

PLAN DE REORGANIZARE
SC IMG RESEARCH SRL

BENEFICIARI:

JUDECATORUL SINDIC

CREDITORI

ADMINISTRATOR JUDICIAR

Aprilie 2015

1. Prezentare generală

Scopul fundamental al planului de reorganizare îl reprezintă acoperirea pasivului debitului în insolvență, conform prevederilor art. 2 din Legea 85/2014, în contextul asigurării unui nivel al recuperării creațelor pentru creditorii societății superior celui de care aceștia ar avea parte în cadrul unei ipotetice proceduri de faliment.

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

Reglementarea legală care stă la baza întocmirii prezentului plan de reorganizare este Legea 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență. Conținutul prezentului plan atinge cerințele Secțiunii 6 din Legea 85/2014. Datorită propunerilor comerciale pe care debitoarea le-a formulat prin prezentul plan, încercând ca în această perioadă să eficientizeze activitatea care să determine și obținerea de profit sunt certe premise ca planul să fie votat și în aceste condiții acesta să fie confirmat și de către judecătorul sindic.

Conform Art. 139 din Legea 85/2014 planul urmărește un tratament corect și echitabil pentru toate categoriile de creditori, respectând următoarele condiții:

A. în cazul în care sunt 5 categorii, planul se consideră acceptat dacă cel puțin 3 dintre categoriile de creațe menționate în programul de plăți, dintre cele prevăzute la art. 138 alin. (3), acceptă planul cu condiția ca minimum una dintre categoriile defavorizate să accepte planul și ca cel puțin 30% din totalul valoric al masei credale să accepte planul;

B. în cazul în care sunt trei categorii, planul se consideră acceptat în cazul în care cel puțin două categorii votează planul, cu condiția ca una dintre categoriile defavorizate să accepte planul și ca cel puțin 30% din totalul valoric al masei credale să accepte planul;

C. în cazul în care sunt două sau patru categorii, planul se consideră acceptat în cazul în care dacă este votat de cel puțin jumătate din numărul de categorii, cu condiția ca una dintre categoriile defavorizate să accepte planul și ca cel puțin 30% din totalul valoric al masei credale să accepte planul;

D. fiecare categorie defavorizată de creațe care a respins planul va fi supusă unui tratament corect și echitabil prin plan;

E. vor fi considerate creațe nefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul creațele ce se vor achita integral în termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori în conformitate cu contractele de credit sau de leasing din care rezultă;

F. planul respectă, din punct de vedere al legalității și viabilității, prevederile art. 133.

Așa cum menționează și administratorul judiciar, societatea debitoare a semnalat existența stării de insolvență și și-a exprimat intenția de a-și reorganiza activitatea, considerând că trebuie să intervină,

în vederea redresării situației. Prin Încheierea de Sedintă Camerei de Consiliu din data de 10.09.2014 s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva debitoarei SC IMG RESEARCH SRL în dosarul nr. 4581/62/2014 aflat pe rolul Tribunalului Brasov - Secția Comercială, fiind admisă cererea debitoarei de deschidere a procedurii.

Menționăm faptul ca deschiderea procedurii s-a făcut cu păstrarea dreptului de administrare al debitoarei. Prin aceeași Sentință a fost numit în calitate de administrator judiciar provizoriu al debitoarei, fiindu-i stabilită obligația de a îndeplini atribuțiile prevazute de art. 58 din Legea 85/2014, CENTU SPRL din Brasov, Str. Olarilor Nr.16 înregistrat în RFO II – Nr.0258. Ulterior la prima adunarea a creditorilor din data de 17.11.2014, raportat la prevederile art. 57 alin (2) din Legea 85/2014 administratorul judiciar CENTU SPRL a fost confirmat.

Notificarea privind deschiderea procedurii de insolvență privind debitoarea a fost publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență Nr. 17059 din data de 29.09.2014 cu respectarea dispozițiilor art. 42 alin. 1 din Legea 85/2014 și comunicată prin poștă cu confirmare de primire, creditorilor identificați conform listei puse la dispoziție de către debitoare.

Debitoarea și-a manifestat interesul pentru depunerea unui plan de reorganizare, prin cererea de intrare în insolvență. Administratorul judiciar a depus la dosarul cauzei tabelul definitiv de creanțe la data de 16.03.2015 și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență Nr. 5304/20.03.2015. Valoarea creanțelor propuse pentru a fi achitate de către debitoare în urma aprobării planului de reorganizare este de **431770,54 lei**, reprezentând 100% din totalul datorilor catre salariați și catre creditorul bugetar, și 60% din totalul datorilor chirografare înscrise la masa credală, la care se vor adăuga creanțele curente nascute în perioada de observație și cea de reorganizare.

Conform dispozițiilor Legii 85/2014 în termen de 30 de zile de la publicarea tabelului definitiv de creanțe, societatea poate depune un plan de reorganizare. Prezentul plan este întocmit și depus de către debitor prin administratorul special PETRE GORGON. Planul prevede restructurarea și continuarea activității debitorului.

Astfel, principiile care stau la baza întocmirii planului sunt:

- A. Asigurarea unor surse de venit din:
 - a. Desfășurarea activității curente la un nivel cat mai eficient versus costuri de utilizare avand în vedere solicitările și activitatea în domeniul sectorului de vanzari a echipamentelor medicale și a consumabilelor medicale de unică folosință.
 - b. Mantinerea contractelor de închiriere a echipamentelor aflate în patrimoniul societății.
 - c. Aportul personal al acționarilor la mantinerea activitatii societății
- B. Echilibrarea activului cu pasivul, asigurarea unui flux de numerar pozitiv.
- C. Distribuiri catre creditori.
- D. Măsuri de eficientizare a activitatii curente.
 - a. Negocieri pentru semnarea unor contracte în domeniul comercializării de echipamente medicale și consumabile medicale.

Argumentele care pledează în favoarea acoperirii pasivului societății debitoare prin reorganizarea activității acesteia sunt accentuate cu atât mai mult în actualul context economic caracterizat printr-o acută criză de lichiditate. Pe de altă parte, continuarea activității societății va duce la obținerea de surse suplimentare de venit, care vor fi angrenate atât în acoperirea masei credale cât și a debitelor curente ale societății.

Făcând o comparație între gradul de satisfacere a creanțelor în cadrul procedurii de reorganizare și cea de faliment este clar că în ambele cazuri există un patrimoniu vandabil destinat plății pasivului, doar că în procedura reorganizării, la lichidările obținute din incasarea creanțelor de la clientii datornici se adaugă profitul rezultat din continuarea activității debitoarei, destinat acoperirii pasivului.

Un alt avantaj este acela prin care continuând activitatea, va crește considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor unei societăți „active”, față de situația valorificării patrimoniului unei societăți „moarte”, nefuncționale (patrimoniu care, nefolosit, este supus degradării inevitabile până la momentul înstrăinării).

Societatea are costuri fixe semnificative, date de activitatea de gestionare a patrimoniului (utilități, asigurări, impozite, taxe locale etc), cheltuieli care nu pot fi amortizate decât prin desfășurarea activității de bază. Toate aceste cheltuieli, în cazul nefericit al falimentului societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, conform art. 159 alin. 1, pct. 1 din Legea nr. 85/2014 (ca și cheltuieli de conservare și administrare), împietând asupra valorii obținute din vânzare, și diminuând în mod direct gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor.

Procesul de reorganizare *oferă un avantaj evident și creditorilor bugetari*: reorganizarea instituie un regim riguros de control al plăților făcute la bugetele de stat ca urmare a derulării activității curente și viitoare, astfel că debitoarea va datora în continuare impozit pe profit rezultat în urma înregistrării veniturilor din reducerea unor creanțe, precum și impozitele și taxele care se vor datora ca urmare a continuării activității debitoarei. De asemenea alternativa reorganizării este singura în care se asigură pe lângă realizarea integrală a creanțelor bugetare și posibilitatea creerii de locuri de muncă, pe măsură ce activitatea societății urmează a relua un trend pozitiv.

Pentru a putea identifica măsurile concrete și eficiente de redresare, planul de reorganizare pornește de la identificarea principalelor cauze care au stat la baza apariției stării de insolvență. Acestea au fost prezentate pe larg în raportul privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția stării de insolvență, întocmit de administratorul judiciar conform art. 97 din Legea 85/2014, putând fi sintetizată în volumul scăzut al disponibilităților bănești care a condus implicit la posibilități reduse de a face față datorilor scadente.

Planul urmărește acoperirea într-o proporție de 100% din totalul datorilor catre salariați și catre creditorul bugetar, 60% din totalul datorilor chirografare înscrise la masa credală, la care se vor adăuga creanțele curente nascute în perioada de observație și cea de reorganizare și continuarea unei activități comerciale eficiente, prin asigurarea unui echilibru patrimonial între activul real al societății și pasivul aferent, eliminând acele datorii suplimentare care nu au corespondent în activ, în contextul unei îndestulări superioare față de cea în care s-ar fi îndestulat creditorii în situația falimentului.

Creditorii monitorizează în perioada de reorganizare activitatea debitoarei prin intermediul administratorului judiciar. Interesul evident al acestora pentru îndeplinirea obiectivelor propuse prin plan (acoperirea pasivului) reprezintă un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar, întrucât din coroborarea opinilor 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, supraveghind din punct de vedere finanțier societatea și 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.

2. Date despre societate

2.1. Prezentarea SC IMG RESEARCH SRL

Capitolul I: Prezentarea debitoarei:

1	DENUMIREA	SC IMG RESEARCH SRL
2	SEDIU SOCIAL	BRASOV, STR 13 DECEMBRIE, NR 82, SC A, AP8. JUD BRASOV
3	FORMA JURIDICĂ ȘI DATA ÎNFIINȚĂRII	Societate cu răspundere limitată, înființată în anul 2010, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Brașov sub nr. J08/189/2010, CUI: 226622, atribut fiscal RO.
4	STRUCTURA ASOCIAȚIILOR	La data deschiderii procedurii insolvenței structura acționariatului era formată din:

		<ul style="list-style-type: none"> ✓ PETRE GORGON cetățean roman născut la data de 22.07.1976 în localitatea PUCIOASA, Jud. DAMBOVITA: total aport 120 ron / Nr. Părți Sociale – 12/ Procent beneficii și pierderi – 60%. ✓ MIHAELA-ZOE GORGON : cetățean roman născut la data de 26.05.1976 în localitatea BRASOV , Jud. BRASOV: total aport 80 ron / Nr. Părți Sociale – 8/ Procent beneficii și pierderi – 40%.
5	CONDUCEREA SOCIETĂȚII	<p>Conform actului constitutiv precum și al statului conducerea societății comerciale este asigurată de către administratorul societății în persoana:</p> <p>PETRE GORGON: cetățean roman domiciliat în HARMAN, Str. PETRU RARES Nr. 50 , Județul Brasov,</p>
6	ADMINISTRATOR SPECIAL	PETRE GORGON , conform hotărarii adunării generale a asociațiilor din data de 14.02.2014
7	OBIECTUL PRINCIPAL DE ACTIVITATE	Potrivit actelor constitutive, activitatea preponderență a societății, o constituie „ Comert cu ridicata al produselor farmaceutice” cod CAEN - 4646;
8	CAPITALUL SOCIAL	<p>La data deschiderii procedurii insolvenței situația capitalului social se prezinta astfel:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Capital social subscris (total RON): 200 • Capital vărsat (total RON): 200 • Număr părți sociale: 20 • Valoarea unei acțiuni: 10 RON.

Capitolul II: SCURT ISTORIC AL SOCIETĂȚII

Societatea a fost înființată în anul 2010 și funcționează în localitatea Brașov strada 13 Decembrie, nr.82, sc A, ap 8, județul Brașov , având ca obiect principal de activitate , *comert cu ridicata al produselor farmaceutice*. Societatea a avut o evoluție bună, reușind să gasească clienți noi în domeniul prestatorilor de servicii medicale din mediu privat cât și din domeniul sănătății publice. A stabilit contacte cu diversi producători de echipamente medicale și consumabile medicale din EU și Asia. S-au stabilit relații de colaborare în cadrul întâlnirilor avute cu ocazia targurilor de profil din Germania-Düsseldorf și România-Romexpo. În perioada 2010-2013 s-a reușit accesarea și implementarea unor proiecte de dotare a unor cabinete medicale, reușind astfel o creștere semnificativă a activității.

În perioada 2013-2014 datorită unor întârzieri de plată nu s-a reușit menținerea și dezvoltarea activității societății ducând la imposibilitatea adaptării ofertei societății în domeniu.

Intrucât începând cu ultimile luni ale anului 2014, societatea nu a mai fost capabilă să își platească datoriile către furnizori, prin urmare a fost nevoie să solicite Tribunalului Brașov deschiderea procedurii generale a insolvenței , cu precizarea că va propune un plan de reorganizare.

La data de 10.09.2014 Tribunalul Brașov, prin judecător sindic, a dispus prin Încheierea de Sedintă Camerei de Consiliu din dosar 4581/62/2014 admiterea solicitării formulate de debitoare privind deschiderea procedurii generale a insolvenței și a numit ca administrator judiciar societatea CENȚU SPRL din Brașov.

2.2. Evolutia situației financiare până la deschiderea procedurii

Punctul de plecare în aprecierea perspectivelor reale de redresare ale societății este analiza evoluției financiare a companiei în anii precedenți momentului deschiderii procedurii insolvenței, precum și situația existentă la data deschiderii procedurii, diagnosticul economic efectuat pe o perioadă

substantiala de timp, evoluția activelor societății, mijloacele financiare disponibile, precum și aspecte legate de alte constrângeri interne și externe la nivelul societății și a pieței.

In cele ce urmează vor fi prezentate situațiile financiare înaintea deschiderii procedurii instituite de Legea 85/2014 și au fost formulate concluzii în urma analizelor efectuate, după cum urmează :

Denumire indicator	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Cifra de afaceri	403501	483681	492689	27098
Venituri din productie	0	0	79505	23066
Venituri din vanzarea marfurilor	403483	483681	413184	4032
Alte venituri din exploatare	0	0	0	100531
Venituri financiare	83	769	7302	12540
Total venituri	403584	484450	499991	140169
Cheltuieli privind stocurile	2071	6668	45778	32713
Chelt. cu utilitatile	0	905	7732	15402
Chelt. cu pers., asig. si protectie sociala	19055	26696	19902	16137
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	598	156	236	45459
Chelt. cu prestatii externe	42035	93899	136649	170467
Cheltuieli cu impozite si taxe	302	2986	6940	2418
Chelt. privind marfurile	187291	289140	343206	3880
Cheltuieli financiare	1279	3953	21027	14199
Total cheltuieli	267379	466074	628505	419914
Rezultatul brut	136205	18376	-128514	-279745
Impozit profit	21805	7404	0	0
Rezultat net	114400	10972	-128514	-279745

Rezulta o scadere drastica a veniturilor aferente anului 2014, precum si o scadere continua a rezultatului net , de la un profit de 114.400 lei in anul 2011 la o pierdere de 279.745 lei in exercitiul financiar 2014.

3. Activul societatii

În ceea ce privește analiza poziției financiare înaintea deschiderii procedurii generale a insolventei, situația patrimonială a debitoarei se prezintă după cum urmează:

Denumire indicator	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.08.2014
Imobilizari necorporale	0	0	0	0
Imobilizari corporale	1938	17159	213627	249.754
Imobilizari financiare	0	0	0	0
Total active imobilizate	1938	17159	213627	249.754
Stocuri	3559	341317	3340	2.740
Creante	349340	246379	297927	150.303
Disponibilitati banesti	3534	27395	31000	3.204
Total active circulante	356433	615091	332267	156.247
Cheltuieli in avans	0	0	133716	64
Total active :	358371	632250	679610	406.065
Total Datorii:	248897	511804	687678	684.489
Activ net	109.474	120.446	125.108	-278.424

Activul net contabil calculat după formula = (active imobilizate + active circulante + cheltuieli în avans) – (datorii sub un an + datorii scadente peste un an), prezintă valori negative în anul 2013 și la data deschiderii procedurii insolventei. Diminuarea activului net, se datorează licidarea stocurilor, inclusive a stocului de marfa, situație ce a condus și la reducerea dreastica a activitatii.

La data deschiderii procedurii activul societății se compune din :

Activele Imobilizate – conform documentelor prezentate de reprezentanții debitoarei în baza art. 67 din Legea 85/2014 activele imobilizate se prezintă astfel:

- **Imobilizări corporale:** formate din bunurile corporale existente la data deschiderii procedurii:
 - **Aparate de masura si control**, în valoare contabilă totală de 140.232 lei, valoare ramasă în suma de 111.207 lei, având în compunere urmatoarele :
 - Criosauna – space cabin sta 2 - achiziționată în sistem leasing ;
 - Ecograf GE LOGIQ 400 PRO 2 - achiziționat în sistem leasing ;
 - Sonde ecograf GE LOGIQ – 4002- achiziționata în sistem leasing;
 - **Mobilier birotică** , în valoare contabilă totală de 2.250 lei, valoare ramasă în suma de 1.594 lei, având în compunere urmatoarele :
 - Printer alb-negru SONY UP 3
 - **Imobilizări corporale in curs** - în valoare de 133.716 lei;
- **Activele Circulante** - conform documentelor prezentate de reprezentanții debitoarei în baza art. 67 din Legea 85/2014 activele circulante se prezintă astfel:
 - **Creante:** formate din valorile înregistrate la data de deschiderii procedurii în contabilitatea debitoarei, în soldul debitor al conturilor:
 - 409 "furnizori – debitori" 32.160 lei;
 - 411 "Clienti" 25.081 lei;
 - 441 "impozit profit" nedatorat 9.849 lei;
 - 4424 "t.v.a. de recuperat" 52.946 lei;
 - 4428 "TVA neexigibila" 26.675 lei;
 - 461 "Debitori diversi" 328 lei;

- 473 "Decontari din operatiuni in curs de clarificare" – 36.853 lei;
- Stocuri : cont 371 " Marfuri " in valoare de 2740 lei;
- Disponibilitati banesti 3.204 lei.

SITUATIA DATORIILOR:

Din punct de vedere contabil la data deschiderii procedurii generale a insolvenței datorile se grupează astfel:

- Furnizori de plata: 457.205 lei
 - Client – creditori 58.395 lei;
 - Personal – salarii datorate: 3.168 lei;
 - Linie credit 147.105 lei;
 - Datorii cu taxe și impozite: 18.616 lei
- Total :..... 684.489 lei**

Tabloul datorilor la data deschiderii procedurii generale a insolvenței (10.09.2014) erau asa cum rezulta din datele de mai sus , de 684.489 lei. Urmarea a verificării declarațiilor de creanță prezentate de creditorii debitoarei, valoarea totală admisă de administratorul judiciar a fost evidențiată în tabelul preliminar.

Tabelul definitiv care cuprinde toate creanțele asupra averii debitorului la data deschiderii procedurii, acceptate în tabelul preliminar, precum și creanțele admise în urma soluționării contestațiilor prin Sentinta Civila Nr. 403/09.03.2015 totalizeaza datorii mai mari respectiv. 724763 lei. Tabelul definitiv, a fost depus la Tribunalul Brasov la data de 16.03.2015 si publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 5304/20.03.2015. Totalurile pe grupe de creanțe se prezintă în felul următor:

Denumire creditor	Creanță Admisă	Procent din total	Procent din grupă	Alte detalii
Creanțe salariale conform art 161 pct. 3 din legea 85/2014:				
Salarii neachitate	3.168,00	0,43%	100%	Conform evidentei contabile cont: 421.
Total creante salariale	3.168,00	0,43%	100,00%	
Creanțe bugetare conform art 161 pct. 5 din legea 85/2014:				
AJFP Brașov Bd. M. Kogălniceanu nr. 7, Brașov, jud. Brașov.	1.978,00	0,27%	100%	Creanță solicitată ca garantată însă, este bugetară potrivit art. 5 pct. 14 din legea 85/2014 și văzând prevederile art. 5 pct. 15 și 22 din legea 85/2014 cât și hotărârea nr. 403 / 09.03.2015 pronunțată în dosarul nr. 4581/62/2014/a1 al Tribunalului Brașov.
Total creanțe bugetare	1.978,00	0,27%	100,00%	
Creanțe chirografare conform art 161 pct. 8 din legea 85/2014:				
Buse Gaz SRL cu sediul în București, str. Drum între Tarlale, nr. 102- 112, sector 3.	30.061,48	4,15%	4,18%	Creanță rezultată din livrări de produse.
Linde Gaz România SRL cu sediul în Timișoara, str.	3.482,52	0,50%	0,48%	Creanță rezultată din livrări de produse și prestări de servicii.

Avram Imbroane, nr. 9, jud. Timiș.					
Help Devices Actic SRL cu sediul în București, str. Baba Novac, nr. 11, bl. G17, sc. 2, et. P, ap. 46, sector 3.	22.693,87	3,13%	3,15%	Creanță rezultată din livrări de produse.	
Pro Cardia SRL cu sediul în Tg. Mureș, str. M. Eminescu, nr. 3, jud. Mureș.	9.542,58	1,31%	1,33%	Creanță rezultată din livrări de produse.	
Medist Imaging & P.O.C. SRL cu sediul în București, str. Ion Urdăreanu, nr. 34, sector 5, prin cabinet de avocat Ceornea Cezar, cu sediul ales în București, str. Căpâlna, nr. 1, bl. 14D, sc. 1, et. 4, ap. 16.	513.733,10	70,88%	71,39%	Creanță rezultată din livrări de produse.	
Unicredit TIRiac Bank S.A. prin Boștină și Asociații SPRL, cu sediul ales în București, str. Jean Louis Calderon, nr. 70, sector 2.	140.104,02	19,33%	19,47%	Creanță trecută din categoria creanțelor garantate în categoria creanțelor chirografare întrucât, suma din depozitul colateral a fost încasată de către creditoare anterioare deschiderii procedurii și nu există bunuri afectate de cauză de preferință.	
Total creanțe chirografare	719.617,57	99,30%	100,00%		
TOTAL CREANTE CU DREPT DE VOT	724.763,57	100,00%			

4.2. Simularea falimentului

Pornind de la scopul unui plan de reorganizare de a îndestula creditorii într-o măsură mai mare decât în cazul falimentului, analiza acestei din urmă ipoteze are un rol de referință în elaborarea planului.

Dăspărăturile ce urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment, au fost determinate ținând cont de prevederile art. 161 din Legea nr.85/2014, creanțele vor fi plătite, în cazul falimentului, în următoarea ordine:

1. taxele, timbrele sau orice alte cheltuieli aferente procedurii instituite prin prezentul titlu, inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea și administrarea bunurilor din averea debitorului, pentru continuarea activității, precum și pentru plata remunerărilor persoanelor angajate potrivit prevederilor art. 57 alin. (2), art. 61, 63 și 73, sub rezerva celor prevăzute la art. 140 alin. (6);
2. creanțele provenind din finanțări acordate potrivit art. 87 alin. (4);
3. creanțele izvorâte din raporturi de muncă;
4. creanțele rezultând din continuarea activității debitorului după deschiderea procedurii, cele datorate cocontractanților potrivit prevederilor art. 123 alin. (4) și cele datorate terților dobânditori de bună - credință sau subdobânditorilor care restituie averii debitorului bunurile ori contravaloarea acestora potrivit prevederilor art. 120 alin. (2), respectiv ale art. 121 alin. (1);
5. creanțele bugetare;

6. creanțele reprezentând sumele datorate de către debitor unor terți, în baza unor obligații de întreținere, alocații pentru minori sau de plată a unor sume periodice destinate asigurării mijloacelor de existență;
7. creanțele reprezentând sumele stabilite de judecătorul - sindic pentru întreținerea debitorului și a familiei sale, dacă acesta este persoană fizică;
8. creanțele reprezentând credite bancare, cu cheltuielile și dobânzile aferente, cele rezultate din livrări de produse, prestări de servicii sau alte lucrări, din chirii, creanțele corespunzătoare art. 123 alin. (11) lit. b), inclusiv obligațiunile;
9. alte creanțe chirografare;
10. creanțele subordonate, în următoarea ordine de preferință:
 - a) creanțele născute în patrimoniul terților dobânditori de rea - credință ai bunurilor debitorului în temeiul art. 120 alin. (2), cele cuvenite subdobânditorilor de rea - credință în condițiile art. 121 alin. (1), precum și creditele acordate persoanei juridice debitoare de către un asociat sau acționar deținând cel puțin 10% din capitalul social, respectiv din drepturile de vot în adunarea generală a asociaților ori, după caz, de către un membru al grupului de interes economic;
 - b) creanțele izvorând din acte cu titlu gratuit.

Pentru elaborarea prezentului plan de reorganizare, activele imobilizate au fost evaluate de catre un evaluator acreditat ANEVAR estimand astfel valoarea de piata a acestora .

Valoarea de piață este suma estimată pentru care un activ ce ar putea fi schimbat la data evaluării, între un cumpărător hotărât și un vânzător hotărât, într-o tranzacție nepărtinitoare, după un marketing adekvat și în care părțile au acționat fiecare în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere. În cazul de fata valoare de piata obținuta pentru intreg patrimoniul societății este de **108.490 lei**.

Valoarea de lichidare reprezintă valoarea care se obține din vânzarea forțată a bunurilor, într-un termen limitat și fără proces de publicitate și marketing adekvat. Valoarea de lichidare este, de regulă, mai scăzută decât valoarea de piață într-un procentaj cuprins între 20% - 70%. Bineînțeles acest procent poate fi diferit în funcție de cerere și oferta precum și de perioada solicitată a se realiza tranzacția. În cazul de fata considerăm ca valoarea de lichidare este de **75.945 lei**.

În ipoteza în care față de societatea debitoare se va deschide procedura falimentului, activitatea ar fi întreruptă și activele societății debitoare ar fi valorificate. Valoarea de lichidare are în vedere experiența acumulată cu privire la valorificarea bunurilor în timpul procedurii de faliment, cand în cele mai fericite cazuri are loc la aproximativ 50-70% din valoarea de piata.

Urmare a estimării valorii elementelor patrimoniale ale debitoarei, valoarea de lichidare a fost apreciată în cel mai fericit caz la suma de **159.931. lei**.

Estimarea îndestularii s-a facut potrivit prevederile art. 161 din Legea 85/2014, din valoarea totală a sumelor obținute în ipoteza lichidării patrimoniului societății, suma de ~ 108 490 lei ar urma să fie distribuită astfel:

- Creante salariale 100 %;
- Creante bugetare 100%
- Creanțele chirografare în proporție de 20 %

4.4 Modul de calcul al procentului de distribuire în caz de faliment inclusiv a cheltuielilor aferente procedurii.

Estimarea sumei destinate îndestularii creditorilor în cazul falimentului și repartizarea acesteia pe creditori, se prezintă astfel:

	DENUMIRE	VALOARE CONTABILA	VALOARE lichidare

1	Disponibilitati banesti		3.204	3.204
2	Creante de incasat (clienti de incasat)		150.303	105.121
3	Stocuri - net (obiecte de inventar)		2.740	2.740
5	TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		156.247	111.065
8	Echipamente si alte mijl.fixe - net		108.490	75.943
9	Imobilizari corporale in curs		133.716	0
10	Imobilizari necorporale		0	
11	Imobilizari financiare		0	0
12	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		242.206	187.886
13	Active de regularizare (chelt.inreg.in avans)		64	64
14	TOTAL ACTIV		398.517	187.950
CHELTUIELI				
15	Unpir			3.759
16	onorariu lichidator			12.000
17	serv conta, arhivare			8.000
18	Cheltuieli de procedura(rd 15+rd16+rd17)			23.759
19	Plata creantelor curente restante catre creditorul bugetar nascute in procedura insolventei pana la aprobare plan			4.260
20	Plata creantelor curente nascute in procedura insolventei ce devin scadente in caz de intrare in procedura falimentului			0
21	Creante nascute in cursul procedurii in baza art. 102, alin.(6) ce ar urma a fi inscrise in tabelul suplimentar de creante (rd.19+rd.20)			4.260
22	Ramas de distribuit creditorilor inscrisi in tabelul definitiv al creantelor afisat la data de 27.09.2012. (rd14 - rd18 - rd21)			159.931

Au fost calculate sumele rezultate în urma tuturor valorificărilor astfel:

- ✓ Disponibilitatile banesti nu sunt minorate.
- ✓ Clienti, se incaseaza doar debitul in valoare de lei, recunoscut de debitoarea 150.303 lei fara a se porni actiune in justitie pentru a recuperări si penalitatile. S-a calculat o depreciere de 30 % din valoarea
- ✓ Valoarea de lichidare a bunurilor evaluate a fost calculata ca fiind valoarea de piata minorata cu un procent de 30% avand in vedere vanzarea fortata in cazul lichidarii. În prezentă previziune a sumelor ce urmează a fi distribuite în ipoteza falimentului au fost avute în vedere valorile de lichidare determinate conform normelor ANEVAR.
- ✓ De asemenea, s-a luat in considerare suma de ~ 23.759 lei reprezentand costuri aferente procedurii de lichidare si ~ 4.260 lei datorii curente nascute dupa deschiderea procedurii.

5. Strategia de reorganizare

Strategia de reorganizare pornește de la capacitatea debitoarei de a se transforma într-o societate solvabilă, de la avantajele reorganizării față de o eventuală situație de faliment.

Cererea pieței față de oferta debitorului prezintă un regres față de anii precedenți, dată fiind situația nefavorabilă în care se regăsește sectorul serviciilor medicale. Atuu-rile SC IMG RESEARCH SRL, se referă la:

- Valoarea medie a incasarilor pe care se pot realiza previziuni asupra unui flux optim de lichidități în vederea plătii reeșalonate către o parte din creditorii societății.
- Gestionarea eficientă a activității curente prin:
 - reducerea la minim a cheltuielilor privind prestațiile externe.
 - stabilirea priorităților în programul de plăti al societății;
 - retributii catre personalul societății în funcție de profitabilitatea fiecaruia.

Prin planul de reorganizare se propune diminuarea datoriilor societății și implicit a pasivului acesteia, în scopul echilibrării activului net contabil, respectiv o situație în care datoriile societății pot fi acoperite pe seama activului acesteia. La data intocmirii prezentului plan societatea înregistreaza în tabelul definitiv un quantum al datoriilor inscrise de **724.763,57** lei mai mare decât activul real evaluat în cel mai fericit caz la o valoare de piata de **398.517** lei.

Prin reorganizare se propune reducerea datoriilor care nu au corespondent în activ, respectiv a celor care oricum nu vor putea să fie acoperite nici în situația de faliment, permitând societății debitoare să rămână în circuitul economic și să-și continue activitatea curentă. Eliminarea debitoarei prin deschiderea procedurii falimentului nu ar avantaja creditorii, întrucât o societate viabilă poate continua să fie un partener de afaceri, o entitate care să creeze plusvaloare, să susțină salarii, respectiv un element generator de impozite și taxe pentru creditorii bugetari.

Astfel prezentul plan prevede plata integrală a salariilor restante și a creditorilor bugetari iar creditorilor chirografari plata reprezentând 60% din creanțele inscrise în tabelul definitiv depus la Tribunalul Brașov la data de 16.03.2015 și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 5304/20.03.2015. De asemenea vor fi acoperite și creanțele născute față de avereia debitoarei în perioada de observație și în perioada derularii planului de reorganizare.

5.1. Mecanismul reorganizării

Mecanismul reorganizării reprezintă succesiunea măsurilor necesare a fi întreprinse de către debitoare, în vederea achitării datoriilor față de creditorii săi, în quantumul indicat în cuprinsul planului.

5.1.1. Măsuri adecvate pentru punerea în aplicare a planului

Măsurile adecvate sunt stabilite conform art. 133 alin (5) Legea 85/2014 și se referă la restructurarea operațională, financiară și corporativă a debitorului.

Principalele măsuri pentru punerea în aplicare a planului sunt prezentate conform prevederilor art. 133 alin (5):

- A. păstrarea, în întregime sau în parte, de către debitor, a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din avere sa, cu supravegherea activității sale de către administratorul judecătar desemnat în condițiile legii;
- B. obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și sursele de proveniență a acestora, finanțările aprobată prin plan urmând să beneficieze de prioritate la restituire potrivit prevederilor art. 159 alin. (1) pct. 2 sau, după caz, potrivit prevederilor art. 161 pct. 2;

- 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;
- D. fuziunea sau divizarea debitorului, în condițiile legii, inclusiv cu respectarea obligațiilor de notificare a operațiunilor de concentrare, potrivit legislației în domeniul concurenței. În cazul divizării, dispozițiile art. 2411 alin. (3) din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, nu se aplică;
- E. lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului, separat ori în bloc, libere de orice sarcini, sau darea în plată a acestora către creditorii debitorului, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea debitorului. Darea în plată a bunurilor debitorului către creditorii săi va putea fi efectuată doar cu condiția prealabilă a acordului scris al acestora cu privire la această modalitate de stingere a creanței lor;
- F. lichidarea parțială sau totală a activului debitorului în vederea executării planului. Sumele de bani obținute după vânzarea unor bunuri asupra cărora poartă cauze de preferință, potrivit prevederilor Codului civil, vor fi distribuite, obligatoriu, creditorilor titulari ai acelor cauze de preferință, cu respectarea dispozițiilor art. 159 alin. (1) și (2);
- G. modificarea sau stingerea cauzelor de preferință, cu acordarea obligatorie în beneficiul creditorului titular a unei garanții sau protecții echivalente, potrivit prevederilor art. 78 alin. (2) lit. c), până la acoperirea creanței acestora, inclusiv dobânzile stabilite conform contractelor sau conform planului de reorganizare, pe baza unui raport de evaluare, cu parcurgerea procedurii prevăzute de art. 61;
- H. prelungirea datei scadenței, precum și modificarea ratei dobânzii, a penalității sau a oricărei alte clauze din cuprinsul contractului ori a celorlalte izvoare ale obligațiilor sale;
- I. modificarea actului constitutiv al debitorului, în condițiile legii;
- J. emiterea de titluri de valoare de către debitor sau oricare dintre persoanele prevăzute la lit. D și E, în condițiile prevăzute de Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și de Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare. Pentru înscrierea în plan a unei emisiuni de titluri de valoare este necesar acordul expres, în scris, al creditorului care urmează să primească titlurile de valoare emise, acord ce se dă înainte de exprimarea votului asupra planului de reorganizare de către creditori. Prin excepție de la prevederile art. 205 alin. (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, operațiunile prevăzute de prezenta literă sunt considerate operațiuni exceptate în sensul art. 205 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare;
- K. prin excepție de la prevederile lit. J, planul de reorganizare nu poate prevedea conversia creanțelor bugetare în titluri de valoare;
- L. inserarea în actul constitutiv al debitorului - persoană juridică - sau al persoanelor prevăzute la lit. D și E 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 priorității 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.

5.1.2. Reducere creante – aspecte fiscale

Conform prevederilor Legii 571/2003 privind Codul Fiscal, orice venit care nu este menționat la venituri neimpozabile, este considerat venit impozabil. În consecință, confirmarea planului de reorganizare va genera un venit suplimentar impozabil din reducerea creanțelor înscrise în tabelul de creanțe și care nu sunt prevăzute în planul de distribuire. Acest venit urmează a fi evidențiat în contabilitatea debitoarei și cumulat la profitul/pierderei fiscale reportată înregistrată până în acel moment.

Fiind în fapt un debit curent, născut în perioada de reorganizare, care va fi rezultatul unor calcule complexe, în conformitate cu prevederile normelor de aplicare a codului fiscal, având scadențele prevăzute de lege, planul de reorganizare nu tratează și evidențiază distinct impozitul pe profit generat de această operațiune.

5.2. Descărcarea de răspundere a debitorului

Cu privire la răspunderea membrilor organelor de conducere și respectiv descărcarea de răspundere, acțiunile privind atragerea răspunderii membrilor organelor de conducere ale debitoarei pentru faptele prevazute la art. 169 din Legea 85/2014 se prescriu în termenul indicat explicit de legea insolvenței. Administratorul judiciar a întocmit raportul privind cauzele care au condus la insolvența debitoarei, acest raport fiind prezentat în Adunarea Creditorilor din 17.11.2014. Nu se impune atragerea răspunderii administratorului sau a altui membru din conducerea societății.

5.3. Durata planului de reorganizare.

Conform art. 133 alin. 3 din L85/2014, executarea planului de reorganizare se va întinde pe o perioadă de maxim 3 ani de zile, cu posibilitatea prelungirii cu încă 12 luni, în aceleasi condiții de votare, cu votul creditorilor aflați în sold la data votului.

Conform art. 139 alin. (5) din Legea 85/2014, modificarea planului de reorganizare se poate face oricand pe parcursul procedurii, cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de prezenta lege.

5.4. Previziuni privind bugetul de venituri și cheltuieli pe perioada planului de reorganizare.

În perioada de reorganizare, debitoarea va desfășura activități curente conform obiectului de activitate. Societatea debitoarea are semnat, la momentul intocmirii prezentului plan de reorganizare, urmatoarele contracte aducătoare de venituri:

- „Contractul de subînchiriere pentru spatiu din str Prahova, nr 30 cu o valoare de 12000 RON/luna, fara TVA cu SC POLIMED Dacia SRL.
- „Contractul de inchiriere pentru criosauna si ecograf cu o valoare de 12000 RON/luna, fara TVA cu SC POLIMED Dacia SRL.

5.5. Prezentarea previziunilor privind fluxul de numerar

Fluxul de numerar previzionat generează numerar din exploatare și din incasare de creante, care acoperă integral atât debitele înscrise la masa credală cat și cele izvorâte în perioada de observație și pe cele aferente perioadei de reorganizare care stau la baza continuării activității curente a debitoarei.

In fiecare an au fost calculate procent al sumelor de incasat in functie de complexitatea activitatii.

Fluxul de numerar prognozat pentru perioada de reorganizare se prezintă după cum urmează:

- Veniturile din exploatare sunt estimate să fie incasate în funcție de desfasurarea contractelor semnate deja (prime platite trimestrial /semestrial) și a celor care se vor semna dar pentru care în mare parte se află în proces de negocieri.
- Cheltuielile cu furnizorii sunt calculate în funcție de marja netă operatională existentă și până acum și extrapolată în funcție de valorile veniturilor ce se preconizează să se realizeze.
- Cheltuielile cu personalul și contribuțiile aferente sunt previzionate în funcție de organograma societății existentă și de politica salarială remodelată și pusă în aplicare pentru perioada de reorganizare.
- Distribuirile de sume prezentate în anexele 1-5 au fost calculate ca și cheltuiala în cadrul fluxului de numerar întocmai cu perioadele propuse spre achitare.
- Au fost calculate și cheltuielile cu administratorul judiciar astă cum au fost propuse prin prezentul plan de reorganizare .

5.6. Prezentarea comparativă a sumelor estimate ce ar fi obținute în ipoteza falimentului

Tabelul complet al sumelor distribuite în scenariul falimentului comparativ cu cele prin plan, ar fi următorul:

Sursele de rambursare, asigură în cazul reorganizării o despăgubire după cum urmează:

- creantele salariale 100 %;
- creantele bugetare..... 100 %;
- creanțe chirografare60%;
- creanțe născute în timpul procedurii 100,00%.

Această manieră de despăgubire reprezintă o situație superioară față de cea în care ar fi fost despăgubiți în caz de faliment, și anume:

- creante salariale 100%;
- creante bugetare 100%;
- creanțe chirografare..... 0,0 %;
- creanțe născute în timpul procedurii...0,0%

Creditorul	Suma inscrisa in tabelul definitiv	% din total creante in tabel	Suma platita in caz de reorganizare	% in caz de reorganizare	Suma platita in caz de faliment	% din creanta platita	Suma restanta dupa distribuire in caz de faliment
Grupa creantelor salariale							
Creante restante	3.168	0,43	3.168	100	3.168	100	0
Total creante salariale	3.168	0,43	3.168	100	3.168	100	0
Grupa creantelor bugetare							
Creante bugetare	1.978	0,27	1.978	100	1.978	100	0
Total creante bugetar :	1.978	0,27	1.978	100	1.978	100	0
Grupa creante chirografare							
Creante chirografare	719.617,57	99,30	431.770,54	60	154.785	21,50	564.832
Total creante chirografare	719.617,57	99,30	431.770,54	60		21,50	564.832
TOTAL GENERAL	724.763,57	100,00	436.916,54	60,28	159.931	22,06	564.832

În prezență previziune a sumelor ce urmează a fi distribuite în ipoteza falimentului au fost avute în vedere valorile de lichidare a patrimoniului.

6. Distribuiriri.

Distribuirile se fac conform programului de plăti. Acesta a fost corelat cu proiecția fluxului de numerar, fiind o imagine a capacitatei reale de plată a debitoarei a creanțelor înscrise la masa credală. Distribuirile preconizate respectă prevederile legii privind tratamentul corect și echitabil al tuturor creanțelor.

6.1. Tratamentul creanțelor

Planul stabilește același tratament pentru fiecare creanță din cadrul unei categorii distincte, cu excepția cazului în care deținătorul unei creanțe din categoria respectivă consimte un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa.

6.1.1. Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate prin plan

Având în vedere că prezentul plan își propune achitarea integrală a pasivului societății IMG RESEARCH SRL, nici una dintre categoriile de creante prevazute în tabelul definitiv al creanțelor nu va fi defavorizată.

6.2. Programul de plată al creanțelor

Programul de plăți este întocmit în conformitate cu prevederile art. 133 alin. 2 din Legea nr 85/2014. Programul de plăți prezintă în mod detaliat plata creditorilor, pe fiecare trimestru din perioada de desfășurare a planului.

Conform art. 5 alin 53 din Legea 85/2014, prin program de plată a creanțelor se înțelege este *graficul de achitare a acestora mentionat în planul de reorganizare care include: a) quantumul sumelor pe care debitorul se obliga să le plateasca creditorilor, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creante; în cazul creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferinta sumele vor putea include și dobanzile; b) termenele la care debitorul urmeaza să plateasca aceste sume;*". Acesta cuprinde quantumul sumelor ce urmează a fi achitate creditorilor și care debitorul se obligă să le plătească acestora, precum și termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume.

În conformitate cu prevederile art. 140 alin. (7) din Legea 85/2006 plățile către creditori vor fi realizate după următoarele reguli:

- obligatiile se vor efectua trimestrial în quantumul prezentat în anexă;
- obligatiile nascute după deschiderea procedurii instituite de leagea 85/2014 vor fi platite cu prioritate de către debitoare.
- în aceste condiții, în perioada de 36 de luni de derulare a planului de reorganizare, se asigură recuperarea a 60,28% din valoarea creanțelor înscrise în *tabelul definitiv*.
- De mentionat ca prin prezentul plan de reorganizare se propune deasemenea indestularea într-un procent de 100% a creanțelor curente.

Prima lună a fluxului de numerar și scadențarul de plată a datoriilor în cadrul planului de reorganizare se consideră luna urmatoare sentinței prin care planul de reorganizare se confirmă de către judecătorul sindic.

Plățile se vor efectua conform programului de plată al creanțelor detaliat în anexe 1-5.

6.2.1. Onorariul administratorului judiciar

Remunerațiile persoanelor angajate în temeiul art. 57 alin (2), art. 61, art. 63 și art. 136 din Legea 85/2014 și a altor cheltuieli administrative, menționate în baza art. 140 alin (6) din Legea 85/2014, vor fi onorate după cum urmează: sub forma unui onorariu fix de 800 lei lunar + TVA pe perioada derularii planului de reorganizare. Alte plăți și onorarii precum și cheltuieli ocazionate de conservarea și valorificarea bunurilor(daca este cazul), vor fi distribuite conform prevederilor legii.

7. Concluzii

Principala modalitate de realizare a scopului acestui plan – acoperirea pasivului societății, este reorganizarea debitorului, menținerea societății în viață comercială, cu toate consecințele sociale și economice care decurg din aceasta.

Astfel, este relevantă funcția economică a procedurii instituită de Legea 85/2014, respectiv necesitatea salvării societății aflate în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică, și

numai în subsidiar, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a debitoarei, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

În temeiul art. 132 alin. 1 lit. a) din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței, prezentul *Plan de reorganizare* este propus de debitoare în conformitate cu capacitatele reale de redresare a societății.

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare a activității SC IMG RESEARCH SRL, conform art. 132 din Legea 85/2014, au fost îndeplinite, după cum urmează:

- În temeiul art. 132 alin (1) lit. a). din Legea 85/2014, „*(1) Urmatoarele categorii de persoane vor putea propune un plan de reorganizare: a) debitorul, cu aprobatia adunarii generale a actionarilor/asociatilor, in termen de 30 de zile de la publicarea tabelului definitiv de creante, cu conditia formularii intenției de reorganizare potrivit art. 67 alin. (1) lit. g), daca procedura a fost declansata de acesta, si in termenul prevazut de art. 74, in cazul in care procedura a fost deschisa ca urmare a cererii unuia sau mai multor creditori;*” condițiile prevăzute mai sus sunt îndeplinite în totalitate, întrucât debitorul a depus documentația la care face referire art. 67 și a formulat intenția sa de reorganizare în cadrul cererii de deschidere a procedurii insolvenței; se menționează faptul că procedura insolvenței a fost declanșată la cererea debitorului;

- Posibilitatea reorganizării a fost analizată și formulată de către administratorul judiciar în raportul privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția stării de insolvență a debitoarei SC IMG RESEARCH SRL, depus la dosarul cauzei. Conform raportului, administratorul judiciar opinează că debitoarea are posibilități de reorganizare a activității sale în vederea plății creanțelor față de creditori și recomandă întocmirea și depunerea unui plan de reorganizare conform prevederilor legale;
- Tabelul definitiv de creante al obligațiilor debitoarei IMG RESEARCH SRL a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 5304/20.03.2015.
- Debitorul nu a mai fost subiect al procedurii instituite în baza Legii nr. 85/2014 privind procedura insolvenței.
- Nici societatea și nici un membru al organelor de conducere al acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru nici una dintre infracțiunile prevăzute de art. 132 alin. 4 din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței.
- Planul prevede ca metodă de reorganizare restructurarea și continuarea activității SC IMG RESEARCH SRL în vederea maximizării veniturilor din incasarea creanțelor comerciale de la partenerii săi și respectă prevederile art. 132 alin (3) din lege. Potrivit caruia *“Planul va putea să prevadă fie restructurarea și continuarea activității debitorului, fie lichidarea unor bunuri din averea acestuia, fie o combinație a celor două variante de reorganizare”*.
- Măsurile pentru implementarea Planului de reorganizare judiciară al SC IMG RESEARCH SRL sunt cele prevăzute de art. 133 alin. 5 din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței.

Termenul de executare a Planului de reorganizare al SC IMG RESEARCH SRL este de 36 de luni de la data confirmării acestuia, cu posibilitatea de prelungire în condițiile legii.

Strategia de reorganizare pornește de la capacitatea debitoarei de a se transforma într-o societate solvabilă, de la avantajele reorganizării față de o eventuală situație de faliment. Atuul rile SC IMG RESEARCH SRL se referă la:

- Existenta unui management și personal calificat care permit continuarea activitatii.
- Societatea debitoarea are deja semnat, la momentul intocmirii prezentului plan de reorganizare, contracte privind inchirierea patrimoniului societății;
- Gestionarea eficientă a activitatii curente prin:
 - reducerea la minim a cheltuielilor privind prestațiile externe.
 - stabilirea priorităților în programul de plată al societății ;
- Suplimentarea surselor necesare în vederea rambursării creanțelor înregistrate în tabelul definitiv prin aportul asociatilor.

- Măsuri de eficientizare a activitatii curente ;

Platile se vor efectua trimestrial, conform programului de plăti. Programul de plată a creanțelor este prezentat în Anexele 6, 6A, 6B, 6C.

Valoarea creanțelor propuse pentru a fi achitate de către debitoare în urma aprobării planului de reorganizare este de 436.916,54 lei, reprezentând 60,28 % din totalul datoriilor înscrise la masa credală la care se vor adăuga creanțele curente nascute în perioada de observație și în perioada reorganizării.

Simularea falimentului prezintă achitarea a doar 159.931 lei reprezentând 22,06 % din totalul datoriilor înscrise la masa credală .

Astfel derularea planului de reorganizare va îndestula creditorii într-o proporție mult mai mare respectiv 60,28% fata de 22,06 % în cazul falimentului.

Controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia, de către factorii menționați în cuprinsul planului, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului și menținerea debitoarei în viață comercială.

Plata retribuției administratorului judiciar, este prezentată la capitolul 6.2.1.

Prinț-un control ferm și o monitorizare permanentă a aplicării și derulării planului de reorganizare, cu programe de piață realiste, analiza principalilor indicatori financiari indică faptul că societatea poate să genereze suficiente venituri și profit, inclusiv un cash-flow pozitiv din operațiuni și recuperări creante , fiind capabilă să achite creanțele conform celor stabilite anterior și să-și continue și dezvolte activitatea desfășurată.

Potrivit art. 138, în vederea votării planului de reorganizare, creanțele înscrise în tabelul definitiv, sunt constituite în următoarele categorii de creante care vor vota separat:

Denumire creditor	Creanță Admisă	Procent din total	Procent din grupă	Alte detalii
Creanțe salariale conform art 161 pct. 3 din legea 85/2014:				
Salarii neachitate	3.168,00	0,43%	100,00%	Conform evidentei contabile cont: 421.
Total creante salariale	3.168,00	0,43%	100,00%	
Creanțe bugetare conform art 161 pct. 5 din legea 85/2014:				
AJFP Brașov Bd. M. Kogălniceanu nr. 7, Brașov, jud. Brașov.	1.978,00	0,27%	100%	Creanța solicitată ca garantată însă, este bugetată potrivit art. 5 pct. 14 din legea 85/2014 și văzând prevederile art. 5 pct. 15 și 22 din legea 85/2014 cât și hotărârea nr. 403 / 09.03.2015 pronunțată în dosarul nr. 4581/62/2014/a1 al Tribunalului Brașov.
Total creanțe bugetare	1.978,00	0,27%	100,00%	
Creanțe chirografare conform art 161 pct. 8 din legea 85/2014:				
Buse Gaz SRL cu sediul în București, str. Drum între Tarlale, nr. 102-112, sector 3.	30.061,48	4,15%	4,18%	Creanță rezultată din livrări de produse.
Linde Gaz România SRL cu sediul în Timișoara, str. Avram Imbroane, nr. 9, jud. Timiș.	3.482,52	0,50%	0,48%	Creanță rezultată din livrări de produse și prestări de servicii.
Help Devices Actic SRL cu sediul în București, str. Baba Novac, nr. 11, bl. G17, sc. 2, et. P, ap. 46,	22.693,87	3,13%	3,15%	Creanță rezultată din livrări de produse.

sector 3.				
Pro Cardia SRL cu sediul în Tg. Mureş, str. M. Eminescu, nr. 3, jud. Mureş.	9.542,58	1,31%	1,33%	Creanță rezultată din livrări de produse.
Medist Imaging & P.O.C. SRL cu sediul în Bucureşti, str. Ion Urdăreanu, nr. 34, sector 5, prin cabinet de avocat Ceornea Cezar, cu sediul ales în Bucureşti, str. Căpâlna, nr. 1, bl. 14D, sc. 1, et. 4, ap. 16.	513.733,10	70,88%	71,39%	Creanță rezultată din livrări de produse.
Unicredit TIRiac Bank S.A. prin Boştină si Asociaţii SPRL, cu sediul ales în Bucureşti, str. Jean Louis Calderon, nr. 70, sector 2.	140.104,02	19,33%	19,47%	Creanță trecută din categoria creanțelor garantate în categoria creanțelor chirografare întrucât, suma din depozitul colateral a fost încasată de către creditoare anterior deschiderii procedurii și nu există bunuri afectate de cauză de preferință.
Total creanțe chirografare	719.617,57	99,30%	100,00%	
TOTAL CREANTE CU DREPT DE VOT	724.763,57	100,00%	100,00%	

Intrucat creanta bugetara este prevazuta a se achita in termen de 30 zile de la confirmarea planului , potrivit prevederilor art. 139 (1) litera E, va fi considerata ca titularul acesteia a acceptat planul.

Conform art. 139 alin.(5) din Legea 85/2014, modificarea planului de reorganizare se poate face oricand pe parcursul procedurii, cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de prezenta lege.

Prezentul plan de reorganizare cuprinde 24 pagini inclusiv anexele 1, 2, 3, 4, 5 și conține toate informațiile necesare beneficiarilor, în conformitate cu cerințelor Legii 85/2014.

Data: 19/04/2015

Administrator special Petre Gorgon



Anexe

- Tabelul definitiv al creantelor debitorului IMG RESEARCH SRL
- Fluxul de numerar previzionat pentru cei trei ani de desfasurare al planului de reorganizare cu explicatii
- Situatia platilor ce se propun a se achita prin planul de reorganizare
- Situatia comparativa a platilor privind planul de reorganizare versus falimentul debitorului.
- Esalonarea datorilor propuse prin prezentul plan

SITUATIA PLATILOR IN PLANUL DE REORGANIZARE

Creditorul	Creanta acceptata	% din creanta in grupa	Suma disponibila	Suma ce se distribuie	% distribuit din creanta inscrisa in tabel definitiv
<i>Grupa creante garantate cf art.121 alin.(2) din L85/2006</i>					
AJFP Brasov	1978,00	0.27%	1978,00	1978,00	100%
Total creante garantate	1978,00	0.27%	1978,00	1978,00	100%
B. Creante de natura salariala					
Salarii neachitate	3168,00	0.48%	3168,00	3168,00	100%
Total creante salariale	3168,00	0.48%	3168,00	3168,00	100%
<u>C. Creante bugetare</u>					
	1978,00	0.48%	1978,00	1978,00	100%
Total creante bugetare	1978,00	0.48%	1978,00	1978,00	100%
<i>Grupa creante chirografare cf art 123 pct 7 din L85/2006</i>					
Buse Gaz SRL cu sediul în Bucureşti, str. Drum între Tarlale, nr. 102-112, sector 3.	30.061,48	4,15%	18 036,89	18 036,89	60%
Linde Gaz România SRL cu sediul în Timişoara, str. Avram Imbroane, nr. 9, jud. Timiş.	3.482,52	0,50%	2 089,51	2 089,51	60%
Help Devices Actic SRL cu sediul în Bucureşti, str. Baba Novac, nr. 11, bl. G17, sc. 2, et. P, ap. 46, sector 3.	22.693,87	3,13%	13 616,32	13 616,32	60%
Pro Cardia SRL cu sediul în Tg. Mureş, str. M. Eminescu, nr. 3, jud. Mureş.	9.542,58	1,31%	5 725,55	5 725,55	60%
Medist Imaging & P.O.C. SRL cu sediul în Bucureşti, str. Ion Urdăreanu, nr. 34, sector 5, prin cabinet de avocat Ceornea Cezar, cu sediul ales în Bucureşti, str. Căpâlna, nr. 1, bl. 14D, sc. 1, et. 4, ap. 16.	513.733,10	70,88%	308 239,86	308 239,86	60%
Unicredit Ţiriac Bank S.A. prin Boştină si Asociaţii SPRL, cu sediul ales în Bucureşti, str. Jean Louis Calderon, nr. 70, sector 2.	140.104,02	19,33%	84 062,41	84 062,41	60%
Total creante chirografare	719 617,57	79,97%	431 770,54	431 770,54	60 %
TOTAL GENERAL :	724 763,57	100,00	436.916,54	436.916,54	60,28%

ESALONAREA DATORIILOR IN PLANUL DE REORGANIZARE

Nr.crt.	DENUMIRE CREDITOR	creanta totala ce urmeaza a se achita	Din care		
			Anul I	Anul II	Anul III
1	AJFP Brasov	1978,00	1978,00	0,00	0,00
2	Salarii neachitate	3168,00	3168,00	0,00	0,00
3	Buse Gaz SRL	18 036,89	2702,63	6138,15	9207,23
4	Linde Gaz Romania SRL	2 089,51	310,35	704,86	1057,29
5	Help Devices Actic SRL	13 616,32	2036,67	4265,64	6938,46
6	Pro Cardia SRL	5 725,55	859,93	1953,05	2929,57
7	Medist Imaging & P.O.C. SRL	308 239,86	46158,00	104833,20	157249,80
8	Unicredit Tiriac Bank S.A.	84 062,41	12588,54	28590,87	42886,31
TOTAL:3+4+5+6+7+8		431 770,54	64656,11	146845,77	220268,66
TOTAL general :		436 916,54	69802,11	146845,77	220268,66



Esalonarea datoriilor în ANUL I de desfasurare al PLANUL DE REORGANIZARE

Nr.crt.	DENUMIRE CREDITOR	Creante totale ANUL I	Din care			
			TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4
1	AJFP Brasov	1978	1978	0	0	0
2	Salarii neachitate	3168	3168	0	0	0
3	Buse Gaz SRL	2702.63	675.66	675.66	675.66	675.66
4	Linde Gaz România SRL	310.35	77.59	77.59	77.59	77.59
5	Help Devices Actic SRL	2036.67	509.17	509.17	509.17	509.17
6	Pro Cardia SRL	859.93	214.98	214.98	214.98	214.98
7	Medist Imaging & P.O.C. SRL	46158	11539.5	11539.5	11539.5	11539.5
8	Unicredit TIRIAC Bank S.A.	12588.54	3147.14	3147.14	3147.14	3147.14
	TOTAL:	64656.12	21310.03	16164.03	16164.03	16164.03
	TOTAL general :	69802.12	26456.03	16164.03	16164.03	16164.03



Esalonarea datoriilor in ANUL II de desfasurare al PLANUL DE REORGANIZARE

Nr.crt.	DENUMIRE CREDITOR	Creante totale ANUL II	Din care			
			TRIM 5	TRIM 6	TRIM 7	TRIM 8
1	AJFP Brasov	0	0	0	0	0
2	Salarii neachitate	0	0	0	0	0
3	Buse Gaz SRL	6138.15	1534.54	1534.54	1534.54	1534.54
4	Linde Gaz Romania SRL	704.86	176.22	176.22	176.22	176.22
5	Help Devices Actic SRL	4265.64	1066.41	1066.41	1066.41	1066.41
6	Pro Cardia SRL	1953.05	488.26	488.26	488.26	488.26
7	Medist Imaging & P.O.C. SRL	104833.2	26208.3	26208.3	26208.3	26208.3
8	Unicredit Tiriac Bank S.A.	28590.87	7147.72	7147.72	7147.72	7147.72
	TOTAL:	146485.77	36621.4425	36621.4425	36621.4425	36621.4425
	TOTAL general :	146485.77	36621.4425	36621.4425	36621.4425	36621.4425



Esalonarea datorilor in ANUL III de desfasurare al PLANUL DE REORGANIZARE

Nr.crt.	DENUMIRE CREDITOR	Creante totale ANUL III	Din care			
			TRIM 9	TRIM 10	TRIM 11	TRIM 12
1	AJFP Brasov	0	0	0	0	0
2	Salarii neachitate	0	0	0	0	0
3	Buse Gaz SRL	9207.23	2301.81	2301.81	2301.81	2301.81
4	Linde Gaz Romania SRL	1057.29	264.32	264.32	264.32	264.32
5	Help Devices Actic SRL	6938.46	1734.62	1734.62	1734.62	1734.62
6	Pro Cardia SRL	2929.57	732.39	732.39	732.39	732.39
7	Medist Imaging & P.O.C. SRL	157249.8	39312.45	39312.45	39312.45	39312.45
8	Unicredit Tiriac Bank S.A.	42886.31	10721.58	10721.58	10721.58	10721.58
	TOTAL:	220268.66	55067.165	55067.165	55067.165	55067.165
	TOTAL general :	220268.66	55067.165	55067.165	55067.165	55067.165

