



**PLAN DE REORGANIZARE**  
*a activitatii debitoarei*  
**CITY LOGISTIC S.R.L**

*Propus de administratorul special Vamesu Adrian*

## CUPRINS

<b>CAPITOLUL I -ASPECTE GENERALE .....</b>	<b>4</b>
1.1 CADRUL LEGAL.....	4
1.2 INDEPLINIREA CONDITIILOR LEGALE PENTRU PROPUNEREA PLANULUI DE REORGANIZARE.....	6
1.3 AUTORUL PLANULUI ȘI DURATA ACESTUIA.....	7
1.4 SCOPUL PLANULUI DE REORGANIZARE.....	7
<b>2. Avantajele reorganizării.....</b>	<b>9</b>
2.1 Premisele reorganizării societății CITY LOGISTIC S.R.L.....	9
2.2 Avantaje generale față de procedura falimentului.....	11
2.3 Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment.....	12
<b>3. PREZENTAREA SOCIETATII CITY LOGISTIC SRL.....</b>	<b>16</b>
3.1 PREZENTAREA GENERAL A SOCIETATII.....	16
3.2 Obiectul principal de activitate.....	17
3.2 SCURT ISTORIC .....	17
3.3 STRUCTURA ACTIONARIATULUI.....	17
3.4 Organizarea și administrarea societății .....	18
3.5 PRINCIPALELE CAUZE CARE AU DETERMINAT DESCHIDEREA PROCEDURII.....	18
<b>4. Descrierea pieței în care activează societatea.....</b>	<b>19</b>
4.1 Scurt rezumat .....	19
4.2 Piața bunurilor de larg consum (FMCG).....	21
4.3 Piața de carte .....	22
4.7 Piața de jucării .....	23
<b>5. Starea societății la data propunerii planului .....</b>	<b>24</b>
5.1 Situația Patrimonială – CITY LOGISTIC S.R.L. ....	24
5.2 Situația Contului de profit și pierdere .....	28
5.3 Evaluarea activului companiei.....	30
5.4 Pasivul societății.....	30
5.5 Tabelul definitiv al creanțelor .....	31
5.6 Tabclul definitiv corectat cu evaluarea .....	32
5.7 Simularea falimentului.....	33
<b>6. Strategia de reorganizare.....</b>	<b>39</b>

6.1 Restructurarea operațională: Modificări asupra rețelei de distribuție .....	40
6.2 Modificări aduse segmentelor de marfa și în modul de aprovizionare al acestora.....	41
6.3 Restructurarea financiară.....	42
<b>7. Previziuni financiare pe perioada planului de reorganizare .....</b>	<b>44</b>
7.1 Previziuni privind bugetul de venituri și cheltuieli.....	44
7.2 Fluxul de numerar .....	48
<b>8. Distribuiri .....</b>	<b>49</b>
8.1 Tratamentele creanțelor .....	52
<b>9. Efectele confirmării planului. Controlul aplicării planului. Concluzii .....</b>	<b>59</b>
9.1 Efectele confirmării planului .....	59
9.2 Controlul aplicării planului .....	60
9.3 Concluzii.....	61

# CAPITOLUL I -ASPECTE GENERALE

## 1.1 CADRUL LEGAL

Prezenta procedura de insolventa , respectiv planul de reorganizare formulat, sunt supuse, din punct de vedere legal, dispozitiilor Legii nr 85/2004 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa (in continuare „*Legea insolventei*” sau „*Legea*”)

Legea insolventei defineste in cadrul art.5 pct. 54 reorganizarea judiciara dupa cum urmeaza:

*„art 54- reorganizare judiciară este procedura ce se aplică debitorului în insolvență, persoană juridică, în vederea achitării datorilor acestuia, conform programului de plată a creanțelor. Procedura de reorganizare presupune întocmirea, aprobarea, confirmarea, implementarea și respectarea unui plan, numit plan de reorganizare, care poate să prevadă, nelimitativ, împreună sau separat:*

- a)restructurarea operațională și/sau financiară a debitorului;*
- b)restructurarea corporativă prin modificarea structurii de capital social;*
- c)restrângerea activității prin lichidarea parțială sau totală a activului din averea debitorului;”*

Reglementarile privitoare la reorganizarea judiciara sunt cuprinse in cadrul Sectiunii a 6 a din lege, intitulata „ Reorganizarea”, fiind impartita in doua subsectiuni:

„*Planul*” (art 132-140 din Lege), in cadrul caruia sunt reglementate, in principal, aspecte privitoare la continutul planului de reorganizare, conditii de intocmire, depunere, adnotare si confirmare a acestuia, precum si aspecte referitoare la efectele juridice ale planului de reorganizare ca urmare a confirmarii lui;

„*Perioada de reorganizare*” (art 141-144 din Lege), unde sunt reglementate aspecte privitoare la obligatiile debitorului in perioada de reorganizare, aspecte privitoare la mijloacele de supraveghere a acestuia pe perioada de derulare a planului, precum si consecintele juridice care decurg din nerespectarea planului confirmat.

Prezentul plan de reorganizare se bazează, în principal, pe următoarele principii:

- Plata creanțelor înscrise în tabelul definitiv;
- Acordarea unei șanse de redresare eficientă și efectivă a afacerii prin procedura de reorganizare judiciară;
- Asigurarea unei proceduri eficiente, inclusiv prin mecanisme adecvate de comunicare și derulare într-un timp util și rezonabil, într-o manieră obiectivă și imparțială, cu un minim de costuri;
- Asigurarea unui tratament egal al creditorilor de același rang;
- Asigurarea unui grad ridicat de transparență și previzibilitate în procedură;
- Recunoașterea drepturilor existente ale creditorilor și respectarea ordinii de prioritate a creanțelor, având la bază un set de reguli clar determinate și uniform aplicabile.

Acest set de dispoziții legale reprezintă, în esență, modalitatea concretă de a pune în practică scopul prevăzut în partea de început a legii (art. 2), potrivit căruia acoperirea pasivului debitorului rămâne în permanență principalul obiectiv al acestei proceduri, iar, atunci când din analiza tuturor circumstanțelor reiese concluzia că există o posibilitate de redresare a activității debitorului, legea indică necesitatea acordării acestei șanse în detrimentul falimentului, considerat ca soluție finală, la care se apelează doar în condițiile în care reorganizarea este imposibilă sau un plan de reorganizare eșuează.

Conceptual, reorganizarea înseamnă trasarea realistă a unor obiective ce trebuie atinse în perioada de timp planificată, reprezentând o adevărată strategie de redresare, bazată pe adoptarea unei politici corespunzătoare de management, marketing, organizatoric și structural, toate menite să ajute societatea în dificultate.

Planul de reorganizare trebuie să prevadă măsurile de acoperire a pasivului, sursele de finanțare, perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței, durata de implementare a planului de reorganizare, programul de plată a creanțelor, indicarea categoriilor de creanțe defavorizate, a tratamentului aplicat acestora, modalitatea de achitare a creanțelor curente, măsurile de punere în aplicare a planului, etc.

## **1.2 INDEPLINIREA CONDITIILOR LEGALE PENTRU PROPUNEREA PLANULUI DE REORGANIZARE**

Deschiderea procedurii insolventei s-a dispus in temeiul art 97 alin 1 din Legea nr 85/2014, prin incheierea din data de 01.10.2021, pronuntata de Tribunalul Bucuresti sectia a VII a Civila, in dosarul numarul 26552/3/2020.

Conditile preliminare pentru depunerea planul de reorganizare a societatii debitoare, conform art 132, din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa, sunt indeplinite dupa cum urmeaza:

- ✓ Debitorul si-a exprimat intentia de reorganizare a activitatii si prin cererea de deschidere a procedurii insolventei, indeplinind conditia prevazuta in art. 132 alin (1) lit. a) coroborat cu art. 67 alin. (1) lit. g) din Legea Insolventei;
- ✓ Toate contestatiile la tabelul preliminar de creante s-au solutionat iar in data de 25.05.2022 a fost publicat in Buletinul Procedurilor de insolventa, tabelul definitiv al creantelor debitorului City Logistic;
- ✓ City Logistic SRL nu a mai fost subiectul unei proceduri de reorganizare, procedura prevazuta de Legea Insolventei;
- ✓ Exista aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor SC City Logistic SRI., pentru depunerea planului de reorganizare ( AGA din 21.06.2022 )
- ✓ Nici societatea debitoare si nici vreun membru al organelor de conducere al acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna dintre infractiunile prevazute la art. 67 alin. (1) lit. (j) si art. 132 alin. (4) din Legea Insolventei.

Planul a fost elaborat in varianta restructurarii operationale si financiare si continuarea activitatii debitorului.

### **1.3 AUTORUL PLANULUI ȘI DURATA ACESTUIA**

Planul de reorganizare al S.C. CITY LOGISTIC S.R.L. este întocmit și depus de către administratorul special al societății debitoare, în conformitate cu prevederile art 132 alin 1, lit a) din Legea Insolvenței. Administratorul special și-a îndeplinit acest rol prin prisma verificării, respectiv respectării tuturor prevederilor prevăzute de legea insolvenței. Având în vedere dispozițiile art 139 aln 5 din legea 85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență, modificarea planului de reorganizare, inclusiv prelungirea acestuia, se poate face în aceleași condiții în care se adopta prezentul Plan, opțiune pe care o avem în vedere dacă va fi necesar.

În ceea ce privește durata de implementare a planului de reorganizare, în vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului societății debitoare, se propune implementarea acestuia pe durata prevăzută de Legea nr. 85/2014 și anume 12 luni , calculată de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic.

De asemenea, pe durata de implementare a planului de reorganizare activitatea societății debitoare va fi condusă de către administratorul special al debitorului, sub supravegherea administratorului judiciar.

### **1.4 SCOPUL PLANULUI DE REORGANIZARE**

Din punct de vedere procedural, singurele căi posibile pe care societatea debitoare le poate urma în perioada următoare sunt:



Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2014, proclamat fără echivoc, și anume acoperirea pasivului debitorului în insolvență.

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

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

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2014, trebuie să satisfacă scopul reorganizării lato sensu, anume menținerea debitoarei în viața comercială și socială, cu efectul menținerii serviciilor și produselor debitorului pe piață. Totodată, reorganizarea înseamnă protecția 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 debitoarei aflate în faliment. Argumentele care pledează în favoarea acoperirii pasivului societății debitoare prin reorganizarea activității acesteia sunt accentuate cu atât mai mult în actualul context economic caracterizat printr-o acută criză de lichidități și scăderea semnificativă a cererii pentru achiziția de bunuri imobile. În acest context



economic încercarea de acoperire a pasivului societății debitoare prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat generat de inexistența unei cereri susținute pentru active imobiliare de tip industrial sau cu destinație potențială preponderent de ordin industrial / comercial cum sunt majoritatea activelor societății.

Prezentul 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 pasivului societății SC CITY LOGISTIC SRL, relansarea viabilă a activității, sub conducerea administratorului special, sub supravegherea administratorului judiciar în ceea ce privește realizarea obiectivelor menționate.

Mentionăm și Directiva UE 2019/1023 privind cadrele de restructurare preventivă, remiterea de datorie și decaderile, precum și măsurile de sporire a eficienței procedurilor de restructurare, de insolvență și de remitere de datorie și de modificare a Directivei (UE) 2017/1132 (Directiva privind restructurarea și insolvența), prin care se stabilesc noi principii privind desfășurarea procedurii insolvenței punându-se accent pe dreptul debitoare de a se reorganiza, singura măsură de natură să ajute întreprinderile să continue activitatea

## **2. Avantajele reorganizării**

### ***2.1 Premisele reorganizării societății CITY LOGISTIC S.R.L***

Planul de reorganizare urmărește acoperirea pasivului societății debitoare 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.

În acest sens, se prevede restructurarea și continuarea activității de comerț cu amănuntul al cărților, în magazine specializate, folosindu-se de experiența acumulată în domeniu, precum și implementarea unor măsuri de reorganizare corporativă și operațională.

Principalele premise care stau la baza întocmirii planului sunt:

- Continuitatea activității societății pe perioada de observație și luarea de către acesta a măsurilor necesare în vederea restructurării activității sale;
- Baza materială de care dispune societatea îi permite să-și desfășoare activitatea, precum și know-how-ul de care societatea dispune în vederea desfășurării unei activități profitabile;
- Existența unui personal calificat, cu experiență în domeniul de activitate al Societății și atașat față de valorile companiei;
- Adoptarea ca urmare a deschiderii procedurii insolvenței față de societate a unor măsuri de reducere a costurilor acesteia;

Demararea procedurii de reorganizare a CITY LOGISTIC S.R.L., menținerea activității curente și dezvoltarea acesteia va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare, ce va permite efectuarea de distribuiri către creditorii. *Per a contrario*, vânzarea la acest moment a întregului patrimoniu în cazul falimentului ar reduce considerabil șansele de recuperare a creanțelor și ar duce la înstrăinarea acestui patrimoniu la o valoare inferioară față de valoarea reală.

Votarea planului de reorganizare și continuarea procedurii de reorganizare sunt măsuri menite prin finalitatea lor să satisfacă interesele tuturor creditorilor, cât și pe cele ale debitoarei, care își continuă activitatea, cu toate consecințele benefice, atât economice, cât și sociale aferente.

A. Asigurarea unor surse de venit din:

- Desfășurarea activității curente, respectiv comerț cu amănuntul al cărților, Revistelor și revistelor cu jucării în lanțurile de magazine și benzinării precum și în chioscurile stradale și continuarea activității de logistică și transport;
- Recuperarea creanțelor neîncasate de către societate;
- Valorificarea de active neesențiale desfășurării activității;

B. Măsuri de restructurare operațională: o parte din aceste măsuri au fost deja întreprinse în perioada de observație, respectiv:

- restructurarea personalului în raport de necesarul real de personal și personalul necesar

pentru desfășurarea activităților logistice;

- analiza categoriilor de produse pe care societatea le comercializează și de asemenea a clienților pentru a cuantifica rentabilitatea acestora și renunțarea la cele care nu generează profitabilitate.
- C. Echilibrarea activului cu pasivul, ajustarea masei credale;
- D. Distribuiri către creditori;

## **2.2 Avantaje generale față de procedura falimentului**

Dacă în cazul falimentului, interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor societății debitoare, a cărei avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării cele două interese 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 comparativ cu cât ar reuși să obțină în ipoteza falimentului.

Făcând o comparație între gradul de satisfacere al creanțelor în cadrul procedurii de reorganizare și cea de faliment, este clar că în ambele cazuri există un patrimoniu care în caz de faliment va fi valorificat pentru plata pasivului, doar că în procedura reorganizării, la lichiditățile obținute din eventuala vânzare a bunurilor din patrimoniul debitoarei care nu sunt necesare reușitei planului se adaugă profitul rezultat din continuarea activității debitoarei, destinat acoperirii pasivului.

Totodată, procedura de reorganizare comportă și alte avantaje:

- Continuând activitatea, va crește considerabil prețul de vânzare 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 sau pierderi de valoare);
- Societatea are costuri fixe, date de activitatea de gestionare a patrimoniului (taxe locale,

asigurări, impozite, utilități, servicii de administrare și pază etc.), cheltuieli ce nu pot fi susținute decât prin desfășurarea activității de bază, precum și din obținerea de venituri din valorificarea de bunuri. Toate aceste cheltuieli, în cazul referit al falimentului societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor vândute, conform art. 161 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.

Continuând activitatea, crește considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor comercializate de către societate. În ipoteza în care societatea debitoare ar intra în faliment, valorificarea bunurilor acesteia, în principal produse reviste, cărți și inserturi pentru reviste, urmează a se efectua fără ca societatea să beneficieze de rețeaua de comercializare de care aceasta dispune la această dată. Consecința directă urmează a fi obținerea unor valori inferioare pentru activele sale, cu consecința directă a scăderii șanselor de achitare a creanțelor.

### ***2.3 Comparația avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment***

Raportându-ne, în estimarea valorii de piață a activelor CITY LOGISTIC S.R.L la valoarea de evaluare a patrimoniului societății, putem concluziona că implementarea cu succes a planului de reorganizare va asigura acoperirea într-un grad mai mare a creanțelor creditorilor.

Evaluarea activelor aparținând societății CITY LOGISTIC S.R.L a fost realizată, conform prevederilor Legii insolvenței, de către o persoană de specialitate independentă, aleasă de către creditorii, respectiv societatea PROPERTY VALUATION & MANAGEMENT SRL. Prin evaluarea efectuată s-a urmărit determinarea atât a valorii de piață a activelor societății debitoare cât și a valorii de lichidare a patrimoniului acesteia.

În acest sens menționăm faptul că, potrivit raportului de evaluare și SEV 100– Cadrul general, valoarea de piață „... este suma estimată pentru care o proprietate va fi schimbată, la data evaluării, între un cumpărător decis și un vânzător hotărât, într-o tranzacție cu preț determinat obiectiv, după o activitate de marketing corespunzătoare, în care părțile implicate au acționat în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere”.

Valorificarea activelor societății 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 corecta 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”.

Valoarea de lichidare a activului societății stabilită de către evaluatorul independent prin raportul de evaluare, în conformitate cu standardele internaționale de evaluare la care se adaugă valoarea activului circulant și disponibilitățile bănești se prezintă după cum urmează:

<b>Varianta A</b> Reorganizarea prin continuarea activității și implementarea de măsuri de restructurare operațională și corporativă	<b>Varianta B</b> Lichidarea prin faliment
---	---

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2014, proclamat fără echivoc, și anume acoperirea pasivului debitorului în insolvență.

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

satisfacerea intereselor creditorilor.

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

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2014, trebuie să satisfacă scopul reorganizării lato sensu, anume menținerea debitoarei în viața comercială și socială, cu efectul menținerii serviciilor și produselor 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 debitoarei aflate în faliment. Argumentele care pledează în favoarea acoperirii pasivului societății debitoare prin reorganizarea activității acesteia sunt accentuate cu atât mai mult în actualul context economic caracterizat printr-o acută criză de lichidități și scăderea semnificativă a cererii pentru achiziția de bunuri imobile. În acest context economic încercarea de acoperire a pasivului societății debitoare prin lichidarea bunurilor din patrimoniul acesteia va necesita un interval de valorificare destul de ridicat generat de inexistența unei cereri susținute pentru active imobiliare de tip industrial sau cu destinație potențială preponderent de ordin industrial / comercial cum sunt majoritatea activelor societății.

Prezentul 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 pasivului societății CITY LOGISTIC SRL, relansarea viabilă a activității, sub conducerea administratorului special, sub supravegherea administratorului judiciar în ceea ce privește realizarea obiectivelor menționate.

Mentionăm și Directiva UE 2019/1023 privind cadrele de restructurare preventivă, remiterea de datorie și decaderile, precum și măsurile de sporire a eficienței procedurilor de restructurare, de insolvență și de remitere de datorie și de modificare a Directivei (UE) 2017/1132 (Directiva privind restructurarea și insolvența), prin care se stabilesc noi principii privind desfășurarea procedurii insolvenței punându-se accent pe dreptul debitoarei de a se reorganiza, singura măsură de natură să ajute întreprinderile să continue activitatea

**Valoare de lichidare totală: 3.373.132 RON**

**MEI (exclusiv autovehicule): 1.494.371 ron**

**Bunuri mobile – autovehicule: 700.777 ron**

**Creante: 1.177.984 ron\***

\*) la data efectuării raporturii

Valoarea de piață care ar fi obținută în ipoteza deschiderii procedurii de faliment a societății debitoare este estimată a fi în cuantum de 3.373.132 lei, compusă din active corporale, active necorporale,, creanțe de recuperat (debite de încasat) și stocuri , conform evaluare PROPERTY VALUATION & MANAGEMENT SRL.

Aceste sume nu vor putea fi distribuite integral creditorilor înscrși în tabelul definitiv de creanțe, valoarea acestor distribuiri urmând a fi influențată de sumele acumulate în perioada de observație ce s-ar adăuga creanțelor înscrise în tabel (art. 161 pct 4) și de cheltuielile de procedură (art. 161 pct. 1, art. 159 pct. 1).

Comparativ, procentul de recuperare al creanțelor creditorilor în Variantele A (reorganizare) și B (faliment) este următorul:

VARIANTA A: REORGANIZARE		VARIANTA B: FALIMENT	
Creante garantate	100,00%	Creante garantate	100,00%
Creanțele salariale	100,00%	Creanțele salariale	100,00%
Creanțe bugetare	5,19%	Creanțe bugetare	0%
Creanțele chirografare art 161 pct 8	0%	Creanțele chirografare art 161 pct 8	0%

Față de valorile prezentate anterior, menționăm faptul că, totalul distribuțiilor ce urmează a se efectua prin programul de plăți propus prin prezentul plan de reorganizare către creditorii înscrși în tabelul de creanțe este în cuantum de 1.599.128 lei, sumă superioară totalului sumelor care s-ar achita în ipoteza falimentului, estimate în acest moment la 1.330.320 lei.

Prezentarea detaliată a modalității de calculul a sumelor estimate a fi distribuite în cazul unei proceduri de faliment se regăsește în subcapitolele 5.6 și 8.2 ale Planului.

### 3. PREZENTAREA SOCIETATII CITY LOGISTIC SRL

#### 3.1 PREZENTAREA GENERAL A SOCIETATII

Conform prevederilor art. 225 – 231 din Titlul IV "Persoana juridică", Capitolul IV "Identificarea persoanei juridice" din Codul civil și a prevederilor speciale din Legea nr. 31/1990 "Legea societăților" compania se identifică prin următoarele elemente:

Denumirea:	SC CITY LOGISTIC SRL
Forma juridică:	Societate cu raspundere limitata
Naționalitatea:	Română
Sediul social:	Strada DRUMETULUI, Nr. 54, CAMERA C2 PARTER, sector 3 Bucuresti
Localitate:	București
Județ/Sector:	Sectorul 3
Țara:	România
Număr ordine în Registrul Comerțului:	J40/7122/2013
Cod unic de identificare:	31739470



### 3.2 Obiectul principal de activitate

Conform codificării (Ordin 337/2007) rev. Caen (2), societatea are următoarele obiecte de activitate:

*Activități principale:*

4649 - Comerț cu ridicata al altor bunuri de uz gospodăresc.

Obiectul secundar de activitate, completat și revizuit cf. CAEN rev.2 cuprinde și alte activități pe care societatea debitoare ar putea să le desfășoare.

### 3.2 SCURT ISTORIC

Societatea CITY LOGISTIC S.R.L. a fost înființată ca societate comercială în anul 2013 prin rezoluție, nr. de ordine în Oficiul Registrului Comerțului J40/7119/2013, cod de înregistrare CIF RO31739470 cu obiectul principal de activitate "Comerț cu ridicata al altor bunuri de uz gospodăresc", cod CAEN 4649.

În acest moment, rețeaua de distribuție este formată din:

- lanțurile de benzinării: Omv Petrom Marketing, Rompetrol, Nis Petrol
- lanțurile de supermarketuri: Kaufland România, România Hypermarche, Auchan România
- Chioscuri Stradale

De asemenea societatea asigură activitatea de distribuție pentru unul dintre cei mai importanți distribuitori de țigări: Imperial Tobacco Distribution precum și pentru alți clienți precum Lagardere Travel Retail etc

### 3.3 STRUCTURA ACTIONARIATULUI

Asociații societății sunt:

- City Publishing SRL, deține un număr de 6.389 părți sociale, reprezentând un procent de 99.6568% din beneficii și pierderi.
- Veghes Lucian, deține un număr de 22 părți sociale, reprezentând un procent de 0.3432% din beneficii și pierderi

Asociați	Nr. părți sociale	Valoare părți sociale (lei)	(%) participare
CITY PUBLISHING SRL	6.389	63.890	99,6568
VEGHES LUCIAN	22	220	0.3432
<b>Total</b>	<b>6.411</b>	<b>64.110</b>	<b>100</b>

### **3.4 Organizarea și administrarea societății**

Actul constitutiv al societății, prevede faptul că administrarea și conducerea societății se face de către un administrator unic, care decide asupra activității societății și asupra politicii economice.

La data deschiderii procedurii de insolvență, activitatea societății era condusă de Vamesu Adrian, cu mandat pe perioada nelimitată, având puteri depline de administrare și reprezentare a societății.

În prezent, întrucât dreptul de administrare al societății debitoare nu a fost ridicat, administrarea acesteia se realizează de către **administratorul special d-ul. Vamesu Adrian**, desemnat prin **Hotărârea Adunării Ordinare a Asociaților din 04.10.2021** sub supravegherea administratorului judiciar Turmac Insolvency IPURL, în conformitate cu prevederile art. 87 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 85/2014.

### **3.5 PRINCIPALELE CAUZE CARE AU DETERMINAT DESCHIDEREA PROCEDURII**

Intrarea în insolvență a societății a fost cauzată de un cumul de factori ce s-au interconectat și dezvoltat în timp și care s-au agravat, ducând la un deficit major de lichiditate. În ansamblu, poziția și performanțele financiare ale societății la data deschiderii procedurii de insolvență indică o stare vadtă de insolvență, în condițiile în care deschiderea procedurii e bazată pe o dificultate de cash instalată și continuă, accentuată de diminuarea vânzărilor în contextul situației sanitare.

Conform analizei efectuate asupra situațiilor financiare și pe baza informațiilor avute la dispoziție, apreciem faptul că insolvența societății este rezultatul următoarelor cauze:

- Scăderea drastică a vânzărilor în anul 2020: în contextul epidemiologic actual, pe parcursul anului 2020 s-a instituit ca și măsură de protecție a populației închiderea magazinelor necesitățile.
- Prezența unor sincope în finanțarea activității curente
- Durata mai mare de timp a diminuării pierderii față de estimările inițiale

Această situație a dus la înregistrarea de pierderi continue pe parcursul anului 2020, societatea încheind exercițiul financiar cu o pierdere netă de peste 19 mil. lei. Acest aspect este evidențiat prin compararea cifrei de afaceri înregistrată pe parcursul a doi ani, respectiv 2019/2020:

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020</b>
<b>1. Cifra de afaceri</b>	<b>70,912,311</b>	<b>47,088,640</b>

Putem observa mai sus diminuarea cifrei de afaceri în anul 2020 versus 2019 cu peste 30%, ce

a dus per total la scăderea vânzărilor la sfârșit de an calendaristic.

Deși s-au făcut eforturi pentru controlul costurilor, acestea nu s-au diminuat în aceeași măsură. Conform indicatorilor din contul de profit și pierdere, cheltuielile operaționale au scăzut cu 20%, ducând la înregistrarea unei EBITDA negative, în valoare de -19,3 mil. în anul 2020. În anul 2021 s-a intensificat diminuarea costurilor lucru care a dus la o diminuarea a valorii negative a EBITDA de la - 19.3 mil în anul 2020 la -8.7 mil în anul 2021.

- **Gradul de îndatorare ridicat:** la sfârșitul anului 2021 totalul datorilor înregistrate de societate depășește valoarea activelor
- **Lichiditatea scăzută:** conform indicatorilor calculați anterior, lichiditatea societății este neadecvată pe toată perioada analizată, valorile fiind sub optim pentru cei 3 indicatorii ai lichidității.

## **4. Descrierea pieței în care activează societatea**

### **4.1 Scurt rezumat**

Bunuri de larg consum (FMCG)

- Din ce în ce mai mulți consumatori doresc să cumpere de la magazine mai apropiate de locuința lor și din surse locale;
- Consumatorii au început să pună preț și pe aspectul de sustenabilitate;
- Consumatorii doresc utilizarea serviciilor „*omnichannel*”, cum ar fi livrarea la domiciliu, funcțiile de chat și consultările virtuale și este foarte probabil să continue să le folosească în viitor;
- Consumatorii găsesc noi modalități de a-și ocupa timpul liber de acasă, cum ar fi noi hobby-uri și dezvoltarea de noi abilități. De exemplu, 62% dintre consumatori încearcă noi rețete și metode de gătit, iar 51% lucrează la îmbunătățirea casei.

**Piata serviciilor de logistica și transport**

- se așteaptă ca anii 2020 – 2030 să fie apogeul pietelor de transport și logistica

- anul trecut a fost marcat și de o accentuare a digitalizării companiilor din domeniul de transport și logistică, acest lucru fiind determinat de orientarea tot mai mare a clienților către comerțul online
- transportul rutier de mărfuri a înregistrat o creștere cu circa 4% pentru volumul mărfurilor transportate

### **Piața de carte și reviste**

- Piața de carte din România este pe ultimul loc în Uniunea Europeană, ca valoare și număr de cititori;
- Liderul din piața de carte plănuiește să dezvolte zone de audiobooks;
- Pandemia a accentuat nevoia de a dezvolta retailul online.

## **Piața de reviste pentru copii cu jucării**

- Piața de Jucării & Hobby-uri din România este așteptată să genereze venituri de 1.3miliarde EUR în 2021 și este de așteptat să crească anual cu 4,76% în perioada 2021 – 2026;
- Cel mai mare segment al pieței este segmentul Jucării & Jocuri, cu un volum estimat de piață de 845 milioane EUR în 2021;
- Piața jucăriilor se bazează pe importuri, fiind afectată de asemenea de criza lanțurilor de aprovizionare;
- Piața retailului de jucării este subdimensionată în România, doar trei retaileri având o rețea mai mare de 10 magazine la nivel național;
- Segmentul jucăriilor sustenabile sau ecologice ar putea să ajute la creșterea pieței jucăriilor din Europa.

## **4.2 Piața bunurilor de larg consum (FMCG)**

### **Trenduri post – COVID referitoare la bunurile de larg consum**

Toate aceste produse încadrate ca bunuri de larg consum sunt influențate de aceleași trenduri din piață. Printre trendurile care s-au acutizat în perioada pandemiei și vor impacta piața bunurilor de larg consum se numără:

- Dorința consumatorilor pentru produse locale și accentul pe ideea de susținere a comunității:  
*\*Cererea de bunuri locale – și mărci locale – este în creștere. Consumatorii doresc să cumpere la magazinele de cartier mai apropiate (59% în mai, comparativ cu 44% în martie) și doresc să cumpere mai multe produse din surse locale;*
- Concentrarea pe sănătate & wellbeing, atât în achiziția de produse, cât și cea de servicii;
- Consumul responsabil – majoritatea consumatorilor fiind interesați de impactul produselor asupra mediului și al sustenabilității;

- Creșterea utilizării comerțului electronic;
- Creșterea numărului de **consumatori „creatori”** – datorită restricțiilor:  
*Consumatorii găsesc noi modalități de a-și ocupa timpul liber de acasă, cum ar fi noi hobby-uri și dezvoltarea de noi abilități. De exemplu, 62% încercă noi rețete și metode de gătit, iar 51% lucrează la îmbunătățirea casei.*

*Tiparele de cumpărare s-au schimbat radical, cu o schimbare uriașă către digital în urma închiderii magazinelor. Consumatorii au crescut, de asemenea, utilizarea serviciilor „omnichannel”, cum ar fi livrarea la domiciliu, funcțiile de chat și consultările virtuale și este foarte probabil să continue să le folosească în viitor.*

### **4.3 Piața de carte**

Pre-pandemic, tendința pe piața de librării era una în creștere, deși piața era și este concentrată în mâinile a doar câtorva jucători foarte mari.

Numărul românilor care cumpără cel puțin o carte pe an este **sub 1,3 milioane**, respectiv **6,5%** din totalul populației, potrivit datelor Eurostat citate de Asociația Editorilor din România.

România are astfel cea mai mică piață de carte din Uniunea Europeană ca valoare și număr de cititori.

Jucătorii din piața de carte s-au adaptat în mare în anul 2020, pentru ca piața să nu înregistreze o scădere puternică, în special prin adaptarea la retailul online, care a făcut ca această piață să scadă cu **doar 7%** anul trecut (**maxim 10%** conform Bookseller Federation Report), comparativ cu minus 20% estimat la începutul pandemiei.

De exemplu, liderul de piața Cărturești a experimentat în această perioadă o **creștere a vânzările din online** cu o pondere de **circa 20%** din totalul vânzărilor, pe când înainte de pandemie acestea erau de **sub 10%**. Surpriza a fost că odată ce s-au deschis librăriile, **nu au scăzut veniturile din online**.

De exemplu, pentru Cărturești, anul 2021 este mai bun decât 2020, iar în anumite librării vânzările sunt chiar mai mari decât în 2019. Pandemia și-a spus însă cuvântul, astfel că lanțul de librării a înregistrat anul trecut o

scădere de 12% a cifrei de afaceri și de circa 93% a profitului net.

## **4.7 Piața de jucării**

### **Piața din România**

Produsele din piața de *Jucării & Hobby-uri* din România sunt caracterizate de veniturile carese ridică la 1.302 milioane EUR în 2021. Piața este de așteptat să crească anual cu 4,76% (CAGR2021-2026). În raport cu cifrele totale ale populației, în 2021 sunt generate venituri perpersoană de 68,07 EUR.

Cel mai mare segment al pieței este segmentul *Jucării & Jocuri*, cu un volum de piață de 845 milioane EUR în 2021, piață care este de așteptat să crească anual cu 3,71% (CAGR 2021-2026). În raport cu cifrele totale ale populației, în 2021 sunt generate venituri de 44,16 EUR per persoană.

Sub-segmentul de *jucării pentru bebeluși* este estimat sa ajungă la 43 de milioane de euro în 2021, cu o rată anuală de creștere (CAGR 2021-2025) de 8,23%. Se prognozează un volum de 2,4 milioane de utilizatori până în 2025. Pătrunderea utilizatorilor va fi de 9,3% în 2021 și estede așteptat să atingă 12,8% până în 2025.

Cererea de jucării a crescut puternic în 2020, anul în care pandemia a ținut oamenii în casă, iar școlile au fost închise. **Zona online** a contribuit de asemenea la creșterea afacerilor companiilor din domeniul jucăriilor.

Piața de jucării este influențată pe de o parte de trendurile internaționale, dar și de sezonalitate, perioada sărbătorilor de iarnă fiind cea mai aglomerată pentru vânzările din piața de profil. Pandemia de COVID-19 a extins însă perioada de vârf a vânzărilor până la începutul verii.

Criza de aprovizionare a afectat si piața jucăriilor, o industrie care are puțini producători localiși care se bazează în general pe importuri.

Cel mai mare trend în industrie este cel al soluțiilor alternative de a ține copiii cât mai departe

de ecrane, tablete, calculatoare, crescând cererea de jucării tradiționale.

- Retailul de jucării: pandemia a impulsivat vânzările online de jocuri și jucării pentru copii, înregistrându-se o creștere de 200% în vânzările online, creștere care însă nu a compensat pierderile cauzate de închiderea magazinelor fizice.
- Piața retailului de jucării este încă subdimensionată în România, doar trei retaileri având o rețea mai mare de 10 magazine la nivel național.
- Pentru a satisface apetitul ridicat pentru jucării înregistrat în ultimele luni, hipermarketurile cresc gama de produse oferite, atât ca suprafață de vânzare, cât și ca varietate de produse, având la bază creșteri de 10%-15% ale cifrei de afaceri pe această categorie. Vânzări în creștere au fost înregistrate și în ceea ce privește echipamentele sportive pentru activități în aer liber, atât în rândul hipermarketurilor, cât și în sectorul retailerilor de articole sportive.
- De aceea, este nevoie ca magazinele să fie deschise pentru a completa vânzările din mediul online. La nivel general, în România, retailul de jucării și jocuri este încă slab dezvoltat comparativ cu alte piețe europene.

## **5. Starea societății la data propunerii planului**

În cele ce urmează, vom prezenta o analiză comparativă a situației activului și pasivului societății și a performanțelor financiare pe perioada procedurii insolvenței, respectiv de la data deschiderii procedurii insolvenței și până la aprilie 2022, pentru a asigura comparabilitatea informațiilor.

### **5.1 Situația Patrimonială – CITY LOGISTIC S.R.L.**

Analiza patrimonială are rolul de a evidenția principalele dezechilibre cu care se confruntă o companie, precum și raportul dintre datoriile acesteia și capitalurile proprii de care



dispune.

Situația patrimonială a societății, în perioada decembrie 2019 (ca sold de referință pentru prezentarea unei evoluții comparative) – aprilie 2022 se prezintă astfel:

Bilanț (RON)					
<u>ACTIV</u>	<u>dec.19</u>	<u>dec.20</u>	<u>sept.21</u>	<u>dec. 2021</u>	<u>apr. 2022</u>
CASH	804,254	2,986,552	589	22,049	39,979
CREANȚE	28,914,195	6,114,649	3,246,628	3,369,127	4,019,196
STOCURI	10,842,514	5,426,859	3,684,569	2,046,398	1,698,199
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>40,560,963</b>	<b>14,528,260</b>	<b>6,931,786</b>	<b>5,437,514</b>	<b>5,757,374</b>
IMOBILIZARI FINANCIARE	7,787	24,183	24,183	121,513	18,127
IMOBILIZARI NECORPORALE	153,775	22,302	13,939	11,151	7,434
IMOBILIZARI CORPORALE	796,253	746,660	566,787	323,428	424,478
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>957,815</b>	<b>793,145</b>	<b>604,909</b>	<b>656,102</b>	<b>450,039</b>
Cheltuieli înregistrate în avans	17,714	10,912	11,023	11,231	0
<b>ACTIV TOTAL</b>	<b>41,536,492</b>	<b>15,332,317</b>	<b>7,547,718</b>	<b>6,104,847</b>	<b>6,207,413</b>

Bilanț (RON)					
<u>PASIV</u>	<u>dec.19</u>	<u>dec.20</u>	<u>sept.21</u>	<u>dec. 2021</u>	<u>apr. 2022</u>
DATORII PE TERMEN SCURT	46,646,204	41,780,156	41,084,167	41,302,392	43,011,184
ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG	0	0	0	0	0
VENITURILE ÎNREGISTRATE ÎN AVANS	0	0	0	0	0

Prezentăm mai jos detalii privind componența elementelor de activ pentru perioada 2019- aprilie 2022

ACTIV	dec.19	dec.20	sept.21	dec. 2021	apr. 2022
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	153,775	22,302	13,939	11,151	7,434
<b>IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>	<b>153,775</b>	<b>22,302</b>	<b>13,939</b>	<b>11,151</b>	<b>7,434</b>
1. Terenuri și construcții	0	0	0	0	0
2. Instalații tehnice și mașini	621,946	613,856	479,439	455,515	382,478
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	174,307	132,804	87,348	67,913	42,000
<b>IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>	<b>796,253</b>	<b>746,660</b>	<b>566,787</b>	<b>523,428</b>	<b>424,478</b>
1. Acțiuni deținute la filiale	0	0	0	0	0
2. Împrumuturi acordate entităților din grup	0	0	0	0	0
5. Alte titluri imobilizate	0	0	0	0	0
6. Alte împrumuturi	7,787	24,183	24,182	121,523	18,127
<b>IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>	<b>7,787</b>	<b>24,183</b>	<b>24,182</b>	<b>121,523</b>	<b>18,127</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>957,815</b>	<b>793,145</b>	<b>604,908</b>	<b>656,102</b>	<b>450,039</b>
1. Materii prime și materiale consumabile	2,481	2,481	2,046	2,046	2,046
2. Producția în curs de execuție	0	0	0	0	0
3. Produse finite și mărfuri	10,840,033	5,370,789	3,624,654	2,013,013	1,672,575
4. Avansuri	0	53,589	57,869	31,279	23,578
<b>STOCURI</b>	<b>10,842,514</b>	<b>5,426,859</b>	<b>3,684,569</b>	<b>2,046,338</b>	<b>1,698,199</b>
1. Creanțe comerciale	28,560,608	5,724,230	3,000,747	2,955,855	3,709,879
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate	0	0	0	0	0
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun	0	0	0	0	0
4. Alte creanțe	353,587	390,619	245,881	413,272	309,317
5. Capital subscris și nevărsat	0	0	0	0	0
<b>CREANȚE</b>	<b>28,914,195</b>	<b>6,114,849</b>	<b>3,246,628</b>	<b>3,369,127</b>	<b>4,019,196</b>
<b>CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b>	<b>804,254</b>	<b>2,986,552</b>	<b>589</b>	<b>22,049</b>	<b>39,979</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	<b>40,560,963</b>	<b>14,528,260</b>	<b>6,931,786</b>	<b>5,437,514</b>	<b>5,757,374</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>17,714</b>	<b>10,912</b>	<b>11,023</b>	<b>11,231</b>	<b>0</b>
<b>ACTIVE TOTAL</b>	<b>41,536,492</b>	<b>15,332,317</b>	<b>7,547,717</b>	<b>6,104,847</b>	<b>6,207,413</b>

Pe partea de activ, observăm următoarele modificări în perioada de observație:

- Societatea înregistrează un activ total la 30.04.2022 în cuantum de 6.2 mil. Lei.
- Principalele elemente de activ la data deschiderii procedurii sunt reprezentate

de creante (65%) imobilizări corporale (7%) și stocuri 27%).

- La nivelul stocurilor observăm o diminuare de 46% a mărfurilor. În ceea ce privește stocurile existente la nivelul anului 2022, menționăm faptul că se încearcă crearea de pachete atractive pentru client cu scopul de a lichidiza o parte din ele.
- Activele imobilizate corporale și necorporale nu înregistrează variații, decât prin prisma acumulării amortizării înregistrate;
- Cheltuielile înregistrate în avans la finele lunii aprilie 2022 înregistrează o diminuare, cu 100% față de luna septembrie 2021, data deschiderii procedurii.

În ceea ce privește partea de pasiv, prezentăm situația de mai jos:

PASIV	dec.19	dec.20	sept.21	dec.2021	apr. 2022
2. Sume datorate instituțiilor de credit	0	0	0	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	18,530	20,123	54,568	54,568	54,568
4. Datoriile comerciale - furnizori	47,514,832	37,691,401	35,354,352	33,693,306	34,103,284
5. Efecte de comerț de plătit	42,450	399,168	26,284	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	1,090,892	3,669,464	5,599,263	7,554,958	8,853,332
<b>Datorii pe termen scurt</b>	<b>48,666,704</b>	<b>41,780,156</b>	<b>41,034,467</b>	<b>41,302,832</b>	<b>43,011,184</b>
ACTIVE CIRCULANTE NETE/ (DATORII CURENTE NETE)	-8,088,027	27,240,984	34,091,658	35,854,087	37,253,810
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	-7,130,212	26,447,839	33,486,750	35,197,985	36,803,771
H. PROVIZIOANE					
3. Alte provizioane	285,501	285,501	285,501	285,501	285,501
<b>PROVIZIOANE</b>	<b>285,501</b>	<b>285,501</b>	<b>285,501</b>	<b>285,501</b>	<b>285,501</b>
1. Capital subscris vărsat	64,050	64,110	64,110	64,110	64,110
ii. Prime de capital	24,249,990	24,249,990	24,249,990	24,249,990	24,249,990
1. Rezerve legale	12,810	12,810	12,810	12,810	12,810
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	-	-	-5,570,816	-8,750,147	-2,095,103
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>-7,415,713</b>	<b>26,733,340</b>	<b>32,304,155</b>	<b>35,483,486</b>	<b>37,578,589</b>

- În perioada ianuarie- aprilie 2022 societatea a înregistrat o pierdere contabilă în valoare de 2 mil. lei.
- La finele lunii aprilie, totalul datoriilor înregistrate în bilanța de verificare a scăzut cu peste 1 mil lei față de finele lunii septembrie 2021. Menționăm faptul că în contabilitate nu este reflectat tabelul de creditori, acesta urmând a fi înregistrat la lunii mai 2022 intrucat afunzia fost publicat in BPI.

## 5.2 Situația Contului de profit și pierdere

Mai jos este prezentată situația comparativă a contului de profit și pierdere pentru perioada 2019-aprilie 2022, atât la data deschiderii procedurii de insolvență cât și la data redactării prezentului material. De asemenea, este redată evoluția companiei și pe parcursul perioadei de observație. În tabelul următor s-au detaliat principalele venituri și cheltuieli înregistrate de societate, grupate pe activități.

PASIV	dec.19	dec.20	sept.21	dec. 2021	apr. 2022
Cifra de afaceri netă	70,912,311	47,088,640	23,015,721	27,122,764	4,868,226
Producția vândută	9,953,708	11,061,105	8,383,283	10,387,640	2,576,321
Venituri din vânzarea mărfurilor	61,256,680	36,162,674	14,912,003	17,030,790	2,330,012
Reduceri comerciale acordate	-298,077	-135,139	-279,565	-295,666	-38,107
Venituri din subvenții de exploatare	0	200,549	0	0	0
Alte venituri din exploatare	163,824	3,678,332	5,822,296	5,823,357	24,447
<b>Venituri din exploatare - Total</b>	<b>71,076,135</b>	<b>50,967,521</b>	<b>28,838,017</b>	<b>32,946,121</b>	<b>4,892,673</b>

Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	5,031,026	4,107,422	2,911,252	3,929,325	1,303,970
Alte cheltuieli materiale	242,391	108,635	81,483	80,352	1
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	27,904	113,929	181,415	194,826	24,675
Cheltuieli privind mărfurile	62,239,627	40,118,351	13,992,586	15,798,361	2,034,195
Reduceri comerciale primite	-3,102	-124,714	0	0	24
Cheltuieli cu personalul, din care:	8,428,287	9,205,580	6,322,375	8,839,358	2,174,224
Salarii și indemnizații	8,223,897	9,008,394	6,183,252	8,644,850	2,126,380
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	204,390	197,186	139,123	194,508	47,844
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	379,950	422,079	224,206	300,576	102,666
Ajustări de valoare privind activele circulante	3,582,459	5,110,299	7,464	7,464	0
Cheltuieli privind prestațiile externe	8,405,843	10,427,661	7,755,111	9,408,410	1,218,748
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale	295,337	362,659	212,380	296,764	69,295
Alte cheltuieli	62,514	78,307	2,808,168	2,937,928	5,034
Ajustări privind provizioanele	566,802	200,467	-125,153	-134,853	54,903
<b>Cheltuieli de exploatare – total</b>	<b>89,259,038</b>	<b>70,130,675</b>	<b>34,371,287</b>	<b>41,658,511</b>	<b>6,987,735</b>
PROFITUL SAU PIERDEREA	-18,182,903	-19,163,154	-5,533,270	-8,712,390	-2,095,062
Venituri din dobânzi	1	3	0	0	0
Alte venituri financiare	5,095	1,943	39,750	39,750	33
Cheltuieli privind dobânzile	1,619	108,914	0	0	0
Alte cheltuieli financiare	10,395	47,564	77,305	77,507	75
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>12,014</b>	<b>156,478</b>	<b>77,305</b>	<b>77,507</b>	<b>75</b>
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)	-6,918	-154,532	-37,555	-37,757	-42
<b>Venituri totale</b>	<b>71,081,231</b>	<b>50,969,467</b>	<b>28,877,767</b>	<b>32,985,871</b>	<b>4,892,706</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>89,271,052</b>	<b>70,287,153</b>	<b>34,448,592</b>	<b>41,736,018</b>	<b>6,987,810</b>
<b>PROFIT SAU PIERDEREA BRUT(Ă)</b>	<b>-18,189,821</b>	<b>-19,317,686</b>	<b>-5,570,825</b>	<b>-8,750,147</b>	<b>-2,095,104</b>

Astfel, se poate observa evoluția nefavorabilă a rezultatului operațional pe perioada de observație la un rezultat negativ în cursul anului 2021, de -8.7 mil. lei

În ceea ce privește evoluția veniturilor operaționale, putem observa o scădere a acestora față de 2020.

Pe partea de cheltuieli, acestea s-au diminuat în 2021 față de 2020

Per total, rezultatul net se diminuează de la -19.3 mil. lei la finele anului 2020, la -8.7 mil. lei la finele anului 2021.

### **5.3 Evaluarea activului companiei**

În scopul determinării valorii activului societății, s-a procedat la efectuarea inventarierii patrimoniului debitoare și la evaluarea acestuia. Evaluarea activului debitoare a fost realizată de societatea desemnată de către creditorii ca și persoană de specialitate PROPERTY VALUATION & MANAGEMENT SRL, evaluator autorizat ANEVAR.

### **5.4 Pasivul societății**

Pasivul reprezintă totalitatea datoriilor societății, precum și sursele de proveniență ale capitalurilor proprii și împrumutate.

Potrivit prevederilor Legii nr. 85/2014, pentru creanțele născute anterior datei deschiderii procedurii insolvenței, creditorii societății trebuie să formuleze cerere de înscriere la masa credală în termenul stabilit de judecătorul – sindic prin sentința de deschidere a procedurii insolvenței. Astfel, legea recunoaște numai datoriile societății înscrise în tabelul definitiv de creanțe.

## 5.5 Tabelul definitiv al creanțelor

Tabelul definitiv cuprinde toate creanțele asupra averii debitorului la data deschiderii procedurii, acceptate în tabelul preliminar și împotriva cărora nu s-au formulat contestații în conformitate cu prevederile art. 111, precum și creanțele admise în urma soluționării contestațiilor. În acest tabel se arată suma solicitată, suma admisă și rangul de prioritate a creanței.

Tabelul definitiv de creanțe deținute împotriva societății CITY LOGISTIC S.A., prezentat integral în anexă, a fost depus la dosarul cauzei publicat în BPI nr.9118/26.05.2022.

Repartizarea pasivului pe grupe de creanțe conform tabelului definitiv se prezintă în felul următor

Grupa	Creanța acceptată	Creanța după evaluare	
		sub condiție	cu drept de vot
Creanțe garantate - art.159 pct. 3	1,196,155	0	1,196,155
Creanțe salariale - art. 161 pct. 3	124,175	0	124,175
Creanțe bugetare – art. 161 pct. 5	5,375,453.12	0.00	5,375,453.12
Creanțe chirografare - art. 161 pct. 8, pct. 9	43,670,611.81	0.00	43,670,611.81
<b>TOTAL</b>	<b>50,366,394.93</b>	<b>0.00</b>	<b>50,366,394.93</b>

Tabelul definitiv este întocmit în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 85/2014, creanțele creditorilor fiind admise în categoriile de creanțe care le corespund după cum urmează:

- ◆ **creanțe care beneficiază de o cauză de preferință** sunt acele creanțe care sunt însoțite de un privilegiu și / sau de un drept de ipotecă și / sau de drepturi asimilate ipotecii, potrivit art. 2.347 din Codul civil, și / sau de un drept de gaj asupra bunurilor din patrimoniul debitorului, indiferent dacă acesta este debitor principal sau terț garant față de persoanele beneficiare ale cauzelor de preferință. În cazul în care debitorul este terț garant, creditorul care beneficiază de o cauză de preferință va exercita drepturile corelative numai în ceea ce privește bunul sau dreptul respectiv. Aceste cauze de preferință au înțelesul dat lor de Codul civil, dacă prin legespecială nu se prevede altfel;
- ◆ **creanțe salariate** sunt creanțele ce izvorăsc din raporturi de muncă și raporturi asimilate între debitor și angajații acestuia. Aceste creanțe sunt înregistrate din oficiu în tabelul de creanțe de către administratorul judiciar / lichidatorul judiciar;
- ◆ **creanțe bugetare** reprezintă creanțele constând în impozite, taxe, contribuții, amenzi și alte venituri bugetare, precum și accesoriile acestora. Își păstrează această natură și creanțele bugetare care nu sunt acoperite în totalitate de valoarea privilegiilor, ipotecilor sau a gajurilor deținute, pentru partea de creanță neacoperită;
- ◆ **creditori chirografari** sunt creditorii debitorului înscrși în tabelele de creanțe care nu beneficiază de o cauză de preferință. Sunt creditorii chirografari și creditorii care beneficiază de cauze de preferință, ale căror creanțe nu sunt acoperite în totalitate de valoarea privilegiilor, a ipotecilor sau a gajurilor deținute, pentru partea de creanță neacoperită. Simpla înscriere în Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare a unei creanțe nu determină transformarea acesteia în creanță care beneficiază de o cauză de preferință.

## **5.6 Tabelul definitiv corectat cu evaluarea**

Conform prevederilor Legii nr. 85/2014, mai precis ale art. 103, creanțele beneficiare ale unei cauze de preferințe se înscriu în tabelul definitiv până la valoarea de piață a garanției stabilită prin evaluarea, dispusă de către administratorul judiciar și efectuată de către un evaluator desemnat potrivit prevederilor art. 61. În cazul în care valorificarea activelor asupra cărora poartă garanția se va face la un preț mai mare decât suma înscrisă în tabelul definitiv sau definitiv consolidat, diferența favorabilă va reveni tot creditorului garantat, chiar dacă o parte din creanțasa fusese înscrisă ca și creanță chirografară, până la acoperirea



creanței principale și a accesoriilor se vor calcula.

În temeiul art. 103 din Legea nr. 85/2014, administratorul judiciar a dispus efectuarea unei evaluări a bunurilor aflate în patrimoniul Societății, în scopul determinării valorii de piață și a valorii de lichidare a acestor garanții, pentru estimarea comparativă a valorilor de valorificare a bunurilor în cazul intrării în faliment și în cazul derulării procedurii de reorganizare judiciară. Evaluarea a fost întocmită cu respectarea prevederilor legale, de către societatea de specialitate aleasă de către creditorii, PROPERTY VALUATION & MANAGEMENT SRL, un evaluator membru ANEVAR în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare (IVS).

În urma confirmării rezultatelor rapoartelor de evaluare creanțele garantate au fost înscrise în tabelul definitiv de creanțe, ținând cont de valoarea evaluată a bunurilor aflate în garanție, iar sumele care reprezintă diferența în plus până la valoarea totală cu care creditorii garanțați au fost înscrși inițial în tabelul preliminar, au fost înscrise în tabelul definitiv ca și creanțe chirografare.

### **5.7 Simularea falimentului**

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

Despăgubirile ce urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuție în caz de faliment, au fost determinate ținând cont de prevederile art. 159 și art. 161 din Legea nr.85/2014.

Astfel, conform art. 159 și 161 din Legea nr. 85/2014:

**A. Fondurile obținute din vânzarea bunurilor și drepturilor din averea debitorului, grevate, în favoarea creditorului, de cauze de preferință, vor fi distribuite în următoarea ordine:**

Art. 159 alin (1) pct. 1	Taxe, timbre și orice alte cheltuieli aferente vânzării bunurilor respective, inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea și administrarea acestor bunuri, precum și cheltuielile avansate de creditor în cadrul procedurii de executare silită, creanțele furnizorilor de utilități născute ulterior deschiderii procedurii, în condițiile art. 77, remunerațiile datorate la data distribuirii persoanelor angajate în interesul comun al tuturor creditorilor, în condițiile art. 57 alin. (2), art. 61 și 63, care se vor suporta pro rata, în raport cu valoarea tuturor bunurilor din averea debitorului
Art. 159 alin (1) pct. 2	Creanțele creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință născute în timpul procedurii de insolvență. Aceste creanțe cuprind capitalul, dobânzile, precum și alte accesorii, după caz
Art. 159 alin (1) pct. 3	Creanțele creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință, cuprinzând tot capitalul, dobânzile, majorările și penalitățile de orice fel, inclusiv cheltuielile, precum și cele corespunzătoare art. 105 alin. (3) și art. 123 alin. (11) lit. a)

B. În cazul falimentului, creanțele se plătesc în următoarea ordine:

Art. 161 pct. 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 remunerațiilor persoanelor angajate potrivit prevederilor art. 57 alin. (2), art. 61, 63 și 73, sub rezerva celor prevăzute la art. 140 alin. (6);
Art. 161 pct. 2	Creanțele provenind din finanțări acordate potrivit art. 87 alin. (4)
Art. 161 pct. 3	Creanțele izvorâte din raporturi de muncă
Art. 161 pct. 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);
Art. 161 pct. 5	Creanțele bugetare

Art. 161 pct. 6	<i>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</i>
Art. 161 pct. 7	<i>Creanțele reprezentând sumele stabilite de judecătorul-sindic pentru întreținerea debitorului și a familiei sale, dacă acesta este persoană fizică</i>
Art. 161 pct. 8	<i>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</i>
Art. 161 pct. 9	<i>Alte creanțe chirografare</i>
Art. 161 pct. 10	<i>Creanțele subordonate, în următoarea ordine de preferință:</i>
	<i>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</i>
	<i>b) creanțele izvorând din acte cu titlu gratuit</i>

În ipoteza în care față de societatea debitoare se va deschide procedura falimentului, activitatea ar fi sistată și activele societății ar fi valorificate. În conformitate cu raportul de evaluare și analizaefectuată de administratorul judiciar, valoarea de lichidare a patrimoniului societății debitoare este de 1.903.672 lei.

Situația, exprimată în lei, se prezintă după cum urmează:

Explicatie	Temei legal (Legea 85/2014)	Simulare tabel definitiv consolidat faliment	Valoare de piață activ garantat	Valoare de lichidare activ garantat	Orcinea distribuirii activului faliment	Distribuire din activ garantat	Distribuire din activ negarant	Procent distribuire	Total distribuit in Faliment	Sold de distribuit
Distribuirii + cheltuieli de procedură						3,373,132				
						1,196,155	2,176,977		3,373,132	3,373,132
Din care, se distribuie astfel:										
Cheltuieli procedură	art 159, alin 1, pct 1	10%	Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile			119,616	217,698		337,313	3,035,819
Total de distribuit dupa scaderea ch. de procedura		90,00%				1,076,540	1,959,279			
Garantați		1,196,166	1,196,166	698,077	0	1,196,166		1	1,196,166	1,839,664
Salariul înainte de deschiderea procedurii	art 161, pct 3	124,175	124,175	124,175	124,175	0	124,175	100,00%	124,175	1,715,489
Salarii neachitate acumulate	art 161, pct 3	131,363	131,353		131,353	0	0	0,00%	131,363	1,584,136
Observatie		0			0	0	0	0,00%		
Total salariati		255,528	255,528	124,175	255,528	0	124,175	100,00%		
Alte sume acumulate	art 161, pct 4	1,845,364	1,845,364	1,845,364	1,845,364		1,584,136	86%	1,584,136	0
Observatie										
Bugetari		5,375,453	5,375,453	5,375,453	5,375,453	0	0	0,00%	0	
Bugetari cf tabel definitiv	art 161, pct 5	5,375,453	5,375,453	5,375,453	5,375,453	0	0	0,00%	0	0
Chirografari		43,670,612	43,670,612	43,670,612	43,670,612	0	0	0,00%	0	
Chirografari cf tabel definitiv	art 161, pct 8,9,10	43,670,612	24.860.816	43,670,612	43,670,612	0	0	0,00%	0	0
Total - Sume aferente masei credale		50,497,748	50,497,748	49,768,317	49,301,553	1,196,155	124,175	2,61%	1,320,330	
Total - Cheltuieli de procedura	art 161, pct. 1	190,367			0	119,616	217,698	100,00%	337,313	0

<b>Total – alte datorii perioadă</b>	<b>art. 161 pct. 3, 4</b>								
<b>Observație</b>		<b>1,976,717</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>87%</b>	<b>1,715,489</b>
<b>Total general</b>		<b>52,664,832</b>			<b>49,301,593</b>	<b>1,315,771</b>	<b>341,873</b>		<b>3,373,132</b>
									<b>0</b>

În caz de faliment, creanțele se vor plăti conform prevederilor art. 159 și 161 din Legea nr. 85/2014, în următoarea ordine:

- Din totalul de 3.373.132 lei estimat a fi obținut în urma lichidării activelor, s-ar achita cheltuielile procedurii de faliment, și anume suma de 337.313 lei. Această sumă ar fi distribuită din activul garantat (119.616 lei) și din activul negarantat (217.698 lei).
- Suma de 1.196.155 lei (după deducerea cheltuielilor de procedură) ar urma să fie distribuită creditorilor din categoria creanțelor garantate, aceștia fiind îndestulați pe total grupa în proporție de 100%.
- Creditorii salariați care, în ipoteza falimentului, vor deține creanțe totale în valoare de 124.175 lei, ar beneficia de distribuiri de sume în procent de 100% din totalul creanței deținute. Aceștia și-ar recupera creanțele exclusiv din bunurile libere de sarcini.
- Restul creanțelor rezultând din continuarea activității după deschiderea procedurii, în cuantum de 1.976.717 lei, s-ar achita în proporție de 87%, adică suma de 1.715.489 lei, integral din bunurile libere de sarcini.
- Pentru creditorii bugetari (art. 161 pct. 5), distribuiriile ar fi insuficiente și nu ar primi nimic în cazul ipotetic al falimentului.
- Pentru creditorii chirografari (art. 161 pct. 8,9) distribuiriile ar fi insuficiente și nu ar primi nimic în cazul ipotetic al falimentului.

În vederea determinării valorii sumelor ce urmează a fi distribuite creditorilor într-o ipotetică procedură de faliment au fost luate în considerare obligații născute în perioada de observație și neachitate în valoare de 1.976.717 lei, reprezentând datoriile acumulate la 30.04.2022 către bugetul de stat, bugetele locale, furnizori și salariați. Așa cum s-a prezentat mai sus, aceste creanțe acumulate pe perioada derulării procedurii de insolvență urmează a fi acoperite pe perioada reorganizării

din valoarea activelor libere de sarcini.

Pentru cheltuielile în procedura de faliment, estimate la un nivel de 10% din valoarea de lichidarea activului, s-au luat în considerare următoarele tipuri de cheltuieli, fără ca enumerarea de mai jos să fie limitativă:

- Cheltuieli cu onorariul lichidatorului judiciar (fix și procentual)
- Procentul de 2% care se va achita către UNPIR din suma rezultată ca urmare a valorificării bunurilor societății și a recuperării de creanțe
- Cheltuieli cu servicii prestate de terți: onorarii executori judecătorești, onorarii persoane de specialitate pentru ținerea evidenței contabile
- Cheltuieli pentru pază și chirie spații de depozitare
- Cheltuieli arhivare
- Cheltuieli publicare anunțuri de vânzare și alte anunțuri procedură
- Cheltuieli comisioane bancare etc.

În concluzie, din totalul de 50.366.395 lei al masei credale, suma totală distribuită în caz de faliment creditorilor înscrși în tabelul definitiv de creanțe este de 1.320.330 lei, reprezentând un procent de 2.62%.

## 6. Strategia de reorganizare

Planul de reorganizare prevede:

### → Continuarea activității societății debitoare

Această măsură este susținută de: autorizațiile și contractele aflate în vigoare, know-how-ul activității, piața în care își desfășoară activitatea. Această măsură generează lichidități pentru plata creanțelor înscrise la masa credală.

### → Valorificarea activelor non-core business

Societatea deține în patrimoniul său active ce nu sunt necesare desfășurării activității curente. Această măsură generează lichidități pentru plata creanțelor înscrise la masa credală.

### → Recuperarea creanțelor societății față de debitorii săi

Această măsură are ca și obiectiv recuperarea creanțelor comerciale pe care compania le are. Această măsură generează lichidități pentru plata creanțelor înscrise la masa credală.

### → Ajustarea masei credale

Această măsură este luată în scopul echilibrării situației patrimoniale a debitoarei astfel încât să poate fi acoperită o parte cât mai mare din datoriile societății, într-un grad mai ridicat decât în cazul falimentului.

Strategia de reorganizare reprezintă ansamblul de măsuri necesare a fi întreprinse de către societatea debitoare, în vederea implementării planului în scopul redresării societății debitoare și a distribuirilor către creditorii săi, în cuantumul indicat în programul de plăți.



În perioada următoare societatea își propune să întreprindă o serie de acțiuni care să conducă la **restructurarea operațională**, și implicit, **financiară**, a societății.

Măsurile viitoare vizează:

- ✓ Modificări asupra rețelei de distribuție
- ✓ Modificări aduse segmentelor de marfă și în modul de aprovizionare al acestora

### **6.1 Restructurarea operațională: Modificări asupra rețelei de distribuție**

- **Închiderea locațiilor neprofitabile**

Pe baza analizelor de rentabilitate, compania intenționează să închidă, în perioada imediat următoare (semestrul II al anului 2022) o serie de rețele care nu performează și pentru care, deși s-au luat măsuri de optimizare, acestea nu se pot susține. Prin aceste măsuri, se estimează ca se vor stopa astfel pierderi anuale de aproximativ 100.000 euro.

- **Optimizarea locațiilor actuale**

În locațiile clasice din București și din țară, societatea își propune să aloce o libertate mult mai mare din punct de vedere al managementului local (regional manager, coordonator), în sensul în care activitățile de aprovizionare marfă, marketing și mai ales, consiliere la vânzare, să fie cât mai aproape de cerințele clienților.



## **6.2 Modificări aduse segmentelor de marfa și în modul de aprovizionare al acestora**

- **Modificări structurale în gama de produse**

Pentru a obține o rentabilitate cât mai bună, compania va întreprinde o serie de modificări pentru a avea un mix optim de produse. În acest sens, va crește ponderea alocată segmentului de carte, va reduce ponderea segmentului de jucării și va încerca optimizarea gamei de produse de papetarie.

- **Creșterea spațiului alocat segmentului de carte**

Pe termen mediu și lung, piața de carte în România are un real potențial de creștere, dacă avem în vedere un consum anual modest față de alte țări. În medie, în România se cumpără anual o carte per capita, în schimb, în țări precum Polonia sau Ungaria, media este de 8-10 cărți per capita.

În extensia segmentului de carte (cu aproximativ 25-30%), compania se bazează pe parteneriatul cu editurile de top din România, cu care are colaborări de peste 20 ani pe această piață.

În paralel, se dorește și creșterea gamei de carte străină, prin importuri proprii de la marii distribuitori din Europa. Dezvoltarea unor concepte noi, gen MANGA, implementat vara aceasta în câteva magazine este un exemplu ca trendul în piața este unul bun în acest sens.

- **Schimbarea politicii de aprovizionare**

Ca efect al situației de fapt, în care se afla, compania nu mai poate păstra un portofoliu atât de mare de produse. Optimizarea de gamă va genera și o optimizare în managementul și administrarea relației cu furnizorii de marfă.

### 6.3 Restructurarea financiară

- **Ajustarea pasivului prin reducerea cuantumului creanțelor și eșalonarea unor datorii conform programului de plăți**

În esență, Planul prevede ca măsuri de restructurare financiară a debitorului reeșalonarea datoriilor pe o perioadă de 12 luni (1 an), conform cash-flow-ului și al programului de plăți prezentat.

Situația patrimonială a societății se prezintă azi ca o situație dezechilibrată în care datoriile depășesc valoarea activelor reevaluate. Ajustarea masei credale are scopul echilibrării situației patrimoniale a Debitoarei prin eliminarea acelor pasive „toxice”, pasive care nu-și găsesc corespondent în elementele de activ.

Astfel, reorganizarea este posibilă printr-un plan care să prevadă printre altele reduceri de creanțe, în condițiile respectării tratamentului corect și echitabil prevăzut de Legea nr. 85/2014 (vezi detalii în subcapitolul *Tratamentul corect și echitabil*). În urma confirmării planului de reorganizare, obligațiile societății se reduc în conformitate cu prevederile planului de reorganizare: *„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, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare. În cazul trecerii la faliment, dispozițiile art. 140 alin. (1) devin aplicabile.”* - L.85/2014, art. 181 (2)<sup>4</sup>.

- **Obținerea de resurse financiare provenite din încasare creanțe comerciale**

#### **Debite de încasat:**

Evidențele contabile ale societății prezintă creanțe, astfel:

- Creanțe imobilizate, având valoarea de piață evaluată 1.494.371 lei
- Creanțele comerciale ale societății existente la momentul deschiderii procedurii de insolvență au fost în cuantum de 3.2 mil. lei. Valoarea de piață evaluată a acestora este de 726.982,34 lei

Societatea a întreprins demersuri în vederea recuperării unor creanțe comerciale scadente, iar în perioada de reorganizare aceste demersuri se vor accelera urmând a fi îndreptate împotriva tuturor debitorilor societății.

- **Obținerea de resurse financiare provenite din valorificarea activelor non-corebusiness:**

Societatea debitoare își propune restructurarea rețelei de magazine, prin închiderea câtorva locații în perioada următoare. Astfel, stocul de marfă aflat în proprietate în cadrul locațiilor respective, împreună cu mobilierul și echipamentele existente pot fi valorificate. În cadrul locațiilor respective, dar și în celelalte spații, s-au identificat stocuri în valoare de aproximativ 1.6 mil lei . Dintre acestea, se estimează a se valorifica aprox. 40%, care fie nu mai aparțin gamei ceva fi comercializată în viitor, fie nu se poate reloca către alte magazine.

- **Obținerea de resurse financiare provenite din restructurarea personalului:**

Prin decizia de modificare a sistemului de aprovizionare a segmentelor de marfă (migrarea către furnizori), se vor efectua schimbări în structura personalului de la sediu, respectiv a echipei de achiziții, administrative, s.a.

#### **A. Alte măsuri de realizare a planului de reorganizare**

În cuprinsul acestei secțiuni a planului de reorganizare vom realiza o prezentare a măsurilor complementare restructurării activității operaționale, pe care societatea și le propune în vederea asigurării resurselor financiare în vederea acoperirii pasivului în conformitate cu programul de plăți asumat prin plan, în măsura în care strategia anterior menționată nu va atinge rezultatele scontate.

Pe lângă măsurile de restructurare internă și de optimizare a managementului, a strategiei de marketing și a activității financiar-contabile, prezentate anterior, reorganizarea Debitoarei mai poate fi realizată în cazul în care se constată oportunități și prin următoarele operațiuni :

- colaborarea cu un partener strategic –asociere în participațiune, fuziune sau divizare,

în condițiile legii, inclusiv cu respectarea obligațiilor de notificare a operațiunilor de concentrare, potrivit legislației în domeniul concurenței.

- 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.
- transmiterea tuturor sau unora dintre bunurile sale către una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării planului;
  - majorarea capitalului social prin aport de numerar de la asociați în cazul în care va fi necesar

Astfel compania rămâne deschisă permanent identificării de soluții pentru dezvoltarea business-ului, creării de parteneriate și identificării unui potențial cumpărător al unei părți ori a business-ului în totalitate, în măsura în care această variantă va aduce beneficii evidente creditorilor și pieței cărăia compania i se adresează.

## **7. Previziuni financiare pe perioada planului de reorganizare**

Construcția bugetului de venituri și cheltuieli, prognoza fluxului de numerar și programul de plăți au fost realizate pornind de la activitatea societății și a constrângerilor generate de piață. În întocmirea situațiilor s-a ținut cont de structura costurilor, evaluarea garanțiilor societății, precum și de datoriile acumulate din perioada de observație.

### **7.1 Previziuni privind bugetul de venituri și cheltuieli**

Bugetul de venituri și cheltuieli este un document care fundamentează activitatea financiară și direcționează executarea acesteia pe o perioadă de gestiune determinată. În același timp, Bugetul de Venituri și Cheltuieli constituie instrumentul de realizare a autonomiei financiare și reflectă toate resursele unei societăți și destinația lor.

Construcția tabloului de cheltuieli are ca obiect analiza evoluției în timp a cheltuielilor. Astfel, a fost elaborată structura bugetului de venituri și cheltuieli a activității societății pe cele 12 luni ale planului de reorganizare, respectiv septembrie 2022 - august 2023, pornind de la estimările anuale ale veniturilor și cheltuielilor.

Bugetul de venituri și cheltuieli previzionat pentru perioada de reorganizare în formă sintetică, pentru perioada septembrie 2022 - august 2023, este prezentat mai jos.

➤ Estimări privind cifra de afaceri pe canale de vânzări și marja comercială

sume în Lei	trim 1	trim 2	trim 3	trim 4
	2022	2022	2023	2023
Venituri vânzări retail	1,879,685.20	2,127,865.32	2,325,687.28	2,521,786.85
Venituri logistica și coletarie	1,475,128.15	1,501,178.84	1,585,127.18	1,633,147.26
<b>TOTAL CIFRA de afaceri</b>	<b>3,354,813.35</b>	<b>3,629,044.16</b>	<b>3,910,814.46</b>	<b>4,154,934.11</b>
Costul mărfii	1,597,732.42	1,808,685.52	1,976,834.19	2,143,518.82
<b>MARJA COMERCIALA</b>	<b>281,952.78</b>	<b>319,179.80</b>	<b>348,853.09</b>	<b>378,268.03</b>
<b>MARJA COMERCIALA %</b>	<b>15%</b>	<b>15%</b>	<b>15%</b>	<b>15%</b>
Costuri chirie	223,158.85	223,158.85	223,158.85	223,158.85
Costuri salariale	542,782.00	542,782.00	487,000.00	473,984.00
Alte costuri fixe	750,561.28	750,561.28	650,171.28	627,560.28
Costuri variabile	308,568.45	205,174.65	185,457.96	184,659.85
<b>Total costuri</b>	<b>1,825,070.58</b>	<b>1,721,676.78</b>	<b>1,545,788.09</b>	<b>1,509,362.98</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-67,989.65</b>	<b>98,681.86</b>	<b>388,192.18</b>	<b>302,052.31</b>

➤ Estimări privind rezultatele:

sume în Lei	trim 1	trim 2	trim 3	trim 4
	2022	2022	2023	2023
<b>Rezultat Vanzari</b>	<b>281,952.78</b>	<b>319,179.80</b>	<b>348,853.09</b>	<b>378,268.03</b>
<b>Rezultat logistica și coletarie</b>	<b>1,475,128.15</b>	<b>1,501,178.84</b>	<b>1,585,127.18</b>	<b>1,633,147.26</b>
<b>Rezultat total</b>	<b>1,757,080.93</b>	<b>1,820,358.64</b>	<b>1,933,980.27</b>	<b>2,011,415.29</b>
<b>Costuri</b>	<b>1,825,070.58</b>	<b>1,721,676.78</b>	<b>1,545,788.09</b>	<b>1,509,362.98</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-67,989.65</b>	<b>98,681.86</b>	<b>388,192.18</b>	<b>302,052.31</b>

➤ Activitatea comercială

Veniturile sunt reprezentate în principal de veniturile aferente vânzării de mărfuri și serviciilor logistice pe cele 4 trimestre ale planului de reorganizare.

Raportând veniturile estimate la istoric, premisele avute și experiența societății, se constată că valoarea anuală estimată a vânzărilor este una fezabilă, ce poate fi atinsă de societate în perioadă de reorganizare.

Veniturile din exploatare ale debitoarei sunt estimate a se ridica pe perioada planului la un total de 15 mil. lei.

Raportat la activitatea istorică, acest nivel s-ar situa puțin peste cifrele anilor precedenți, dar societatea a creat premisele pentru obținerea acestor venituri.

Previziunile privind veniturile debitoarei se referă la cele două canale pe care le gestionează în prezent: rețeaua de vânzare și serviciile de logistică. Estimările de mai sus au la bază următoarele premise:

- Creșterea marjei comerciale a produselor comercializate până la o medie de 15%
- Creșterea volumului de vânzări de marfa.

Cheltuielile de exploatare previzionate au în contrapondere veniturile estimate și au următoarele caracteristici:

sune în Lei	trim 1	trim 2	trim 3	trim 4
	2022	2022	2023	2023
Costuri chirie	223,158.85	223,158.85	223,158.85	223,158.85
Costuri salariale	542,782.00	542,782.00	487,000.00	473,984.00
Alte costuri fixe	750,561.28	750,561.28	650,171.28	627,560.28
Costuri variabile	308,568.45	205,174.65	185,457.96	184,659.85
<b>Total costuri</b>	<b>1,825,070.58</b>	<b>1,721,676.78</b>	<b>1,545,788.09</b>	<b>1,509,362.98</b>

- Cheltuielile cu chiriile se mențin la o pondere constantă;
- Cheltuielile salariale vor înregistra o diminuare ca urmare a reșezării organigramei societății;
- Cheltuielile fixe vor înregistra o reducere procentuală față de istoric.
- Costurile variabile de asemenea vor înregistra o diminuare în totalul cheltuielilor

Astfel, EBITDA estimată pentru va avea următoarea evoluție:

sume în Lei	trim 1	trim 2	trim 3	trim 4
	2022	2022	2023	2023
EBITDA	-67,989.65	98,681.86	388,192.18	502,052.31

➤ **Activitatea de valorificări de active**

Valorificările de active ale debitoarei au fost prognozate a se efectua în primul an al perioadei dereorganizare, constând în mărfuri în proprietate ce nu se mai regăsesc în gama viitoare de produse, sau în mărfuri care nu se vor putea reloca din locațiile ce vor fi închise.

➤ **Activitatea financiară**

Nu s-au prognozat venituri sau cheltuieli din aceste activități.

➤ **Rezultatul activității**

Menționăm că a fost efectuat calculul estimativ al impozitului pe profit, în funcție de pierderea fiscală înregistrată de societatea debitoare. Estimările au arătat că până la finalizarea planului, profitul acumulat va fi acoperit din pierderea reportată,

De asemenea, ulterior finalizării planului de reorganizare, s-a previzionat înregistrarea în contabilitate a prevederilor planului de reorganizare în ceea ce privește programul de plăți.

## 7.2 Fluxul de numerar

Încasările previzionate în perioada de reorganizare sunt compuse din încasări din vânzări marfă și încasările din prestări servicii. Estimarea a fost realizată ținând cont de termenele de încasare, analiza creanțelor aflate în sold și raportarea valorificărilor la contextul actual al pieței.

Plățile constau în achitarea costurilor variabile aferente (materiale, mărfuri, etc.), chirii, costurilor către personalul angajat, furnizorii de utilități, furnizorii de servicii diverse, asigurări, taxe locale și comisioane bancare, respectiv cheltuieli de procedură. În estimare s-a luat în calcul cota de TVA a fiecărei categorii de cost și termenul mediu de plată per categorie. Fluxul de numerar previzionat pentru perioada de reorganizare în formă sintetică este prezentat mai jos:

Indicator	trim 1	trim 2	trim 3	trim 4
An	2022	2022	2023	2023
Disponibil la începutul perioadei	125,000.00	345,771.57	298,938.67	495,676.87
Recuperări creanțe	375,892.00	308,654.00	412,457.00	
Valorificări reviste cu termen de plata depășit	750,000.00	150,000.00	50,000.00	
INCASARI curente	2,145,049.45	3,774,875.40	3,811,903.48	3,758,403.91
<b>Total Incasari</b>	<b>3,395,941.45</b>	<b>4,579,300.97</b>	<b>4,573,299.15</b>	<b>4,254,080.78</b>
PLATI CURENTE	2,094,991.88	3,280,362.30	3,522,622.28	3,652,881.80
Alte plăți restante	955,178	550,000	0	
Distribuiiri	0	450,000.00	555,000.00	594,128.00
Disponibil la finalul perioadei	345,771.57	298,938.67	495,676.87	7,070.98



## ➤ Distribuiri

Conform estimărilor realizate, se vor face **distribuiri către creditorii înscrși în tabelul definitiv de creanțe în cuantum 1.599.128 lei, astfel:**

Distribuiri prin plan	trim 1	trim 2	trim 3	trim 4	Total
Creante garantate	0	336,602.04	415,142.52	444,410.44	1,196,155.00
Creante salariale	0	34,943.26	43,096.69	46,135.05	124,175.00
Creante bugetare	0	78,454.70	96,760.79	103,582.51	278,798.00
<b>Total distribuiri masa credală</b>	<b>0</b>	<b>450,000.00</b>	<b>555,000.00</b>	<b>594,128.00</b>	<b>1,599,128.00</b>

## ➤ Fluxul de numerar net

Așa cum rezultă din previziunile făcute, debitoarea va înregistra fluxuri de numerar pozitive pe toată perioada de reorganizare. Ieșirile și intrările de numerar au fost în așa fel prognozate încât debitoarea să nu ajungă în imposibilitatea onorării obligațiilor.

## 8. Distribuiri

Distribuirile de sume către creditorii Societății urmează a se efectua în conformitate cu Programului de plăți – Anexa nr. 1 *Programul de plată a creanțelor*. Programul de plată a creanțelor reprezintă, conform definiției legale, Tabelul de creanțe menționat în Planul de reorganizare care cuprinde cuantumul 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;
- termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume;

Programul de plată al creanțelor deținute împotriva Societății a fost corelat cu proiecția fluxului de numerar (astfel cum a fost prezentată în capitolul 6 și în anexa la prezentul Plan), fiind o imagine a capacității reale de plată a Debitoarei, a creanțelor înscrise la masa credală.

Distribuirile preconizate a fi realizate conform Programului de plată respectă prevederile legii privind tratamentul corect și echitabil al tuturor creanțelor, menționând în mod expres

tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate.

**A. Distribuiri către categoria creditorilor garantați prevăzută de art. 138 alin. 3 lit. a)**

Planul de reorganizare prevede, față de creditorii garantați, distribuiri de 100% către creditorul garantat în cuantum de 1.196.155 lei.

CREANȚE GARANȚATE Grupa I	Creanță Tabel definitiv	Distribuiri trim 1	Distribuiri trim 2	Distribuiri trim 3	Distribuiri trim 4
Total Garantați	1,196,155.00	0	336,602.04	415,142.52	444,410.44

În ipoteza valorificărilor de active care fac obiectul cauzelor de preferință, indiferent de prevederile Programului de Plăți, administratorul judiciar va proceda la acordarea măsurilor de protecție echivalentă a creanței garantate, respectiv va proceda la efectuarea distribuțiilor efective a sumelor încasate din valorificarea activelor afectate de cauze de preferință către creditorul titular al cauzei de preferință conform art. 133 alin. 5 lit. F, teza finală din Legea nr. 85/2014. Programul de plăți se va modifica în mod corespunzător cu distribuția efectuată.

**B. Distribuiri către categoria creditorilor salariați prevăzută de art. 138 alin. 3 lit. b)**

Salariații dețin creanțe în valoare totală de 127.175,00 lei. Planul prevede pentru această categorie de creditori recuperarea în integralitate a creanțelor. Plata integrală a creanțelor se va efectua eșalonat în cele patru semestre de reorganizare judiciară:

CREANȚE SALARIALE Grupa II	Creanță Tabel definitiv	Distribuiri trim 1	Distribuiri trim 2	Distribuiri trim 3	Distribuiri trim 4
TOTAL SALARIAȚI	124,175.00	0.00	34,943,26	43,096,69	46,135,05

### C. Distribuiri către creditorii bugetari prevăzute de art. 138 alin. 3 lit. c)

Planul de reorganizare prevede, față de creditorii bugetari distribuiri în cuantum de 278.798 lei reprezentând 5.19% din totalul grupei.

Prin previziunile financiare întocmite pentru Planul de reorganizare, se constată că debitoarea are capacitatea de a genera excedent de numerar pentru acoperirea partiala a creanțelor bugetare prevăzute de art. 138 alin. 3 lit. c).

CREANTE BUGEARE Grupa III	Creanță Tabel definitiv	Distribuiri trim 1	Distribuiri trim 2	Distribuiri trim 3	Distribuiri trim 4
TOTAL BUGETARI	5,375,453.12	0.00	78.454,70	96.760,79	103.582,51

### D. Distribuiri către creditorii chirografari prevăzute de art. 138 alin. (3) lit. e)

Prin previziunile financiare întocmite pentru Planul de reorganizare, se constată că debitoarea nu are capacitatea de a genera suficient excedent de numerar pentru acoperirea creanțelor chirografare prevăzute de art. 138 alin. 3 lit. e).

Situația se prezintă după cum urmează:

CREANTE CHIROGRAFARE Grupa IV	Creanță Tabel definitiv	Distribuiri trim 1	Distribuiri trim 2	Distribuiri trim 3	Distribuiri trim 4
TOTAL CHIROGRAFARI	43,670,611.81	0	0	0	0

Avantajul unui Plan de reorganizare față de faliment este că acești creditorii păstrează un partener comercial care va contribui la sporirea veniturilor acestora. De asemenea, creditorii chirografari pot beneficia de prevederile art. 287 alin. (d) din Legea 227/2015 – Codul Fiscal, respectiv se permite ajustarea bazei de TVA colectat (recuperarea TVA-ului inclus în creanța înscrisă tabelul definitiv de creanțe ce nu este prevăzută a fi achitată prin Plan).

Art. 287 alin. (d) prevede:

*„în cazul în care contravaloarea bunurilor livrate sau a serviciilor prestate nu se poate încasa ca urmare a intrării în faliment a beneficiarului sau ca urmare a punerii în aplicare a unui plan de reorganizare admis și confirmat printr-o sentință judecătorească, prin care creanța creditorului este modificată sau eliminată. Ajustarea este permisă începând cu data pronunțării hotărârii judecătorești de confirmare a planului de reorganizare, iar, în cazul falimentului beneficiarului, începând cu data sentinței sau, după caz, a încheierii, prin care s-a decis intrarea în faliment, conform legislației privind insolvența. Ajustarea se efectuează în termen de 5 ani de la data de 1 ianuarie a anului următor celui în care s-a pronunțat hotărârea judecătorească de confirmare a planului de reorganizare, respectiv a celui în care s-a decis, prin sentință sau, după caz, prin încheiere, intrarea în faliment. În cazul în care intrarea în faliment a avut loc anterior datei de 1 ianuarie 2019 și nu a fost pronunțată hotărârea judecătorească definitivă/definitivă și irevocabilă de închidere a procedurii prevăzute de legislația insolvenței până la această dată, ajustarea se efectuează în termen de 5 ani de la data de 1 ianuarie 2019. Ajustarea este permisă chiar dacă s-a ridicat rezerva verificării ulterioare, conform Codului de procedură fiscală. Prin efectuarea ajustării se redeschide rezerva verificării ulterioare pentru perioada fiscală în care a intervenit exigibilitatea taxei pe valoarea adăugată pentru operațiunea care face obiectul ajustării. În cazul în care, ulterior ajustării bazei de impozitare, sunt încasate sume aferente creanțelor respective, se anulează corespunzător ajustarea efectuată, corespunzător sumelor încasate, prin decontul perioadei fiscale în care acestea sunt încasate.”*

Norme metodologice:

*„(6) Ajustarea prevăzută la art. 287 lit. d) din Codul fiscal se efectuează în termen de 5 ani de la data de 1 ianuarie a anului următor celui în care s-a pronunțat hotărârea judecătorească de confirmare a planului de reorganizare, respectiv hotărârea judecătorească de închidere a procedurii prevăzute de legislația insolvenței, sub sancțiunea decăderii. Ajustarea este permisă chiar dacă s-a ridicat rezerva verificării ulterioare, conform Codului de procedură fiscală. În cazul persoanelor care aplică sistemul TVA la încasare se operează anularea taxei neexigibile aferente livrărilor de bunuri/prestărilor de servicii realizate.”*

**Situația completă a distribuțiilor prezentată în Anexa nr. 4: Programul de Plată al creanțelor**

## **8.1 Tratamentele creanțelor**

Așa cum se prevede în Secțiunea a-6-a din Legea insolvenței – *Planul* – în cadrul acestuia se vor menționa categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate (art. 133 alin. 4, lit. a), tratamentele categoriilor de creanțe defavorizate (art. 133 alin.4, lit. b), ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturilor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea ce ar fi primită prin distribuire în caz de faliment (art. 133 alin. 4, lit. d), modalitatea de achitare a creanțelor curente (art. 133 alin. 4, lit. e).

### 8.1.1 Categoriile de creanțe care NU sunt defavorizate prin plan

Vis-a-vis de definiția dată de către legiuitor creanțelor defavorizate la art. 5 alin. 2, pct. 16 a Legii insolvenței, potrivit căreia:

*„o categorie de creanțe defavorizate este prezumată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru oricare dintre creanțele categoriei respective:*

- a) o reducere a cuantumului creanței și/sau a accesoriilor la care creditorul este îndreptățit conform legii;*
- b) o reducere a garanțiilor sau a altor accesorii, cum ar fi reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului;”*

Pe de altă parte, art. 139 alin 1 lit. E din Legea insolvenței, prevede că sunt considerate creanțe nedefavorizate numai acele creanțe pentru care planul de reorganizare prevede că vor fi achitate în termen de 30 zile de la confirmarea sa.

**Având în vedere faptul că prin prezentul plan de reorganizare tuturor categoriilor de creanțe le sunt reeșalonate creanțele, prin raportare la prevederile art. 5 alin. 2, pct. 16 din Legea nr. 85/2014 toate categoriile de creanțe sunt defavorizate prin prezentul plan, astfel:**

#### 8.1.2. Categoriile de creanță care sunt defavorizate prin plan

Categoriile de creanțe defavorizate prin prezentul Plan de reorganizare, potrivit legii, sunt următoarele:

- a) Creanțele beneficiind de cauze de preferință prevăzute de art. 138 lit. a);**

Creanțele beneficiind de cauze de preferință conform art. 138 alin (3) lit. a) vor beneficia de distribuiri prin Planul de reorganizare conform Programului de plăți ce constituie anexă la prezentul Plan în procent de 50% din valoarea creanțelor înscrise în această categorie. Cu toate acestea, având în vedere prevederile Programului de plăți care prevede o eșalonare a acestor creanțe diferită de actele din care aceste creanțe s-au născut, apreciem faptul că reeșalonarea creanțelor

înscrise în această categorie este efectuată în defavoarea creditorilor înscrși în tabelul definitiv de creanțe. Pe cale de consecință, categoria creanțelor beneficiare de cauze de preferință este defavorizată prin raportare la art. 5 pct. 16, lit. b) din Legea nr. 85/2014.

**b) Creanțele salariale prevăzute de art. 138 alin. 3 lit. b).**

Creanțele salariale conform art. 138 alin (3) lit. b) vor beneficia de distribuiri prin Planul de reorganizare conform Programului de plăți ce constituie anexă la prezentul Plan în procent de 100% din valoarea creanțelor înscrise în această categorie. Cu toate acestea, având în vedere prevederile Programului de plăți care prevede o eșalonare a acestor creanțe diferită de actele din care aceste creanțe s-au născut, apreciem faptul că reeșalonarea creanțelor înscrise în această categorie este efectuată în defavoarea creditorilor înscrși în tabelul definitiv de creanțe. Pe cale de consecință, categoria creanțelor beneficiare de cauze de preferință este defavorizată prin raportare la art. 5 pct. 16, lit. b) din Legea nr. 85/2014.

**c) Creanțele bugetare prevăzute de art. 138 alin. 3 lit. c).**

Creanțele bugetare conform art. 138 alin (3) lit. c) vor beneficia de distribuiri de sume în proporție de 10.73% din totalul grupei conform Programului de plăți ce constituie anexă a prezentului Plan.

Cu toate acestea, având în vedere prevederile Programului de plăți care prevede o eșalonare a acestor creanțe diferită de actele din care aceste creanțe s-au născut, apreciem faptul că reeșalonarea creanțelor înscrise în această categorie este efectuată în defavoarea creditorilor înscrși în tabelul definitiv de creanțe. Pe cale de consecință, categoria creanțelor bugetare este defavorizată prin raportare la art. 5 pct. 16, lit. b) din Legea nr. 85/2014

**d) Creanțele chirografare prevăzute de art. 138 alin. 3 lit. e).**

Creanțele chirografare conform art. 138 alin (3) lit. E, nu vor beneficia de distribuiri de sume conform Programului de plăți ce constituie anexă la prezentul Plan. Pe cale de consecință, categoria creanțelor chirografare este defavorizată prin raportare la art. 5 pct. 16, lit. a) din Legea nr. 85/2014.



**Concluzionând, putem spune că:**

- ▶ aceste categorii de creanțe defavorizate nu primesc mai mult decât creanța înscrisă în Tabelul definitiv de creanțe;
- ▶ categoriile de creanțe defavorizate nu primesc mai puțin decât suma ce ar putea fi recuperată în ipoteza falimentului, primind o sumă superioară sau cel puțin egală valorii distribuibile în ipoteza falimentului.

### **8.1.3. Prezentarea comparativă a sumelor estimate a fi distribuite în procedura de faliment respectiv în procedura de reorganizare**

În ipoteza în care față de societate se va dispune deschiderea procedurii falimentului, urmează ca activele societății să fie valorificate în cadrul procedurii de lichidare. Potrivit prevederilor art.133 alin. 4 lit. d) din Legea insolvenței, planul de reorganizare trebuie să prevadă *„ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment”*. Având în vedere acest aspect administratorul judiciar a procedat la angajarea unei societăți de evaluare, societate ce a efectuat evaluarea patrimoniului societății debitoare. Vis-a-vis de raportul menționat, s-a procedat la calcularea valorii estimative a distribuțiilor către creditorii pentru cazul intrării în faliment, comparativ cu cea obținută în caz de reorganizare.

În ceea ce privește sumele pe care creditorii le-ar obține în ipoteza în care față de societate s-ar deschide procedura falimentului, se cuvine a menționa faptul că această valoare este influențată și de obligațiile de plată pe care societatea le-a înregistrat față de creditorii săi curenți în timpul perioadei de observație, creditorii care în ipoteza falimentului ar avea înscrise creanțele lor în categoria reglementată de art. 161 pct. 4 din Legea nr. 85/2014. Valoarea acestor creanțe va influența în mod corespunzător contravaloarea distribuțiilor față de creditorii ale căror creanțe se încadrează atât în categoria creanțelor bugetare cât și a celor chirografare (aflate la punctul 5, respectiv la punctul 8 al art. 161 din Lege).

Aspectele prezentate mai sus privind simularea falimentului, pe de o parte, și distribuțiile din prezentul Plan, pe de alta parte, pot fi sintetizate după cum urmează:

Grupă	Creanță admisă	DISTRIBUIRI			
		Faliment		Plan	
		%	lei	%	lei
<b>Garantați</b>	1,196,155	100.00%	1.196.155.00	100.00%	1.196.155.00
<b>Salariați</b>	124,175	100,00%	124,175.00	100%	124,175.00
<b>Bugetari</b>	5,375,453.12	0%	0	5.19%	278.798.00
<b>Chirografari</b>	43,670,611.81	0%	0	0%	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>50.366.394,93</b>	<b>2.62%</b>	<b>722.252.00</b>	<b>3.17%</b>	<b>1.599.128.00</b>

Conform acestui scenariu, sursele de rambursare asigură în cazul reorganizării o despăgubire după cum urmează:

Creanțele garantate	10%
Creanțele salariale	100%
Creanțe bugetare	5.19%
Creanțele creditorilor chirografari	0%

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

Creanțele garantate	100%
Creanțele salariale	100%
Creanțe bugetare	0.00%
Creanțele creditorilor chirografari	0%

#### 8.1.4. Modalitatea de achitare a creanțelor curente

Conform art. 5 pct. 21 din Legea nr.85/2014, creditorul cu creanțe curente sau creditor curent este cel care deține creanțe certe, lichide și exigibile, născute în timpul procedurii de insolvență, și care are dreptul de a se achita cu prioritate creanța, conform documentelor din care rezultă.



De asemenea, art. 102 alin. 6 din Legea nr. 85/2014 prevede că acele creanțe născute după data deschiderii procedurii, în perioada de observație sau în procedura reorganizării judiciare vor fi plătite conform documentelor din care rezultă, nefiind necesară înscrierea la masa credală.

Principala sursă pentru achitarea creanțelor curente vor fi fondurile obținute din continuarea activității curente și recuperarea de creanțe. În ceea ce privește creanțele curente din perioada de observație acestea vor fi achitate, în principal, din excedentul din fondurile obținute în activitatea curentă.

## 1.2. Tratamentul corect și echitabil al creanțelor

În conformitate cu prevederile art. 139 alin. 2 din Legea nr. 85/2014, tratament corect și echitabil există atunci când sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:

Art. 139 alin. 2 lit. a)	<i>nici una dintre categoriile care resping planul și nici o creanță care respinge planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;</i>
Art. 139 alin. 2 lit. b)	<i>nici o categorie sau nici o creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale;</i>
Art. 139 alin. 2 lit. c)	<i>în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nici o categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptate, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 138 alin. (3) din Legea nr. 85/2014, nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului</i>
Art. 139 alin. 2 lit. d)	<i>planul prevede același tratament pentru fiecare creanță în cadrul unei categorii distincte, cu excepția rangului diferit al celor beneficiare ale unor cauze de preferință, precum și în cazul în care deținătorii unei creanțe consuntă la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa</i>

Tratamentul corect și echitabil aplicat creanțelor defavorizate prin Planul de reorganizare se apreciază în funcție de următoarele elemente de referință:

1. Tabelul definitiv de creanțe împotriva Debitoarei;
2. Programul de plăți prevăzut prin Planul de reorganizare;
3. Raportul de evaluare al patrimoniului CITY LOGISTIC S.R.L. întocmit de PROPERTY VALUATION & MANAGEMENT SRL.
4. Contractele în vigoare

Pentru calificarea tratamentului corect și echitabil aplicat creanțelor defavorizate prin Plan, a fost efectuată o estimare a sumelor distribuite în caz de faliment creditorilor prezentată în cuprinsul subcapitolului 5.6 din Plan.

Raportat la elementele prezentate mai sus, respectarea tratamentului corect și echitabil va putea fi precizat cu acuratețe vis-a-vis de fiecare dintre categoriile de creanțe și vis-a-vis de fiecare dintre creanțele luate individual doar după examinarea votului asupra planului, pentru că îndeplinirea anumitor condiții depinde de rezultatul, respectiv aprobarea sau respingerea planului de către fiecare dintre creditori.

### 1.3. Programul de plată a creanțelor

Potrivit prevederilor art. 5 pct. 53 din legea insolvenței programul de plată al graficul de achitarea creanțelor 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:

- a) quantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creanțe; în cazul creditorilor beneficiari ai unei cauze de preferință sumele vor putea include și dobânzile;
- b) termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume;

În atare condiții programul de plată al creanțelor este detaliat în una din anexele care fac parte

integrantă din prezentul plan respectiv Anexa nr. 4 Programul de plată a creanțelor.

Planul de reorganizare prevede, față de creditorii beneficiari ai unei cauze de preferință, distribuiri de 100% din totalul grupei.

De asemenea, prin programul de plată al creanțelor se prevede achitarea creanțelor salariale înscrise în tabel în proporție de 100%.

De asemenea, prin programul de plată al creanțelor se prevede achitarea creanțelor bugetare înscrise în tabel în proporție de 5.19%.

Planul de reorganizare nu prevede distribuiri față de creditorii chirografari aceștia

neputând fi îndestulați cu nicio sumă nici în procedura falimentului.

### 8.3.1. Retribuția persoanelor angajate – art. 140 alin. 6 din L85/2014

Plata remunerației administratorului judiciar are la bază hotărârea Adunării Generale a Creditorilor Nr.7568/13.12.2021 și urmează a se efectua conform prevederilor art. 102 alin. 6 din Legea nr. 85/2014, pe baza facturilor fiscale emise de către acesta.

Conform hotararii adunarii creditorilor mai sus mentionate onorariul administratorului judiciar este : onorariu lunar in cuantum de 8.000 lei exclusiv tva si un onorariu procentual in cuantum de 7% exclusiv tva din valoarea sumelor rezultate din valorificarea bunurilor, recuperarea creantelor si sumelor distribuite creditorilor, pentru perioada de observatie/reorganizare.

## 9. Efectele confirmării planului. Controlul aplicării planului.

### Concluzii

#### 9.1 Efectele confirmării planului

Urmare a confirmării planului de reorganizare de către judecătorul sindic, activitatea Debitoare este reorganizată în mod corespunzător, iar creanțele și drepturile creditorilor precum și ale celorlalte părți interesate sunt modificate conform planului, astfel încât potrivit prevederilor art.181, alin. 2 din Legea Insolvenței *„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, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare.”*

Debitoarea supusă reorganizării își va conduce activitatea prin administratorul special care va fi desemnat și sub supravegherea administratorului judiciar, cu mențiunea că plățile Debitoarei și încheierea contractelor se vor face doar cu acordul expres al administratorului judiciar.

Debitoarea va fi obligată să îndeplinească, fără întârziere, măsurile prevăzute în plan.

În temeiul art. 102, alin. 6 din Legea Insolvenței creanțele născute în perioada de reorganizare vor fi achitate în conformitate cu documentele din care acestea rezultă.

În cazul intrării în faliment ca urmare a eșuării planului se va reveni la situația stabilită prin tabelul definitiv al tuturor creanțelor împotriva debitorului prevăzut la art. 112 alin. (1) din legea insolvenței,

scăzându-se sumele achitate în timpul planului de reorganizare.(art. 140 alin. 1 din Legea 85/2014).

## **9.2 Controlul aplicării planului**

Potrivit Legii nr. 85/2014 nerespectarea planului de reorganizare aprobat de către creditorii Societății și confirmat de către judecătorul sindic, se sancționează cu deschiderea procedurii de faliment și încetarea procedurii de reorganizare

Astfel, în vederea respectării planului de reorganizare, aplicarea acestuia de către societatea debitoare este supravegheată de 3 autorități independente, respectiv:

**1. Judecătorul-sindic** care exercită controlul de legalitate sub care se derulează întreaga procedură, urmărește efectuarea cu celeritate a actelor și operațiunilor prevăzute de prevederile legale, precum și realizarea în condițiile legii a drepturilor și obligațiilor tuturor participanților la aceste acte și operațiuni.

**2. Creditorii**, care reprezintă conform Legii 85/2014 persoanele fizice sau juridice ce dețin un drept de creanță asupra averii debitorului și care au solicitat, în mod expres, instanței să le fie înregistrate creanțele în tabelul definitiv de creanțe sau în tabelul definitiv consolidat de creanțe și care pot face dovada creanței deținute față de patrimoniul debitorului, în condițiile Legii Insolvenței. Au calitatea de creditori și salariații debitorului.

Prezența creditorilor în cadrul desfășurării reorganizării se manifestă, în genere, prin intermediul prerogativelor prevăzute de legiuitor la:

**Art. 143 din Legea 85/2014** „ Dacă debitorul nu se conformează planului sau desfășurarea activității aduce pierderi averii sale...comitetul creditorilor sau oricare dintre creditori... poate solicita oricând judecătorului să aprobe intrarea în faliment a debitorului. ”

**Art. 144 alin. (1) din Legea 85/2014:** Debitorul, prin administratorul special, sau, după caz, administratorul judiciar va trebui să prezinte trimestrial rapoarte comitetului creditorilor asupra situației financiare a averii debitorului. Ulterior aprobării lor de către comitetul creditorilor, rapoartele vor fi înregistrate la greșă tribunalului, iar debitorul sau, după caz, administratorul judiciar va notifica acest fapt tuturor creditorilor, în vederea consultării rapoartelor.

**3. Administratorul judiciar**, exercită un control asupra derulării întregii proceduri, supraveghind din punct de vedere financiar debitoarea, 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.

### 9.3 Concluzii

În temeiul art. 132 alin. 1 lit. b) din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței, prezentul Plan de reorganizare este propus creditorilor societății și judecătorului-sindic de către administratorul special.

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului au fost îndeplinite, după cum am arătat în partea introductivă a planului.

Planul prevede ca metodă de reorganizare acoperirea într-un grad cât mai mare a creanțelor înregistrate la masa credală prin lichidarea parțială a activelor din patrimoniul societății debitoare și continuarea activității acesteia, în conformitate cu prevederile art. 133 alin. (5) lit. F din Legea nr. 85/2014.

Planul prevede măsuri concordante cu interesele creditorilor precum și cu ordinea publică, prevăzând în mod detaliat și transparent în cuprinsul acestuia modalitățile de acoperire a pasivului precum și sursele de finanțare luate în calcul.

De asemenea, planul prevede în cadrul Capítolului 8 și în anexele la acesta programul de plată al creanțelor.

Categoriile propuse pentru a vota prezentul plan de reorganizare potrivit art. 138 alin. 3 din Legea nr. 85/2014, sunt:

- ◆ Creanțele garantate (Art. 138, alin. 3, lit. a )
- ◆ Creanțele salariale (Art. 138, alin. 3, lit. b )
- ◆ Creanțele bugetare (Art. 138, alin. 3 lit. c)
- ◆ Creanțele chirografare (Art. 138 alin. 3 lit. e)

**În concluzie, apreciem faptul că scopul instituit de prevederile legii privind procedura insolvenței și anume acoperirea pasivului Societății nu poate fi atins într-o mai mare măsură decât prin implementarea prezentului plan de reorganizare.**

Așa cum am prezentat și în cuprinsul planului, falimentul Societății nu reprezintă o alternativă viabilă în vederea acoperirii pasivului Societății, cea mai mare parte a

creditorilor acesteia urmând a beneficia de distribuire de sume mult diminuate față de cele propuse a fi distribuite prin prezentul plan.

Pe de altă parte, prevederile legii privind procedura insolvență dau posibilitatea creditorilor societății debitoare de a solicita intrarea acesteia în procedura falimentului în orice moment în care aceasta nu-și respectă prevederile asumate prin prezentul plan, asigurându-se în aceste condiții șanse mult mai ridicate de valorificare a activelor acesteia ca o afacere în stare de funcționare. Controlul strict al aplicării prezentului plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia, de către administratorul judiciar în calitatea sa de organ ce asigură supravegherea activității curente a societății de către creditorii societății și de către judecătorul-sindic, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului asumat prin Plan și menținerea societății în activitatea comercială, motiv pentru care supunem votului Dvs. prezentul plan de reorganizare.

City Logistic prin Administrator Special

Vamesu Adrian



## **ANEXELE PLANULUI DE REORGANIZARE:**

**ANEXA NR. 1 – Hotararea AGA**

**ANEXA NR. 2 – Programul de plată al creanțelor**

**ANEXA NR. 3 - Tabelul definitiv de creanțe**

**ANEXA NR. 4 – Buget de venituri și cheltuieli**

**ANEXA NR. 5 – Flux de numerar**

**ANEXA NR. 6 – Raportul de evaluare**

**ANEXA NR. 7 – Contractele in derulare**

# **ANEXA NR. 1**



**CITY LOGISTIC SRL – IN INSOLVENTA**

J40/7112/2013; CUI: 31739470

Bucuresti, Str. Drumetului, nr. 54, camera C3, Parter, Sector 3

**HOTARAREA din 21.06.2022  
a Adunarii Generale a Asociatilor  
CITY LOGISTIC SRL – IN INSOLVENTA**

**ASOCIATII:**

- Subsemnatul **VEGHEȘ LUCIAN**, cetatean roman, nascut la data de 28.11.1979 in Mun. Bucuresti Sec. 1, domiciliat în Oras Popesti-Leordeni, Str. Oituz nr. 44B, Jud. Ilfov, identificat cu CI seria IF nr. 540533, emisa de SPCLEP Popesti-Leordeni la data de 30.01.2017, CNP 1791128410062,
- Subscrisa **CITY PUBLISHING SRL – In Insolventa**, societate romana, cu sediul in Bucuresti, Str. Drumetului, nr. 54, Sector 3, inregistrata la registrul comerțului sub nr. J40/25628/1994, CUI 6646770, reprezentata prin administrator special **VAMEȘU ADRIAN** si admnistrador judiciar **INTERCOM MANAGEMENT SPRL**

În calitate de **asociati ai societatii CITY LOGISTIC SRL - IN INSOLVENTA**, nr. de ordine în registrul comerțului: J40/7112/2013, Cod Unic de Înregistrare: 31739470, în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societatile comerciale si cu dispozitiile Actului Constitutiv,

**AM HOTARAT**

- ▶ Aprobarea Planului de Organizare al CITY LOGISTIC SRL - IN INSOLVENTA.
- ▶ Celelalte dispozitii ale Actului Constitutiv rămân neschimbate.

**ASOCIATI**

VEGHEȘ LUCIAN

CITY PUBLISHING SRL IN INSOLVENTA

Prin administrator special **VAMEȘU ADRIAN**

CITY PUBLISHING SRL IN INSOLVENTA

Prin Administrator Judiciar **INTERCOM MANAGEMNET SPRL**



# **ANEXA NR. 2**

## Programul de plata al creantelor

Distribuirii prin plan	trim 1	trim 2	trim 3	trim 4	Total
Creante garantate	0	336,602.04	415,142.52	444,410.44	1,196,155.00
Creante salariale	0	34,943.26	43,096.69	46,135.05	124,175.00
Creante bugetare	0	73,454.70	96,760.79	103,582.51	278,798.00
<b>Total distribuirii masa credală</b>	<b>0</b>	<b>450,000.00</b>	<b>555,000.00</b>	<b>594,128.00</b>	<b>1,599,128.00</b>



## Anexa la Programul de plată al creanțelor

Distribuiri prin plan	trim 1	trim 2	trim 3	trim 4	Total
<b>Creante garantate Total</b>	<b>0</b>	<b>336,602.04</b>	<b>415,142.52</b>	<b>444,410.44</b>	<b>1,196,155.00</b>
City Publishing	0	336,602	415,143	444,410	1,196,155
<b>Creante salariale Total</b>	<b>0</b>	<b>34,943.26</b>	<b>43,096.69</b>	<b>46,135.05</b>	<b>124,175.00</b>
BADEA ALINA-FLORENTINA	0	354.01	436.61	467.39	1258
PIREA MIRELA-ANA	0	541.14	667.40	714.46	1923
FIU VALENTINA-FLORICA	0	303.92	374.83	401.26	1080
NEAGU IULIANA-ANA	0	729.12	899.24	962.64	2591
ONISEI GABRIELA	0	193.04	238.09	254.87	686
POLEXE GABRIELA	0	168.84	208.24	222.92	600
STRASSER ISTVAN	0	295.47	364.42	390.11	1050
ANDREEF IONELA-MADALINA	0	270.99	334.22	357.79	963
RADU ALBERTO	0	318.83	393.22	420.95	1133
MURFSAN MIRCHA-OVIDIU	0	293.98	369.97	396.05	1066
DRAGOMAN VIOLETA	0	179.25	221.08	236.67	637
CIUBANCAN DANIEL-CAVRIL	0	388.90	479.64	513.46	1382
CAZACU CEZAR	0	148.30	182.90	195.80	527
BOROIANA IRINA	0	363.57	448.41	490.02	1292
BARDOS ROXANA-IONELA-DENISA	0	465.72	574.39	614.89	1655
IVAN CRISTIAN	0	147.74	182.21	195.05	525
IASKO NICOLAE	0	146.89	181.17	193.91	522
SERBAN NICOLETA GEORGETA	0	212.05	260.30	278.65	750
SANDU NICOLETA	0	204.30	251.97	269.73	726
MARTESCU MARIAN	0	223.72	278.92	295.37	798
ZABALAI-CSIPKES FELIX	0	157.59	194.36	208.06	560
MATACHE MARIUS-VALENTIN	0	1,486.09	1,832.85	1,962.06	5281
DIRTU FLORINA-IRINA	0	368.92	455.00	487.08	1311
IONICHELIZA	0	73.73	90.93	97.34	262
MOISE RAZVAN-MIHAI	0	379.89	468.54	501.57	1350
CONSTANTINESCU (PLOTNIC) MARTA	0	223.43	275.57	295.00	794
CONDREA ELENA-CARMEN	0	75.98	93.71	100.31	270
CERCEL TINCUTA	0	117.06	144.38	154.56	416
OLTEANU CRISTIAN	0	117.06	144.38	154.56	416
HORVATH MARGIT-MAGDOLENA	0	62.75	77.40	82.85	223
GHITA DANA-MARIA	0	380.18	468.88	501.94	1351
CATALIN PAULINA	0	182.35	224.90	240.75	648
VI ADOLIANU ALIN	0	2,025.34	2,498.17	2,674.29	7198
BADICA IONUT	0	391.15	482.42	516.43	1390
SALAGEAN ALINA-LARISA	0	255.80	315.48	337.72	909
BUSE MARIANA	0	195.29	240.86	257.84	694
BOROIANA (OTSUBO) MIHAELA	0	153.65	189.30	202.86	546
SAMORA MIHAELA-LARISA	0	178.97	220.73	236.29	636
CIHAI MIHAELA	0	179.25	221.08	236.67	637

POP CALIN	0	98.21	121.13	129.66	349
MITROFAN LAURA RAMONA	0	165.75	204.42	218.83	589
MARTINEAC SORIN	0	807.91	996.43	1,066.67	2871
CARABAGEAC MONICA	0	194.45	239.82	256.73	691
MUSAT ION	0	230.08	246.76	264.16	711
TRANDAFIR LILIANA	0	214.43	264.46	283.11	762
SERBAN MARIUS	0	187.41	231.14	247.44	666
RUSU FLORIN	0	1,047.10	1,291.43	1,382.47	3721
GEORGESCU DANIELA	0	177.28	218.65	234.07	630
DELEAN NICOLETA-MIHAELA	0	238.91	294.66	315.43	849
CUCU ADRIAN	0	113.97	140.56	150.47	405
TODEASA IOAN-RADU	0	829.58	1,023.15	1,095.28	2948
MANOLE GABRIELA-RALUCA	0	341.91	421.68	451.91	1215
RABTAN MIHAJ-ALIN	0	154.77	190.89	204.34	550
VLASCEANU MONICA-ALINA	0	136.57	230.10	246.33	663
DRUME ADRIAN	0	278.59	343.59	367.82	990
GRIGORE SANDA	0	313.43	386.63	413.89	1114
IORDACHE VALENTIN-DORU	0	327.83	404.33	432.84	1165
IOSIFESCU CAPELLITA-GABRIELA	0	984.91	1,214.72	1,300.36	3500
OPREA DANIEL-CATALIN	0	122.13	150.63	161.25	434
STEFAN SORIN-GABRIEL	0	468.54	577.86	618.60	1665
GRIGORESCU GABRIELA	0	15.76	19.44	20.81	56
TOADER TUDORITA	0	98.21	121.13	129.66	349
DRAGAN FLORENTINA	0	1,041.19	1,284.14	1,374.67	3700
ENACHE MONICA-NICOLETA	0	189.10	233.23	249.67	672
MACICASAN ADRIANA-IOANA	0	165.75	204.42	218.83	589
RACHITA LAURENTIU-GEORGIAN	0	177.28	218.65	234.07	630
RIGU ANCA	0	108.34	133.62	143.04	385
CIUTA MARIANA-CRISTINA	0	31.80	39.22	41.98	113
VISAN MARIA	0	163.21	201.30	215.49	580
DELEAN LARISA-IOANA	0	270.15	333.18	356.67	960
ANTON LILIANA	0	117.06	144.38	154.56	416
CIACA MONICA	0	65.29	80.52	86.20	232
RUS SORIN-DORIN	0	178.41	220.04	235.55	634
STAN FLORENTINA-SILVIA	0	121.57	149.93	160.50	432
NICA CICERON	0	1,143.34	1,410.12	1,509.54	4063
PANDEL STEFANIA-NICOLETA	0	687.19	847.53	907.28	2442
ION DOREL	0	267.90	330.41	353.70	952
MARDALE SORIN-ION	0	923.00	1,138.37	1,218.63	3280
TONE EMILIAN-VALENTIN	0	377.64	465.76	498.60	1342
SZOLOMAJER MARIA	0	117.06	144.38	154.56	416
UNGURU VIOREL	0	135.07	166.59	178.34	480
SANDULESCU MELANIA	0	265.93	327.98	351.10	945
PIRFA LUCI-ANTONIO	0	178.97	220.73	236.29	636
BODFESCU ANDRA-MADALINA	0	194.17	239.47	256.36	690
BILIN NICOLETA	0	194.17	239.47	256.36	690

VASILE LUCRETIA-GEORGETA	0	153.65	189.50	202.86	546
FINUS IOANA	0	161.81	199.56	213.63	575
SIMA MARINELA	0	158.71	195.74	209.54	564
FLORIA GEORGETA	0	160.12	197.48	211.40	569
NEAGU ELENA-MARIA	0	167.44	206.50	221.06	595
GHEORGHE MIHAELA EUGENIA	0	176.72	217.96	233.32	628
NITA IONUT-ANDREI	0	194.17	239.47	256.36	690
UDRISTE NICOLAI	0	194.17	239.47	256.36	690
CRAIOVEANU ANCA-GABRIELA	0	31.52	38.87	41.61	112
CACALJCEANU FLORICA-EMILIA	0	30.31	37.14	39.25	107
FOFIG CATALINA-IULIA	0	304.20	375.18	401.63	1081
ISTRATE IUSTINA	0	203.45	250.93	268.62	723
DOBRE VICTOR-IONEL	0	295.75	364.76	390.48	1051
LEONTI MIHAI-VALENTIN	0	295.47	364.42	390.11	1050
CONSTANTIN MARINELA	0	175.60	216.37	231.84	624
PANAIT ANA-MARIA	0	163.50	201.64	215.86	581
CAPAN MARIANA	0	206.27	254.40	272.33	733
MIC GHEORGHITA	0	112.84	139.17	148.98	401
COTRUTA ANDREI-SABIN	0	219.49	270.71	289.80	780
DAMIAN DUMITRU-IULIAN	0	220.06	271.40	290.54	782
ANDREI MARIANA	0	153.08	188.80	202.11	544
POPESCU GEORGETA	0	140.98	173.88	186.14	501
NASTASE ELENA	0	151.96	187.41	200.63	540
PARASCHIV FLORIN	0	196.42	242.25	259.33	698
ANTON ADRIAN	0	323.90	399.47	427.63	1151
GHIJA GABRIEL-SORIN	0	215.55	265.85	284.59	766
BINCARU NUTI-ELENA	0	66.69	82.25	88.03	237
MIHALACHE CRISTH	0	385.32	475.48	509.00	1373
ALEXE MIHAELA	0	235.53	290.49	310.97	837
MOLODOVANU COSMIN	0	219.49	270.71	289.80	780
TOADER STEFANIA-DANIELA	0	195.29	240.86	257.84	694
PAVALAS LUMINITA	0	14.91	18.39	19.69	53
PEIREAN ADRIANA-FLAVIANA	0	25.33	31.24	33.44	90
BACAOANU LIVIU-CRISTIAN	0	182.91	225.59	241.50	650
GROBANU LAURENTIU-CONSTANTIN	0	143.52	177.00	189.48	510
KACHITA IONUT-MIHAI-RELI	0	185.73	229.06	243.21	660
ANTON GEORGE-MIHAILA	0	182.91	225.59	241.50	650
DUMITRU MARIAN-FLORIN	0	93.95	115.92	124.09	334
DOGHI IOAN	0	119.32	147.16	157.53	424
BERE OCTAVIAN-RARES	0	270.15	333.18	356.67	960
MANTU GANA	0	174.19	214.83	229.98	619
<b>Creante bugetare Total</b>	<b>0</b>	<b>78,454.70</b>	<b>96,760.79</b>	<b>103,582.51</b>	<b>278,798.00</b>
DIRECTIA GENERALA A FINANTELOR PUBLICE BUCURESTI in reprezentarea Administratiei Fiscale pentru Contribuabili Mijloci Bucuresti		78,162.55	96,406.47	103,196.79	277,759.81

ADMINISTRATIA FONDULUI PENTRU MEDIU		147.55	181.95	194.78	524.25
DIRECTIA GENERALA IMPOZIT SI TAXE LOCALE SECTOR 3		144.62	178.37	190.94	513.94
Total distribuirea creditei	0	450.000.00	555.000.00	594.125.00	1.599.125.00



# **ANEXA NR. 3**





**MINISTERUL JUSTIȚIEI**  
**OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI**

# **BULETINUL**

## **PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ**



- **Citații**
- **Comunicări**
- **Hotărâri judecătorești**
- **Convocări**
- **Notificări**
- **Alte documente emise în cadrul procedurii de insolvență**

2. Societatea CITY LOGISTIC S.R.L., cod unic de înregistrare: 31739470  
Tribunalul București – Secția a VII a Civilă  
Număr dosar: 26552/3/2020

Debitor: CITY LOGISTIC SRL

Cod de identificare fiscală: 31739470

Număr de ordine în registrul comerțului: J40/7112/2013

Sediul social: București, Sectorul 3, Strada DRUMETULUI, nr. 54, camera C3, parter

Tablel definitiv al creanțelor înregistrate față de City Logistic SRL  
Întocmit în conformitate cu dispozițiile art. 112 alin.1 din Legea nr.85/2014  
Nr. înscr:3383/24.05.2022

Nr. crt.	Creditor	Adresa	Creanța solicitată	Creanța acceptată	din care		% grupa	% total	Rang de prioritate	Mențiuni
					sub condiție suspensivă fără drept de vot	cu drept de vot				
1	CITY PUBLISHING SRL	București, sector 3, str. Drumetului, Nr.54, camera C3	4,000,000.00 lei	1,196,155.00 lei	1,196,155.00 lei	100.00	2.37%	art.159, alin.1, pct.3	contravaloare debit restant. Contract de ipoteca mobiliara nr.1050/12.11.2020, insris în AEGRM la data de 18.11.2020. Garantie asupra bunului Automatic, packing top system - diferenta în suma de 2.803.845 lei este inscrierea în grupa creanțelor chirografare ca urmare a evaluării garanțiilor	
	TOTAL GRUPA I		4,000,000.00 lei	1,196,155.00 lei	1,196,155.00 lei		2.37%			
	Grupa II - CREANȚELE IZVORATE DIN RAPORTURI DE MUNCĂ - (art.161, alin.3 din Legea nr.85/2014)									
1	BADEA ALINA-FLORENTINA		1,258.00 lei	1,258.00 lei	1,258.00 lei	1.01%	0.002%	art.161,pct.3	salarii restante	
2	PIREA MIRELA-ANA		1,923.00 lei	1,923.00 lei	1,923.00 lei	1.55%	0.004%	art.161,pct.3	salarii restante	
3	FIT VALENTINA-FLORICA		1,080.00 lei	1,080.00 lei	1,080.00 lei	0.87%	0.002%	art.161,pct.3	salarii restante	
4	NEAGU IULIANA-ANA		2,591.00 lei	2,591.00 lei	2,591.00 lei	2.09%	0.005%	art.161,pct.3	salarii restante	
5	ONISEI GABRIELA		686.00 lei	686.00 lei	686.00 lei	0.55%	0.001%	art.161,pct.3	salarii restante	
6	POLEXE GABRIELA		600.00 lei	600.00 lei	600.00 lei	0.48%	0.001%	art.161,pct.3	salarii restante	
7	STRASSER ISTVAN		1,050.00 lei	1,050.00 lei	1,050.00 lei	0.85%	0.002%	art.161,pct.3	salarii restante	
8	ANDREBF IONELA-MADALINA		963.00 lei	963.00 lei	963.00 lei	0.78%	0.002%	art.161,pct.3	salarii restante	
9	RADU ALBERTO		1,133.00 lei	1,133.00 lei	1,133.00 lei	0.91%	0.002%	art.161,pct.3	salarii restante	

Destinat: exclusiv: bazele de date ale procedurii de insolvență pe baza de abonament sau furnizare punctuală în conformitate cu prevederile HG nr. 448/2005, modificată și completată prin HG nr. 1861/2006 și prevederile HG nr. 128/2007

Nr. crt.	Creditor	Adresa	Creanța solicitată	Creanța acceptată	din care		% grupa	% total	Rang de prioritate	Mențiuni
					sub condiție suspensivă fără drept de vot	cu drept de vot				
41	MITROFAN LAURA RAMONA		589.00 lei	589.00 lei		589.00 lei	0.47%	0.001%	art.161.pct.3	salarii restante
42	MARTINEAC SORIN		2,871.00 lei	2,871.00 lei		2,871.00 lei	2.31%	0.006%	art.161.pct.3	salarii restante
43	CARABAGEAC MONICA		691.00 lei	691.00 lei		691.00 lei	0.56%	0.001%	art.161.pct.3	salarii restante
44	MUSAT ION		711.00 lei	711.00 lei		711.00 lei	0.57%	0.001%	art.161.pct.3	salarii restante
45	TRANDAFIR LILIANA		762.00 lei	762.00 lei		762.00 lei	0.61%	0.002%	art.161.pct.3	salarii restante
46	SERBAN MARIUS		666.00 lei	666.00 lei		666.00 lei	0.54%	0.001%	art.161.pct.3	salarii restante
47	RUSU FLORIN		3,721.00 lei	3,721.00 lei		3,721.00 lei	3.00%	0.007%	art.161.pct.3	salarii restante
48	GEORGESCU DANIELA		630.00 lei	630.00 lei		630.00 lei	0.51%	0.001%	art.161.pct.3	salarii restante
49	DELEAN NICOLETA-MIHAELA		849.00 lei	849.00 lei		849.00 lei	0.68%	0.002%	art.161.pct.3	salarii restante
50	CUCU ADRIAN		405.00 lei	405.00 lei		405.00 lei	0.33%	0.001%	art.161.pct.3	salarii restante
51	TODEASA IOAN-RADU		2,948.00 lei	2,948.00 lei		2,948.00 lei	2.37%	0.006%	art.161.pct.3	salarii restante
52	MANOLE GABRIELA-RALUCA		1,215.00 lei	1,215.00 lei		1,215.00 lei	0.98%	0.002%	art.161.pct.3	salarii restante
53	BABTAN MIHAEL-ALIN VLASCEANU MONICA-ALINA		550.00 lei	550.00 lei		550.00 lei	0.44%	0.001%	art.161.pct.3	salarii restante
54	DRUMB ADRIAN		663.00 lei	663.00 lei		663.00 lei	0.53%	0.001%	art.161.pct.3	salarii restante
55	GRIGORE SANDA		990.00 lei	990.00 lei		990.00 lei	0.80%	0.002%	art.161.pct.3	salarii restante
56	IORDACHE VALENTIN-DORU		1,114.00 lei	1,114.00 lei		1,114.00 lei	0.90%	0.002%	art.161.pct.3	salarii restante
57	IOSIFESCU CATELUTA-GABRIELA		1,165.00 lei	1,165.00 lei		1,165.00 lei	0.94%	0.002%	art.161.pct.3	salarii restante
58	OPREA DANIEL-CATALIN		3,500.00 lei	3,500.00 lei		3,500.00 lei	2.82%	0.007%	art.161.pct.3	salarii restante
59	STEFAN SORIN-GABRIEL		434.00 lei	434.00 lei		434.00 lei	0.35%	0.001%	art.161.pct.3	salarii restante
60	GRIGORESCU GABRIELA		1,665.00 lei	1,665.00 lei		1,665.00 lei	1.34%	0.003%	art.161.pct.3	salarii restante
61	TOADER TUDORITA		56.00 lei	56.00 lei		56.00 lei	0.05%	0.000%	art.161.pct.3	salarii restante
62	DRAGAN FLORENTINA		349.00 lei	349.00 lei		349.00 lei	0.28%	0.001%	art.161.pct.3	salarii restante
63	ENACHE MONICA-NICOLETA		3,700.00 lei	3,700.00 lei		3,700.00 lei	2.98%	0.007%	art.161.pct.3	salarii restante
64	MACICASAN ADRIANA-IOANA		672.00 lei	672.00 lei		672.00 lei	0.54%	0.001%	art.161.pct.3	salarii restante
65	RACHITA LAURENTIU-GEORGIAN		589.00 lei	589.00 lei		589.00 lei	0.47%	0.001%	art.161.pct.3	salarii restante
66	RIGU ANCA		630.00 lei	630.00 lei		630.00 lei	0.51%	0.001%	art.161.pct.3	salarii restante
67	CIUTA MARIANA-CRISTINA		385.00 lei	385.00 lei		385.00 lei	0.31%	0.001%	art.161.pct.3	salarii restante
68	VISAN MARIA		113.00 lei	113.00 lei		113.00 lei	0.09%	0.000%	art.161.pct.3	salarii restante
69	DELEAN LARISA-IOANA		580.00 lei	580.00 lei		580.00 lei	0.47%	0.001%	art.161.pct.3	salarii restante
70			960.00 lei	960.00 lei		960.00 lei	0.77%	0.002%	art.161.pct.3	salarii restante

Destinat exclusiv beneficiarilor publicației Buletinul Procedurilor de Insolvență pe bază de abonament sau furnizare periodică în conformitate cu prevederile Legii nr. 469/2003, modificată și completată prin HG nr. 168/2006 și prevederile HG nr. 124/2007

BULETINUL PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ Nr. 3/26.05.2022

Nr. crt.	Creditor	Adresa	Creanța solicitată	Creanța acceptată	din care		% grupa	% total	Rang de prioritate	Mențiuni
					sub condiție suspensivă fără drept de vot	cu drept de vot				
104	COTRUȚA ANDREI-SABIN		780.00 lei	780.00 lei		780.00 lei	0.63%	0.002%	art.161, pct.3	salarii restante
105	DAMIJA DUMITRU-JULIAN		782.00 lei	782.00 lei		782.00 lei	0.63%	0.002%	art.161, pct.3	salarii restante
106	ANDREI MARIANA		544.00 lei	544.00 lei		544.00 lei	0.44%	0.001%	art.161, pct.3	salarii restante
107	POPESCU GEORGETA		501.00 lei	501.00 lei		501.00 lei	0.40%	0.001%	art.161, pct.3	salarii restante
108	NASTASE ELENA		540.00 lei	540.00 lei		540.00 lei	0.43%	0.001%	art.161, pct.3	salarii restante
109	PARASCHIV FLORIN		698.00 lei	698.00 lei		698.00 lei	0.56%	0.001%	art.161, pct.3	salarii restante
110	ANTON ADRIAN		1,151.00 lei	1,151.00 lei		1,151.00 lei	0.93%	0.002%	art.161, pct.3	salarii restante
111	GHIȚA GABRIEL-SORIN		766.00 lei	766.00 lei		766.00 lei	0.62%	0.002%	art.161, pct.3	salarii restante
112	BINCĂRUŢI NUTI-ELENA		237.00 lei	237.00 lei		237.00 lei	0.19%	0.000%	art.161, pct.3	salarii restante
113	MIHALACHE CRISTI		1,370.00 lei	1,370.00 lei		1,370.00 lei	1.10%	0.003%	art.161, pct.3	salarii restante
114	ALEXE MIHAELA		837.00 lei	837.00 lei		837.00 lei	0.67%	0.002%	art.161, pct.3	salarii restante
115	MOLDOVANU COSMIN		780.00 lei	780.00 lei		780.00 lei	0.63%	0.002%	art.161, pct.3	salarii restante
116	TOADER STEFANIA-DANIELA		694.00 lei	694.00 lei		694.00 lei	0.56%	0.001%	art.161, pct.3	salarii restante
117	PAVALAS LUMINTIA		53.00 lei	53.00 lei		53.00 lei	0.04%	0.000%	art.161, pct.3	salarii restante
118	PETREAN ADRIANA-FLAVIANA		90.00 lei	90.00 lei		90.00 lei	0.07%	0.000%	art.161, pct.3	salarii restante
119	BACAOANU LIVIU-CRISTIAN		650.00 lei	650.00 lei		650.00 lei	0.52%	0.001%	art.161, pct.3	salarii restante
120	COBANU LAURENTIU-CONSTANTIN		510.00 lei	510.00 lei		510.00 lei	0.41%	0.001%	art.161, pct.3	salarii restante
121	RACHITA IONUT-MIHAI-RELIU		660.00 lei	660.00 lei		660.00 lei	0.53%	0.001%	art.161, pct.3	salarii restante
122	ANTON GEORGE-MIHAILA		650.00 lei	650.00 lei		650.00 lei	0.52%	0.001%	art.161, pct.3	salarii restante
123	DUMITRU MARIAN-FLORIN		334.00 lei	334.00 lei		334.00 lei	0.27%	0.001%	art.161, pct.3	salarii restante
124	DOGHIU IOAN		424.00 lei	424.00 lei		424.00 lei	0.34%	0.001%	art.161, pct.3	salarii restante
125	BERE OCTAVIAN-RARES		960.00 lei	960.00 lei		960.00 lei	0.77%	0.002%	art.161, pct.3	salarii restante
126	MANTU OANA		619.00 lei	619.00 lei		619.00 lei	0.50%	0.001%	art.161, pct.3	salarii restante
	TOTAL CREAMTE GRUPE II		124,175.00 lei	124,175.00 lei		124,175.00 lei	100.00%	0.247%		
	GRUPE III - CREAMTE BUGETARE - (art.161, alin.1, pct.5 din Legea nr.85/2014)									
1	DIRECTIA GENERALA A FINANTELOR PUBLICE BUCURESTI în reprezentarea Administrației Fiscale pentru Contribuabili Mijlocii București	București, Strada Spertanței, Nr.40, Sector 2	5,355,436.00 lei	5,355,436.00 lei		5,355,436.00 lei	99.63%	10.63%	art.161, pct.5 din Legea 85/2014	debite datorate la bugetul de stat. Creanța înscrisă conform sentinței civile 1877/15.04.2022 pronunțată în dosarul nr.26552/3/2020/a3.
2	ADMINISTRATIA FONDULUI PENTRU MEDIU	București, Splaiul Independenței, NR.294, Corp A, sector 6	10,108.00 lei	10,108.00 lei		10,108.00 lei	0.19%	0.02%	art.161, pct.5 din Legea 85/2014	contribuții dobanzi și penalități datorate Fondului pentru Mediu

125-înmet exclusiv: bazele publicității Buletinul Procedurilor de Insolvență pe bază de abonament sau furnizare periodică în conformitate cu prevederile HG nr. 486/2005, actualizată și completată prin HG nr. 134/2006 și modificată HG nr. 124/2007.

BULETINUL PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ Nr. 5 / 26.05.2022

Nr. crt.	Creditor	Adresa	Creanța solicitată	Creanța acceptată	din care		% grupă	% total	Rang de prioritate	Mențiuni
					sub condiție suspensivă fără drept de vot	cu drept de vot				
7	BODTRANS IMPEX SRL	Sos. Pantelimon, 359, bl.B2, Sc. A, Etaj.6, Ap.22, sector 2 Bucuresti	29.869.00 lei	29.869.00 lei		29.869.00 lei	0.07%	0.06%	art.161, alin.1, pct.8	contravaloare facturi fiscale neachitate
8	BP PUBLISHING MEDIA SRL	cu sediul ales pentru comunicarea actelor la MAXIM & PARTNERS SPARL în București, str. Vinului Voda, nr.2. Bl.E1, Sc.2A, Et.3, Ap.43, sector 3	33.216.77 lei	33.216.77 lei		33.216.77 lei	0.08%	0.07%	art.161, alin.1, pct.8	contravaloare facturi fiscale neachitate
9	CENTRUL DE PREGATIRE PENTRU PERSONALUL DIN INDUSTRIE	Busteni, Strada Palatului, Nr.16, Jud. Prahova	770.00 lei	660.00 lei		660.00 lei	0.00%	0.00%	art.161, alin.1, pct.8	
10	CITY PUBLISHING SRL	București, sector 3, str. Drumetului, Nr.54, camera C3	23.092,701.92 lei	25.896.546.92 lei		25.896.546.92 lei	59.30%	51.42%	art.161, alin.1, pct.8	contravaloarea facturi fiscale neachitate și penalitati de intarziere
11	COMPANIA DE SALUBRITATE BRATNER VERES SA	cu sediul în Cluj-Napoca, str. Lalelelor, nr.11, bivuou 48, Jud. Cluj și reprezentata convențional de avocat Popa Carmen Elena cu sediul în Cluj-Napoca, str. Pavel Rosa, Nr.1, Apt.8, Jud. Cluj, email:office@avocatelempopa.ro	3.225.52 lei	3.225.52 lei		3.225.52 lei	0.01%	0.01%	art.161, alin.1, pct.8	contravaloare facturi fiscale neachitate
12	COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR SA BOIS COLOMBES-SUCURSALA BUCURESTI	cu sediul în București, Soseaua Pipera, Nr.42, camera 3, etaj 6, cu sediul reprezentata convențional de SCA Stancu Rachitan și Asociatii cu sediul procesual ales în București, Calea Mosilor, Nr.51, Etaj 1 sector 3	76.000.00 lei	76.000.00 lei		76.000.00 lei	0.17%	0.15%	art.161, alin.1, pct.8	decont prima de asigurare
13	CONTENT MEDIA CONSULTING SRL	cu sediul ales la Cabinet de avocat Vasilescu Ileana din București, Strada Traian, Nr.1, Bl.E5, Scara 2, et.8, Ap.45	136,685.75 lei	136,685.75 lei		136,685.75 lei	0.31%	0.27%	art.161, alin.1, pct.8	contravaloare facturi neachitate și Jobanda legala
14	CORINT LOGISTIC SRL	cu sediul procesual ales la Cabinet de avocat Vasilescu Andrei din București, str. Burdujeni, Nr.5, Bl.14, Sc.4, Ap.36, sector 3	37,761.51 lei	37,761.51 lei		37,761.51 lei	0.09%	0.07%	art.161, alin.1, pct.8	contravaloare facturi neachitate și taxa de timbru

Exclusiv este listă beneficiarilor publicării Buletinului Procedurilor de Insolvență pe bază de abonament sau furnizare punctuală în conformitate cu prevederile HG nr. 460/2005, modificată și completată pe baza HG nr. 188/2006 și prevederile HG nr. 424/2007

BULETINUL PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ Nr. 5 / 26.05.2022

Nr. crt.	Creditor	Adresa	Creanța solicitată	Creanța acceptată	din care		% grupa	% total	Rang de prioritate	Mențiuni
					sub condiție suspensivă fără drept de vot	cu drept de vot				
23	EDITURA ENIGMA SRL	București, sector 5, str. Bd. Regina Elisabeta, Nr.44, Cam.2, Sc.A, Ap.64	104,227.20 lei	104,227.20 lei		104,227.20 lei	0.24%	0.21%	art.161, alin.1, pct.8	contravaloare factura fiscala neachitata
24	EDITURA LIBRADA NEAGRA SRL	Mun. Iasi, str. Plopii Fara Sol, Nr.45, parter, Jud. Iasi	7,628.17 lei	7,628.17 lei		7,628.17 lei	0.02%	0.02%	art.161, alin.1, pct.8	contravaloare facturi fiscale neachitate
25	EDITURA MAXIM CONCEPT SRL	FLORINA-CABINET DE AVOCAT, București, str. Dimitrie Racovita, nr.21, sector 2	547,528.79 lei	547,528.79 lei		547,528.79 lei	1.25%	1.09%	art.161, alin.1, pct.8	contravaloare facturi fiscale neachitate
26	EDITURA NICU.ESCU SRI.	cu sediul în București, Bd-ul Regiei, nr.6D, Bloc 4, Mansarda, Biroul Nr.1, sector 6 și cu sediul ales pentru comunicarea actelor la Cabinet de Avocat Cruceanu Liana - Elena din Bucuresti, B-dul Regiei, nr.6B, Bl2, Et.3, sector 6	32,444.77 lei	32,444.77 lei		32,444.77 lei	0.07%	0.06%	art.161, alin.1, pct.8	contravaloare facturi fiscale neachitate
27	EDITURA STYLISHED SRL	Timisoara, Calea Mitrilor 1989, nr.51/27, Jud. Timis	31,551.00 lei	31,551.00 lei		31,551.00 lei	0.07%	0.06%	art.161, alin.1, pct.8	contravaloare facturi fiscale neachitate
28	EXTRA PUBLISHING SRL	cu sediul procesual ales la MOTEC STEFAN-CABINET DE AVOCAT în Timisoara Piața Pievuci, nr.7, ap.1, Jud. Timis	127,606.25 lei	89,460.16 lei		89,460.16 lei	0.20%	0.18%	art.161, alin.1, pct.8	se respinge suma de 38,145.09 lei ca fiind nedatorata
29	FANATIK MEDIA SRL	București, Soseaua Dudaesti Particimon, nr.1-3, etaj 2, sector 3	31,356.34 lei	31,356.34 lei		31,356.34 lei	0.07%	0.06%	art.161, alin.1, pct.8	contravaloare facturi fiscale neachitate
30	FRATILA RODL&PARTNER SCP	Cal. Floresca, nr.55, et.2, Grand Offices, sector 1, Bucuresti	4,069.56 lei	4,069.56 lei		4,069.56 lei	0.01%	0.01%	art.161, alin.1, pct.8	factura fiscala neachitata
31	ROEDL&PARTNER AUDIT SRL	Cal. Floresca, nr.55, et.2, Grand Offices, sector 1, Bucuresti	17,744.91 lei	17,744.91 lei		17,744.91 lei	0.04%	0.04%	art.161, alin.1, pct.8	factura fiscala neachitata
32	GALENUS SRL	București, Bd.Unirii, nr.15, Bl.B3, Mezanin, birourile 1,3	22,113.69 lei	22,113.69 lei		22,113.69 lei	0.05%	0.04%	art.161, alin.1, pct.8	contravaloare facturi fiscale neachitate
33	GRATOR DESIGN SRL	Oradea, bd. Republicii, nr.85, Judetul Bihor	26,298.61 lei	26,298.61 lei		26,298.61 lei	0.06%	0.05%	art.161, alin.1, pct.8	contravaloare facturi fiscale neachitate

Duștin, ca și în cazul societăților publicității, în cadrul procedurii de insolvență pe baza de abonament sau furnizare periodică în conformitate cu prevederile HG nr. 168/2005, modificată și completată prin HG nr. 189/2006 și prevederile HG nr. 124/2007

Nr. crt.	Creitorul	Adresa	Creanța solicitată	Creanța acceptată	dla care		% grupa	% total	Rang de prioritate	Mențiuni
					sub condiție suspensivă fara drept de vot	cu drept de vot				
43	MEDIAFAX GROUP SA -IN REORGANIZARE	cu sediul în București, sector 1, str. Gheorghe Polizu, nr.58-60, etaj 1, camera 3, și prin administrator judiciar KPMG Restructuring SPRL cu sediul în București, Sos. București-Ploiești, nr.69-71, parter, cam.25 cu sediul ales la SCA	7.653.19 lei	7.653.19 lei		7.653.19 lei	0.02%	0.02%	art.161, alin.1, pct.8	facturi fiscale neachitate și penalități de întârziere
44	NEWS INTERNATIONAL SA	Fenechiu, Savu& Asociații din București, str. Turnul Eiffel, nr.6, sector 2	64,100.30 lei	64,100.30 lei		64,100.30 lei	0.15%	0.13%	art.161, alin.1, pct.8	facturi fiscale neachitate
45	NOVOPLAST SRL	Loc. Maruntei, str. Boier Maruntelui, nr.25, Jud. Olt	9,573.94 lei	9,573.94 lei		9,573.94 lei	0.02%	0.02%	art.161, alin.1, pct.8	facturi fiscale neachitate și dobanda legala
46	O-PRESS SP. Z.O.O.	cu sediul ales la BCLAW Cringuram & Partners cu sediul în Sitaco Center II, Aripa Noua, Splanul Unirii, Nr.4, Bl. B3, tronson 3, Etaj.5, Ap.5.3, sector 4, Bucuresti București, sector 1, Str. Buzesti, Nr.71, cam.606, email:marcela.petrache@cata-veneci.ro	261,098.37 lei	261,098.37 lei		261,098.37 lei	0.60%	0.52%	art.161, alin.1, pct.8	facturi fiscale neachitate
47	PATIFIC MEDIA SA	București, sector 1, Str. Buzesti, Nr.71, cam.606, email:marcela.petrache@cata-veneci.ro	96,514.96 lei	96,514.96 lei		96,514.96 lei	0.22%	0.19%	art.161, alin.1, pct.8	facturi fiscale neachitate
48	PTRESSING COMPANY SRL	București, str. Carburantilor, nr.18, sector 1, Bucuresti cu domiciliul ales pentru comunicarea actelor la Cab. Av. Corina Ruxandra Popescu în strada Trifoi, Nr.6, sector 3, Bucuresti	456,282.53 lei	456,282.53 lei		456,282.53 lei	1.04%	0.91%	art.161, alin.1, pct.8	facturi fiscale neachitate și dobanda legala
49	PROXIMA COMSERV SRL	cu domiciliul ales pentru comunicarea actelor la Cab. Av. Corina Ruxandra Popescu în strada Trifoi, Nr.6, sector 3, Bucuresti	7,245.65 lei	7,245.65 lei		7,245.65 lei	0.02%	0.01%	art.161, alin.1, pct.8	facturi fiscale neachitate
50	ROSISTEMO SRL	cu domiciliul procesual ales la Cabinet de Avocat Domsa Paul Traian cu sediul profesional în Man. București, str. Ion Neculce, Nr.32, sector 1. Email:office@pdomsa.ro	12,638.16 lei	10,518.34 lei		10,518.34 lei	0.02%	0.02%	art.161, alin.1, pct.8	facturi fiscale neachitate.
51	RBA COLPCIONABLES SA		1,223,871.60 lei	906,563.18 lei		906,563.18 lei	2.08%	1.80%	art.161, alin.1, pct.8	facturi fiscale neachitate.

Desfășurăm ca administrator al procedurii de insolvență pe baza de abonaament sau furnizare punctuală în conformitate cu prevederile HG nr. 446/2005, modificată și completată prin HG nr. 148/2006 și prevederile HG nr. 134/2007

# **ANEXA NR. 4**



## Bugetul de Venituri si Cheltuieli

sume în Lei	trim 1	trim 2	trim 3	trim 4
	2022	2022	2023	2023
Venituri vânzări retail	1,879,685.20	2,127,865.32	2,325,687.28	2,521,786.85
Venituri logistica si coletarile	1,475,128.15	1,501,178.84	1,585,127.18	1,633,147.26
<b>TOTAL CIFRA de afaceri</b>	<b>3,354,813.35</b>	<b>3,629,044.16</b>	<b>3,910,814.46</b>	<b>4,154,934.11</b>
Costul mărfii	1,597,732.42	1,808,685.52	1,976,834.19	2,143,518.82
<b>MARJA COMERCIALA</b>	<b>281,952.78</b>	<b>319,179.80</b>	<b>348,853.09</b>	<b>378,268.03</b>
<b>MARJA COMERCIALA %</b>	<b>15%</b>	<b>15%</b>	<b>15%</b>	<b>15%</b>
Costuri chirie	223,158.85	223,158.85	223,158.85	223,158.85
Costuri salariale	542,782.00	542,782.00	487,000.00	473,984.00
Alte costuri fixe	750,561.28	750,561.28	650,171.28	627,560.28
Costuri variabile	308,568.45	205,174.65	185,457.96	184,659.85
<b>Total costuri</b>	<b>1,825,070.58</b>	<b>1,721,676.78</b>	<b>1,545,788.09</b>	<b>1,509,362.98</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-67,989.65</b>	<b>98,681.86</b>	<b>388,192.18</b>	<b>502,052.31</b>



# **ANEXA NR. 5**

## Flux de numerar

Indicator	trim 1	trim 2	trim 3	trim 4
An	2022	2022	2023	2023
Disponibil la inceputul perioadei	125,000.00	345,771.57	298,938.67	495,676.87
Recuperări creanțe	375,892.00	308,654.00	412,457.00	
Valorificări reviste cu termen de plata depasit	750,000.00	150,000.00	50,000.00	
INCASARI curente	2,145,049.45	3,774,875.40	3,811,903.48	3,758,403.91
<b>Total Incasari</b>	<b>3,395,941.45</b>	<b>4,579,300.97</b>	<b>4,573,299.15</b>	<b>4,254,080.78</b>
PLATI CURENTE	2,094,991.88	3,280,362.30	3,522,622.28	3,652,881.80
Alte plăți restante	955,178	550,000	0	
<b>Distribui</b>	<b>0</b>	<b>450,000.00</b>	<b>555,000.00</b>	<b>594,128.00</b>
Disponibil la finalul perioadei	345,771.57	298,938.67	495,676.87	7,070.98

