

PLAN DE REORGANIZARE

AL

MURFATLAR ROMANIA S.A.

MODIFICAT

TRIBUNALUL CONSTANTA

Secția a Civilă

Dosar 2938/118/2012

Judecator Sindic Camelia Trifanov

Subscrisa, **MURFATLAR ROMANIA SA**, *societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective*, cu sediul in Murfatlar, str. Murfatlar nr. 1, Judetul Constanta, inregistrata la Registrul comertului sub nr. J13/2190/2002, cod unic de inregistrare RO 14940805, prin Administrator Special Nicusor Ispas,

In temeiul prevederilor art. 101 alin. (5), raportat la art. 94 alin.1, lit a) si urmatoarele din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei, propunem:

**MODIFICAREA
PLANULUI DE REORGANIZARE
Aprobat de catre creditorii debitoarei in data de 03.09.2014**

In vederea continuarii activitatii si acoperirii pasivului prevazut in tabelul definitiv al obligatiilor MURFATLAR ROMANIA SA

MURFATLAR ROMANIA SA

1. Aspecte preliminare privind procedura de reorganizare a societatii

1.1. Cadrul legal

Desi prezenta propunere vizeaza **modificarea planului de reorganizare** propus de catre debitoarea MURFATLAR ROMANIA SA in data de 31.07.2014 si aprobat de catre creditorii in cadrul sedintei Adunarii Creditorilor din data de 03.09.2014, urmare a timpului scurs de la momentul evocat si pana in prezent si avand in vedere amploarea modificarilor aduse, aceasta va fi prezentat si structurat ca un plan de reorganizare in sine.

Prezenta propunere este fundamentata, din punct de vedere legal, pe prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei cu modificarile ulterioare, in considerarea dispozitiilor **art. 343** din legea 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa conform carora *“procese în începute înainte de intrarea în vigoare a prezentei legi rămân supuse legii aplicabile anterior acestei date”* si a faptului ca deschiderea procedurii de insolventa asupra MURFATLAR ROMANIA SA a avut loc in data de **26.03.2012** conform incheierii publicate in Buletinul procedurilor de insolventa nr. **5221/11.04.2012**.

Legea consacra problematica reorganizarii in două sectiuni distincte, respectiv **Sectiunea aV-a (Planul) si Sectiunea a VI-a (Reorganizarea)**.

Prin prisma acestor prevederi legale se ofera sansa debitorului fata de care s-a deschis procedura prevazuta de legea mai sus mentionata sa-si continue viata comerciala, reorganizandu-si activitatea pe baza unui plan de reorganizare care : *„va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitatile si specificul activitatii debitorului, cu mijloacele financiare disponibile si cu cererea pietei fata de oferta debitorului, si va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publica (...)”* (art. 95 alin.1 din Legea 85/2006).

In temeiul art. 94 alin. 1 lit. a) din Legea 85/2006 privind procedura insolventei, la data de 31.07.2014, debitoarea a propus un plan de reorganizare, acesta fiind aprobat de catre creditorii, in data de 03.09.2014 si depus la dosarul cauzei in vederea confirmarii.

Indeplinirea conditiilor preliminare pentru depunerea acestuia a fost constatata de catre Curtea de Apel Constanta prin sentinta nr. 83/21.03.2016 care, urmare a judecarii recursului formulat de catre debitoare impotriva sentintei privind deschiderea procedurii generale a falimentului nr. 2449/02.11.2015 pronuntata de catre judecatorul sindic, a casat in tot sentinta recurata si a trimis cauza instantei de fond pentru continuarea judecatii.

Astfel, s-a constatat faptul ca :

- intentia de reorganizare a activitatii societatii debitoare a fost exprimata de catre debitor potrivit art. 28 alin. 1 lit.h) din legea 85/2006, in acest sens regasindu-se la dosarul cauzei declaratia prin care societatea isi declara intentia de reorganizare a activitatii,

- prin hotararea adunarii actionarilor MURFATLAR ROMANIA SA din data de 01.07.2014 a fost aprobat planul de reorganizare propus de administratorul special in vederea aprobarii de catre adunarea creditorilor si confirmarii de catre judecatorul sindic;
- planul de reorganizare a fost depus in termenul legal avand in vedere afisarea tabelului definitiv de creante la grefa Tribunalului Constanta in data de 01.07.2014

Pe de alta parte, din reperele temporale indicate mai sus reiese faptul ca:

- fata de societate s-a deschis procedura insolventei la data de **26.03.2012**
- planul de reorganizare propus de catre debitoare la data de **31.07.2014** (avand ca data de referinta luna aprilie a anului 2014) a fost aprobat de catre creditorii la data de **03.09.2014**
- planul a fost retrimis spre confirmare de catre judecatorul sindic prin sentinta pronuntata de catre Curtea de Apel Constanta nr. 83/**21.03.2016**, publicata in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 15960/**05.09.2016**

Avand in vedere toate cele de mai sus si cu referinta la acestea, dar mai cu seama la modificarile substantiale intervenite in situatia societatii in timpul scurs de la data propunerii planului de reorganizare initial si pana la termenul de procedura din data de 23.01.2017, actualul administrator special al societatii, a argumentat **necesitatea si oportunitatea modificarii planului de reorganizare.**

Cu privire la **cadrul legal al prezentei modificari a planului de reorganizare**, acesta este reprezentat de prevederile art. 101 alin (5) din Legea nr. 85/2006, potrivit carora *“ Modificarea planului de reorganizare se poate face oricând pe parcursul procedurii, cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de prezenta lege.”*

Mai mult, in ce priveste admisibilitatea modificarii unui plan de reorganizare anterior confirmarii sale, **in conditiile Legii nr. 85/2006**, aceasta este confirmata prin compararea prevederilor art. 101 sus citate, cu cele ale art. 139 alin (5) din Legea nr. 85/2014, potrivit carora *“ Modificarea planului de reorganizare, inclusiv prelungirea acestuia se poate face oricând pe parcursul procedurii de reorganizare, fără a se putea depăși o durată totală maximă a derulării planului de 4 ani de la confirmarea inițială”.*

Asadar, pe cand Legea nr. 85/2014 face referire in mod expres la faptul ca, in ce priveste procedurile guvernate de aceasta, modificarea unui plan de reorganizare se poate face oricând pe parcursul procedurii de **reorganizare**, ceea ce presupune ca un plan sa fi fost confirmat, Legea nr. 85/2006 care guverneaza procedura debitoarei MURFATLAR ROMANIA SA nu face aceasta distinctie, ingaduind modificarea unui plan oricand pe parcursul procedurii, indiferent daca planul modificat a fost sau nu confirmat.

Raportandu-ne de asemenea la prevederile Legii nr. 85/2006, in special Sectiunile 5 (Planul) si 6 (Reorganizarea) reiese faptul ca aceasta ia in considerare implementarea unui plan de reorganizare votat de creditorii – astfel cum a fost propus, **in conditiile confirmarii sale intr-un termen de “15 zile de la depunerea la tribunal de către administratorul judiciar a procesului-verbal al adunării creditorilor prin care acesta a fost aprobat”.**

Prin urmare, dat fiind perioada/ intervalul semnificativ de timp cuprins între data aprobării planului de reorganizare și prezent, SE IMPUNE modificarea acestuia, punerea sa de acord cu realitatea prezentului.

În plus, chiar planul de reorganizare propus de debitoare și aprobat de către creditorii, a avut în vedere o atare situație, cuprinzând o serie de prevederi în acest sens, prevederi ce au fost implicit aprobate prin vot de către creditorii în cadrul sesiunii Adunării Creditorilor din data de 03.09.2014

- *“De asemenea, având în vedere intervalul de timp care va trece între data de referință a planului și data la care acesta va intra în vigoare, este posibil ca o serie de valori luate în calcul în cadrul estimărilor noastre să suporte modificări.”*
- *“În funcție de oportunitățile care vor apărea, societatea va putea propune operațiuni economice care depășesc sfera activității normale și care nu au fost incluse în acest plan datorită faptului că în acest moment sunt incerte, urmând ca acestea să fie realizate după obținerea aprobării creditorilor.”*
- *“...activitatea societății este influențată de o serie de factori care pot schimba dramatic profitabilitatea viitoare. Astfel, recolta de struguri, cadrul fiscal, orientarea consumatorilor și cursul de schimb pot conduce la o volatilitate mare a rezultatelor.”*

Raportat la mențiunea de mai sus referitoare la cadrul fiscal aratăm și faptul că de la data aprobării planului și până la data de 31.12.2015 au intervenit mai mult de 10 modificări la Legea nr. 571/2003 aflată în vigoare la data propunerii planului (Codul fiscal), iar de la data de 01.01.2016 a intrat în vigoare un nou Cod Fiscal – adoptat prin Legea nr. 227/2015, care la rândul său a suferit pe parcursul a doar un an de zile în care a fost în vigoare nu mai puțin de 14 modificări.

În aceste condiții, modificarea planului de reorganizare, a apărut ca o **NECESITATE**.

Toate aceste aspecte au fost sesizate de către administratorul special numit în data de 23.12.2016 – Nicusor Ispas și expuse în cadrul sesiunii debitoare din data de 23.01.2017, odată cu prezentarea analizei efectuate asupra situației debitoare, analiză efectuată în rastimpul dintre data numirii sale (23.12.2016) precum și a **concluziei/propunerii** referitoare la *OPORTUNITATEA MODIFICĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE*, astfel cum a fost aprobat de către creditorii, în vederea validării votului acestora în sensul restructurării activității proprii și plății unei părți semnificative a masei credale.

S-a menționat cu acea ocazie faptul că: *“principala sursă de venit prevăzută în planul de reorganizare propus de către debitoare (astfel cum a fost aprobat de către creditorii) a reprezentat-o producția de vin și băuturi alcoolice în cadrul antrepozitului fiscal.*

În intervalul scurs între data aprobării planului și până în prezent, premisele avute în vedere la data conceperii planului de reorganizare au suferit modificări substanțiale, cea mai importantă fiind aceea a faptului că la acest moment debitoarea nu mai deține calitatea de antrepozitar autorizat. A fost așadar nevoită, și până la data numirii mele în calitate de administrator special, să se reorienteze spre direcții alternative care să păstreze valorile pe care societatea s-a clădit și a funcționat (astfel cum au fost menționate și în plan) și să asigure sursele de venit necesare funcționării societății.

Îmi revine mie acum misiunea, ca împreună cu administratorul judiciar să preiau această sarcină de a mă asigura că atât intenția de reorganizare a debitoarei, cât și votul creditorilor în acest sens sunt respectate, continuând să urmăresc finalitatea propusă de îndeplinire/realizare a planului în ce privește cea mai importantă componentă a sa, respectarea tabelului de plăți/satisfacerea într-o cât mai mare măsură a creanțelor creditorilor.

În acest scurt răstimp dintre data numirii mele și data prezentei, am identificat caile/metodele/liniile principale, pe care urmează să le prezint în continuare. Acestea vor fi însă detaliate și concretizate într-o MODIFICARE A PLANULUI DE REORGANIZARE.

Un aspect preliminar foarte important pe care îl aduc la cunoștință este acela că o parte dintre creditori, atașați valorilor și tradiției societății, și-au aratat interesul și disponibilitatea de a sprijini debitoarea în încercarea sa de redresare. În acest sens sunt în curs de derulare negocieri care vizează potențiale reduceri ale creanțelor, acceptarea de către aceștia modificării termenelor de plată astfel cum au fost prevăzute în planul inițial, precum și finanțări pe termen mediu și lung.

Perspectivă identificată în vederea continuării activității debitoarei, respectiv palierele pe care se vor greșa modificările de plan la care am făcut referire și care vor genera veniturile necesare ducerii la îndeplinire a acestuia vizează o exploatare eficientă a principalelor active ale societății în parteneriat cu WSN într-un sistem coerent, aflat sub controlul debitoarei și al creditorilor acesteia.

Societatea WINE SOLUTION NETWORK este un partener care activează în domeniul de activitate MURFATLAR, și anume pe piața produselor vitivinicole, având expertiză necesară manageriei/gestionării unui astfel de business. De asemenea, are potențial financiar necesar susținerii societății în vederea exploatării eficiente a activelor sale, dar și a respectării angajamentelor de plată din planul de reorganizare.

În acest context tin să arăt și faptul că în cazul MURFATLAR este vorba despre active extrem de "volatile", "fragile".

Astfel, activele constând în plantații agricole sunt extrem de sensibile în ce privește atenția în exploatare, îngrijirea ce li se acordă în termeni de lucrări agricole, tratamente, - conform unui calendar strict determinat de ciclul de viață, toate acestea necesitând investiții bănești ce nu pot fi recuperate decât după recoltare, și doar dacă până în acel moment exploatarea a fost corespunzătoare.

Activele de tipul mărcilor și a sistemului de franciză sunt extrem de sensibile la o serie de factori precum calitatea produselor cărora le sunt atașate, continuitatea /stabilitatea și predictibilitatea fluxului de aprovizionare - acestea necesitând de asemenea o atenție deosebită în asigurarea tuturor acestor elemente.

Orice nerespectare a condițiilor propice întreținerii acestor active, și cu atât mai mult stoparea exploatării acestora (ceea ce s-ar produce în eventualitatea unui faliment), conduce la diminuarea drastică a valorii, o degradare ireversibilă, inclusiv fizică - până la dispariție (în cazul culturilor).

Așadar, în cooperare cu partenerul identificat WSN, MURFATLAR își propune exploatarea în comun cu acesta a sistemului de franciză CRAMA MURFATLAR, a mărcilor deținute de către societate, precum și a plantațiilor agricole ale acesteia, în vederea unei exploatări eficiente care să preserveze valoarea acestora și ulterior să o crească, și să asigure resurselor financiare necesare susținerii obligațiilor din planul de reorganizare.

Prin urmare, modificarea planului de reorganizare va propune un pachet de măsuri axat pe o valorificare superioară a activelor și prestarea unei activități eficiente, în condițiile în care există

suportul unui partener viabil care isi va lua un angajament pe durata a 5 ani (perioada ce va excede duratei planului de reorganizare).

In ce privește sistemul de franciza CRAMA MURFATLAR, partenerul WSN isi va asuma revitalizarea acestui sistem, atragerea de noi francizati, extinderea arieri de raspindire a acestui sistem si creșterea volumelor vândute.

In ce privește suprafețele viticole, partenerul WSN va finanța efectuarea lucrărilor agricole (din surse proprii sau atrase), va obține subvenții si va asigura efectuarea lucrărilor cu respectarea indicațiilor MURFATLAR privind modul de realizare a acestora.

In ce privește brandurile Murfatlar, WSN se va îngriji creșterea notorietatii si implicit a valorii pachetelor de mărci, asigurându-se ca utilizare acestora se va efectua în condiții cat mai avantajoase pentru MURFATLAR. WSN va respecta valorile pe care MURFATLAR s-a bazat si le-a cultivat si anume:

TRADITIE, TEHNOLOGIE. PROFESIONALISM"

Prin urmare, pe baza celor mentionate la termenul de procedura din data de 23.01.2017, prin prezenta propunere de modificare a planului se prevad urmatoarele:

- Perspectivele de redresare ale debitoarei in raport cu posibilitatile si specificul activitatii desfasurate, cu mijloacele financiare disponibile sau care se pot mobiliza si cu cererea pietei fata de oferta debitorului;

- Masurile concordante cu interesele creditorilor precum si cu ordinea publica;

- Modalitatile de acoperire a pasivului precum si sursele de finantare;

- Programul de plata a creantelor;

Termenul de executare a planului de reorganizare al debitoarei este de 3 ani de la data confirmarii acestuia de catre judecatorul sindic, cu posibilitatea prelungirii in conditiile legii.

Categoriile de creanțe carora le va fi supusa spre aprobare prin vot prezenta propunere de modificare a planului de reorganizare, în conformitate cu art. 100 alin. 3 din Legea nr. 85/2006, sunt următoarele:

1. **Creanțe garantate** (art. 100 alin. 3 lit. a din Legea 85/2006);
2. **Creanțe salariale** (art. 100 alin. 3 lit. b din Legea 85/2006) ;
3. **Creanțe bugetare** (art. 100 alin. 3 lit. c din Legea 85/2006) ;
4. **Creanțe chirografare** (art. 100 alin. 3 lit. e din Legea 85/2006).

Cuantumul categoriilor de creanțe **care vor vota planul** în conformitate cu art. 100 alin. 3 din Legea nr. 85/2006 sunt prezentate în tabelul următor:

Nr. Crt.	CATEGORIE CREANTA	VALOARE
1.	Creanțe garantate (art. 100 alin. 3 lit. a din Legea 85/2006);	134.930.389 lei
2.	Creanțe salariale (art. 100 alin. 3 lit. b din Legea 85/2006) ;	138.186 lei
3.	Creanțe bugetare (art. 100 alin. 3 lit. c din Legea 85/2006) ;	3.448.086 lei
4.	Creanțe chirografare (art. 100 alin. 3 lit. e din Legea 85/2006).	100.642.975 lei
TOTAL		239.159.636 lei

În tabelul definitiv al creanțelor MURFATLAR ROMANIA SA mai figurează și categoria creditorilor ce dețin creanțe înscrise sub condiție suspensivă în cuantum total de **37.147.906 lei**, dar care potrivit art. 64 alin. (5) din Lege " *vor fi îndreptățiți să voteze și să participe la distribuiri numai după îndeplinirea condiției respective.*"

Pentru facilitarea exprimării, în continuare, anumiți termeni vor avea următorul înțeles:

MURFATLAR ROMANIA SA ("Societatea", " Debitoarea" sau " Debitorul") – societatea aflată în procedura de insolvență, cu sediul în Murfatlar, str. Murfatlar nr.1, Județul Constanța, înregistrată la Registrul comerțului sub nr. J13/2190/2002, cod unic de înregistrare RO 14940805,

Planul de reorganizare („Planul”) – planul propus de către debitoare în data de 31.07.2014 și aprobat în ședința Adunării Creditorilor din data de 03.09.2014

Modificarea planului de reorganizare/plan de reorganizare modificat - prezenta propunere care indică perspectivele de redresare a activității în raport cu posibilitățile și specificul activității Societății, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta Societății, incluzând și programul de plată a creanțelor.

Programul de plata a creantelor („Programul de plati”) - tabelul de creante mentionat in Plan care cuprinde quantumul sumelor pe care Debitoarea se obliga sa le plateasca creditorilor in perioada de reorganizare judiciara, prin raportare la tabelul definitiv de creante si la fluxurile de numerar aferente perioadei de aplicare a Planului.

Legea nr. 85/2006, privind procedura insolventei cu modificarile si completarile ulterioare (“Legea”).

1.2. Autorul planului si durata de implementare. Autorul modificarii planului si durata de implementare

1.2.1. În temeiul prevederilor art. 94 alin. 1 lit. a) din Lege, un plan de reorganizare va putea fi propus de către debitor în termen de 30 de zile de la data publicării tabelului definitiv al creantelor, cu aprobarea adunării generale a acționarilor/asociaților, cu condiția formulării, potrivit art. 28, a intenției de reorganizare, dacă procedura a fost declanșată de acesta, și potrivit art. 33 alin. (6), în cazul în care procedura a fost deschisă ca urmare a cererii unuia sau a mai multor creditori;

Planul a fost propus debitoare în temeiul prevederilor art. 94 alin. 1 lit. a) din Lege sus menționate.

Termenul de implementare a planului de reorganizare al debitoarei inițial propus era de 3 ani de la data confirmării acestuia, cu posibilitatea prelungirii în condițiile legii.

1.2.2. În temeiul prevederilor art. 101 alin. 5) din Lege, modificarea planului de reorganizare se poate face oricând pe parcursul procedurii, cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de prezenta lege.

Prezenta modificare este propusă de către debitor prin administratorul sau special.

Termenul de implementare a modificării planului de reorganizare al debitoarei este de 3 ani de la data confirmării sale, cu posibilitatea prelungirii în condițiile legii.

1.3. Scopul planului/modificării planului

Scopul principal al Planului coincide cu scopul Legii 85/2006, proclamat fără echivoc în art. 2 al legii, și anume *acoperirea pasivului debitorului, cu acordarea, atunci când este posibil, a sansei de redresare a activității acestuia*.

Principală 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 Lege, respectiv necesitatea salvării societății prin reorganizare, inclusiv restructurare economică, și numai în subsidiar, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a debitoarei, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2006, trebuie să satisfacă scopul reorganizării *lato sensu*, anume menținerea Debitoarei 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 debitoare aflate în faliment.

Argumentele care pledează în favoarea acoperirii pasivului societății debitoare prin reorganizarea activității acesteia sunt accentuate cu atât mai mult în actuala sa situație, și anume cea a indisponibilizării bunurilor societății prin instituirea măsurii asigurătorii a sechestrului până la concurența sumei în cuantum total de de **90.590.372 lei** în vederea reparării pagubei produse prin infracțiunile reținute în sarcina inculpatului Murfatlar România S.A în dosarul penal nr. 126/P/2014 (despre care se face referire în cele ce urmează, la secțiunea *Litigii*).

Sechestrul a fost notat în cartile funciare corespunzătoare fiecărui bun imobil în parte.

Bunurile sechestrate formează de asemenea obiectul garanțiilor reale constituite anterior în favoarea altor creditori, dar care, urmare a aplicării prevederilor legii penale și ca urmare a efectului de indisponibilizare al sechestrului, nu mai pot beneficia de sumele obținute din lichidarea patrimoniului societății în cadrul unei eventuale proceduri de faliment, întrucât o astfel de lichidare nu este posibilă.

Dimpotrivă, pe când o eventuală lichidare nu este posibilă în acest moment, și nici în viitorul apropiat, **sechestrul asigurător instituit nu este incompatibil cu redresarea activității societății prin reorganizare**, aceasta fiind preferabilă într-o astfel de situație deoarece creează premisele despăgubirii părții civile și acoperirii prejudiciului penal în eventualitatea constatării sale printr-o hotărâre judecătorească definitivă.

Cu privire la sechestrul penal instituit în cazul societății MURFATLAR ROMANIA SA apreciem că acesta nu împiedică derularea planului de reorganizare a activității societății în sensul că prin modificarea planului de reorganizare al societății nu se are în vedere ca sursa de venit valorificarea bunurilor sechestrate de către Ministerul Public.

În plus, în opinia noastră, prin reorganizare și din desfășurarea unei activități economice s-ar putea realiza și scopul procesului penal acela de protecție a părții vătămate și de acoperire a prejudiciului.

De asemenea, dacă ne referim la celelalte bunuri deținute de către debitoare, și care nu fac obiectul sechestrului instituit în cadrul procesului penal, lichidarea acestora, și anume vânzarea în condiții de vânzare forțată, în condițiile în care destinația acestora este una specifică, "nisată" ar fi în detrimentul atât al creditorilor cât și al debitoare.

Din punct de vedere conceptual, reorganizarea înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuie atinse în orizontul de timp planificat, sub aspectul angajării unor noi afaceri, a îmbunătățirii calității și cantității serviciilor existente. Planul de reorganizare constituie o adevărată strategie de redresare, bazată pe adoptarea unei politici corespunzătoare de management, marketing, organizatorice și structurale, toate menite să transforme Societatea din una aflată în stare de dificultate într-un competitor viabil generator de plus valoare și beneficii.

Prezentă modificare de plan își propune să acționeze pentru modificarea structurală a societății pe mai multe planuri: economic, organizatoric, managerial, financiar și social

având ca scop principal plata într-o cât mai mare măsură a pasivului societății Debitoare relansarea viabilă a activității, sub supravegherea administratorului judiciar în ceea ce privește realizarea obiectivelor menționate.

2. Necesitatea implementării unui plan de reorganizare modificat și a reorganizării societății

2.1. Aspecte economice

În plan economic, procedura reorganizării este un mecanism care permite comerciantului aflat într-o stare precară din punct de vedere financiar, să se redreseze și să-și urmeze comerțul. O asemenea procedură își găsește finalitatea în încercarea de păstrare a societății în circuitul comercial cu consecința participării acesteia în mod activ la viața economică și contribuția acesteia la performanțele economiei naționale în ansamblul ei.

Din acest punct de vedere, reorganizarea activității Societății debitoare înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuie atinse în orizontul de timp planificat, sub aspectul generării surplusului necesar acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului, conform programului de plată a creanțelor.

2.2. Aspecte sociale

Reorganizarea Societății debitoare și continuarea activității sale își manifestă efectele sociale prin păstrarea unui număr cât mai mare a locurilor de muncă atât a salariaților proprii dar și a celor angajați ai societăților prestatoare de servicii, cu raportare însă la eficientizarea într-o cât mai mare măsură a segmentului de personal.

Încetarea desfasurării activității societății și intrarea în faliment nu vor asigura creditorilor și nici garanția acoperirii în totalitate a sumelor pe care le datorează societatea debitoare. După cum am precizat anterior, la acest moment societatea nu deține active în patrimoniu a căror lichiditate să asigure îndeplinirea creditorilor într-o măsură care să-i satisfacă pe aceștia, singura modalitate de recuperare a creanțelor fiind reușita prezentei modificări a planului de reorganizare.

Precizăm că, astfel cum s-a prevăzut în planul de reorganizare, nici măcar valorificarea la valoarea contabilă (care reprezintă o valoare maximă) a bunurilor nu poate duce la acoperirea în totalitate a pasivului debitoare, cu atât mai puțin în condițiile prezente, astfel încât, relansarea activității prin restructurarea acesteia din punct de vedere operațional este cea mai bună cale pentru a satisface interesele tuturor participanților la procedura insolvenței.

2.3. Avantajele reorganizării

2.3.1. Premisele reorganizării societății MURFATLAR ROMANIA SA

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea sunt următoarele:

- ♦ relațiile bune cu furnizorii și clienții săi ;
- ♦ externalizarea majorității activităților desfășurate;
- ♦ existența unui personal propriu al cărui număr s-a redus față de cel avut în vedere în planul inițial de reorganizare, personal calificat care are capacitate de coordonare și integrare a resurselor umane atrase;
- ♦ capacitatea acesteia de a continua activitatea curentă la un nivel superior față de prezentul și trecutul societății ;
- ♦ exploatarea eficientă a logisticii, atragerea de noi contracte;
- ♦ adoptarea ca urmare a deschiderii procedurii insolvenței față de societate a unor măsuri de reducere a costurilor acesteia și de creștere a vânzărilor astfel încât să genereze profit.
- ♦ **esalonarea masei credale în conformitate cu capacitatea reală de plată a Societății.**

Aprobarea prezentei modificări a planului și continuarea procedurii reorganizării sunt măsuri menite, prin finalitatea lor, să satisfacă interesele tuturor creditorilor, atât ale creditorilor garantati, cât și ale celorlalți creditori, precum și interesele debitoarei care își continuă activitatea, cu toate consecințele economice și sociale aferente.

2.3.2. Avantaje generale față de procedura falimentului

√ Falimentul unei societăți situează debitoarea 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 deziderate se cumulează, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute, realizându-și în acest fel creanțele într-o proporție superioară decât cea ce s-ar realiza în ipoteza falimentului.

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

2.3.3. Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment

Valorificarea activelor societății debitoare într-o procedură de faliment se realizează în condiții speciale care nu permit obținerea în schimbul activelor societății debitoare a valorii de piață a acestora. Pentru corectă evaluare a valorii ce urmează a se obține în procedura de lichidare a activelor societății debitoare se utilizează valoarea de lichidare definită ca *„suma care ar putea fi primită, în mod rezonabil, din vânzarea unei proprietăți, într-o perioadă de timp prea scurtă pentru a fi conformă cu perioada de marketing necesară specificată în definiția valorii de piață”*.

Conform teoriei Evaluarii Intreprinderilor si afacerilor, in lichidări, valoarea multor active necorporale (de exemplu fondul comercial) tinde spre zero, iar valoarea tuturor activelor corporale reflectă circumstanțele lichidării. Și cheltuielile asociate cu lichidarea (*comisioane pentru vânzari, onorarii, impozite si taxe, alte costuri de închidere, cheltuielile administrative pe timpul încetării activității și pierderea de valoare a stocurilor*) sunt calculate și deduse din valoarea estimata a întreprinderii.

Precizam faptul ca, la data propunerii planului de reorganizare aprobat, fusesera stabilite prin raport de evaluare, urmatoarele valori:

Imobilizari corporale	34.569.973
Active imobilizate necorporale	26.170.700
Stocuri	25.574.939
Creante	46.222.844
Investitii pe termen scurt	32.017.335
Total valoare de lichidare	164.555.791

Aratam faptul ca, dat fiind perioada de timp scursa intre momentul efectuării acestor evaluari si prezent, valoarea imobilizarilor corporale, dar si a creanteor a suferit deprecieri, dar care nu au fost luate in considerare la elaborarea prezentei modificari, societatea gasind solutii pentru contrabalasarea acestora.

Chiar si asa, cu raportarea la valorile aferente anului 2014, analizand diferenta intre valorile de lichidare si valoarea pasivului societatii, vom vedea cu usurinta ca aceasta este semnificativa, astfel incat avantajele valorificarii intr-o alta metoda decat cea a lichidării in cadrul unui plan de reorganizare sunt evidente.

3. Prezentarea societății debitoare.

3.1. Prezentare generala

In continuare, reluam pe scurt prezentarea Societatii debitoare realizata prin planul de reorganizare propus in data de 31.07.2014.

Murfatlar Romania SA este o societate pe actiuni inchisa, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J13/2190/2002, CUI 2809076.

Sediul social se afla in localitatea Murfatlar, str. Murfatlar nr.1, jud. Constanta si se afla in procedura insolventei conform incheierii de sedinta nr 347 din data de 26.03.2012 pronuntata de Tribunalul Constanta in dosarul nr. 2938/118/2012 .

Societatea si-a declarat intentia de reorganizare prin declaratia Presedintelui Consiliului de Administratie / Director general din data de 20.03.2012.

Activitatea societatii a fost administrata de administratorul special Dl. Popescu Gheorghe Cosmin, desemnat prin Hotararea AGA din data de 29.03.2012 pana la data de 23.12.2016 cand a fost desemnat un nou administrator special in persoana Dlui. Nicusor Ispas.

Activitatea este supravegheata de administratorul judiciar Fair & Full Insolvency Consulting IPURL, prin practician in insolventa – Dna. Fanica Constantin.

Atat la data de referinta a planului de reorganizare, car si la momentul acestei modificari, capitalul social al societatii este in suma de 64.100.982 lei, divizat in 25.640.393 actiuni cu o valoare nominala de 2,5 lei impartit astfel:

- 41,943% - Euroavipo SA
- 19,044% - Vitivinicola Basarabi SA
- 39,013% - Euro Trade Invest SA

Desi domeniul principal de activitate constand in industrializarea strugurilor de vin si producerea si comercializarea de vinuri si bauturi alcoolice a fost pastrat, urmare a modificarilor intervenite in situatia societatii, activitatea productiva principala a MURFATLAR a devenit cea de productie a sucului din struguri – must.

Murfatlar Romania SA este membru fondator al Asociatiei Producatorilor si Exportatorilor de Vinuri din Romania (APEV) si a Asociatiei Profesionale a Producatorilor si Comerciantilor de Produse Viti-Vinicole (VITIS) si membra a Patronatului National al Viei si Vinului (PNVV).

Desi cu o istorie relativ scurta, fiind infiintata la sfarsitul anului 2002, MURFATLAR ROMANIA SA dispune de o bogata experienta in industria vinurilor din Romania, si detine in patrimoniu o pleiada de branduri recunoscute atat pe plan intern cat si international.

De asemenea, suprafetele viticole cuprind aproximativ 350 de hectare din zona localitatii Basarabi, aflate in zona denumirii de origine controlata **MURFATLAR**.

Climatul continental, regimul pluviometric deficitar (sub 400 l/m² anual), repartizat in special primavara (mai-iunie) si toamna (noiembrie-decembrie), diversitatea amplasarii plantatiilor viticole, efectul protector al reliefului impotriva curentilor reci predominant nord-estici, influenta favorabila a vecinatatii Marii Negre, care tempereaza caldurile si gerurile excesive, ofera podgoriei Murfatlar un microclimat particular favorabil pentru realizarea unei largi varietati de vinuri.

In perioada activarii ca producator de vinuri, MURFATLAR ROMANIA a obtinut numeroase premii - confirmari din partea specialistilor pe plan international, embleme ale recunoasterii calitatii produselor romanesti peste hotare.

MURFATLAR a detinut pentru o perioada titlul de lider de piata pe piata interna a vinurilor. Succesul vinurilor de Murfatlar a trectut granitele tarii, fiind in aceeasi perioada de referinta si cel mai important exportator de vin.

Desi acestea erau premisele avute in vedere la momentul propunerii planului de reorganizare in anul 2014, urmare a pierderii calitatii de antrepozitar autorizat si a imposibilitatii desfasurarii de catre societate a activitatii de productie vinuri, societatea s-a reorientat catre productia de suc de struguri – must, pe care l-a comercializat catre alti producatori de vin (*detinatori ai unei autorizatii de antrepozit fiscal*) in vederea vinificarii.

3.2 Perspectivele de redresare

In vederea determinarii perspectivelor de redresare a societatii si a masurilor care vor fi luate pentru realizarea acestui obiectiv, au fost parcurse urmatoarele etape:

3.2.1 Diagnostic juridic

➤ Inregistrarea companiei

Societatea este inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J13/2190/2002, CUI 2809076.

Sediul social se afla in localitatea Murfatlar, str. Murfatlar nr.1, jud. Constanta si se afla in procedura insolventei conform incheierii de sedinta nr 347 din data de 26.03.2012 pronuntata de Tribunalul Constanta in dosarul nr. 2938/118/2012 .

La data realizarii planului de reorganizare, activitatea societatii este condusa de administratorul special, sub supravegherea administratorului judiciar prezentati in capitolele anterioare.

In prezent societatea isi desfasoara activitatea principala la sediul situat in localitatea Murfatlar, str. Murfatlar nr.1, jud. Constanta.

➤ Litigii

Societatea are calitatea de creditor in urmatoarele dosare avand ca obiect **procedura insolventei**:

Nr. crt.	Dosar	Denumire debitor	Suma inscrisa la masa credala	Tip creanta/ Observatii	Stadiu debitor
1	31495/3/2015	Bartenders Distilleries	78,372,275.69	garantata, chirografara	insolventa
2	14141/3/2012	Signus Romania Distributions	18,656.21	creante din procedura (tabel definitiv consolidat)	faliment
3	3631/114/2012	Principal Food Industries	885,733.34	chirografara	radiata
4	6351/114/2012	Visteria Industries	328.98	chirografara	faliment
5	2994/114/2010	Aqua-Nat Prod & Distrib	46,538.01	chirografara (cnf tabel definitiv)	faliment
6	1910/114/2012	Euroavipo	6,423,999.88	creante din procedura (tabel suplimentar)	faliment
7	3833/114/2013	Compania de Supraveghere IG	631,273,643.00	garantata, chirografara	insolventa
8	1408/114/2014	Hecta Viticol	14,948,677.49	chirografara	reorganizare
9	558/114/2016	Oana Management	90,897,171.23	chirografara	insolventa

				tabel definitiv consolidat (rezultata in urma distribuirii prin plan; s- a in scris cu 435594.15	
10	288/114/2012	Euro Trade Invest	130,678.24	lei)	faliment
		Murfatlar		chirografara (distribuit prin plan 0	
11	6109/118/2013	International Trading	267.84	lei)	reorganizare
12	1366/114/2014	Asistent Logistic	3,081.40	chirografara	Faliment
13	568/114/2015	Global Aqua Invest	2,166,241.56	chirografara	insolventa

In relatia cu autoritatile fiscale, societatea are calitatea de parte – reclamanta in urmatoarele cauze :

SITUATIE LITIGII MURFATLAR ANAF							
Obiect	Parte	Contestatie administrativa	Prima instanta	Solutie/ Termen	Cale de atac	Solutie/ Termen	Oservatii
RIF 1	DGAMC	Decizie 247/25.08.2014 suspendarea solutionarii contestatiei administrative	Curtea de apel Constanta 154/36/2015 Anulare decizie 247/25.08.2014	Admite cererea dispune anularea deciziei	Inalta Curte de Casatie si Justitie 154/36/2015 Recurs ANAF	In procedura de filtru	
RIF 2	AJFP-CT	Decizie 338/28.10.2014 suspendarea solutionarii contestatiei administrative	Curtea de apel Constanta 252/36/2015 Anulare decizie 338/28.10.2014	Admite cererea dispune anularea deciziei	Inalta Curte de Casatie si Justitie 252/36/2015 Recurs ANAF	In procedura de filtru	
RIF 3	AJFP-CT	Decizie 315/07.10.2014 suspendarea solutionarii contestatiei administrative	Curtea de apel Constanta 251/36/2015 Anulare decizie 315/07.10.2014	Admite cererea dispune anularea deciziei	Inalta Curte de Casatie si Justitie 251/36/2015 Recurs ANAF	In procedura de filtru	
RIF 4	AJFP- CT	Decizie 885/03.10.2014 respinge contestatia administrativa	Curtea de apel Constanta 85/36/2015 Anulare decizie 885/03.10.2014	Respinge cererea			Definitiva
RIF 5	AJFP-CT	Decizie 511/23.12.2015 suspendarea solutionarii contestatiei administrative	Curtea de apel Constanta 82/36/2016 Anulare decizie 511/23.12.2015	Admite cererea dispune anularea deciziei	Inalta Curte de Casatie si Justitie 82/36/2015 Recurs ANAF	In procedura de filtru	

RIF 5	AJFP-CT		Curtea Constitutionala	Procedura filtru			Exceptie de neconstitutionalit ate privitor la art. 108 și art. 214 Cod procedura fiscala
Decizia 130	MF- Comisia pentru autorizare antrepozite		Curtea de apel Constanta 737/36/2014 Suspendare efecte decizie 130/2014	Admite cererea si dispune suspendarea Deciziei 130/2014	Inalta Curte de Casatie si Justitie 737/36/2014 Recurs ANAF	T:28.02.2017 Respinge recursul ANAF	Decizia 130/2014 revocare autorizatie antrepozit fiscal
Decizia 130	MF- Comisia pentru autorizare antrepozite	Decizie nr. 21/26.02.2015 privind respingerea plangerii prelabile	Curtea de apel Constanta 279/36/2015 Actinue in anulare decizie 21/2015 si 130/2014	Admite cererea si dispune anularea Deciziei 130/2014 si Deciziei 21/2015	Inalta Curte de Casatie si Justitie 279/36/2015 Recurs ANAF	In procedura de filtru	Decizia 130/2014 revocare autorizatie antrepozit fiscal
Decizia 31	MF- Comisia pentru autorizare antrepozite	Decizie nr. 69/29.06.2015 privind respingerea plangerii prelabile	Curtea de apel Constanta 376/36/2015 Actinue in anulare decizie 31/2015 si 69/2015	Admite cererea si dispune anularea deciziei 31/2015 si 69/2015	Inalta Curte de Casatie si Justitie 376/36/2015 Recurs ANAF	In procedura de filtru	Decizia 31/26.02.2015 nereautorizare antrepozit fiscal

SITUATIA CELORLALTE LITIGII MURFATLAR

<u>Parte adversa</u>	<u>Instanta nr. dosar</u>	<u>Calitate procesuala Murfatlar</u>	<u>Obiect dosar</u>	<u>Informatii despre stadiu / termen</u>	<u>Solutie</u>	<u>Cale de atac</u>	<u>Observatii</u>
ISP GOUP SRL	Judecatoria Constanta 28902/212/2016	Parat	Ordonanta de plata	T.05.04.2017			
TOP HEAT CLIMA SRL	Judecatoria Constanta 28168/212/2016	Parat	Ordonanta de plata	T.24.02.2017	Admite cererea	Se va formula actiune in anulare.	
BRD Groupe Societe Generale SA	Tribunalul Constanta 2839/118/2012 / A44	Parta	Actiune oblica	T.08.05.2017			
MAR SRL Covalciuc C, Condurache L.	Tribunalul Constanta 2839/118/2012 / A42	Parata	Contestatie Hotarare Adunare Creditori	T.22.05.2017	Anuleaza Hotararea AC din 15.09.2016 si Hotararea CC din 24.08.2016	Recurs la Curtea de Apel Constanta Dos 2938/118/2012/a2.1 9	
ANAF	Tribunalul Buzau 558/114/2016	Parat	Contestatie inscriere creanta 90.897.171,23 lei	T:20.04.2017			Insolventa Oana Management SRL

- `La categoria Litigii mentionam si calitatea de inculpat a societatii, respectiv a fostului administrator special – dl. Cosmin Gheorghe Popescu, in cadrul dosarului penal nr. 126/P/2014, mentionat si anterior.

In cadrul acestui dosar, prin **ordonanța nr. 126/P/2014 din 07.11.2016** s-a dispus punerea în mișcare a acțiunii penale față de **Murfatlar România S.A** sub aspectul săvârșirii infracțiunilor:

- evaziune fiscală în formă continuată prevăzută de art. 9 alin. 1 lit. c) și alin. 3 din Legea nr. 241/2005 cu aplicarea art. 35 alin. 1 din Codul penal (5 acte materiale).
- infractiunea conexă infracțiunii de evaziune fiscală, în formă continuată, prevăzută de art. 8 alin. 1 din Legea nr. 241/2005 cu aplicarea art. 35 alin. 1 din Codul penal (5 acte materiale).

In fapt, cu privire la infracțiunile de mai sus, s-a reținut faptul ca « *începând cu luna august 2012, S.C. Murfatlar România S.A. a achiziționat prin intermediul mecanismului: facturare avans/nefurnizare marfa/ asumarea obligației de plată prin bilete la ordin cu scadențe în viitorul îndepărtat/ storno factură avans, avansuri marfa conform contract în valoare totală de 1.384.556.063,19 lei (aproximativ 300 milioane de euro), plus TVA de 281.893.454,74 lei (aproximativ 60 milioane de euro); Pentru a ajunge la aceste valori, S.C. Murfatlar România S.A. a încheiat contracte cu firme din cadrul grupului și a înregistrat facturile emise de acestea pentru avans și storno avans; S.C. Murfatlar România S.A. a urmărit să se sustragă astfel de la plata obligațiilor fiscale datorate bugetului general consolidat, provenite în principal din taxa pe valoarea adăugată și din accize. »*

Cu privire la aspectele de mai sus, acestea trebuie privite prin prisma prezumției de nevinovatie consacrată de Constituția României, în art. 23 alin. 11, potrivit careia “*până la rămânerea definitivă a hotărârii judecătorești de condamnare, persoana este considerată nevinovată*” dar si de Codul de procedură penală în vigoare, care inca din art. 4, arată explicit că orice **persoană este considerată nevinovată până la momentul stabilirii vinovăției sale printr-o hotărâre judecătorească definitivă.**

De asemenea, in ce priveste aspectele de fond ale dosarului penal in curs, precizam urmatoarele.

In vederea asigurarii unui flux optim de achizitii in perioada de observatie precum si in perioada de reorganizare, societatea Murfatlar Roamnia SA a agreeat contracte de aprovizionare, a caror facturare s-a efectuat in avans, dupa cum urmeaza:

NR. SI DATA CONTRACT	OBIECT CONTRACT	VALOARE AVANS CU TVA
1/01.08.2012	VIN VRAC	77,500,000.00
2/01.08.2012	MUST SUPRAFULFITAT	18,000,000.00
3/01.08.2012	STRUGURI RECOLTA 2012	42,000,000.00
104/01.02.13	SIROP GLUCOZA SI MALT	192,820,000.00
562/12.08.13	SIROP AROMATIZAT	212,040,000.00
223/16.06.14	STRUGURI	262,369,368.00
41/20.01.14	CARIOPSE	210,000,000.00

Aceste contracte au fost incheiate in conjunctura in care MURFATLAR ROMANIA SA se afla sub incidenta Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei, astfel incat, exista o neincredere din partea partenerilor in ce priveste posibilitatile acestora de a derula o activitate viabila pe o perioada mai lunga de timp.

MURFATLAR ROMANIA SA si-a declarat intentia de reorganizare astfel incat era interesata in a-si asigura continuitatea si certitudinea achizitiilor de materii prime si materiale necesare productiei pentru intreaga perioada preconizata de realizare a planului de reorganizare, utilizand ca mijloc de plata bilete la ordin.

Cu privire la facturile de avans, mentionam ca acestea au fost inregistrate in evidenta contabila a societatii iar dreptul de deducere al TVA a fost exercitat cu respectarea dispozitiile legale in vigoare, respectiv:

1. Art. 134^{2*)} - Exigibilitatea pentru livrări de bunuri și prestări de servicii

(1) Exigibilitatea taxei intervine la data la care are loc faptul generator.

(2) Prin excepție de la prevederile alin. (1), exigibilitatea taxei intervine:

a) la data emiterii unei facturi, înainte de data la care intervine faptul generator;

precum si:

dispozitiile punctului 16¹ alin (1) din Normele Metodologice de aplicarea Codului Fiscal, Titlul VI Taxa pe valoarea adăugată, **“prevederile art. 134² alin. (2) lit. a) din Codul fiscal se aplică în situația în care facturile totale ori parțiale pentru o livrare de bunuri**

sau o prestare de servicii au fost emise înainte faptului generator de taxă și includ și situația în care sunt emise facturi pentru avansuri înainte de încasarea acestora”.

2. Art. 145 - Sfera de aplicare a dreptului de deducere

.....
(2) Orice persoană impozabilă are dreptul să deducă taxa aferentă achizițiilor, dacă acestea sunt destinate utilizării în folosul următoarelor operațiuni:

a) operațiuni taxabile;

3. Art. 146 - Conditii de exercitare a dreptului de deducere

(1) Pentru exercitarea dreptului de deducere a taxei, persoana impozabila trebuie sa indeplineasca urmatoarele conditii:

a) pentru taxa datorata sau achitata, aferenta bunurilor care i-au fost ori urmeaza sa ii fie livrate sau serviciilor care i-au fost ori urmeaza sa ii fie prestate in beneficiul sau de catre o persoana impozabila, sa detina o factura emisa in conformitate cu prevederile art. 155.

Derularea contractelor:

Domeniul principal de activitate al societatii Murfatlar Romania, la data incheierii contractelor era: industrializarea strugurilor de vin si producerea si comercializarea de vinuri si bauturi alcoolice. In scopul realizarii obiectului de activitate precum si sustinerii planului de reorganizare, in perioada de observatie societatea a incheiat contracte pentru asigurarea necesarului de materii prime necesare productiei, astfel:

- contractul de vanzare-cumparare nr. 1 din 01.08.2012 incheiat cu Compania de Supraveghere IG SRL, avand ca obiect achizitia unei cantitati de 200.000 hl vin vrac.

Societatea Murfatlar Romania a achizitionat in fiecare an, in cantitati insemnate, de pe piata interna sau externa vinuri de masa, avand in vedere ca podgoria Murfatlar este orientata spre producerea de struguri de vin cu denumire de origine controlata si indicatie geografica. Ca urmare a deschiderii procedurii insolventei, societatea nu mai prezenta credibilitatea financiara, astfel incat prin incheierea acestui contract s-a reusit a se identifica posibilitatea achizitionarii cu vin vrac necesare realizarii in conditii de eficienta economica a obiectului principal de activitate.

In baza acestui contract s-m primit si inregistrat in evidenta contabila factura de avans in valoare totala de 77.500.000 lei, din care 62.500.000 lei baza impozabila si 15.000.000 lei TVA, care a fost dedus in conformitate cu prevederile legale mentionate mai sus. **Pana la data de referinta a prezentei modificari s-au achizitionat diferite soiuri de vin vrac in valoare de 32.535.076,81 lei, fara TVA, gradul de realizare al contractului fiind de 52,06%.**

- contractul de vanzare-cumparare nr. 2 din 01.08.2012 incheiat cu Compania de Supraveghere IG SRL, avand ca obiect achizitia unei cantitati de 50.000 hl must suprasulfitat alb si rosu.

Mustul suprasulfitat este destinat obtinerii mustului concentrat utilizat pentru indulcirea vinurilor demiseci, demidulci si dulci, ponderea acestora in vanzarile realizate fiind semnificativa.

In baza acestui contract am primit si inregistrat in evidenta contabila factura de avans in valoare totala de 18.000.000 lei, din care 14.516.129 lei baza impozabila si 3.483.871 lei TVA.

Pana la data prezentei modificari, contractul s-a derulat in proportie de 65.77% , valoarea achizitiilor fiind de 9.547.666 ron fara TVA.

- contractul de vanzare-cumparare nr. 3 din 01.08.2012 incheiat cu Compania de Supraveghere IG SRL, avand ca obiect achizitia unei cantitati estimative de 17.500 to de struguri albi si rosii din recolta anului 2012.

Principala materie prima utilizata in procesele tehnologice ale societatii o reprezinta strugurii. Pentru asigurarea necesarului de struguri principalul furnizor este COMPANIA DE SUPRAVEGHERE IG SRL, societate ce acopera peste 90% din cantitatea de struguri prelucrata de SC MURFATLAR ROMANIA SA. Cea mai mare parte din materia prima livrata provine din podgoriile situate in Murfatlar devenite proprietatea COMPANIA DE SUPRAVEGHERE IG SRL ca urmare a fuziunii prin absorbtie de la FERMELE MURFATLAR SA. Incepand cu anul 2013, avand in vedere nevoile crescute de materie prima struguri, COMPANIA DE SUPRAVEGEHRE IG SRL a intermediat si achizitionarea acesteia si de la alti furnizori de pe piata interna si externa, urmand sa indeplineasca acelasi rol si pe perioada de reorganizare a societatii.

In baza acestui contract s-a primit si inregistrat in evidenta contabila factura de avans in valoare totala de 42.500.000 lei, din care 34.274.194 lei baza impozabila si 8.225.806 lei TVA.

Contractul s-a derulat in campania viticola 2012, valoarea achizitiilor fiind de 31.884.964 ron fara TVA, iar pentru cantitatea de struguri nelivrata avansul a fost regularizat prin stornare.

- contractul de vanzare-cumparare nr. 104 din 01.02.2013 incheiat cu Fermele Murfatlar SA (societate absorbita ulterior de Compania de Supraveghere IG SRL), avand ca obiect achizitia unei cantitati 70.000 to sirop de glucoza si a 20.000 tone malt macinat si fiert si contractul nr. 562/12.08.2013, avand ca obiect achizitia unei cantitati de 90.000 tone de sirop aromatizat.

NR.SI DATA CONTRACT	OBIECT CONTRACT	VALOARE AVANS CU TVA	VALOARE ACHIZITII CU TVA
------------------------	-----------------	-------------------------	-----------------------------

104/01.02.13	SIROP GLUCOZA SI MALT	192,820,000.00	2,130,776.00
562/12.08.13	SIROP AROMATIZAT	212,040,000.00	274,383.76

Avand in vedere ca nu s-au preconizat vanzari semnificative de active prin planul de reorganizare initial, societatea Murfatlar Romania si-a extins portofoliul de produse (bere, produse intermediare, bauturi fermentate linistite si bauturi spirtoase) in vederea cresterii veniturilor din activitatea curenta si implicit pentru sustinerea planului de reorganizare.

Derularea acestor contracte a fost impiedicata de masurile dispuse de autoritatea vamala, respectiv suspendarea, revocarea si ulterior respingerea reautorizarii antrepozitului fiscal.

In baza contractului **104 din 01.02.2013** au fost efectuate achizitii in valoare totala de 1.718.367,74 lei, fara TVA – ducand la un grad de realizare de 1.11%.

Din motivele sus invocate insa societatea nu a mai putut continua achizitionarea acestor materii prime, nemaiputand produce produsele finite accizabile, fiind bine stiut faptul ca producerea de produse accizabile fara a detine autorizatie de antrepozit reprezinta productie de produse accizabile in afara antrepozitului, operatiune ce constituie infractiune.

- contractul nr. 223 din 16.06.2014 incheiat cu Compania de Supraveghere IG SRL, avand ca obiect achizitia de struguri albi si rosii.

Contractul este in curs de derulare, Compania de Supraveghere IG fiind proprietar al plantatiilor viticole care asigura necesarul de struguri. In baza contractului s-a emis factura de avans in valoare de 262.369.368 lei, din care 211.588.200 lei baza impozabila si 50.781.168 lei TVA. Pana la data de referinta a prezentei modificari s-au achizitionat struguri in valoare de 32.594.947,50 lei, fara TVA ceea ce a dus la un grad de realizare de 15,40%.

Toate contractele au fost incheiate cu buna credinta, scopul fiind asigurarea necesarului de materii prime in perioada de observatie si in perioada de reorganizare. Deducerea taxei pe valoarea adaugata s-a efectuat prin respectarea dispozitiilor legale, suspiciunile privind ilegalitatea operatiunilor fiind nefondate.

➤ *Ipoteci si alte garantii care greveaza activele societatii*

Situatia garantiilor care greveaza patrimoniul societatii se prezinta dupa cum urmeaza:

Nr. Crt.	DENUMIRE GARANTIE	BENEFICIAR GARANTIE	OBLIGATIA GARANTATA	OBIECTUL GARANTIEI
1	Contract ipoteca imobiliara - autentificat sub nr. 2078/29.07.201-9	BRD - Groupe Societe Generale SA prin Sucursala Dorobanti	Contract Credit cadru nr. 117 si actele aditionale de la nr. 1- 8	Imobile - teren in suprafata totala de 63.917,79 mp si constructii - Crama Murfatlar; Nr cadastral 146 loturile 1-15
2	Contract de garantie reala mobiliara pe universalitatea de bunuri nr 1375/28.07.2009	BRD - Groupe Societe Generale SA prin Sucursala Dorobanti	Contract Credit cadru nr. 117 si actele aditionale de la nr. 1- 8	Garantie reala mobiliara asupra unui numar de 24 marci nationale.
3	Contract de garantie reala nr. 1378/28.07.2009	BRD - Groupe Societe Generale SA prin Sucursala Dorobanti	Contract Credit cadru nr. 117 si actele aditionale de la nr. 1- 8	Garantie universalitate de bunuri respectiv utilaje ce fac parte din procesul de productie si depozitare in valoare de 24.854.930 Ron
4	Contract de garantie reala nr. 2187/27.08.2009	BRD - Groupe Societe Generale SA prin Sucursala Dorobanti	Contract Credit cadru nr. 117 si actele aditionale de la nr. 1- 8	Garantie pe stocurile de marfa - respectiv stoc de vinuri, evaluate la valoarea de piata de 9.451.088,89 Ron
5	Contract de garantie reala mobiliara nr. R110020090058973139	OTP Bank Romania SA	Contract de credit nr. R11002009005897/16.12.09	Stoc de 438.922 sticle de vin de colectie, marfuri conexe si productie neterminata
6	Contract de garantie reala mobiliara	OTP Bank Romania SA	Contract de credit nr. R11002009005897/16.12.09	Garantie asupra conturilor curente deschise la OTP Bank Romania

7	Contract de ipoteca mobiliara din 01.11.2011	SC GEMARCO INDUSTRY SRL	Contract de vanzare cumparare nr 37 din data de 04.08.2011	Garantie asupra 7 marci comunitare si asupra 12 marci internationale
8	Contract de ipoteca mobiliara din 01.03.2012	SC GEMARCO INDUSTRY SRL	Obligatia de plata urmare preluarii prin cesiune a unei creante in suma de 7.491.955,60 lei	Garantie asupra stoc de marfa, respectiv asupra cca 45.570 hl de produse vitivinicole
9	Contract de ipoteca mobiliara nr 11 din 28.02.2012	OMNILOGIC SRL UNIPERSONALA Bg	Contract de vanzare cumparare nr.10/28.02.2012, Contract de cesiune	Garantie asupra 113 marci
10	Contract de garantie reala mobiliara nr. 1723/27.06.2011	Lemarco SA	Garantarea obligatiilor de plata a Biletelor la Ordin emise de Compania de Supraveghere IG SRL in favoarea SC Lemarco SA	Garantie reala mobiliara asupra unui stoc de marfa
11	Contract de ipoteca imobiliara autentificat sub nr. 1610/13.06.2013	Compania de Asigurari-Reasigurari EXIM Romania SA	Garantarea obligatiilor de plata ale GEMARCO INDUSTRY SRL fata de SC WINE SOLUTIONS SRL, conform Politei de asigurare nr. 3786/22.05.2013	Imobile - terenuri avamnd categorii de folosinta vie, in suprafata totala de 33,46 ha, situate in extravilanul Loc. Murfatlar
12	Contract de ipoteca imobiliara autentificat sub nr. 1680/13.06.2013	Compania de Asigurari-Reasigurari EXIM Romania SA	Garantarea obligatiilor de plata ale AFI TOTAL DISTRIBUTION SRL fata de SC WINE SOLUTIONS SRL, conform Politei de asigurare nr. 3786/22.05.2013 si Adendum nr.1	Imobile - terenuri avamnd categorii de folosinta vie, in suprafata totala de 33,59 ha, situate in extravilanul Loc. Murfatlar
13	Contract de ipoteca imobiliara nr. 498/IPO/01.10.2013 autentificat sub nr. 3479/01.10.2013 - ipoteca de rang II	Banca Transilvania SA - Sucursala Victoria	Garantarea obligatiilor de plata ale SC WINE SOLUTIONS SRL derivand din contractul de factoring nr 498/03.09.2013	Imobile - terenuri avamnd categorii de folosinta vie, in suprafata totala de 64,05 ha, situate in extravilanul Loc. Murfatlar

Suplimentar fata de aceste garantii, prin Ordonanta din data de 25.01.2017 emisa de Ministerul public - Parchetul de pe langa Inalta Curte De Casatie si Justitie - Directia Nationala Anticoruptie s-a dispus infiintarea unui sechestrul asigurator asupra bunurilor imobile ale societatii, precum si asupra unei parti a bunurilor mobile - autoturisme, care a fost instituit prin Procesul-verbal de sechestrul din data de 03.02.2017.

➤ *Avize, autorizatii, licente*

I. Societatea a detinut **Atestatul nr. RO001051EN0004/31.01.2017** pentru distributie si comercializare angro de produse supuse accizelor pentru punctul de lucru din Jud. Constanta, Ors. Murfatlar, Str. Murfatlar nr. 1, in vederea distributiei si comercializarii urmatoarelor produse:

- Alcool etilic imbuteliat
- Bauturi din grupa alcoolului etilic
- Bauturi fermentate, altele decat bere si vinuri
- Bere
- Produse intermediare
- Vinuri

Acest atestat a fost suspendat, prin Decizia nr. 13/01.02.2017 emisa de ANAF-DGV-DGRFP Galati – Biroul Vamal de Froniera Constanta.

Sus mentionata Decizie a fost contestata de catre societate. Principalele argumente vizeaza faptul ca **ANAF prin adoptarea Ordinului 1850/2016** pentru aprobarea procedurii de înregistrare a activității de distribuție și comercializare angro, cu sau fără depozitare, de băuturi alcoolice și/sau tutun prelucrat, **a consacrat in mod discretionar puterea organului vamal de a suspenda activitatea agentilor economici asupra carora exista suspiciunea sa fi savarsit unele fapte descrise in continutul pct. 16 din procedura, incalcand astfel grav si ireparabil principiul libertatii persoanei consacrat de Constitutia Romaniei.**

Am considerat aceasta masura ca fiind abuziva, intemeiata pe o dispozitie legala abuziva care contravine tuturor principiilor privind drepturile si libertatile fundamentale.

II. Subscrisa si-a desfasurat activitatea în regim de antrepozit autorizat conform **art. 206² alin. (1) lit. a), art. 206³ și urm. Cod fiscal**, în baza autorizațiilor de antrepozit fiscal nr. RO0010413PP01/30.01.2012 și nr. RO0010413PP02/30.01.2012, cu valabilitate până la data de 31.01.2015.

Cu privire la aceste autorizatii, evolutia starii de valabilitate a acestora a fost una sinuoasa si grevata de permanente conflicte si presarata cu abuzuri savarsite de autoritatile fiscale si vamale.

Fata de societatea noastra au fost luate trei decizii privind suspendarea/revocare autorizatilor de antrepozit fiscal dar **care au fost suspendate prin hotărâri judecătorești pronunțate în temeiul art. 14 din Legea nr. 554/2004, după cum urmează:**

- **Decizia nr. 49/12.09.2014**, a Biroului Vamal de Frontieră Constanța, prin care s-a suspendat autorizația de antrepozit fiscal „până la plata accizelor restante” a fost suspendată la data de 27.11.2014 prin sentința civilă nr. 2742/CA/27.11.2014 pronunțată de Tribunalul Constanța;

- **Decizia nr. 57/28.10.2014**, a Biroului Vamal de Frontieră Constanța, prin care s-a suspendat autorizația de antrepozit fiscal „până la reîntregirea garanției” a fost suspendată la data de 26.02.2015 prin sentința civilă nr. 421/CA/26.02.2015 pronunțată de Tribunalul Constanța;

- **Decizia nr. 130/28.11.2014** prin care Comisia pentru Autorizarea Operatorilor de Produse Supuse Accizelor Armonizate a revocat autorizația de antrepozit fiscal nr. RO0010413PP01/30.01.2012, motivat de existența unor obligații restante, mai vechi de 60 de zile, la bugetul consolidat al statului, a fost suspendată la data de 26.02.2015 prin sentința civilă nr. 29/CA/26.02.2015 pronunțată de Curtea de Apel Constanța.

- **Decizia nr. 31/26.02.2015** emisă de către Comisia pentru Autorizarea Operatorilor de Produse Supuse Accizelor Armonizate

Având în vedere că autorizația nr. RO0010413PP01 pentru antrepozitul fiscal situat în Loc. Murfatlar, str. Murfatlar nr.1, jud. Constanța, urma să expire la data de 31.01.2015, societatea s-a conformat dispozițiilor legale, respectiv prevederile punctului 86, alin. 9 din Normele Metodologice de aplicare a Legii 571/2003, „*Antrepozitarii autorizați care după expirarea perioadei de valabilitate a autorizației de antrepozit fiscal doresc reautorizarea locului ca antrepozit fiscal vor depune la autoritatea vamală teritorială, cu cel puțin 60 de zile înainte de expirarea termenului de valabilitate a autorizației, o cerere de reautorizare...*” și la data de 28.11.2014 Murfatlar Romania SA a depus cerere de reautorizare pentru antrepozit fiscal nr. RO0010413PP01. Cererea de reautorizare a fost respinsă de către Comisia pentru autorizarea operatorilor de produse supuse accizelor armonizate prin emiterea Deciziei nr. 31/26.02.2015, fără o argumentare temeinică a motivelor care au condus comisia la această soluție. Bineînțeles că societatea a uzat de toate instrumentele legale pentru a-și apăra drepturile, contestând în procedura administrativă decizia și ulterior adresându-se instanței de judecată.

Astfel, Curtea de Apel Constanța a decis anularea deciziei nr. 31/26.02.2015, ca fiind netemeinică și nelegală, sancționând abuzul Comisiei pentru autorizarea operatorilor de produse supuse accizelor armonizate.

În prezent cauza se află pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție urmând a fi recursul formulat de către parată.

III. După cum s-a precizat anterior, societatea și-a reconsiderat capacitățile productive și s-a reorientat către producția de must.

În acest sens prin mențiunea nr. 62504 din **11.09.2015** s-a înregistrat cererea societății privind completarea obiectului de activitate cu următoarele activități:

0129 Cultivarea altor plante permanente
 0130 Cultivarea plantelor pentru înmulțire;
1032 Fabricarea sucurilor de fructe și legume;
 1624 Fabricarea ambalajelor din lemn;
 1629 Fabricarea altor produse din lemn; fabricarea articolelor din plută, paie și din alte materiale vegetale împletite;
 2042 Fabricarea parfumurilor și a produselor cosmetice (de toaletă);
 4511 Comerț cu autoturisme și autovehicule ușoare (sub 3,5 tone);
 4519 Comerț cu alte autovehicule;
 4614 Intermedieri în comerțul cu mașini, echipamente industriale, nave și avioane;
 4644 Comerț cu ridicata al produselor din ceramică, sticlărie, și produse de întreținere;
 5221 Activități de servicii anexe pentru transporturi terestre;
 5229 Alte activități anexe transporturilor;
 8299 Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a.;

De asemenea, în baza declarației pe proprie răspundere înregistrată sub nr. 62504/11.09.2015 a fost emis, în temeiul art. 17¹ alin. (1) lit. c) din Legea 359/2004 privind simplificarea formalităților la înregistrarea persoanelor fizice, asociațiilor familiale și persoanelor juridice, înregistrarea fiscală a acestora, precum și la autorizarea funcționării persoanelor juridice, **CERTIFICATUL CONSTATATOR** care atestă că s-a înregistrat declarația pe proprie răspundere din care rezultă modificările intervenite față de declarația tip depusă anterior și înregistrată la Oficiul registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Constanța sub nr. 60654/03.09.2015, cu privire la îndeplinirea condițiilor de funcționare, specifice pentru fiecare autoritate publică, activitatea declarată, încadrată în clasa CAEN **1032 Fabricarea sucurilor de fructe și legume** - printre care și *sucul de struguri - must*, la sediul social din Loc. Murfatlar, Oeas Murfatlar, str. Murfatlar nr. 1, Județ Constanța.

IV. Pentru același tip de activitate, societatea detine **Autorizația Sanitară Veterinară și pentru Siguranța Alimentelor nr. 14/27.06.2014** eliberată de către ANSVSA - Direcția Autorizația Sanitară Veterinară și pentru Siguranța Alimentelor Constanța.

➤ *Proprietate intelectuală*

Societatea detine, ca unic titular sau în coproprietate, mărci înregistrate ca active necorporale, care sunt prezentate detaliat în **Anexa nr. 1** la planul de reorganizare.

Facem precizarea faptului că mărcile deținute de societate formează obiectul garanțiilor anumitor creditori, dar și că dreptul de folosință al acestora a fost cedat pe o perioadă de 5 ani către WINE SOLUTIONS NETWORK SRL în schimbul plății unei sume trimestriale de 1.410.150 lei (TVA inclus).

De asemenea, prin același contract s-au transferat către WINE SOLUTIONS NETWORK SRL și obligațiile de conservare și dezvoltare a acestor mărci, respectiv de achitare a cheltuielilor aferente (plata onorariu consultant în proprietate intelectuală, plata taxe reînnoire mărci, plata taxe eliberare certificate mărci, plata taxe aferente oricăror înscrieri în registrele de publicitate dedicate), obținându-se astfel o reducere a cheltuielilor MURFATLAR ROMANIA SA cu aproximativ 150.000 lei anual.

Societatea a operat si sistemul de franciza Crama Murfatlar. Din motivele expuse in preambul, rezultatele operarii acestui sistem au scazut semnificativ, astfel incat, una dintre solutiile ce urmeaza a fi aplicate, a fost aceea de cesionare a dreptului de operare a acestui sistem catre WINE SOLUTIONS NETWORK SRL, in schimbul platii unei sume trimestriale de 107.000 lei (TVA inclus).

De asemenea, prin acelasi contract, se transfera catre WINE SOLUTIONS NETWORK SRL si obligatiile de dezvoltare a acestui sistem de franciza, de crestere a valorii sale.

WINE SOLUTIONS NETWORK SRL si-a asumat si plata debitelor inregistrate de parte din francizati pe perioada derularii planului de reorganizare- modificat, astfel incat sa permita implementarea acestuia si redresarea societatii.

3.2.2. Diagnostic comercial

Societatea a desfășurat, pana la momentul expirarii/revocarii autorizatiei sale de antrepozit fiscal, în principal, activități de productie a vinului si a bauturilor alcoolice (produse accizabile), urmate de comercializarea lor, printr-un sistem de distributie national precum si prin sistemul de franciza CRAMA MURFATLAR mentionat mai sus, sistem preluat in anul 2012.

Regasita in imposibilitatea derularii acestei activitati, societatea s-a reorientat catre productia de **suc de struguri-must – produs neaccizabil**, pe care l-a comercializat apoi spre vinificare altor antrepozitari fiscali.

Dupa cum am precizat, Societatea mai obtine venituri din activitatea de inchiriere a activelor detinute in proprietate, in baza urmatoarelor contracte:

Nr. Crt.	CLIENT	CONTRACT
1	RAJA SA	Contract nr. 1364/16.09.2011
2	MUSTURI ALESE SRL	Contract din data de 27.08.2015 CHIRIE SPATIU SI PLATFORMA
3	ATELIER DE VITA NOBILA SRL	Contract din data de 07.09.2015 CHIRIE SPATIU
4	CRAMA ATELIER SRL	Contract din data de 760 29.06.2015 CHIRIE SPATIU PLATFORME
5	TRANSPROIECT ORGANIC SRL	CTR 674/16.04.2014
6	TRANSPROIECT ORGANIC SRL	Contract de depozit 29.04.2016 cca 200 000 st la nov-140016 st
7	WINE SOLUTIONS NETWORK	Contract nr. 97/06.02.2017 CHIRIE SPATIU BIROU 20.26MP
8	RAM EURO PREST SRL	Contract nr. / 16.02.2009 - Locatarul da in folosinta locatorului imobilul situat in loc.Murfatlar,imobil cu suprafata de 427mp (sediu cantina+sala mese+camera frigorifica)

9	MURFATLAR INTERNATIONAL TRADING SRL	Contract nr.730 / 30.05.2013 - spatiu cu destinatia de sediu social in suprafata de 20.85 mp - str. Murfatlar, nr.1, camera 23
10	COMPANIA DE SUPRAVEGHERE IG SRL	Contract din data de 19.08.2013 - spatiu cu destinatia de pct de lucru in suprafata de 20.58 mp situat in loc. Murfatlar, str. Murfatlar nr. 1 etaj1 camera 14 cladirea C100 cu nr cadastral 146/1
11	GEMARCO INDUSTRY SRL	Contract nr. 254 / 27.02.2012 - spatiu cu destinatia de sediu secundar in suprafata de 21,26 mp situat in loc. Murfatlar, str. Murfatlar, nr. 1, parter, camera 21
12	VINITEST SRL	Contract din data de 20.09.2005 - spatiu in suprafata de 20.40 mp cu destinatie sediu social - camera 15, et.1 in imobilul locatorului situat in Str. Murfatlar, nr. 1, loc. Murfatlar
13	WINE SOLUTIONS NETWORK SRL	Contract de cesiune drept folosinta marci
14	WINE SOLUTIONS NETWORK SRL	Contract de cesiune drept folosinta marci privind dreptul de operare a sistemului de franciza Crama Murfatlar
15	WINE SOLUTIONS NETWORK SRL	Contract de arenda teren plantat cu vita de vie 352,95 ha

3.2.3 Diagnostic operational

Societatea are isi desfasoara activitatea de productie suc de struguri – must in locatia MURFATLAR, str., Murfatlar nr.1.

In vederea desfasurarii acestei activitati de productie si comercializare suc de struguri - must societatea are incheiate contracte de furnizare marfa- struguri, principalul furnizor fiind COMPANIA DE SUPRAVEGEHRE IG SRL.

In continuare, facem o scurta prezentare a tehnologiei de producere suc din struguri – must.

Specificatie tehnica privind producerea musturilor albe, rosii si roze

Pentru obtinerea musturilor albe, roze si rosii cu denumire de origine controlata (DOC) seci, demiseci, demidulci si dulci, recoltatul strugurilor se face atunci cand acestia au ajuns la maturitate deplina, deci cand strugurii au acumulat minim 190 g/l zahar.

Pentru obtinerea musturilor albe, roze si rosii cu indicatie geografica „ Colinele Dobrogei” seci, demiseci, demidulci si dulci, recoltatul strugurilor se face atunci cand acestia au acumulat minim 180 g/l zahar.

Pentru obtinerea musturilor albe, roze si rosii de masa seci, demiseci, demidulci, dulci, recoltatul strugurilor se face atunci cand acestia au acumulat minim 155 g/l zahar.

Dupa recoltare, strugurii sunt transportati cu remorci cu bene la punctele de prelucrare, in cel mai scurt timp.

Receptia strugurilor la crama se face atat cantitativ, prin cantarirea benelor cu ajutorul unui cantar pod-bascula pentru vehicule rutiere, cat si calitativ, ce consta in identificarea soiului, stabilirea starii biologice a strugurilor si determinarii continutului in zahar, refractometric.

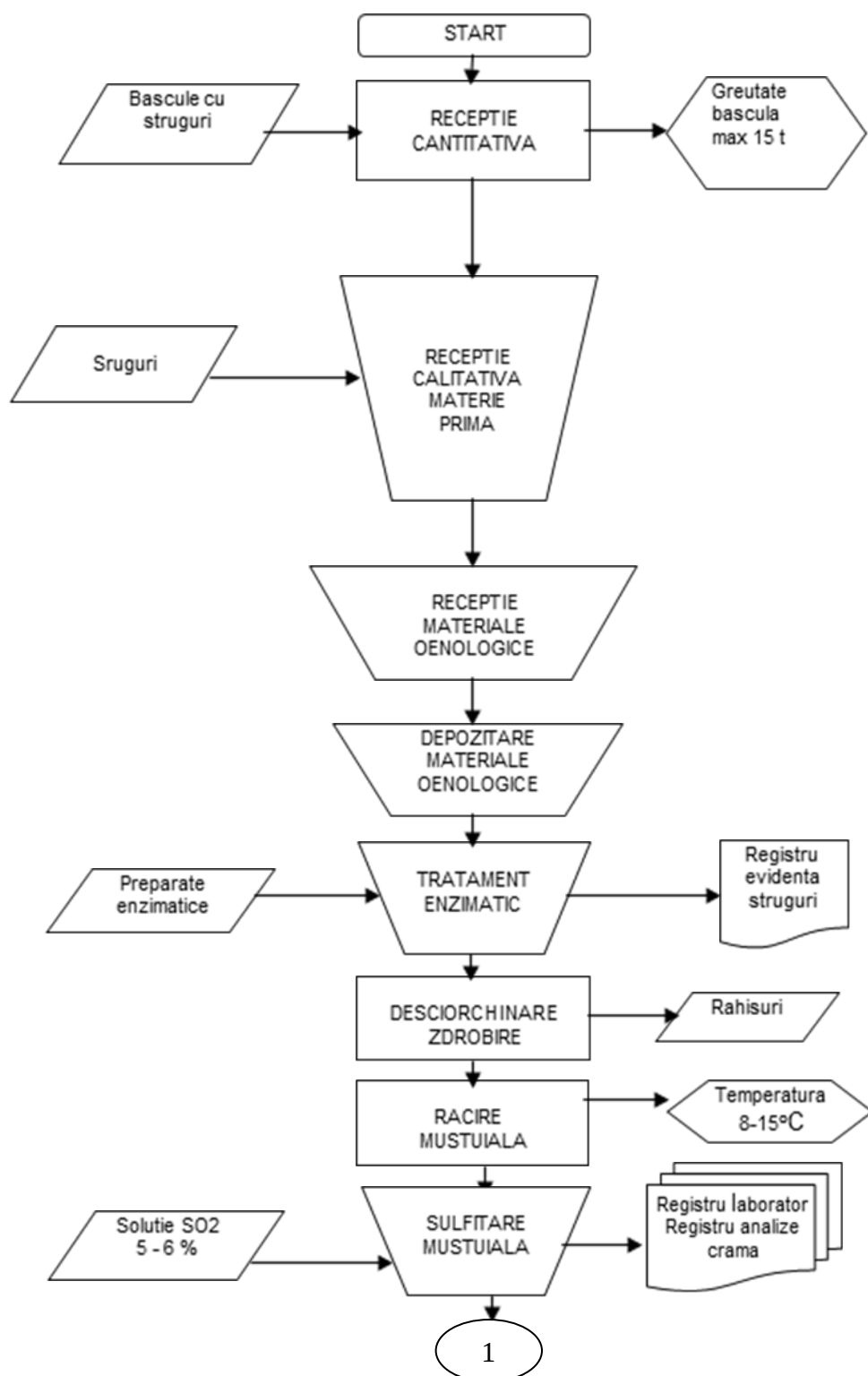
Urmeaza descarcarea strugurilor in buncare cu snec, unde, se realizeaza, la suprafata un tratament enzimatic cu pectinaze dupa care strugurii sunt transportati la desciorchinator-zdrobitor, de unde ciorchinii sunt evacuati cu ajutorul instalatiei pneumatice, iar mustuiala este preluata de o pompa si impinsa catre presele continui, descontinui, sau autovinificatoare. Pe traseul de transport al mustuielii se efectueaza sulfizarea cu solutie de dioxid de sulf in doze de 0-80 mg/l in flux continuu cu dozatoare, in functie de starea de sanatate a strugurilor.

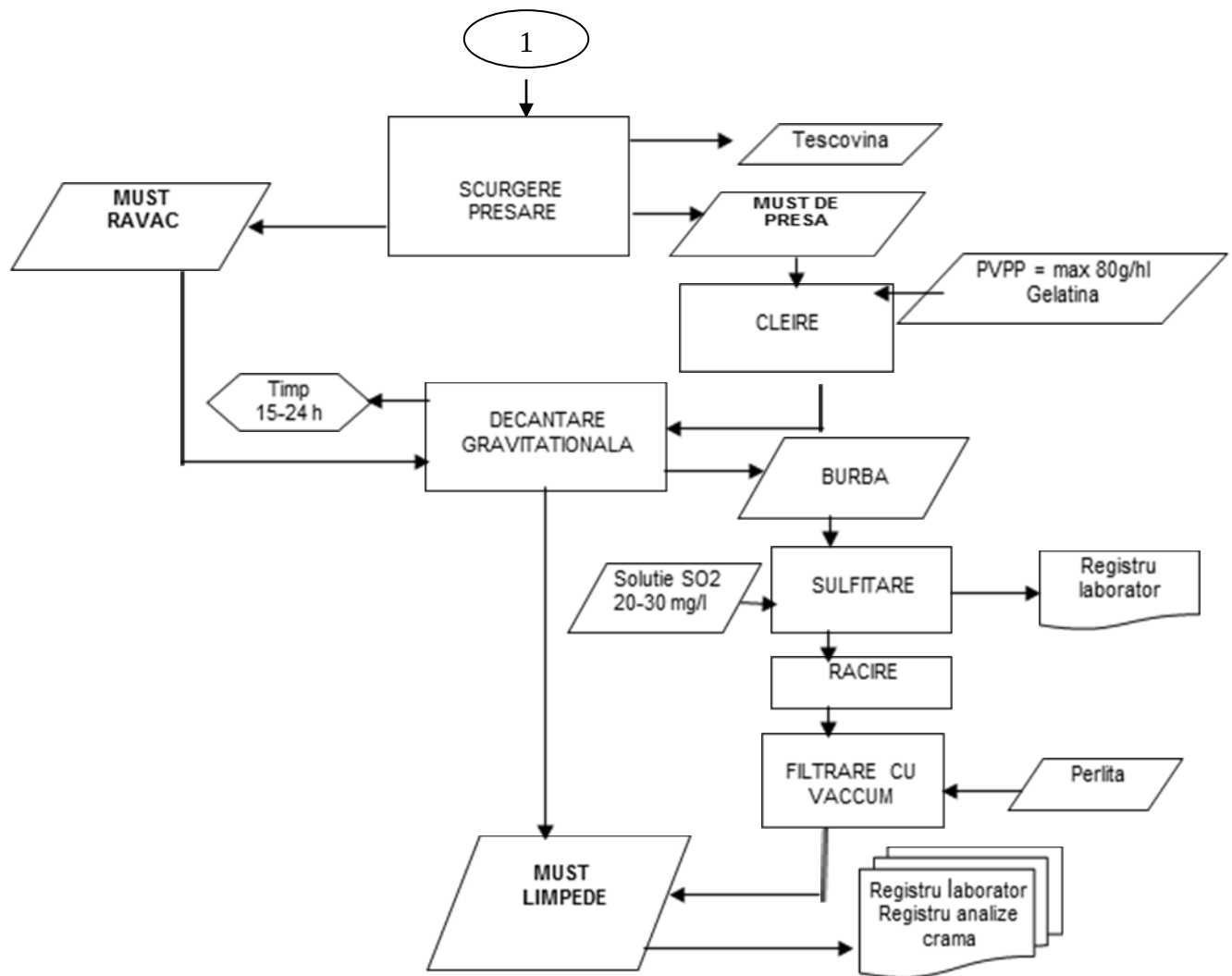
Scurgerea mustuielii si presarea bostinei se realizeaza in presele continui sau discontinui de unde se obtine prin scurgere gravitationala mustul ravac si mustul de presa, care se colecteaza separat.

Evacuarea tescovinei din prese se realizeaza in buncarele de inox cu snec colector central, care o transporta in exteriorul sectiei, unde se incarca intr-o remorca auto cu care se transporta in vederea biodegradarii sau hrana pentru animale.

Deburbarea mustului ravac si a mustului de presa se realizeaza in polstife, prevazute cu sistem de mentinere a temperaturii (racire), unde pot avea loc si tratamente cu enzime si dioxid de sulf, deburbarea durand 15-24 ore. Burba rezultata este stocata pe soiuri in bazine de beton, in vederea filtrarii.

Mustul alb, roze, rosu limpezit (decantat), precum si mustul filtrat se va comercializa vrac





- Desciorchinare - zdrobire

Reprezinta operatia tehnologica de desciorchinare a strugurilor inaintea zdrobirii boabelor pentru a se elimina in totalitate, contactul mustului cu ciorchinii (rahisurile). Prin indepartarea ciorchinelor se previne gustul ierbos-astringent la vin.

SC Murfatlar Romania SA detine si utilizeaza in procesul de productie 2 buncare de receptie cu snec, respectiv 2 utilaje de desciorchinare – zdrobire tip Della Toffola cu 4 valturi, cu o productivitate de 40 t/h.

- Evacuare rahisuri (ciorchini)

Se realizeaza pneumatic cu ajutorul unui aspiratoar Della Toffola cu o productivitate de 40 t/h.

- Racire mustuiala

Pentru a limita reactiile de oxidare precum si prevenirea intrarii in fermentatie a mustuielii, aceasta se trece printr-un schimbator de caldura monotubular rezultand o mustuiala la 10 - 12°C.

- Scurgere, presare

Pentru separarea mustului ravac, care este fractiunea cea mai calitativa si obtinerea mustului de presa linia tehnologica este prevazuta cu 1 presa continua tip Schenk cu capacitate de productie de 200 hl/h, respectiv cu 3 prese orizontale pneumatice continui tip Della Toffola cu capacitate de productie de 80 t/h, si o presa Diemme cu o capacitate de productie de 200 hl/h, care fac o presare menajata a mustuielii , in prima etapa, cand presiunea este mai mica, obtinandu-se astfel mustul ravac, iar in a doua etapa se executa o presare mai dura asupra bostinei ramase in presa rezultand mustul de presa.

- Evacuare tescovina

Tescovina reprezinta fractiunea solida care rezulta in urma presarii bostinei. Pentru evacuarea tescovinei se foloseste transportorul cu snec.

- Decantare gravitationala, deburbare must

Mustul obtinut prin prelucrarea strugurilor este un sistem heterogen, in care se afla in suspensie o serie de compusi de natura coloidala (*materii pectice, gume, mucilagii, membrane celulare pectocelulozice, proteine coagulate etc.*), la care se adauga resturile de pielite, seminte, ciorchini, resturile de pamant provenite de pe struguri, cunoscute sub denumirea de "burbe".

Pentru limpezirea si deburbarea mustului se foloseste metoda statica, bazate pe actiunea fortei de gravitatie asupra componentelor aflate in suspensie, astfel prin sedimentare gravitationala ramane burba.

Burba rezultata se sulfiteaza cu solutie de dioxid de sulf in cantitate de 20-30 mg/l; dioxidul de sulf impiedica intrarea in fermentatie a mustului si ajuta la sedimentarea particulelor aflate in suspensie.

- Filtrarea burbei

Ultima operatie tehnologica de obtinere a mustului limpede este filtrarea burbei.

Pentru aceasta operatie SC Murfatlar Romania SA utilizeaza filtru presa pentru drojdie, filtrox, filtru Padovan, cu capacitate de filtrare cuprinse intre 100-100 hl/h.

➤ Personal

La data de referinta a planului de reorganizare, societatea avea un numar de **215** angajati, avand in principal functii administrative.

La momentul prezentei modificari, numarul acestora a scazut, totalizand un numar de **112** angajati (aproape la jumatate) si va continua sa fie redus pana la atingerea nivelului optim raportat la activitatea desfasurata de catre Societate.

Mentionam si faptul ca s-au redus in mod corespunzator cheltuielile cu personalul prevazute in cash-flow. Astfel, cheltuielile cu personalul vor fi intr-o continua descrestere pe parcursul perioadei de reorganizare, diminunandu-se de la o valoare initiala trimestriala de cca. **700.000 lei**, la una de cca. **450.000 lei**.

Raportat la valoarea din planul de reorganizare initial, unde erau prevazute cheltuieli trimestriale de **1.500.000 lei** eficientizarea activitatii societatii devine cu atat mai evidenta.

De asemenea, societatea apeleaza si la servicii de specialitate externalizate, cele mai importante fiind cele de consultanta si reprezentare juridica.

- *Stupar Liviu- Cabinet Individual*
- *Cabinet Avocat Luminita Soitu*
- *Cristea si Asociatii*

3.2.4. Diagnostic economico-financiar

Situatiile financiare ale societatii aferente ultimilor 3 exercitii financiare, sunt prezentate in **Anexa nr. 2** la planul de reorganizare.

Analiza SWOT

Puncte tari

- ✓ societatea este legal constituita ;
- ✓ branduri bine diferite si reprezentate, cu notorietate;
- ✓ existenta unor capacitati de productie semnificative, care asigura baza realizarii unei cifre de afaceri consistente.

Puncte slabe

- ✓ principalele active sunt ipotecate / sechestrate / gajate, reducand posibilitatea contractarii unor alte credite ;
- ✓ activele principale ale societatii nu sunt asigurate ;
- ✓ incertitudini cu privire la politica fiscala viitoare a statului Roman, modificarea acesteia conducand la rebugetarea activitatii viitoare si la inregistrarea de pierderi;
- ✓ grad mare de indatorare.

Oportunitati

- ✓ renegocierea datoriilor societatii in cadrul planului de reorganizare;
- ✓ majorarea termenelor de plata a datoriilor curente;
- ✓ implemetarea unui sistem de bugetare si control eficient;
- ✓ reducerea termenului de incasare a creantelor precum si securizarea acestora prin transformarea acestora din creante chirografare in creante garantate;
- ✓ reorientarea activitatii societatii spre activitati mai profitabile;
- ✓ solutionarea favorabila a litigiilor fiscale si penale, ceea ce ar conduce la refacerea imaginii societatii, dar si a posibilitatilor sale de a redeveni antreprenor fiscal si de a-si relua activitatea de productie vinuri.

Amenintari

- ✓ starea economica actuala generala care conduce la scaderea consumului;

- ✓ degradarea activelor neutilizate ca urmare a lipsei disponibilitatilor banesti necesare pastrarii acestora in stare buna;
- ✓ majorarea termenelor de incasare a creantelor ca urmare a crizei de lichiditati de pe piata;
- ✓ dificultati in derularea contractelor angajate;
- ✓ pierderi datorate unor accidente sau catastrofe (pentru activele neasigurate);
- ✓ solutionarea nefavorabila a litigiilor fiscale si penale, ceea ce ar conduce la lichidarea societatii .

3.3. Principalele cauze care au determinat ajungerea Societatii in stare de insolventa

Detalierea cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția stării de insolvență a Debitoarei, a fost cuprinsa in cadrul Raportului administratorului judiciar din data de 19.06.2012 publicat in Buletinul procedurilor de insolventa nr. 9020/21.06.2012.

Una dintre principalele cauze care au determinat ajungerea Societatii in stare de insolventa a fost aceea a blocare a tuturor conturilor bancare începând cu anul 2010 urmare a declanșării mai multor proceduri de executare silită prin poprire de catre persoane care au dobandit calitatea de creditor al MURFATLAR ROMANIA in modalitati contestate de catre societate si care au avut un comportament agresiv atat inainte de declansarea procedurii insolventei cat si ulterior.

3.4. Principalele cauze care au determinat prelungirea perioadei de observatie a procedurii insolventei

Principalele cauze care au determinat prelungirea perioadei de observatie a procedurii insolventei au fost cele legate de nenumaratul sir de contestatii formulate de catre diversi creditorii cu privire la orice act/actiune a debitorului/administratorului judiciar/judecatorului sindic.

Principalii promotori ai acestor actiuni sunt cei care au determinat ajungerea Societatii in stare de inslventa – singurul scop al acestora pe care incearca sa il atinga prin abuzul de drept al formularii de nenumarate contestatii respinse ca netemeinice/nef fondate de catre instantele de judecata – nefiind acela de recuperare a creantelor proprii , ci de distrugere a Societatii.

Mentionam astfel ca pe rolul instantelor s-au aflat/se afla, un numar semnificativ de dosare conexe celui de insolventa in care, MAR SRL, respectiv Covalciuc Ovidiu Dumitru Ciprian – au calitatea de contestator.

Din pricina acestor contestatii planul de reorganizare initial nu a putut fi depus decat dupa trecerea a 2 ani si jumătate de la data deschiderii procedurii; confirmarea aceluiasi plan se afla inca pe rolul instantei de fond dupa trecerea a inca 2 ani si jumătate de la aprobarea sa de catre ceditori (la 5 ani de la deschiderea procedurii insolventei).

Prelungirea acestor termene au facut imposibila redresarea societatii in conformitate cu planul aprobat, ceea ce, coroborat cu modificarea situatiei societatii au condus la acumularea de datorii semnificative in aceasta perioada.

4. Tabelul definitiv al creantelor

Tabelul definitiv cuprinde toate creantele asupra averii debitorului la data deschiderii procedurii, acceptate in tabelul preliminar si impotriva carora nu s-au formulat contestatii in conformitate cu prevederile art. 73 din Lege, precum si creantele admise in urma solutionarii contestatiilor. In acest tabel se arata suma solicitata, suma admisa si rangul de prioritate a creantei.

Tabelul definitiv, a fost depus si afisat la grefa Tribunalului Constanta, in data de 01.07.2014, asa cum reiese si din procesul verbal de afisare de la dosarul cauzei.

Tabelul definitiv este intocmit in conformitate cu prevederile legale, creantele creditorilor fiind admise in categoriile de creante care le corespund (art. 3 alin.1 pct. 9,10,11 si 13 din Lege), dupa cum urmeaza:

- *creantele garantate* sunt creantele persoanelor care beneficiaza de o garantie reala asupra bunurilor din patrimoniul debitorului, indiferent daca acesta este debitor principal sau tert garantat fata de persoanele beneficiare ale garantiilor reale;

- *creantele salariale* sunt creantele ce izvorasc din raporturi de munca între debitor si angajatii acestuia. Aceste creante sunt înregistrate din oficiu în tabelul de creante de catre administratorul judiciar/lichidator;

- *creantele bugetare* reprezinta creantele constând în impozite, taxe, contributii, amenzi si alte venituri bugetare, precum si accesoriile acestora;

- *creantele chirografare* sunt creantele detinute de creditorii debitorului care nu au constituite garantii fata de patrimoniul debitorului si care nu au privilegii însoțite de drepturi de retentie, ale caror creante sunt curente la data deschiderii procedurii, precum si creante noi, aferente activitatilor curente în perioada de observatie;

5. Strategia de reorganizare

Acest plan de reorganizare are la baza informatiile financiare aferente datei de 31.12.2016, iar toate estimarile si previziunile sunt realizate incepand cu aceasta data. Cursul RON / Euro luat in considerare la realizarea previziunilor este de 4.5 lei / euro.

5.1 Măsurile de reorganizare judiciară

5.1.1 Masuri de restructurare internă

Societatea a demarat un amplu proces de restructurare interna și ca urmare a acestui proces s-au luat urmatoarele masuri:

- ❖ Optimizarea activității prin reducerea costurilor și creșterea veniturilor;
- ❖ S-a reorientat activitatea de producție în sensul în care societatea a efectuat doar activitate de producție must – produs neaccizabil, care nu necesită deținerea unei autorizații de antrepozit fiscal;
- ❖ S-au eliminat o serie de activități legate de mentenanță și întreținere – mare parte din necesar asigurându-se cu forțe proprii și fără prestatori servicii externi;
- ❖ S-a transferat o mare parte a cheltuielilor societății către partnerul WINE SOLUTIONS NETWORK SRL, prin clauzele contractuale încheiate cu acesta privind preluarea și exploatarea într-o manieră cât mai eficientă și profitabilă pentru MURFATLAR ROMANIA SA a activelor de tipul plantațiilor agricole, mărci și sistem de franciză CRAMA MURFATLAR;
- ❖ renegocierea unor contracte în favoarea societății.

5.1.2 Măsurile de optimizare a managementului

Societatea a inițiat deja anumite măsuri pe care va continua să le pună în practică în perioada următoare:

- ❖ Optimizarea cheltuielilor de natură administrativă;
- ❖ Cedarea unor activități neprofitabile și menținerea celor profitabile.

5.1.3. Măsurile adecvate pentru punerea în aplicare a planului – modificat

Măsurile adecvate sunt stabilite conform art. 95 alin (6) din Lege și se referă la restructurarea operațională, financiară și corporativă a debitorului.

Principalele măsuri au în vedere:

A. păstrarea, în întregime de către debitor, a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii;

Pe perioada reorganizării se propune ridicarea parțială a dreptului de administrare a societății prin stabilirea în atribuțiile și în sarcina administratorului judiciar **contrasemnarea oricărui contract de credit/imprumut/finanțare ce ar urma să fie semnat de către debitoare cu terți (inclusiv instituții financiare bancare/nebancare, persoane fizice/juridice).**

Această măsură se justifică prin necesitatea de a avea o evidență riguroasă asupra pasivului societății, respectiv a datoriilor acumulate în timpul procedurii, în interesul ocrotirii patrimoniului debitoarei, a creanțelor creditorilor și a posibilităților de implementare cu succes a acestui plan modificat.

Mentionam ca debitorul isi va conduce in continuare activitatea si isi va administra bunurile din patrimoniul sau prin administratorul special desemnat de adunarea generala a actionarilor societatii - dl. Nicusor Ispas

B. obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și sursele de proveniență a acestora;

Resursele financiare aflate la dispozitia societatii pentru finantarea planului modificat de reorganizare pe cei 3 ani de la data confirmarii planului modificat care vor acoperi platile propuse prin planul de reorganizare sunt date de incasarile veniturilor obtinute din activitatile ce urmeaza a fi derulate in perioada de reorganizare (*in special cea de productie si comercializare must si comert*), valorificarea prin inchiriere partiala sau totala a activelor detinute si recuperarea creantelor.

- ◆ Principala activitate productiva ce urmeaza a fi derulata de catre societate pe parcursul perioadei de reorganizare (raportat la situatia actuala a societatii) este aceea de productie suc de struguri-must (*descrierea procesului tehnologic a fost facut in capitolul Diagnostic operational*).

Societatea achizitioneaza struguri de la partenerul sau COMPANIA De SUPRAVEGHERE IG SRL (in special in baza contractului nr. 223/16.06.2014 pe care ii prelucreaza). Produsul astfel obtinut va fi comercializat in special catre WINE SOLUTIONS NETWORK SRL, prin cash-flow fiind prevazute venituri nete (*pret vanzare-cost struguri*) de **0.1 RON/litru de must obtinut.**

Alti potentiali clienti de must ai MURFATLAR sunt:

- CRAMA ATELIER SRL
- ATELIER DE VITA NOBILA SRL
- TRANSPROIECT ORGANIC SRL
- VINTON SRL
- OVIDIUS MERCADO SRL

- ◆ Activitatea de comert a MURFATLAR vizeaza in principal comercializarea stocurilor de vin (vrac si imbuteliat pe care inca le detine).

De asemenea, societatea are in vedere, in cea de-a doua jumatate a perioadei de reorganizare, obtinerea de venituri din executarea celorlalte contracte incheiate cu COMPANIA DE SUPRAVEGHERE IG avand ca obiect siropul de glucoza si siropul aromatizat, maltul macinat si fiert si cariopsele (fructe de porumb), dar care nu au fost prevazute in cash flow.

In masura in care aceste venituri se concretizeaza, vor fi utilizate in activitatea societatii sau in devansarea termenelor de plata prevazute.

- ◆ Veniturile din inchiriere se ridica la o valoare medie trimestriala (TVA inclus) de 2.500.000 lei si provin, in marea lor parte din urmatoarele contracte, unele dintre acestea fiind analizate si in capitolele precedente
 - Contract de arenda incheiat cu WINE SOLUTIONS NETWORK SRL

- Contract inchiriere (cedare folosinta marci) incheiat cu WINE SOLUTIONS NETWORK SRL
- Contract (conventie) privind sistemul de franciza CRAMA MURFATLAR, incheiat cu WINE SOLUTIONS NETWORK SRL
- Contract de inchiriere bunuri mobile si imobile incheiat cu ATELIER DE VITA NOBILA SRL
- Contract de inchiriere bunuri imobile incheiat cu CRAMA ATELIER SRL
- Contract de inchiriere bunuri imobile incheiat cu MUSTURI ALESE SRL

- ♦ Venituri din recuperarea creantelor anterioare datei propunerii prezentei modificari de plan

Suma totala prevazuta a fi recuperata pe parcursul perioadei de reorganizare se ridica la valoarea de **110.000.000 lei**.

Au fost incluse in aceasta valoare debitele societatilor ce au avut calitate de francizat, debite preluate de catre WINE SOLUTIONS NETWORK SRL, precum si alte sume care in acest moment sunt certe la incasare.

Mentionam faptul ca, desi societatea inregistreaza creante totale de cca. **400.000.000 lei**, in proportie covarsitoare acestea sunt detinute fata de societati care se afla la randul lor in procedura de insolventa (in diferite stadii ale acesteia).

Mai jos, prezentam sumele cu care MURFATLAR ROMANIA este inscrisa la masa credala a diversilor sai debitori:

<i>Nr. crt.</i>	<i>Denumire debitor</i>	<i>Suma inscrisa la masa credala</i>	<i>Tip creanta</i>	<i>Stadiu debitor</i>
1	Bartenders Distilleries	65,596,723.07	garantata	insolventa
2	Bartenders Distilleries	12,775,552.62	chirografara	insolventa
3	Signus Romania Distributions	18,656.21	creante din procedura (tabel definitiv consolidat)	faliment
4	Principal Food Industries	885,733.34	chirografara	radiata
5	Visteria Industries	328.98	chirografara	faliment
6	Aqua-Nat Prod & Distrib	46,538.01	chirografara (tabel definitiv)	faliment
7	Euroavipo	6,423,999.88	creante din procedura (tabel suplimentar)	faliment
8	Global Aqua Invest	2,166,241.56	tabel preliminar	insolventa
9	Compania de Supraveghere IG	603,000,000.00	garantata	insolventa
10	Compania de Supraveghere IG	28,273,643.00	chirografara	insolventa
11	Hecta Viticol	14,948,677.49	chirografara	reorganizare
12	Oana Management	90,897,171.23	chirografara	insolventa
13	Euro Trade Invest	130,678.24	chirografara (tabel definitiv consolidat)	faliment
14	Asistent Logistic	3,081.40	chirografara	faliment

C. transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării planului:

- In acest moment nu se prevede o asemenea masura, insa in situatia in care o asemenea oportunitate va aparea, aceasta va putea fi implementata.

D. fuziunea debitorului, în condițiile legii;

- In acest moment nu se prevede o asemenea masura, insa in situatia in care o asemenea oportunitate va aparea, aceasta va putea fi implementata.

E. lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului, separat ori în bloc, libere de orice sarcini, sau darea în plată a acestora catre creditorii debitorului, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea debitorului:

Avand in vedere calitatea de inculpat a societatii in dosarul 126/P/2014, si sechestrul instituit pe bunurile societatii, lichidarea bunurilor imobile ale averii debitorului, nu apare care fiind posibila la acest moment.

Prezenta modificare de plan are in vedere insa posibilitatea darii in plata catre creditorii a unor creante proprii, in contul creantelor pe care acestia le detin.

Aici este vorba despre creditorul garantat OMNILOGIC, care nu va beneficia de distribuire propriu-zise ci va primi in plata – la valoarea nominala, o creanta echivalenta asupra UNITED EURO DISTRIBUTIONS SA in posesia careia MURFATLAR ROMANIA va reintra ca urmare a solutionarii in mod definitiv a dosarului nr. 2938/118/2012/a2.19 In situatia in care, solutia din dosarul susmentionat va fi diferita, creanta OMNILOGIC va fi satisfacuta prin emiterea de catre societate de titluri de participare in acelasi quantum.

De asemenea, in vederea suplimentarii veniturilor necesare in special in prima parte a perioadei de reorganizare, se are in vedere instrainarea anumitor bunuri mobile care nu sunt utilizate de catre societate si de care nu depinde succesul reorganizarii acesteia. Instrainarea se va face in mod direct catre WINE SOLUTIONS NETWORK SRL la o valoare egala cu cea prevazuta in raportul de evaluare intocmit in vederea reorganizarii societatii.

Sumele obtinute din valorificarea bunurilor astfel instrainate si care sunt grevate de garantii ale unor creditorii, vor fi utilizate in mod prioritar in vederea stingerii partiale/totale a creantelor acestora.

O situatie speciala o constituie datoria din procedura fata de RAJA Constanta. Astfel, prin contractul nr. 1364/16.09.2011, societatea a inchiriat catre creditorul RAJA SA, persoana juridica romana, cu sediul in Constanta, str. Calarasi nr. 22-24, jud. Constanta, inmatriculata sub nr. J13/80/1991, avand CIF RO 1890420, imobilul constand in teren si sediu administrativ din Calea Bucuresti nr. 19, loc. Murfatlar, jud. Constanta.

Avand in vedere intentia societatii de a reduce cheltuielile, inclusiv cele aferente acestui imobil, de a obtine surse suplimentare de venit in primul trimestru al planului, precum si dispozitiile art. 27 din contractul de inchiriere sus mentionat, potrivit caruia "Locatarul are dreptul de preemtiune, in situatia in care locatorul intentioneaza sa instraineze dreptul de proprietate al bunului", tinand cont si de faptul ca in perioada de

observatie (inclusiv luna iunie 2014) societatea a acumulat debite restante in valoare totala de 421.274,69 lei fata de acest creditor, in cadrul planului de reorganizare aprobat de catre creditorii in data de 03.09.2014, a fost propusa valorificarea activului in cauza catre RAJA, la valoarea estimata in cadrul raportului de evaluare. Pretul vanzarii urma sa fie achitat cu creanta din procedura detinuta de catre RAJA.

Aceasta propunere ramane valabila si prin prezenta modificare de plan, cu conditia ridicarii sechestrului asigurator in cadrul dosarului 126/P/2014. Mentionam ca la aceasta data creanta din procedura detinuta de catre RAJA se ridica la suma de **415.523,30 lei**.

In masura in care valorile ce pot fi obtinute de catre societate din valorificarea oricaror alte active vor fi satisfacatoare atat din punctul sau de vedere cat si al creditorilor, aceasta va putea fi efectuata **in orice moment al derularii prezentului plan de reorganizare**.

F. lichidarea parțială sau totală a activului debitorului în vederea executării planului se face potrivit art. 116-120;

- In acest moment nu se prevede o asemenea masura, insa in situatia in care o asemenea oportunitate va aparea, aceasta va putea fi implementata.

G. modificarea sau stingerea garantiilor reale, cu acordarea obligatorie, în beneficiul creditorului garantat, a unei garantii sau protectii echivalente, în conditiile prevazute la art. 39 alin. (2) lit. c);

- In acest moment nu se prevede o asemenea masura, insa in situatia in care o asemenea oportunitate va aparea, aceasta va putea fi implementata.

H. Prelungirea datei scadenței, precum și modificarea ratei dobânzii, a penalității sau a oricărei alte clauze din cuprinsul contractului ori a celorlalte izvoare ale obligatiilor sale;

- In acest moment nu se prevede o asemenea masura, insa in situatia in care o asemenea oportunitate va aparea, aceasta va putea fi implementata.

I. modificarea actului constitutiv al debitorului, în condițiile legii;

- In acest moment nu se prevede o asemenea masura, insa in situatia in care o asemenea oportunitate va aparea, aceasta va putea fi implementata.

J. emiterea de titluri de valoare de catre debitor sau oricare dintre persoanele mentionate la lit. C si D, în conditiile prevazute de Legea nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, si de Legea nr. 297/2004, cu modificarile si completarile ulterioare.

Astfel cum s-a precizat anterior, in situatia in care MURFATLAR ROMANIA SA, urmare a solutionarii dosarului nr. 2938/118/2012/a2.19 nu va redobandi proprietatea asupra creantei detinute la UNITED EURO DISTRIBUTIONS SA, creanta OMNILOGIC va fi satisfacuta prin emiterea de actiuni proprii de o valoare echivalenta.

K. prin excepție de la prevederile lit. J, planul de reorganizare nu poate prevedea conversia creanțelor bugetare în titluri de valoare;

- Nu este cazul;

L. inserarea în actul constitutiv al debitorului - persoană juridică - sau al persoanelor menționate la lit. C și D a unor prevederi:

a) de prohibire a emiterii de acțiuni fără drept de vot;

b) de determinare, în cazul diferitelor categorii de acțiuni ordinare, a unei distribuții corespunzătoare a votului între aceste categorii;

c) în cazul categoriilor de acțiuni preferențiale cu dividend prioritar față de alte categorii de acțiuni, de reglementare satisfăcătoare a numirii administratorilor reprezentând categoriile de acțiuni respective în ipoteza neonorării obligației de plată a dividendelor.

- Nu este cazul.

5.1.4. Determinarea măsurilor efective care trebuie luate pentru redresarea activității;

Din analiza SWOT realizată anterior, se poate observa că activitatea societății este influențată de o serie de factori care pot schimba dramatic profitabilitatea viitoare. Astfel, cadrul fiscal, orientarea consumatorilor și blocaje pe lanțul de distribuție pot conduce la o volatilitate mare a rezultatelor.

În vederea eliminării acestor riscuri într-o proporție rezonabilă, care să permită realizarea unor estimări ale rezultatelor viitoare mai precise, acest plan de reorganizare propune un pachet de măsuri axat pe o valorificare superioară a activelor și prestarea unei activități eficiente.

5.1.4.1. Operațiuni privind activitatea de exploatare

Pornind de la rezultatele obținute în perioada anterioară, de la modelul de business care urmează a fi realizat și de la cererea potențială a pieței, a fost elaborat un buget de venituri și cheltuieli pentru fiecare activitate principală a societății.

La estimarea veniturilor a fost avută în vedere cifra de afaceri posibil de obținut din activitatea de producție/ vânzare must.

La estimarea cheltuielilor, s-au avut în vedere cheltuielile cu utilitățile la activele deținute de societate, impozitele și taxele datorate pentru activele din patrimoniu, cheltuielile salariale, onorariul administratorului, etc.

În cazul bugetului de venituri și cheltuieli – pentru activitățile generale de administrație au fost evidențiate cheltuielile cu personalul, impozitele și taxele locale, veniturile și cheltuielile din redevențe și chirii cât și onorariul administratorului judiciar.

Cash flow-ul (prezentat în **Anexa nr.3** la prezentul plan) este realizat ca urmare a prestării activității de producție și comercializare must.

S-au avut în vedere de asemenea:

- vânzarea stocurilor existente;

- incasari de creante anterioare datei de referinta a planului de reorganizare;
- plata datorilor acumulate de la data deschiderii procedurii, pana la data de referinta a planului de reorganizare, pe intreaga durata de reorganizare.

Totodata cash-flow-ul realizat prevede in mod detaliat, si pe baza datelor si situatiei de la data de referinta a planului veniturile si cheltuielile societatii pentru toate cele 12 trimestre. Cash flow-ul va putea fi insa ajustat in functie de activitatea derulata, de evolutia acesteia, dar si de vointa creditorilor.

5.1.4.2 Operatiuni referitoare la capitalul social

In acest moment nu este cazul, dar in masura in care apar alte oportunitati de investitii din partea tertilor, nu este exclusa ca modalitate de finantare.

5.1.5 Aspecte privind creantele inscrise in tabelul definitiv

Creantele admise si inscrise in tabelul definitiv al creantelor sunt in valoare totala de **276.307.542 lei**

Categorie de creante	Creanta inscrisa in tabel definitiv RON
Creante Garantate	140.779.777
Creante Salariale	138.186
Creante Bugetare	3.448.086
Creante Chirografare	100.642.975
Creante sub conditie	31.298.518
Total	276.307.542

6. Tratamentul creantelor si tratamentul garantiilor

6.1. Aspecte generale

Situatia sintetica a distributiilor propuse prin prezenta modificare a planului de reorganizare si tratamentul fiecărei creante, coincide cu cea initiala si este prezentata mai jos:

Creditor	Suma admisă (lei)	Total distrib	%distrib
Creante salariale			

Total creante cf art. 123 pct 4	138.186	138.186	100%
Creante garantate			
Total creantecf art. 121 alin 1 pct 2	140.779.777	140.779.777	100%
Creante bugetare			
Total creante cf art. 123, pct 4	3.448.086	0	0%
Creante chirografare			
Total creante cf art. 12 pct 7	100.642.975	0	0%
Creante sub conditie suspensiva			
Total creante cf art 123 pct 7 sub conditie	37.147.906	0	
TOTAL GENERAL	276.307.542	135.068.576	49%

Mentionam ca, pentru respectarea principiului acordarii unui tratament corect si echitabil categoriilor defavorizate de creante, in cazul in care o categorie defavorizata va respinge aceasta modificare de plan, nicio categorie de creante cu rang inferior categoriei defavorizate, astfel cum este prevazuta in ierarhia de la art. 100 alin. (3) din Legea nr. 85/2006, nu va primi mai mult decat ar primi in cazul falimentului, iar sumele cuvenite acestora prin programul de plati vor fi alocate categoriei de creante superioare.

6.2. Programul de plată al creanțelor

6.2.1 Programul de plată a creanțelor înscrise în tabelul definitiv

În conformitate cu prevederile art. 95 alin. 2 din Legea nr 85/2006, planul de reorganizare al societății trebuie să prevadă în mod obligatoriu programul de plată a creanțelor. În conformitate cu prevederile art. 3 pct. 22 din Legea nr. 85/2006, prin program de plată al creanțelor se înțelege tabelul de creanțe menționat în planul de reorganizare care cuprinde quantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, prin raportare la tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar

aferente planului de reorganizare, și care cuprinde cuantumul sumelor datorate creditorilor conform tabelului definitiv de creanțe pe care debitorul se obligă să le plătească acestora și termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume.

Programul de plata detaliat al creantelor este prezentat in Anexa nr. 4

CATEGORIA DE CREANTA/ PERIOADA	TOTAL ANUL I	TOTAL ANUL II	TOTAL ANUL III
Creanțe garantate (art. 100 alin. 3 lit. a din Legea 85/2006) total din care:	8.432.889	8.845.702	123.501.187
Creanțe salariale (art. 100 alin. 3 lit. b din Legea 85/2006)	46.062	46.062	46.062
Creanțe bugetare (art. 100 alin. 3 lit. c din Legea 85/2006)	0	0	0
Creante chirografare (art. 100 alin. 3 lit. e din Legea 85/2006)	0	0	0
Creante sub conditie suspensiva	0	0	0

Detalierea modului de tratament al fiecărei creante.

Astfel cum am precizat anterior, se mentine modul de tratament al fiecărei creante, intocmai ca in planul initial propus si aprobat de catre creditorii.

Creante salariale

Prin prezenta modificare a planului de reorganizare, avand in vedere posibilitatile financiare ale societatii, pentru categoria de creante salariale nu se prevede o reducere a cuantumului creantelor, astfel incat se estimeaza plata catre acesti creditorii a unui procent de 100% din creantele cuprinse in Tabelul definitiv, in rate egale, trimestriale, conform tabelului de plati anexat. In consecinta categoria de creante salariale nu este defavorizata in intelesul Legii nr. 85/2006, prin modificarea scadentei acestora.

Creante garantate

Prin prezenta modificare a planului de reorganizare, avand in vedere posibilitatile financiare ale societatii, pentru categoria de creante garantate nu se prevede o reducere a cuantumului creantelor, astfel incat se estimeaza plata catre acesti creditorii a unui procent de 100% din creantele cuprinse in Tabelul definitiv si care devin scadente pe parcursul

planului de reorganizare. In consecinta categoria de creante garantate nu este defavorizata in intelesul Legii nr. 85/2006, prin modificarea scadentei acestora.

Conform tabelului definitiv al creantelor, si a tabelului de plati propus in cadrul acestei modificari de plan, situatia creditorilor garantati se prezinta astfel:

Creanta BRD

Conform tabelului definitiv al obligatiilor debitoare, acest creditor este inscris o creanta garantata in suma de **34.971.098 lei**

Prin planul aprobat de catre creditorii in data de 03.09.2014, se prevedea urmatorul tratament al creantei BRD:

“- sumele reprezentand dobanzi si comisioane de plata la data deschiderii procedurii, vor fi achitate in rate lunare egale in cei 3 ani de reorganizare judiciara.

- achitarea ratelor de credit care vor deveni scadente pe parcursul planului de reorganizare, conform scadentelor anexate si contractului de credit.

*- in ultimul trimestru, suma de **20.990.378 lei** reprezentand credit, prin continuarea derularii contractelor de imprumut, pe urmatoarele 48 luni in aceleasi conditii de costuri (dobanda, comisioane si altele), prevazute in actualele contracte de finantare. Banca nu va refuza in mod nerezonabil o extindere a perioadei de rambursare fata de perioada prevazuta anterior. (48 luni)*

- platile vor fi realizate lunar, conform scadentelor ce vor fi agreeate cu creditorul BRD.

Eventualele plati efectuate de catre codebitori / garanti / fidejutori din contractele de imprumut incheiate cu BRD, vor diminua corespunzator sumele de plata evidentiata in tabelele aferente prezentate in anexa.”

Prin prezenta modificare de plan, se propune mentinerea modului de tratament al acestei creante, sens in care

Suma inscrisa in tabelul definitiv al creantelor in valoarea totala de **34.971.098 lei** va fi achitata dupa cum urmeaza:

- suma de **13,980,720 lei** pe parcursul celor trei ani de reorganizare, conform ratelor prevazute in tabelul de plati, in rate lunare conform, scadentarului agreeat cu BRD .
- in ultimul trimestru, suma de **20.990.378 lei** reprezentand in urmatoarele 48 de luni, in aceleasi conditii de costuri (*dobanda, comisioane si altele*), prevazute in actualele contracte de finantare. Banca nu va refuza in mod nerezonabil o extindere a perioadei de rambursare fata de perioada prevazuta anterior - 48 luni

In cash-flow-ul reprezentand **Anexa nr. 3** a fost prevazuta plata urmatoarelor sume:

- suma de **9.438.588 lei** reprezentand datorii din procedura anterioare modificarii planului (determinata prin insumarea sumelor nascute pe parcursul procedurii pana la data de referinta a planului initial si cele considerate si agreate ca fiind curente, ale aceluiasi plan initial), si care va fi achitata in rate lunare egale in cei 3 ani de reorganizare judiciara.
- suma de **4.600.471 lei**, considerata datorie curenta va fi de asemenea achitata in rate lunare pe parcursul celor 3 ani de reorganizare judiciara, conform, scadentului agreat cu BRD .

In situatia in care, urmare a punctajului efectuat cu acest creditor vor rezulta diferente, acestea vor fi acoperite din surse proprii sau atrase.

Creanta OTP Bank - preluata de catre OTZ CENTRAL SRL

Conform tabelului definitiv al obligatiilor debitoarei, acest creditor este inregistrat o creanta garantata in suma de **1.398.186 lei**.

Suplimentar fata de suma efectiv utilizata, societatea este codebitor si garant pentru suma de **5.849.388 lei** reprezentand credit utilizat de catre United Euro Distribution SRL si inregistrat in tabelul definitiv al obligatiilor la categoria de creante garantate sub conditie suspensiva (conditia fiind neachitarea de catre debitorul principal a sumei datorate).

Avand in vedere ca pana la aceasta data, United Euro Distribution nu a realizat platile conform scadentelor, acest plan de reorganizare va lua in calcul si plata acestei creante.

Ca urmare, prin prezenta modificare a planului de reorganizare se propune achitarea integrala a datoriilor fata de OTP Bank, conform programului de plati prezentat in anexa.

Creanta Gemarco Industry

Conform tabelului definitiv al obligatiilor debitoarei, acest creditor este inregistrat o creanta garantata in suma de 13.869.511 lei.

Prin prezenta modificare a planului de reorganizare se propune achitarea integrala a acestei creante, conform programului de plati prezentat in anexa, **prin girarea catre emitent a ordinelor de plata emise de acesta in favoarea Murfatlar Romania.**

Creanta Omnilogic SRL Unipersonala

Conform tabelului definitiv al obligatiilor debitoarei, acest creditor este inregistrat o creanta garantata in suma de 74.400.000 lei.

Prin prezenta modificare a planului de reorganizare se propune achitarea integrala a acestei creante, conform programului de plati prezentat in anexa si mentiunilor facute anterior.

Creanta Lemarco SA (preluata de catre Compania de Supraveghere IG SRL)

Conform tabelului definitiv al obligatiilor debitoarei, acest creditor este inregistrat o creanta garantata in suma de 9.016.615 lei.

Prin prezenta modificare a planului de reorganizare se propune achitarea integrala a acestei creante, conform programului de plati prezentat in anexa.

Creanta Agentia Nationala de Administrare Fiscala

Conform tabelului definitiv al obligatiilor debitoarei, acest creditor este inregistrat o creanta garantata in suma de 1.274.979 lei.

Prin prezenta modificare a planului de reorganizare se propune achitarea integrala a acestei creante, conform programului de plati prezentat in anexa.

Creante bugetare

Prin prezenta modificare a planului de reorganizare, avand in vedere posibilitatile financiare ale societatii, pentru categoria de creante bugetare nu se prevad plati, acestea fiind reduse in procent de 100%. In consecinta aceasta categorie de creante garantate este defavorizata in intelesul Legii nr. 85/2006, prin reducerea cuantumului datoriei.

Conform tabelului definitiv al creantelor si a tabelului de plati propus in cadrul prezentei modificari a planului de reorganizare situatia creditorilor bugetari se prezinta astfel:

Creante bugetare	
PRIMĂRIA ORAȘULUI MURFATLAR	2.103.906
DIRECȚIA GENERALĂ DE IMPOZITE ȘI TAXE LOCALE A SECTORULUI 1	1.344.180
Total creante cf art. 123, pct 4	3.448.086

Creante chirografare

Prin prezenta modificare a planului de reorganizare, avand in vedere posibilitatile financiare ale societatii, pentru categoria de creante chirografare nu se prevad plati, acestea fiind reduse in procent de 100%. In consecinta aceasta categorie de creante garantate este defavorizata in intelesul Legii nr. 85/2006, prin reducerea cuantumului datoriei.

Conform tabelului definitiv al creantelor si a tabelului de plati propus in cadrul acestei modificari de plan, situatia creditorilor chirografari se prezinta astfel:

Creante chirografare	
AMORIM & IRMANOS S.A. Portugalia	58.850
ALBERTO J TAVARES	1.349.288
AUTO-GRUP	22.400
BANCA TRANSILVANIA	176.254
CREDIT EUROPE BANK	3.761.243
C.N.C.I.R.	4.538
CONDURACHE LICĂ	2.594.722
COVALCIUC OVIDIU DUMITRU CIPRIAN	526.682
COFACE ROMÂNIA	771.214
CSIG	23.529.964
DUVIGNEU MURFATLAR	6.201
EUROVINO INTERNATIONAL	80.584
EURO TRADE INVEST	5.389.164
EUROAVIPO	2.463.754
ENEL ENERGIE	179.695
ENDRESS + HAUSER ROMANIA	52.819
ELMA TRADING COMP	8.691
ECO-ROM AMBALAJE	805.059
ELLA PROSAN	8.520
FRUVISAT S.A.	2.983.396
GEMARCO INDUSTRY	22.476.869
KONICA MINOLTA	1.012
LASER TECHNOLOGY PRODIMPEX	4.464
LINDE GAZ ROMANIA	67.426
MEADWESTVACO PACKAGING	112.068
MAR	1.415.058
MARCOM RMC'94	16.313

M.J. MAILLIS ROMANIA	16.053
NEPTUN MEDIA	4.000
NBG LEASING IFN	11.360.694
HECTA VITICOL	2.738.828
ROMAX SERVICE	197.488
ROMTELECOM	954
RAJA	279.432
SARTOROM IMPEX	100.363
SMURFIT KAPPA	1.150.865
TRANSILVANIA PACK	14.036
TORETO	14.819
TNT ROMANIA	7.124
TERRAMARE	20.192
VITIVINICOLA BASARABI	1.739.100
VINURI DOBROGENE	1.292.837
VIOLA TOTAL	11.682
WURTH ROMANIA	2.364
HEINRICH GULTIG	714.836
UNITED EURO DISTRIBUTIONS	8.885.245
FM POLSKA	40.116
AGORA INTERNATIONAL	2.178.796
ARIA INTEGRATION	6.901
COMPANIA DE FACTORING	1.000.000
Total creante cf art. 12 pct 7	100.642.975

Creante chirografare sub conditie

Prin prezenta modificare a planului de reorganizare, avand in vedere cele expuse in preambulul acestei sectiuni, precum si de tratamentul stabilit pentru categoria creantelor chirografare, pentru categoria de creante chirografare sub conditie se prevede o reducere totala a cuantumului datoriilor.

6.2.2. Plata creanțelor născute în cursul procedurii

Creantele nascute dupa data deschiderii procedurii de insolventa

A. Prin cash-flow se prevede plata urmatoarelor creante născute după data deschiderii procedurii de insolvență a societății pana la confirmarea prezentului plan de reorganizare modificat pe parcursul perioadei de reorganizare, dupa cum urmeaza:

<i>Datorii din procedura anterioare planului, din care:</i>	Anul I	Anul II	Anul III	Total
- datorii comerciale	2,947,983.93	21,946,102.60	40,616,667.49	65,510,754.02
- datorii diversi creditor	277,356.58	2,380,643.96	8,898,523.53	11,556,524.06
- dobanzi si comisioane bancare (BRD)	3,146,196.00	3,146,196.00	3,146,196.00	9,438,588.00
- datorii buget consolidat	903,481.83	0.00	0.00	903,481.83
-datorii buget local	340,878.43	795,382.99	1,136,261.42	2,272,522.84
-creante salariale	999,407.42		0.00	999,407.42
TOTAL GENERAL				90,681,278.17

Facem urmatoarele precizari cu privire la cuantumul datoriilor din procedura anterioare modificarii planului a caror achitare este prevazuta in cash-flow.

Datoriile comerciale

In vederea realizarii in termeni cat mai buni a planului de reorganizare, ordinea in care acestea vor fi achitate de catre societate reprezinta o decizie manageriala si vor avea in considerare anumite criterii. Astfel, vor fi achitate cu prioritate creantele salariale, si creantele furnizorilor fara de care societatea nu isi poate desfasura activitatea (cele inregistrate fata de furnizorii cu care societatea are relatii curente, cele cu utilitatile etc.)

<i>Nr.Crt.</i>	<i>Denumire creditor</i>	<i>Suma solicitata la plata</i>	<i>Suma din evidenta MURFATLA R</i>	<i>Modalitate de solutionare</i>
1	AGRO SOLE TRADER SRL	119,815.82	112,292.40	Prin prezentul plan modificat s-a
2	COMAGRIMPEX B&B SRL	2,711,568.79	2,712,159.49	
3	FORTE SYSTEMS SRL	7,341.03	7,341.03	

7	FORTE SYSTEMS SRL	49,851.00	39,851.00	prevazut plata integrala a datoriilor comerciale curente, acesta plata fiind facuta pe parcursul celor 3 ani de reorganizare, in cuantumurile total mentionate in cash-flow- ANEXA nr. 3. de rangul de prioritate al fiecarui furnizor. Ordinea in care acestea vor fi achitate de catre societate reprezinta o decizie manageriala si va avea in considerare anumite criterii. Astfel, vor fi achitate cu prioritate creantele salariale, si creantele furnizorilor fara de care societatea nu isi poate desfasura activitatea.
5	COMPANIA DE SUPRAVEGHERE IG SRL	1,881,045.41	1,861,682.85	
8	BARTENDERS DISTILLERIES SRL	4,859,880.66	4,886,871.18	
9	VINIS SRL	281,296.96	281,296.96	
10	ISP GRUP SRL	137,842.55	118,371.90	
11	MUND OIL SRL	116,041.45	56,945.39	
12	SCDVV MURFATLAR	6,145.46	8,550.00	
14	UNICOM WOOD PRODUCTION SA	288,392.00	285,500.00	
15	EUROAVIPO SA	12,868,624.92	11,818,156.52	
16	DOBROVIN PODGORIA CHIRNOGENI COOP.AGR.		599,075.32	
17	RAJA SA	557,578.50	327,884.97	modalitatea de plata: dare in plata cu bun imobil inchiriat catre acestia, dar dupa ridicarea sechestrului asigurator instituit de DNA in dosarul penal nr. 126/P/2014.
TOTAL		23,885,424.55	23,115,979.01	

Creditorul BRD a fost analizat si anterior, in aceasta parte a cash-flowului fiind cuprinse suma totala de **9,438,588.00 lei** (determinata prin insumarea sumelor nascute pe pacursul procedurii pana la data de referinta a planului initial si cele considerate si agreeate ca fiind curente, ale aceluiasi plan initial). In situatia in care, urmare a punctajului efectuat cu acest creditor vor rezulta diferente, acestea vor fi acoperite din surse proprii sau atrase.

Datoriile catre bugetul consolidat.

Prin cash flow au fost prevazute la plata datoriile **certe** catre acest creditor nascute in perioada cuprinsa intre data intrarii societatii in procedura insolventei si data prezentei modificari si care nu sunt afectate de o posibila/eventuala compensare.

Astfel, suma de **137.760.488 lei** reprezinta TVA negativa cuprinsa in decontul TVA aferent lunii iunie a carei rambursare a fost refuzata prin Decizia de impunere nr. F-CT 742/06.08.2015. Dupa cum s-a precizat si la capitolul litigii, aceasta Decizie a fost contestata de catre societate. Solutionarea in mod definitiv - in mod favorabil in favoarea societatii a litigiilor fiscale, conduce la operarea compensarii - in limita sumei celei mai mici dintre aceasta suma, si cea de 138,663,969.83 lei reprezentand creanta fata de bugetul consolidat.

In plus mentionam ca suma reprezentand creanta fata de bugetul consolidat constituie de asemenea potentialul prejudiciu in dosarul penal nr. 126/P/2014 in vederea recuperarii caruia este instituita masura asiguratorie a sechestrului pe bunurile imobile ale societatii.

Urmare a efectului de indisponibilizare a acestui sechestru, o eventuala executare a sa nu poate avea loc decat ulterior constatarii certitudinii prejudiciului printr-o hotarare definitiva.

In cash flow a fost prevazuta **cu prioritate** plata diferentei dintre suma stabilita si cea contestata, in valoare de **903.482,83 lei pe parcursul primului an de reorganizare.**

Datorii salariale

In ce priveste creantele salariale, mentionam faptul ca, societatea va accesa fondul de garantare a salariilor pentru suma de **368.866 lei**, in cash-flow fiind prevazute plati doar pentru diferenta dintre acestea si total sume restante

B. Creanțele născute în cursul procedurii de reorganizare vor fi achitate in quantumul si la scadenta prevazuta in documentele din care rezulta

C. Societatea inregistreaza de asemenea datorii curente cuprinse in contul “efecte de platit” care reprezinta bilete la ordin, alte instrumente de plata emise de societate in favoarea tertilor, in valoare totala de **1,012,320,696.16 lei.**

In cele ce urmeaza se analizeaza impactul din punct de vedere al fluxurilor de numerar la data de referinta a modificarii planului de reorganizare.

- In baza contractelor incheiate intre COMPANIA DE SUPRAVEGHERE IG SRL si MURFATLAR ROMANIA SA privind livrarea de diverse bunuri (*struguri, must suprasulfat, cariopse, siropuri si malt macinat si fiert*), MURFATLAR ROMANIA a emis si remis titluri de valoare- bilete la ordin, a caror valoare totala initiala s-a ridicat la suma de **1.012.266.723.92 lei** si care, urmare a executarii contractelor (in proportiile indicate in capitolele anterioare) si decontarilor intervenite pana la data de referinta a prezentului plan de reorganizare-modificat, se ridica la acest moment la **918.573.368 lei.**

Aceste sume acopera valoarea marfurilor ce urmeaza a fi livrate in contrapartida de catre COMPANIA DE SUPRAVEGHERE IG SRL, decontarea urmand a fi facuta pe masura livrarilor, cu parte a veniturilor obtinute din comertul cu aceste marfuri.

Avand in vedere aceste aspecte, apreciem ca impactul pe fluxul de numerar este “0”.

- Societatea a emis si remis de asemenea titluri de valoare- bilete la ordin, a caror valoare totala se ridica la suma de 93,200,880.00 catre furnizorul OANA MANAGEMENT SRL in baza contractului nr. 50/19.03.2015 avand ca obiect derivat butelii de sticla.

Tinand cont pe de o parte de faptul ca scadentele acestor efecte de plata sunt cuprinse intre iunie 2018 – februarie 2021 ca aceste sume acopera valoarea marfurilor ce urmeaza a fi livrate in contrapartida de catre OANA MANAGEMENT SRL si ca de asemenea decontarea urmeaza a fi facuta pe masura livrarilor, cu parte a veniturilor obtinute din comertul cu aceste marfuri, **apreciem ca si impactul acestora asupra fluxului de numerar este “0”.**

- Conform promisiunii bilaterale de vanzare / cumparare marci nr. 2/12.08.2013, prin care Confidant Service se obliga sa transmita societatii dreptul de proprietate asupra marilor pe care le detine (referitoare la bauturi spirtuoase - Hanul Ars, Dakk, Otilia, Valahia, Amador). Termenul definitivarii este de min. 5 ani, dar nu mai mult de 10 ani de la data semnarii promisiunii bilaterale, iar pretul va fi determinat in functie de valoarea marilor la data tranzactiei.

Totusi, cumparatorul se obliga sa achite cu titlul de avans suma de 400.000 euro (fara TVA) la cursul conventional de 4,5 lei, esalonat, astfel:

- 150.000 euro (fara TVA) pana in data de 26.08.2013 achitata cu bilete la ordin.
- 5 rate anuale de cate 50.000 euro, scadente in data de 31.07 a fiecarui an, incepand cu 2014 si finalizand in anul 2018. Pentru aceste rate au fost emise bilete la ordin cu scadenta la datele stabilite.

In acest moment se mai afla in sold doar doua bilete la ordin - in valoare totala de 546,448.16 lei (avand scadenta la datele de 31.07.2017, respectiv 31.07.2018).

Aceste bilete la ordin sunt inregistrate in evidenta societatii ca obligatii de plata, iar contravaloarea contractului ca o creanta a Murfatlar impotriva Confidant Service, ca urmare, **si impactul acestora asupra fluxului de numerar este "0"**.

Termenul de efectuare a plății creanțelor: Plata creanțelor prevăzute a fi achitate prin prezentul plan se va face pe parcursul a trei ani de la confirmarea planului de reorganizare, perioada propusa pentru realizarea cu succes a acestui plan de reorganizare.

6.3. Prezentarea comparativă a sumelor estimate a fi obținute în procedura falimentului

Analizand situatia in care societatea ar intra in procedura de faliment, conform Legii 85/2006, trebuie avut in vedere, comparativ, suma de bani care ar rezulta in urma lichidarii totale a bunurilor si suma ce urmeaza a fi distribuita creditorilor.

Luand in considerare raportul de evaluare al societatii efectuat , situatia sintetica a posibilitatilor de distributie de sume de bani catre creditorii in cazul falimentului se prezinta astfel:

SIMULARE DISTRIBUTII CAZ FALIMENT (sume exprimate in lei) *

Imobilizari corporale	34.569.973
Active imobilizate necorporale	26.170.700
Stocuri	25.574.939
Creante	46.222.844
Investitii pe termen scurt	32.017.335
Total valoare de lichidare	164.555.791

**Costuri aferente valorificarii bunurilor si recuperarii de creante
(altele decat cele luate in considerare la realizarea evaluarii):**

- onorariu lichidator (estimat)	5%	8.227.790
- paza, conservare patrimoniu, (1% din active corporale)		345.700
- reclama / publicitate, evaluari, etc (1% din active corporale)		345.700
Datorii din timpul procedurii***		86.080.802
Total		
Disponibil pentru distribuire.		70.246.499

* Mentionam faptul ca valorile evaluate reflecta realitatea de la momentul efectuării acestora, respectiv 2014, fara sa fi fost aplicate corectii de depreciere

** datoriile din timpul procedurii sunt echivalente cu cele inregistrate a fi achitate in cash flow-ul estimat pe parcursul procedurii

Categorie de creante	Suma Cf Tabel def	Suma distribuibila in caz de faliment	Suma propusa prin plan	Diferenta
Creante garantate	140.779.777	70.246.499	140.779.777	70.533.278
Creante Salariale	138.186	0	138.186	138.186
Creante Chirografare	100.642.975	0	0	0
Creante sub conditie	31.298.518	0	0	0
Total	272.859.456	100.219.717	140.917.963	40.698.246

Se observa faptul ca in ipoteza declansarii procedurii de faliment impotriva societatii, din valorificarea activelor acesteia si recuperarea creantelor, sumele disponibile pentru distributie catre creditorii inscrisi in tabelul definitiv al creantelor sunt inferioare celor propuse a se achita in cadrul prezentei modificari a planului de reorganizare.

Ca urmare, consideram ca acest plan de reorganizare – modificat, ofera majoritatii creditorilor cea mai buna solutie pentru recuperarea creantelor.

6.4. Termenul de executare a planului

Termenul de executare a planului de reorganizare al debitoarei este de 3 ani de la data confirmării acestuia de catre judecatorul sindic.

Potrivit art. 95 alin. 4 din Lege, la recomandarea administratorului judiciar, după trecerea unui termen de cel mult 18 luni de la confirmarea planului, termenul de 3 ani de

executare a planului va putea fi extinsă cu cel mult încă o perioadă de un an, dacă propunerea este votată de cel puțin două treimi din creditorii aflați în sold la acea dată.

Planul de reorganizare – modificat va fi considerat ca fiind executat la data stingerii ultimei creante înscrise în Programul de plăți, inclusiv onorariul administratorului judiciar.

7. Descărcarea de obligații și de răspundere a debitorului

Descarcarea de obligații a debitorului se va face potrivit prevederilor art. 137 alin. 2 din Legea nr. 85/2006 și anume *”la data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan”*.

Potrivit dispozițiilor art. 102. alin (1) din Lege, când sentința care confirmă un plan intra 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. În cazul intrării în faliment ca urmare a esuarii planului sau a unei executări silite, planul confirmat va fi socotit ca o hotărâre definitivă și irevocabilă împotriva debitorului.

Descarcarea de răspundere a debitorului și a membrilor organelor de conducere nu va opera decât în momentul închiderii procedurii de insolvență deschisă împotriva debitoarei, în condițiile în care nu se va constata, pe parcursul derulării procedurii, ca sunt incidente în cauza prevederile art. 138 și următoarele din Legea 85/2006, privind antrenarea răspunderii juridice a membrilor organelor de conducere sau a altor persoane.

8. Plata retribuției administratorului judiciar

Prin plan se propune ca onorariu pentru administratorului judiciar suma de 10.000 lei pe luna, exclusiv TVA

Plata onorariului fix se va face de către societatea debitoare, fiind o cheltuială de procedură, plătită din averea debitoarei, având în vedere natura sa juridică și prioritatea conferită de Legea nr. 85/2006.

Potrivit art. 4) alin. 1 din Legea 85/2006, toate cheltuielile aferente procedurii instituite prin legea menționată, vor fi suportate din averea debitoarei.

9. Controlul implementării planului

În condițiile “Secțiunii a 5-a” din Legea 85/2006, 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 “*ochiul critic*” 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 legătură directă cu latura palpabilă a activității debitoarei, exercitând un control riguros asupra derulării întregii proceduri, având posibilitatea și obligația legală de a interveni acolo unde constată că, din varii motive, s-a deviat de la punerea în practică a planului votat de creditori.

De asemenea, administratorul judiciar, prin departamentele sale specializate, asigură debitoarei sprijinul logistic și faptic pentru aplicarea strategiilor economice, și juridice optime.

Controlul aplicării planului se face de către administratorul judiciar prin:

-Informări și rapoarte periodice din partea debitorului, prin administratorul special, către administratorul judiciar;

-Întocmirea și prezentarea lunară/trimestrială de către conducerea debitoarei a situației încasărilor și plăților;

-Sistemul de comunicare cu debitoarea prin intermediul notelor interne, și prin prezența unui reprezentant al administratorului judiciar la sediul acesteia ori de câte ori acest lucru este necesar.

-Rapoartele financiare trimestriale, prezentate de către administratorul judiciar în conformitate cu art. 106 din Legea 85/2006.

Dacă debitorul nu se conformează planului sau desfasurarea activității aduce pierderi averii sale, administratorul judiciar, Comitetul Creditorilor sau oricare dintre creditori, precum și administratorul special pot solicita, oricând, judecătorului sindic, să aprobe intrarea în faliment în condițiile prevăzute de art. 107 și urm. din Lege.

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 și menținerea debitoarei în viața comercială.

10. Modificări ale planului

În conformitate cu art. 101 alin. 5 din Lege, modificarea planului de reorganizare se poate face oricând pe parcursul procedurii cu respectarea condițiilor de vot și confirmare prevăzute de Lege.

Planul de reorganizare propus prevede posibilitatea modificării, completării și adaptării planului pentru variantele alternative prevăzute la Capitolul 6 și 9 din Lege,

precum si acele masuri si capitole din plan care trebuie modificate sau completate in primele 18 luni de la confirmarea planului de reorganizare.

Planul de reorganizare modificat va intra în vigoare la data confirmării lui de către judecătorul sindic.

11. Concluzii

Așa cum am prezentat și în cuprinsul prezentului plan – modificat, falimentul societății nu reprezintă o alternativă viabilă în vederea acoperirii pasivului societății, creditorii acesteia urmând a beneficia de distribuire de sume diminuate față de cele propuse a fi distribuite prin planul de reorganizare modificat.

De asemenea, nu trebuie pierdute din vedere aspectele sociale pe care le-ar implica o procedură de faliment a societății, în condițiile în care piața forței de muncă s-a restrâns din pricina crizei financiare.

Menționăm faptul că, implementarea prezentului plan – modificat, va avea consecințe și pe plan economic și social, asigurând menținerea în circuitul comercial a unei afaceri viabile, restructurate atât din punct de vedere operațional cât și financiar, un viitor contribuabil la bugetul consolidat al statului.

În funcție de oportunitățile care vor apărea, societatea va putea propune operațiuni economice care depășesc sfera activității normale și care nu au fost incluse în acest plan modificat întrucât în acest moment sunt incerte, urmând ca acestea să fie realizate după obținerea aprobării creditorilor.

De asemenea, în funcție de situația viitoare, aceste măsuri vor putea viza prelungirea planului de reorganizare conform prevederilor legii 85/2006 modificată, sau devansarea termenelor de plată a creanțelor cuprinse în tabelul de plăți.