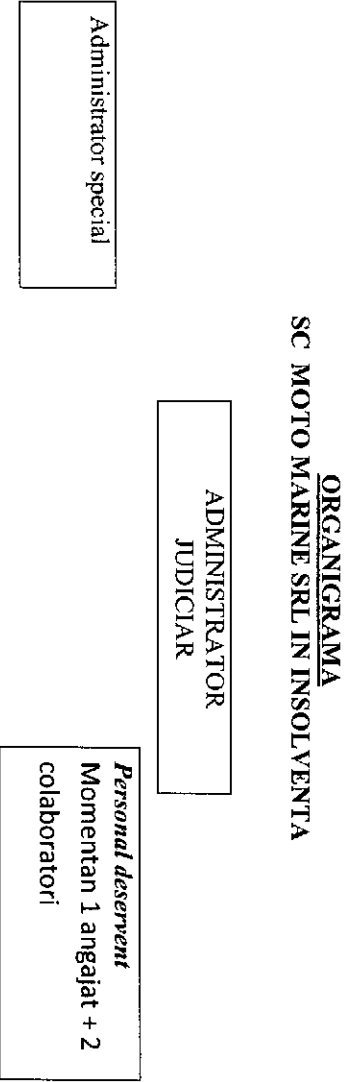
3.3.4. Avantaje pentru principalele categorii de creditori

Avantajele pentru fiecare din cele patru categorii de creditori incluse în plan, în cazul reorganizării, comparativ cu falimentul, sunt detaliate în capitolul 8.3 al planului de reorganizare.

4. Situația societății la data întocmirii planului de reorganizare

4.1. Structura actuală a managementului: Administrator special CHES ROMULUS DANIEL cu atribuții de conducere în parte a activității, sub supravegherea administratorului judiciar C.I.I. Florescu Mircea Sorin.

4.2. Structura de personal și organizarea internă



4.3. Pasivul societății

În urma depunerii cererilor de înscriere la masa credală la dosarul cauzei administratorul judiciar a procedat la verificarea declarațiilor de creanțe formulate împotriva societății debitoare.

Ca și consecință a acestui demers, Tabelul definitiv de creanțe nr. 1669 din 18.09.2015 a fost depus la dosarul cauzei și afișat, fiind publicat în BPI nr. 15612 din 18.09.2015.

Totalul masei credale este de 648.632,08 lei

Categoriile de creanțe înscrise în tabelul definitiv sunt:

- Creanțele garantate în cuantum de **205.852,67 lei, 31,74%** din total;
- Creanțele bugetare în cuantum de **143.041,92 lei, 22,05%** din total;
- Celelalte creanțe chirografare, în cuantum de **299.737,49 lei, 46,21 %** din total.

Totalul pasivului astfel cum acesta figurează înscris în tabelul definitiv de creanțe este de **648.632,08 lei, iar Planul prevede plata creanțelor garantate, bugetare și chirografare în procent de 100%.**

În concluzie, sumele care se vor distribui prin programul de plăți vor fi în cuantum de 648.632,08 lei (100% din creanțele înscrise în tabelul definitiv).

Tabelul definitiv de creanțe, cuprinzând creanțele împotriva averii SC MOTO MARINE SRL, depus la dosarul cauzei, este atașat în Anexa nr. 1 la prezentul plan de reorganizare.

Creantele nascute dupa data deschiderii procedurii, respectiv în perioada de observatie, si neachitate pâna la data prezentului plan, sunt evidentiata în Anexa nr. 2 – Fluxul de numerar si vor fi plătite în conformitate cu prevederile art. 102 alin 6 din legea nr. 85/2014.

De asemenea, cuantumul accesoriilor de la data deschiderii procedurii si pâna la zi se vor calcula de creditorul BRD pentru partea garantata a creantei sale si vor fi comunicate administratorului judiciar, urmând ca acestea sa fie plătite esalonat de debitor ca si creante curente, conform prevederilor art. 102 alin 6 din legea nr. 85/2014, cum de altfel se vor achita conform documentelor din care rezulta si accesoriile viitoare ce se vor calcula de banca pâna la stingerea creantei sale garantate.

5. Analiza activitatii debitoarei în perioada de observatie

În perioada de observatie, debitorul a trecut la analiza atenta a procesele tehnologice necesare punerii în fabricatie a unor noi modele de ambarcatiuni, prin forte proprii, adica sa putem integra total productia de ambarcatiuni de aluminiu nituite, fara a mai apela la kiturile de fabricatie din import SUA, prin realizarea propriilor matrite.

Echipamentele din dotare au fost modificate pentru a face fata noilor conditii si de curând am reusit sa ne aprovizionam cu tabla de aluminiu din productia locala (Alro Slatina) si cu restul de materiale pentru productia de ambarcatiuni, reusind sa integram peste 90% din tehnologia de fabricatie, restul fiind reprezentat de diverse accesorii sau materiale care nu pot fi produse în atelierul propriu.

Tabla de aluminiu a costat 12.564 lei fara TVA fiind achitata în avans în luna august 2015 de debitor din propriile disponibilitati banesti, iar din totalul de cca 1000 kg de tabla achizitionate, am utilizat cca. 150 de kg pentru productia unei ambarcatiuni din noua gama, care de altfel a si fost vânduta pentru suma de 17.435,48 lei fara TVA, rămânând în stoc material pentru productia a înca 5 ambarcatiuni.

Concomitent, am început sa proiectam sabloanele si matritele pentru restul modelelor din gama, cu mentiunea ca în perioada urmatoare gama de ambarcatiuni va fi cuprinsa din 10 modele (fata de 3 care au fost la început).

6. Obiectivele planului de reorganizare

6.1. Premisele si avantajele generale ale reorganizarii

Dezvoltate pe parcursul prezentului plan de reorganizare, premisele ce stau la baza întocmirii acestuia pot fi structurate astfel:

- Din punct de vedere economic, procedura reorganizarii este un mecanism care permite comerciantului aflat în dificultate financiara, sa se redreseze si sa-si continue activitatea comerciala. Procedura de reorganizare judiciara are ca finalitate pastrarea societatii în circuitul comercial cu consecinta participarii acesteia în mod activ la viata economica si contributia acesteia la performantele economiei nationale în ansamblul ei.

- S.C. MOTO MARINE S.R.L. si-a prezentat intentia de reorganizare o data cu depunerea cererii de deschidere a procedurii.

- S.C. MOTO MARINE S.R.L. are un fond comercial, care, exploatat corespunzator, poate asigura plata datoriilor catre creditorii.

- Experienta acumulata ca urmare a derularii activitatilor de productie în cadrul societatii, baza logistica de care dispune, know-how -ul acumulat si mentinerea relatiilor comerciale cu

furnizorii si clientii cei mai importanti, sunt argumente care justifica increderea managementului societatii in implementarea cu succes a programului de reorganizare.

Continuarea activitatii S.C. MOTO MARINE S.R.L. pe baza unui plan de reorganizare prezinta urmatoarele avantaje:

- Intrarea S.C. MOTO MARINE S.R.L. in procedura falimentului ar determina vânzarea in regim fortat, într-un moment neprielnic al pieței, a întregului patrimoniu al societatii, fapt care ar genera o minimizare a sanseilor de recuperare a creantelor pentru creditorii acestia si ar duce la înstrăinarea patrimoniului la o valoare inferioara valorii sale reale.

In al doilea rand, prin dizolvare, societatea nu mai poate desfasura activitati economice si nu va mai putea sa valorifice potentialul de piata ce îl detine în domeniul sau de activitate, în scopul producerii resurselor necesare plati datoritiilor catre creditorii.

- Continuând activitatea de comerț, crește considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor unei societăți „active”, față de situația valorificării patrimoniului unei societăți „moarte”, nefuncționale (patrimoniu care, nefolosit, este supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării).

6.2. Obiectivele si durata planului de reorganizare

1. Reorganizarea si continuarea activitatii societatii, sustinuta de posibilitatile reale de a aplica prevederile planului prezentat, cu scopul final al plati pasivului debitoare într-un quantum de **100 %**, procent care este mai mare decât cel care ar fi fost achitat creditorilor în caz de faliment - **33,78 %**, cu mentiunea ca **Planul prevede plata creantelor garantate, bugetare si chirogratare în procent de 100%.**

2. S.C. MOTO MARINE S.R.L. detine resursele materiale si tehnice necesare si beneficiaza de o prognoza favorabila a cererii pe piata specifica, premise reale de revenire si revigorare a activitatii;

3. Rambursarea datoritiilor sintetizate în Tabelul definitiv al creantelor împotriva averii S.C. MOTO MARINE S.R.L., catre toate categoriile de creante, în proportie de 100%, conform programului de plata a creantelor prezentat în cadrul planului de reorganizare.

4. Planul stabileste acelasi tratament pentru fiecare creanta din cadrul unei categorii distincte care voteaza planul.

5. Planul de reorganizare are la baza, pentru acoperirea necesarului de resurse financiare ale societatii, continuarea pe baze eficiente a activitatii debitorului, cu adaptarea strategiilor de marketing atât pentru livrarea de produse la intern, dar mai ales la export.

6. Pe parcursul reorganizarii, debitorul va fi condus de administratorul special Ches Romulus Daniel, sub supravegherea administratorului judiciar.

Perioada de executare a prezentului plan de reorganizare este durata maxima prevazuta de art. 133 alin. 3 din Legea nr. 85/2014, si anume **trei ani de la data confirmarii** acestuia de catre judecatorul sindic.

Potrivit prevederilor art. 139 alin. 5 din legea nr. 85/2014, în cazul în care pe parcursul executarii planului de reorganizare vor apărea elemente noi cu privire la strategia de reorganizare, planul de reorganizare va putea fi modificat cu îndeplinirea conditiilor legale. Modificarea planului de reorganizare, inclusiv prelungirea acestuia se poate face oricând pe parcursul procedurii de reorganizare, fara a se putea depasi o durata totala maxima a derularii planului de 4 ani de la confirmarea initiala.

6.3. Intentia de reorganizare

S.C. MOTO MARINE S.R.L. si-a exprimat intentia de reorganizare odata cu depunerea

cererii de deschidere a procedurii.

Prezentul planul de reorganizare este propus de debitor prin administratorul special, alături de administratorul judiciar.

6.4. Conducerea activității societății în perioada de reorganizare

Conducerea activității debitoarei pe perioada reorganizării va fi asigurată de administratorul special CHES ROMULUS DANIEL, însă **sub supravegherea administratorului judiciar**, în temeiul art. 141 alin. (2) din legea nr. 85/2014, care prevede că pe parcursul reorganizării, debitorul va fi condus de administratorul special, sub supravegherea administratorului judiciar, sub rezerva prevederilor art. 85 alin. (5).

7. Strategia de reorganizare și sursele de finanțare a planului de reorganizare

7.1. Strategia de reorganizare

Strategia de reorganizare constă în următoarele direcții principale:

- Relansarea activității societății urmărind producția de ambarcațiuni de concepție proprie,
- Sporirea gamei și tipodimensiunilor ambarcaunilor proiectate, respectiv diversificarea acestora funcție de cerințele pieței interne și mai ales externe
- Utilizarea de tehnologie proprie, fără apelarea la importuri de kituri de ambarcațiuni,
- creșterea calitativă a ambarcaunilor,
- adoptarea de măsuri de marketing adecvate, orientate pro-client, pentru atragerea unui volum mai mare de clienți.

În ceea ce privește activitatea curentă, societatea va continua să întreprindă măsuri care vizează în principal atragerea de noi clienți, dar și rentabilizarea activității, astfel încât toate acestea să genereze un surplus destinat acoperirii integrale, conform programului de plăți, a pasivului. Detalii cu privire la măsurile întreprinse și modul de realizare a acestui deziderat sunt prezentate în secțiunile următoare.

În perioada reorganizării judiciare, societatea debitoare își propune continuarea și mai ales relansarea activității de producție ambarcaunilor din aluminiu nituite, la parametrii cantitativi și calitativi superiori.

Așa cum am menționat, în perioada de observație administratorul special a studiat mai îndeaproape procesele tehnologice și a purtat discuții cu o mulțime de furnizori și colaboratori, astfel încât să putem integra total producția de ambarcațiuni de aluminiu. Acest lucru ne va crea o serie de avantaje, nemăștiind obligați să investim sume mari în materii prime (comanda minimă de kituri și costurile de transport erau destul de ridicate, la care se mai adăuga și o creștere a dolarului american de cca 20-25 % de la ultimul import).

Putem crea ambarcațiuni mai potrivite pieței locale și externe, și, cel mai important este ca vom reuși scăderea în acest mod a costului cu materia primă la cca o treime din cel inițial.

Echipamentele din dotare au fost modificate pentru a face față noilor condiții și vom continua să ne aprovizionăm cu tabla de aluminiu din producția locală (Alro Slatina) și cu restul de materiale pentru producția de ambarcațiuni, urmărind să integram în continuare minim 90%

din productie în pe plan intern, în cadrul societatii, restul fiind reprezentat de diverse accesorii sau materiale care nu pot fi produse in atelier.

Am realizat deja o prima ambarcatiune din gama noua (pe care am si vandut-o dealtfel) – „Motocraft ANGLER”, si concomitent se lucreaza la matritele si sabloanele pentru restul modelelor din gama. Asa cum am mentionat, dorim ca în final gama de ambarcatiuni sa fie cuprinsa din 10 modele..

Vom trece la promovarea intensiva a fiecarui model de ambarcatiune proiectata (pe internet si vechile retele de distributie) astfel incat sa asiguram cu costuri minime o parte din vanzari, iar din primavara anului 2016 intentionam sa participam si la târgurile consacrate de ambarcatiuni sau echipamente de pescuit de la care debitoarea a lipsit in ultimii ani, desi obisnuia sa fie prezenta.

Dupa ce vom finaliza toate modelele de ambarcatiuni vom trece la refacerea website-ului si la realizarea unui catalog de prezentare, iar apoi vom incerca sa reactivam câtiva dintre dealerii din Europa cu care am pastrat relatii bune, astfel incat sa putem sa ne asiguram volumul de vanzari necesar pentru desfasurarea in bune conditii a planului de redresare.

Cunoscand piata din Romania unde suntem singurul producator de ambarcatiuni de aluminiu nituite, si detinând informatiile necesare despre concurenta externa si despre câteva dintre pietele Europene, estimam ca putem vinde anual cca. 42 de ambarcatiuni, atât din cele mari, ca cea recent realizata si vânduta, cât si mai mici, la o valoare totala de cca 94.500 euro (415.800 lei), adica la un pret mediu per ambarcatiune de 2250 euro, echivalentul a 9900 lei. Avand in vedere ca de data aceasta costurile cu materia prima si cele de productie reprezinta cca 30% din pretul ambarcatiunilor vandute catre dealeri (fata de cca 70% când ne aprovizionam cu kituri din Statele Unite), si 20-25% din pretul de vanzare catre clientii finali, apreciem ca diferenta rezultata va fi suficienta pentru plata datoritiilor catre creditorii.

7.2. Surse de finantare a platilor care se estimeaza a se efectua pe perioada reorganizarii. Prezentarea previziunilor privind fluxul de numerar

Conform prevederilor art. 133 alin. 5 lit. B din legea nr. 85/2014 planul de reorganizare trebuie sa prevada sursele de finantare ale acestuia, respectiv sursele necesare finantarii continuarii activitatii si platii datoritiilor angajate prin programul de platii, a datoritiilor nascute in perioada de observatie si a datoritiilor angajate in perioada curenta.

Previizunea fluxurilor de numerar a fost realizata pornind de la premiza continuarii activitatii societatii pe perioada reorganizarii. Au fost previzionate veniturile/incasarile din activitatea curenta, precum si platile datoritiilor nascute dupa data deschiderii procedurii si a celor prevazute în programul de platii, precum si a cheltuielilor curente.

În Anexa nr. 2. se regaseste cash-flow-ul pe perioada celor 3 ani în care urmeaza a se efectua reorganizarea societatii, unde sunt evidentiata concret sursele de finantare a planului de reorganizare si care, de altfel, sunt compuse preponderent din încasari din activitatea curenta de vânzare ambarcatiuni—415.800 lei anual, adica 1.247.400 lei în cei 3 ani, si în subsidiar din prestari servicii catre terti (reparatii ambarcatiuni) – în suma cumulata pe cei 3 ani de 45.000 lei.

Concret, având în vedere cele mentionate la capitolul precedent 7.1, în urma aplicarii unor corectii de exigenta, **pentru trimestrele din an din sezonul rece (trim I si Trim IV când vânzările sunt mai scazute) se pot retine ca venituri medii din productia vânduta conform obiectului de activitate estimate la cca. 29.700 lei lunar (adica cca. 3 ambarcatiuni pe luna**

vândute, la pretul mediu minim de 9.900 lei fiecare), respectiv de 178.200 lei pe un semestru (cel rece) din an, adica în total 534.600 lei pe semestrele reci din cei 3 ani de reorganizare.

Pentru trimestrele din an din sezonul cald (trim II si Trim III când vânzările sunt mai mari), se pot reține ca venituri medii din producția vânduta conform obiectului de activitate estimate la cca. 39.600 lei lunar (adica cca. 4 ambarcatiuni pe luna vândute, la pretul mediu minim de 9.900 lei fiecare), respectiv de 237.600 lei pe un semestru (cel cald) din an, adica în total 712.800 lei pe semestrele calde din cei 3 ani de reorganizare.

În concluzie, per total, pe toata perioada de reorganizare se pot realiza vânzări în suma de 534.600 lei + 712.800 lei = 1.247.400 lei.

Din sumele încasate din vânzarea ambarcatiunilor, se vor deduce cheltuielile necesare producției, care sunt estimate la 30%, maxim 40% în cel mai rau caz, astfel încât cheltuielile de producție vor fi în quantum de maximum 498.960 lei pe cei 3 ani de reorganizare - adica 166.320 lei pe an, din care 11.880 lei lunar în sezonul rece (35.640 lei pe trimestru rece), si 15.840 lei lunar în sezonul cald (47.520 lei pe trimestrul rece) - rezultând astfel o diferență de cca. 748.440 lei din care se pot achita sumele esalonate către creditori prin programul de plăți, precum si cheltuielile de procedura si creanțele curente inclusiv accesoriile ce se vor naște la creanța garantată a BRD.

Proiecția fluxului de numerar descrisa în Anexa nr. 2 a prezentului plan de reorganizare, se bazează pe continuarea, dezvoltarea si creșterea activității de producție în domeniul de activitate al debitoriei.

Prin urmare, sursele de finanțare sunt în quantum total de 1.307.400 lei, compuse din suma de 1.247.400 lei din vânzarea ambarcatiunilor, suma de 45.000 lei din prestări servicii/reparații, plus suma de 15.000 lei existentă în contul debitoriei.

TOTAL surse de finanțare = 1.307.400 lei

Sursele prezentate sintetic mai sus vor fi utilizate atât la achitarea creanțelor curente nascute in perioada de observatie, cat si la sustinerea activitatii pe perioada reorganizarii si plata creanțelor către creditori conform programului de plăți, inclusiv a accesoriilor calculate de creditorul garantat BRD pentru partea garantată a creanței sale.

Prezentăm în continuare o detaliere a surselor de finanțare reprezentate de încasarile totale din vânzarea ambarcatiunilor, în quantum de 1.247.400 lei pe cei 3 ani de derulare a Planului de reorganizare:

Pentru corecta detaliere a acestei surse de finanțare, este necesar sa prezentăm fisa de consumuri/costuri pentru ambarcatiunea deja realizată recent din noua gama, care a fost deja vânduta la pretul de 17.435 lei fara TVA:

	FISA DE CONSUM PENTRU AMBARCATIUNEA				
	MOTOCRAFT ANGLER 500DC serie RO-MMR001811515				
nr crt	descriere	UM	cantitate	pret	total
1	TABLA ALUMINIU 1.8x1500x6000 H34	kg	150	10,60	1.590,59
2	PROFIL RO978 (brau)	kg	7,7	17,46	134,44
3	VINIL	mt	6	52,42	314,52
4	GRUND PROTECT 360 EPOXID	buc	0,5	51,23	25,62
5	INTARITOR H5950 PROTECT	buc	0,5	34,00	17,00

6	VOPSEA OPTIC LA	buc	0,5	43,38	21,69
7	OPTIC INITARITOR	buc	0,5	22,00	11,00
8	PLACUTA ALUMINIU GRAVATA 100x70x0,5	buc	1	8,00	8,00
9	PLACUTA ALUMINIU GRAVATA 80x10x1	buc	1	3,50	3,50
10	POLISTIREN BAUDEMAN	pac	1,5	36,29	54,44
11	DOP CAUCIUC	buc	1	12,00	12,00
12	SUPORT DOP	buc	1	18,00	18,00
13	OCHET INOX (N3408090)	buc	1	10,00	10,00
14	CONSUMABILE (SURUBURI, NITURI, ETC)		1	100,00	100,00
15	alte cheltuieli cu manopera colaboratorilor, cu tertii, cu personalul, etc		1	2.300,00	2.300,00
TOTAL LEI				4.620,00	

Se observa astfel ca, pentru aceasta ambarcatiune, costurile de productie în suma de cca. 4.620 lei se situeaza la cca. 27 % din suma fara TVA cu care a fost vânduta – 17.435 lei (cca. 4000 euro).

Acasta ambarcatiune însa este de dimensiuni mai mari, si de aceea costurile de productie au fost mai mici, la nivelul de cca. 27% din pretul de vânzare. La ambarcatiunile mai mici însa care se vor realiza, pretul de vânzare va fi evident mai mic, în timp ce costurile de productie sunt procentual mai mari întrucât avem aceleasi costuri cu manopera, timpii de executie, doar costul materialelor este relativ mai mic, astfel încât la aceste ambarcatiuni costurile de productie ajung la cca. 30% din pretul de vânzare si chiar mai mult, desi nu pot depasi 40% din pretul de vânzare.

În estimarea noastra, se pot realiza si vinde minim 3 ambarcatiuni lunar, atât din cele mai mari, cât si din cele mai mici sau medii, functie de cerere.

Am estimat ca se vor vinde lunar cate o ambarcatiune din fiecare tipodimensiune, adica una mica – pret estimat 1000 euro, una medie – pret estimat 2000 euro si una mai mare – pret estimat 4000 euro.

Rezulta astfel un pret mediu per ambarcatiune de 2333 euro, echivalentul a cca. 10.000 lei, dar având în vedere ca piata este posibil sa ceara în anumite luni mai multe ambarcatiuni de dimensiuni mici, am aplicat o corectie în minus de 1% si am estimat ca pretul mediu per ambarcatiune vânduta va fi de cca. 9.900 lei.

Multiplîcând acest pret mediu per ambarcatiune vânduta cu 42, respectiv cu numarul estimat de ambarcatiuni ce pot fi produse într-un an, rezulta suma de 415.800 lei care se estimeaza a fi obtinuta anual din productia si vânzarea de ambarcatiuni, ajungându-se astfel ca în cei 3 ani de derulare a planului de reorganizare sa se poata încasa o suma de cca. 1.247.400 lei

Celelalte surse de finantare sunt reprezentate de

- încasari din prestari servicii/reparatii ambarcatiuni, pe care le-am estimat la nivelul a 15.000 în fiecare din trimestrele I anul I, trim IV anul I si trim I anul II din plan, deci în total se va încasa din aceasta sursa suma de 45.000 lei.
- Suma de 15.000 lei existenta în contul de insolventa al debitoarei

Concluzie:

TOTAL surse estimate de finantare (încasari) – 1.307.400 lei,

din care PLATI – 1.293.720,08 lei defalcate astfel:

- 648.632,08 lei pentru plata creditorilor din tabelul definitiv

- 645.088,00 lei pentru plata activitatilor curente

Rezulta ca, chiar si dupa plata tuturor datoritiilor si cheltuielilor curente, ar ramâne un disponibil de 13.679,92 lei, fapt care demonstreza ca Planul de reorganizare este sustenabil.

8. Categorii de creante, tratamentul creantelor si programul de plata al creantelor

8.1. Categorii de creante

Categorii distincte de creante

Categoriile distincte de creante care urmeaza a vota separat prezentul plan de reorganizare sunt urmatoarele categorii de creante prevazute de art. 138 alin. 3 din legea nr. 85/2014, respectiv:

- Categoria creante garantate
- Categoria creante bugetare
- Categoria celelalte creante chirografare

Gruparea în analitic a creditorilor pe fiecare din cele 3 categorii de creante se regaseste în Anexa nr. 3 „Programul de plata”.

Categorii de creante defavorizate si nedefavorizate

În conformitate cu art. 5 pct. 16 din legea nr. 85/2014, categoria de creante defavorizate este considerata a fi categoria de creante pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificarile urmatoare pentru creantele categoriei respective: a) o reducere a cuantumului creantei si/sau a accesoriilor acesteia la care creditorul este îndreptatit potrivit legii; si b) - o reducere a garantilor ori reesalonarea platilor în defavoarea creditorului, fara acordul expres al acestuia;

Prin Planul de reorganizare propus nu se prevad pentru categoriile de creante garantate, bugetare si chirografare reduceri ale cuantumului creantei ori reduceri ale garantilor. De asemenea, nu se prevad nici reduceri de accesorii la care creditorul garantat BRD este îndreptatit potrivit legii pentru partea garantata a creantei sale.

Prin urmare, nici o categorie de creante nu este defavorizata.

8.2. Tratatamentul creantelor

Mentionam categoriile de creante propuse spre votarea planului în conformitate cu art. 138 alin 3 din Legea nr. 85/2014 :

1. Creantele garantate – (Art. 138, alin. 3, lit. a).
2. Creantele bugetare - (Art. 138, alin 3, lit. c)
3. Celelalte creantele chirografare – (Art 138 alin. 3 lit. e).

Prin planul de reorganizare SC MOTO MARINE SRL a urmarit tratamentul corect si echitabil al creantelor din fiecare categorie. În conformitate cu prevederile art. 139 alin. 2 din

legea 85/2014, planul SC MOTO MARINE SRL a stabilit un tratament corect si echitabil pentru fiecare categorie de creante si pentru fiecare creanta din cadrul unei categorii distincte.

Astfel, nicio creanta nu primește mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului, nicio categorie sau nicio creanta aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totala a creantei sale, iar planul prevede acelasi tratament pentru fiecare creanta în cadrul unei categorii distincte.

Toate creantele creditorilor din fiecare categorie vor fi achitate trimestrial, până la finele fiecărui trimestru din plan, creantele fiecărui creditor fiind defalcate în mod egal în cele 12 trimestre aferente perioadei de 3 ani ai perioadei de aplicare a Planului.

8.3. Plata creanțelor detinute împotriva averii debitoarei

8.3.1. Programul de plata a creanțelor înscrise în tabelul definitiv

Potrivit prevederilor art. 133 alin. 2 din Legea nr 85/2014, planul de reorganizare trebuie sa prevada în mod obligatoriu programul de plata a creanțelor.

În conformitate cu prevederile art. 5 pct. 53 din Legea nr. 85/2014, programul de plata a creanțelor este graficul de achitare a acestora menționat în planul de reorganizare care include quantumul sumelor pe care debitorul se obliga sa le plateasca creditorilor, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creante, precum si termenele la care debitorul urmeaza sa plateasca aceste sume.

Programul de plata a creanțelor S.C. MOTO MARINE SRL se regasește in anexa nr. 3 la prezentul plan de reorganizare.

Plățile creanțelor prevazute a fi achitate prin prezentul plan se vor face trimestrial pe perioada celor 3 ani de reorganizare, conform programului de plata.

Prin programul de plati, debitorul își asuma achitarea creanțelor astfel:

➤ **În procent de 100 % creantele garantate, prevazute de art. 138 alin. 3 lit. „a”, respectiv suma de 205.852,67 lei datorata creditorului garantat BRD – GSG SA, platile urmând a se efectua în quantum de 17.154,39 lei per trimestru, pe toata durata Planului.**

Pentru acest creditor, respectiv pentru creanta garantata a acestuia, Planul prevede si plata accesoriilor curente ce se vor calcula de la data deschiderii procedurii si pâna la rambursarea integrala a acestei creante, însa aceste accesorii nu sunt evidentiata în Programul de plati a creanțelor anterioare deschiderii procedurii anexa la Planul de reorganizare, ci sunt evidentiata si asumate estimativ în Cash-flow, fluxul de numerar anexa la Plan. Acestea au fost calculate estimativ la o dobânda curenta de EURIBOR+5,00 % pe an, plus o dobânda penalizatoare de 5% pe an, cu mentiunea ca banca poate modifica în plus sau în minus aceste niveluri de dobânda funcție de politica internă, precum si componenta accesorior, iar EURIBOR se situeaza în prezent la cifra de 0,137 – 0,139 % pe an, dar poate fluctua imprevizibil.

➤ **În procent de 100 % creantele bugetare, prevazute de art. 138 alin. 3 lit. „c”, respectiv suma de 143.041,92 lei datorata creditorilor bugetari, platile urmând a se efectua fiecărui creditor în procent de 100%, distribuit în mod egal pe fiecare trimestru din plan.**

➤ **În procent de 100 % celelalte creante chirografare prevazute la art. 138 alin 3, lit. „e”, respectiv suma de 299.737,49 lei datorata creditorilor chirografari, platile urmând a se efectua fiecărui creditor în procent de 100%, distribuit în mod egal pe fiecare trimestru din plan.**

8.3.2. Plata creanțelor născute în cursul procedurii

Creanțele născute pe perioada de observație, ca urmare a derulării activității curente a societății, vor fi achitate în perioada reorganizării, așa cum a fost prevăzut în fluxurile de numerar (cash-flow) – Anexa 2.

Suma respectivă, în cuantum de cca. 9184 lei, compusă din cca. 3.000 lei impozite pe salarii, precum și cca. 6184 lei TVA, se va achita în primul trimestru din Plan.

Facem precizarea că datorită faptului că debitoarea își desfășoară activitatea curentă și după redactarea prezentului plan de reorganizare, parte din aceste creanțe pot fi achitate la data confirmării planului de reorganizare. Dacă plata acestor datorii s-a efectuat în perioada scursă până la data confirmării planului de reorganizare, ele nu vor mai fi achitate pe perioada reorganizării, debitul fiind stins.

Pentru creanțele care se vor naște după data depunerii planului și data confirmării planului de reorganizare, debitoarea urmează a le achita conform prevederilor art. 102 alin 6 din Legea nr. 85/2014, conform documentelor din care rezultă.

De asemenea, așa cum am menționat la capitolul precedent, pentru creditorul BRD GSG SA, respectiv pentru creanța garantată a acestuia, Planul prevede și plata accesoriilor curente ce se vor calcula de la data deschiderii procedurii și până la rambursarea integrală a acestei creanțe, evidențiate și asumate estimativ în Cash-flow, fluxul de numerar anexa la Plan. Așa cum am precizat, acestea au fost calculate estimativ la o dobândă curentă de EURIBOR+5,00 % pe an, plus o dobândă penalizatoare de 5% pe an, cu mențiunea că banca poate modifica în plus sau în minus aceste niveluri de dobândă funcție de politica internă, precum și componenta accesoriilor, iar EURIBOR se situează în prezent la cifra de 0,137 – 0,139 % pe an, dar poate fluctua imprevizibil.

Banca urmează să ne comunice care este cuantumul accesoriilor la creanța sa garantată de la data deschiderii procedurii și până la data eventualei confirmări a planului de reorganizare, urmând ca debitoarea să achite suma respectivă în mod esalonat, în primul an de reorganizare, împărțită egal pe fiecare din primele 4 trimestre din Plan. Pentru reflectarea estimativă a acestor plăți în Fluxul de numerar anexa la Plan, am făcut o estimare, în sensul că la creanța garantată în cuantum de 205.852,67 lei, accesoriile de la data deschiderii procedurii (iunie 2015) până la data eventualei confirmări a Planului (noiembrie 2015), deci pentru 6 luni, vor fi de cca. 15.000 lei, cu mențiunea că suma poate suferi modificări pe care debitoarea le va accepta, funcție de politica internă de dobândă și comisioane a băncii și de modul de calcul din sistemul informatic al băncii.

De asemenea, după confirmarea Planului de reorganizare, banca va comunica la finele fiecărui trimestru nivelul accesoriilor curente de plată ce se vor naște pentru soldul creanței sale garantate, iar debitoarea le va achita la finele fiecărui trimestru conform documentelor din care rezultă. Pentru reflectarea estimativă și a acestor plăți în Fluxul de numerar anexa la Plan, am făcut o estimare, în sensul că aceste accesorii vor fi în cuantum de cca. 30.000 lei în primul an, 20.000 lei în anul 2 din plan, și 10.000 lei în anul 3 din Plan, cu mențiunea că sumele pot suferi modificări pe care debitoarea le va accepta, funcție de politica internă de dobândă și comisioane a băncii și de modul de calcul din sistemul informatic al băncii.

8.3.3. Plata remunerației administratorului judiciar

Potrivit prevederilor art. 140 alin. 6 din Legea nr. 85/2014, programul de plăți trebuie să precizeze și cum va fi asigurată plata administratorului judiciar.

În concordanță cu prevederile OG nr. 86/2006 și ale Legii nr. 85/2014, onorariul administratorului judiciar Cabinet individual de Insolvență Florescu Mircea Sorin pe perioada reorganizării judiciare este prevăzut prin prezentul plan de reorganizare după cum urmează:

- onorariu fix lunar de 1.000 lei exclusiv TVA
- onorariu de succes/variabil de 4% exclusiv TVA din sumele distribuite creditorilor

Acesta a fost prevăzut a se plăti conform fluxului de numerar prezentat în anexa 2

Plata onorariului fix se va face lunar de către societatea debitoare conform prevederilor art. 102 alin 6 din Legea nr. 85/2014, în termen de 5 zile de la data facturării.

9. Despagubiri ce urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, prin comparație cu valoarea estimată ce ar putea fi primită prin distribuție în caz de faliment

Potrivit prevederilor art. 133 alin. 4 lit. d planul de reorganizare trebuie să prevadă „ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuție în caz de faliment”.

În cazul deschiderii procedurii de faliment față de societate, creditorii vor fi îndestulați din lichidarea averii acesteia în condițiile art. 154 și următoarele din Legea nr. 85/2014, plata pasivului urmând să fie efectuată în conformitate cu prevederile art. 59 și următoarele din același act normativ.

În procedura de faliment, vânzarea bunurilor din averea debitorului fiind efectuată într-un termen limită, valoarea de vânzare poate fi subiectivă, aleatoare și dependentă de circumstanțe. Acest lucru se explică prin faptul că debitorul, pe lângă faptul că posedă bunuri ultraspecializate pentru producția de ambarcațiuni din aluminiu nituite care nu vor fi atractive având în vedere că nu mai există astfel de producători interni, în cazul vânzării forțate, valoarea acestora poate suferi abateri serioase. Pentru ca ele nu vor îndeplini aceeași utilitate pentru cumpărător, fie pentru ca recondiționarea și întreținerea lor antrenează cheltuieli substanțiale.

Dupa cum am detaliat în capitolul 3.3.3, în ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de societatea debitoare, valoarea pe care creditorii acesteia o vor obține în urma lichidării patrimoniului acesteia este de 219.161,00 RON, față de totalul masei credale care este în suma de 648.632,08 lei, respectiv creditorii vor recupera per ansamblu numai 33,78% din totalul masei credale, deci cu cca. 429.471 lei mai puțin decât valoarea pasivului înscris în tabelul definitiv de creanțe.

Simularea distribuțiilor către creditorii în ipoteza falimentului debitorului, raportat la structura creanțelor și ponderii acestora din tabelul definitiv, a fost tratată la punctul 3.3.3. din plan.

Având în vedere dispozițiile art. 133 alin 4 lit. „d” din Legea nr. 85/2014, prin comparație față de valoarea pe care creditorii o pot obține în urma lichidării patrimoniului acesteia în cel mai optimist scenariu în caz de faliment, care este de aproximativ 219.161,00 RON lei, despăgubirile pe care le primesc creditorii în cazul reorganizării sunt estimate la suma de 429.471 lei.

Prin urmare, creditorii grupați în categoriile garantate, bugetari și cei chirografari, primesc prin plan 100% din creanțele prevăzute în grupele respective, deși în cazul falimentului doar creanțele garantate ar fi fost achitate în procent de 100%, și cele bugetare în procent de 9,30%, iar cele chirografare în procent de 0 (zero) %.

Nota: În cazul în care pe parcursul procedurii tabelul definitiv de creanțe va suferi modificări ca urmare a soluționării unor acțiuni în instanță, sau vor apărea creanțe noi, acestea vor fi supuse aceluiași tratament ca și categoria din care fac parte.

10. Controlul aplicarii planului

În condițiile Secțiunii a 6 –a din Legea 85/2014, aplicarea planului de către societatea debitoare este supravegheată de 3 autorități independente, care colaborează pentru punerea în practică a prevederilor din cuprinsul acestuia. Judecătorul-sindic reprezintă “forul suprem”, sub conducerea căruia se derulează întreaga procedură. Creditorii sunt “ochii critici” al activității desfășurate în perioada de reorganizare. Interesul evident al acestora pentru îndeplinirea obiectivelor propuse prin plan (acoperirea pasivului) reprezintă un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar, întrucât din coroborarea opiniilor divergente ale creditorilor se pot contura cu o mai mare claritate modalitățile de intervenție, în vederea corectării sau optimizării din mers a modului de lucru și de aplicare a planului.

În ceea ce privește administratorul judiciar, acesta este entitatea care are legătura directă cu latura palpabilă a activității debitoare, exercitând un control riguros asupra derulării întregii proceduri, supraveghind din punct de vedere financiar societatea și având posibilitatea și obligatia legală de a interveni acolo unde constată că, din vari motive, s-a deviat de la punerea în practică a planului votat de creditorii.

De asemenea, administratorul judiciar asigură debitoarei sprijinul logistic și faptic pentru aplicarea strategiilor economice, juridice și de marketing optime.

Asa cum am mai arătat, controlul aplicării planului se face de către administratorul judiciar prin:

- Informări și rapoarte periodice din partea debitoare către administratorul judiciar;
- Supravegherea tuturor actelor, operațiunilor și platilor efectuate de debitoare,
- Rapoartele financiare trimestriale, prezentate de către administratorul judiciar în conformitate cu art. 144 din Legea 85/2014.

În concluzie, controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia, de către factorii menționați mai sus, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului propus și menținerea debitoare în viața comercială.

11. Descarcarea de raspundere si de obligatii a debitorului

În conformitate cu art. 140 din Legea 85/2014, când sentința care confirmă un plan intră în vigoare, activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător; creanțele și drepturile creditorilor și ale celorlalte părți interesate sunt modificate astfel cum este prevăzut în plan.

Potrivit prevederilor art. 181 alin. 2 din Legea nr. 85/2014, „La data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligatiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare. În cazul trecerii la faliment, dispozițiile art. 140 alin. (1) devin aplicabile”.

În cazul pronunțării hotărârii de închidere a procedurii de reorganizare ca urmare a respectării obligatiilor asumate prin planul de reorganizare, creanțele creditorilor se consideră a fi stinse integral iar debitorul este descărcat de obligațiile sale față de acesta.

Administrator special

Ches Romulus Daniel

Administrator judiciar

Cabinet Individual de Insolventa

FLORESCU MIRCEA SORIN



MINISTERUL JUSTITIEI

Oficiul Național al Registrului Comerțului

Sediul B-del. Unirii nr. 74, Bl. J3b, Tr. II+III, sector 3, RO 030837 București - România

DOVADĂ PRIVIND ÎNDEPLINIREA PROCEDURILOR DE PUBLICARE

nr. 237640, enlisă la: ziua 18, luna 09, anul 2015

Către,

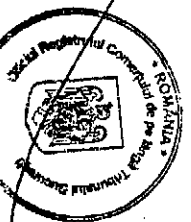
FLORESCU MIRCEA-SORIN

SEDIU SOCIAL Județ: Tulcea, localitate: Tulcea, TULCEA Str. ISACCEI nr.20 et.2

Persoana de contact: FLORESCU MIRCEA-SORIN

Prin prezenta, Oficiul Național al Registrului Comerțului, reprezentat de Director General Silvia-Claudia MIHALCEA, având de publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență:

1. Tabel definitiv al creanțelor, nr. 1669, din data de 18.09.2015, în dosar nr. 21073/3/2015, înregistrat pe rolul Tribunalului București Secția a VII-a Civilă privind debitorul MOTO MARINE SRL cu sediul/domiciliul în București, localitatea București Secțiun 6, Municipiul București, Str. Sg. Maj. Cara Aghel, Număr: 10, Bloc: C5, Scara: 1, Etaj: 6, Apartament: 27 cod de identificare fiscală 179286066 număr de ordine în Registrul Comerțului 140/15185/2005
- certifică faptul că documentele enumerate au fost publicate în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 15612 din data de 18.09.2015



pentru Silvia-Claudia CĂLIN - MIHALCEA, Director General
semnează Stefania Carmen CHITU
Director Oficiul Registrului Comerțului de pe Lângă Tribunalul București

Consilier juridic
Tudor Violeta Andreia

Dosar nr. 21073/3/2015

Judecător Sindic: Petrescu Petronela Simona

Debitor: SC Moto Marine SRL - *societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective*

Administrator judiciar Cabinet Individual de Insolvență Florescu Mircea Sorin

Nr. 1669 Data 18.09.2015

TABEL DEFINITIV DE CREANȚE

Întocmit la data de 18.09.2015, în conformitate cu art. 5 pct. 67 coroborat cu art. 112 din Legea nr. 85/2014

Nr. crt.	Creditor	Adresa sediu	Creanta solicitata - lei -	Creanta acceptata in urma verificarii - lei -	Procent % din grupa	Procent % din total	Observatii
I. Grupa creanțelor garantate - art. 159 alin. (1) pct.3 din Legea nr. 85/2014							
1.	BRD-GSG SA	Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7, sect. 1, București.	205.852,67	205.852,67	100%	31,74%	Creanta garantata –art. 159 alin. (1) pct. 3 din Legea 85/2014, conform raport de evaluare a bunurilor mobile din data de 31.07.2014
Subtotal creante garantate			205.852,67	100%	31,74%		
II. Grupa creanțelor bugetare- art. 161 pct.5 din Legea nr. 85/2014							
2.	D.G.R.F.P. București	Str.Speranței, nr. 40, sect. 2, București	142.581	142.581	99,68%	21,98%	Creanță bugetară conform art. 161 pct. 5 din legea 85/2014
3.	Municipiul București Consiliul Local Sector 6 București	Bd. Drumul Taberei, nr. 18, sect. 6, București	460,92	460,92	0,32%	0,07%	Creanță bugetară conform art. 161 pct. 5 din legea 85/2014



Subtotal creanțe bugetare			143.041,92 lei	100%	22,05%		
III. Grupa creanțelor chirografare - art. 161 pct.8 din Legea nr. 85/2014							
4.	BRD-GSG SA	Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7, sect. 1, București	265.460,25	265.460,25	88,56%	40,93%	Creanță chirografară - art. 161 pct.8 din Legea nr. 85/2014
5.	SC American Nautics SRL reprezentată de SCA Olteanu și Asociații prin av. Stroea Lavinia	Str. Sapienței, nr. 5, et. 1, ap. 3, sect. 5, București	34.277,24	34.277,24	11,43%	5,28%	Creanță chirografară - art. 161 pct.8 din Legea nr. 85/2014
Subtotal creanțe chirografare			299.737,49 lei	100%	46,21%		
TOTAL			648.632,08 lei		100%		

Administrator judiciar
 Cabinet Individual de Insolvență Florescu Mircea Sorin
 Prin reprezentant legal
 Florescu Mircea Sorin

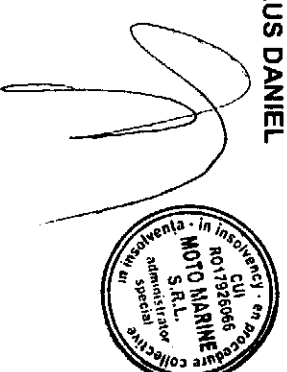
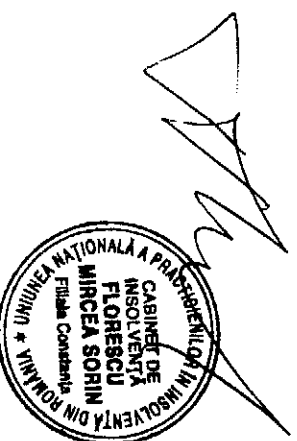


anexa nr. 2 la Planul de reorganizare nr. 1823 din 16.10.2015 a debitoarei SC MOTO MARINE SRL
CASH FLOW (FLUXUL DE NUMERAR) PREVIZIONAT

Nr. crt.	Denumire indicator	Anul I				Anul II				ANUL III				total
		trim I	trim II	trim III	trim IV	trim I	trim II	trim III	trim IV	trim I	trim II	trim III	trim IV	
	Sold initial disponibil	15.000,00												15000
	Sold initial trimestru	15.000,00	3.811,31	4.626,62	5.441,93	3.437,24	7.682,55	14747,86	21813,17	11058,48	2803,79	12369,1	21934,41	124.726,46
1.	Incasari din vanzarea ambarcatiunilor	89.100,00	118.800,00	118.800,00	89.100,00	89.100,00	118.800,00	118.800,00	89.100,00	89.100,00	118.800,00	118.800,00	89.100,00	1.247.400,00
2.	Incasari din prestari servicii	15.000,00	0,00	0,00	15.000,00	15.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	45.000,00
	Total incasari	104.100,00	118.800,00	118.800,00	104.100,00	104.100,00	118.800,00	118.800,00	89.100,00	89.100,00	118.800,00	118.800,00	89.100,00	1.292.400,00
3.	Plati aferente activitatii curente, din care:	61.236,00	63.932,00	63.932,00	52.052,00	45.802,00	57.682,00	57.682,00	45.802,00	43.302,00	55.182,00	55.182,00	43.302,00	645.088,00
	cheltuieli cu marea prime si materiale consumabile, cheltuieli cu personalul angajat inclus buget de stat, alte cheltuieli cu manopera colaboratorilor, cu terti, cu personalul, etc (estimate la 40% din vanzare barci trimestriale)	35.640,00	47.520,00	47.520,00	35.640,00	35.640,00	47.520,00	47.520,00	35.640,00	35.640,00	47.520,00	47.520,00	35.640,00	498.960
	Plati datorii curente din perioada de observatie	9184	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9184
	accesorii la creanta garantata a BRD de la data deschiderii procedurii si pana la data eventualei confirmari a planului de reorganizare	3.750,00	3.750,00	3.750,00	3.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15.000
	accesorii curente de plata ce se vor nasti pe perioada reorganizarii pentru soldul creantei garantate a BRD	7.500,00	7.500,00	7.500,00	7.500,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	60.000
	Onerariu variabil admin. Jud. 4% din distribuirei creditorilor, fara TVA	2.162,00	2.162,00	2.162,00	2.162,00	2.162,00	2.162,00	2.162,00	2.162,00	2.162,00	2.162,00	2.162,00	2.162,00	25.944
4.	Onorariu fix lunar administrator judiciar fara PI TVA	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	36.000,00
5.	P. plati	54.052,69	54.052,69	54.052,69	54.052,69	54.052,69	54.052,69	54.052,69	54.052,69	54.052,69	54.052,69	54.052,69	54.052,49	648.632,08
	Total plati	115.288,69	117.984,69	117.984,69	106.104,69	99.854,69	111.734,69	111.734,69	99.854,69	97.354,69	109.234,69	109.234,69	97.354,49	1.293.720,08
	Cash-flow cumulat	3.811,31	4.626,62	5.441,93	3.437,24	7.682,55	14.747,86	21.813,17	11.058,48	2.803,79	12.369,10	21.934,41	13.679,92	13.679,92

Administrator judiciar
C.I.I. FLORESCU MIRCEA SORIN

Administrator special
CHES ROMULUS DANIEL

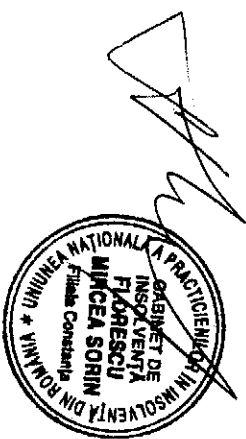


PROGRAM DE PLATI

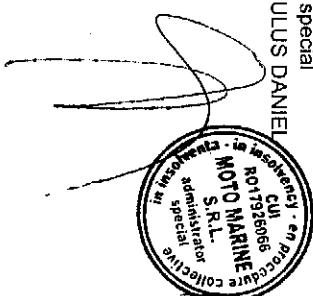
anexa nr. 3 la Planul de reorganizare nr.1823/16.10.2015 al SC MOTO MARINE SRL

Nr. crt.	Denumire creditor	Suma acceptata (lei)	anul I				Plati anul II				Plati anul III				TOTAL
			trim I	trim II	trim III	trim IV	trim I	trim II	trim III	trim IV	trim I	trim II	trim III	trim IV	
1. Categoria creante garantate															
4	BRD GSG SA	205.852,67	17.154,40	17.154,40	17.154,40	17.154,40	17.154,40	17.154,40	17.154,40	17.154,40	17.154,40	17.154,40	17.154,40	17.154,27	205.852,67
	Total creante garantate	205.852,67	17.154,40	17.154,40	17.154,40	17.154,40	17.154,40	17.154,40	17.154,40	17.154,40	17.154,40	17.154,40	17.154,40	17.154,27	
3. Categoria creante bugetare															
1	ANAF - DGRFP Bucuresti	142.581,00	11.881,75	11.881,75	11.881,75	11.881,75	11.881,75	11.881,75	11.881,75	11.881,75	11.881,75	11.881,75	11.881,75	11.881,75	142.581,00
2	Mun. Bucuresti Consiliul Local Sector 6	460,92	38,41	38,41	38,41	38,41	38,41	38,41	38,41	38,41	38,41	38,41	38,41	38,41	460,92
	Total creante bugetare	143.041,92	11.920,16	11.920,16	11.920,16	11.920,16	11.920,16	11.920,16	11.920,16	11.920,16	11.920,16	11.920,16	11.920,16	11.920,16	
5. Celelalte creante chirografare															
1	BRD GSG SA	265.460,25	22.121,69	22.121,69	22.121,69	22.121,69	22.121,69	22.121,69	22.121,69	22.121,69	22.121,69	22.121,69	22.121,69	22.121,66	265.460,25
2	SC AMERICAN NAUTICS SRL	34.277,24	2.856,44	2.856,44	2.856,44	2.856,44	2.856,44	2.856,44	2.856,44	2.856,44	2.856,44	2.856,44	2.856,44	2.856,40	34.277,24
	Total creante chirografare	299.737,49	24.978,13	24.978,13	24.978,13	24.978,13	24.978,13	24.978,13	24.978,13	24.978,13	24.978,13	24.978,13	24.978,13	24.978,06	
	TOTAL	648.632,08	54.052,69	54.052,69	54.052,69	54.052,69	54.052,69	54.052,69	54.052,69	54.052,69	54.052,69	54.052,69	54.052,69	54.052,49	648.632,08

Administrator judiciar
CII FLORESCU MIRCEA SORIN



Administrator special
CHES ROMULUS DANIEL



S.C. MOTO MARINE S.R.L.

Sediu social: BUCUREȘTI, str. Cara Anghel, nr. 10, bl. C5, sc. A, apt. 27, sector 6

J40/15185/2005, CUI: RO17926066

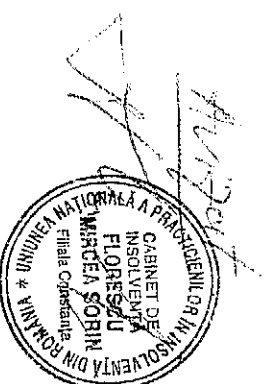
06.07.2015

HOTĂRÂREA nr. 5 /06.07.2015

A ADUNĂRII GENERALE

A ASOCIAȚILOR

S.C. MOTO MARINE S.R.L.



- Cheș Romulus Daniel, C.I. seria RT nr. 877340 emis de SPCEP sector 6 București la data de 01.04.2013, CNP 1751219463011, domiciliat în București, str. Cara Anghel, nr. 10, bl. C5, sc. A, apt. 27 sector 6, asociat la S.C. MOTO MARINE S.R.L. cu o cotă de participare la beneficii și pierderi de 90 %

- și
Cheș Floarea, C.I. seria RR nr. 932858 emis de SPCEP sector 6 București la data de 08.05.2012, CNP 2510501400126, domiciliat în București, str. Cara Anghel, nr. 10, bl. C5, sc. A, apt. 27 sector 6, asociat la S.C. MOTO MARINE S.R.L. cu o cotă de participare la beneficii și pierderi de 10 %,

Astăzi, 06.07.2015, întruniți cu prilejul Adunării Generale a Asociaților SC MOTO MARINE SRL, București, ședință convocată de administratorul judiciar C.I.I. Florescu Mircea Sorin în vederea desemnării administratorului special,

HOTĂRÂM

Art. 1

Se numește în funcția de administrator special al debitoarei, conform prevederilor Legii nr. 85/2014 privind procedura insolvenței, Cheș Romulus Daniel, posesorul C.I. seria RT nr. 877340 emis de SPCEP sector 6 București la data de 01.04.2013, CNP 1751219463011, domiciliat în București, str. Cara Anghel, nr. 10, bl. C5, sc. A, apt. 27 sector 6.

Art. 2

Administratorul special va îndeplini atribuțiile prevăzute de art. 5, pct.4 și art. 56 din legea nr. 85/2014 și este mandatat să propună și să depună Planul de Reorganizare al debitoarei, care va fi înlocuit cu sprijinul administratorului judiciar.

Asociat,

Asociat

Cheș Romulus Daniel

Handwritten signature of Cheș Romulus Daniel in blue ink.

Cheș Floarea

Handwritten signature of Cheș Floarea in blue ink.

