

Municipiul București

Secțiunea I - Profesioniști

1. Societatea FLY GO VOYAGER SRL, cod unic de înregistrare: 18102780

Tribunalul București

Secția a VII-a Civilă

Dosar nr. 26953/3/2025

Raport
privind cauzele și împrejurările
care au dus la apariția stării de insolvență
a societății Fly Go Voyager SRL
("în insolvență", "in insolvency", "en procedure collective")
Nr. ieșire: 2533 / 23 oct. 2025

ADMINISTRATOR JUDICIAR

➡ PRIME INSOLV PRACTICE SPRL, cu sediul social în București, sector 1, B-dul Aviatorilor nr. 52, parter, apt. 1-2, tel./fax +4 021 340 04 22 / +4 021 340 04 52, e-mail office@primeinsolv.ro, CUI RO 27362568, RFO II 0488

PREAMBUL

1. Prezentarea societății debitoare	3
1.1. Datele de identificare ale societății și obiectul de activitate:	4
1.2. Structura asociativă a societății	4
1.3. Scurt istoric al societății - prezentare	4
1.4. Scurt istoric al societății – evoluția economică-financiară	6
1.5. Participații, aport la capitalul social	9
2. Scopul general al raportului de cauze și împrejurări	9
3. Identificarea cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței societății	10
3.1. Analiza situației patrimoniale	10
3.1.1. Analiza echilibrului pe termen scurt	14
3.1.1.1. Activele curente	15
3.1.1.2. Datoriile pe termen scurt	16
3.1.1.3. Ciclul de conversie a numerarului	17
3.1.2. Analiza echilibrului pe termen lung	18
3.1.2.1. Activele imobilizate	18
3.1.2.2. Datoriile pe termen lung	21
3.1.2.3. Capitalul propriu	22
3.2. Analiza contului de profit și pierdere	23
3.2.1. Activitatea operațională	26
3.2.2. Activitate financiară	28
3.2.3. Activitate extraordinară	28
3.3. Analiza unor indicatori financiari	29
3.4. Cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței societății	30
4. Analiza actelor efectuate anterior deschiderii procedurii de insolvență	31
4.1. Transferurile patrimoniale din cei doi ani anteriori deschiderii procedurii	31
4.2. Plăți 180 zile anterioare deschiderii procedurii de insolvență	31
4.3. Compensările efectuate în cele 180 zile anterioare deschiderii procedurii	34

Destinat exclusiv beneficiarilor publicației Buletinul Procedurilor de Insolvență pe bază de abonament sau furnizare punctuală în conformitate cu prevederile HG nr. 460/2005, modificată și completată prin HG nr. 1881/2006 și prevederile HG nr. 124/2007

5. Răspunderea organelor de conducere 34
6. Concluzii privind posibilitatea de reorganizare a societății debitoare 35

PREAMBUL

Prin Încheierea de ședință din sala de consiliu din data de 07.08.2025, pronunțată de Tribunalul București – Secția a VII-a Civilă în cadrul dosarului 26953/3/2025, s-a dispus deschiderea procedurii de insolvență față de societatea FLY GO VOYAGER SRL, în calitate de administrator judiciar provizoriu fiind numit PRIME INSOLV PRACTICE SPRL.

Conform prevederilor art. 58 din Legea nr. 85/2014, administratorul judiciar are obligația să depună la dosarul cauzei un raport privind cauzele și împrejurările care au condus la apariția stării de insolvență a societății.

În exercitarea atribuțiilor care îi revin potrivit legii, administratorul judiciar a solicitat debitoarei predarea documentelor necesare elaborării raportului prevăzut de art. 58, alin. (1), lit. b) din Legea nr. 85/2014.

Administratorul judiciar a procedat la analizarea documentelor furnizate de debitoare pentru a contura o imagine preliminară cu privire la cauzele care au atras starea de insolvență a societății FLY GO VOYAGER SRL.

Informațiile pe baza cărora se întemeiază concluziile analizei efectuate, reies din documentele financiar – contabile care ne-au fost puse la dispoziție de către reprezentanții societății debitoare, în temeiul prezumției că acestea reflectă situația reală, fidelă și completă a operațiunilor derulate în cadrul companiei, astfel cum acestea au fost întocmite la momentul înregistrării, administratorul judiciar neavând atributul de a le verifica sub acest aspect.

De asemenea, administratorul judiciar a luat în act și precizările oferite de către reprezentanții companiei privind evoluția istorică a activității operaționale și acestea sunt redată ca atare.

În măsura în care societatea va preda orice alt document relevant acestui raport sau, în baza unor informații suplimentare și astfel vor fi constatate și alte aspecte relevante, fără a se limita la rezultatele inventarierii, administratorul judiciar va întocmi o completare a acestui raport.

1. Prezentarea societății debitoare

1.1. Datele de identificare ale societății și obiectul de activitate:

Denumire: FLY GO VOYAGER SRL

Forma de organizare: societate cu răspundere limitată

Sediul social: București, Sectorul 3, str. Eugeniu Carada, nr.5-7, camera 6, Bloc 1, Scara A, Etaj 1, Apartament 8

Număr de înregistrare la ORC: J40/18631/2005, atribuit în data de 17.09.2003

Cod de înregistrare fiscală: 18102780

Capital social subscris și vărsat: 25.000LEI

Activitatea principală: 7911 – Activități ale agențiilor turistice

1.2. Structura asociativă a societății

Societatea este organizată sub forma unei societăți cu răspundere limitată, cu un capital social în valoare de 25.000 lei, divizat în 250 părți sociale a câte 100 lei fiecare.

Unic asociat: IERVOLINO STEFANO – cetățean italian

- cu un număr de 250 părți sociale, reprezentând 100% din capital.

Administrator: IERVOLINO STEFANO

1.3. Scurt istoric al societății - prezentare

Conform celor expuse de reprezentanții societății:

”FLY GO VOYAGER a fost fondată de Stefano Iervolino, un antreprenor Italian, în anul 2005. Ideea a pornit de la dorința de a pune la dispoziția clienților posibilitatea de a achiziționa prin intermediul site-ului biletelor de avion low-cost sau avion de linie, la cele mai bune tarife, dar și a efectua rezervări ”last minute”. Din 2005 și până astăzi, Fly Go Voyager și-a consolidat experiența în domeniul turismului, lansând site-urile Fly Go Italia, Fly Go Romania, Fly Go Spania, și Fly Go Polonia, oferind un departament de relații clienți ce oferă suportul în achiziționarea serviciilor oferite de Fly Go.

Societatea își desfășoară activitatea în domeniul vânzării de bilete de avion online, cu prezenta pe trei piețe europene, Romania, Italia și Spania. Vânzările se realizează online prin intermediul platformelor pe care societatea le deține – numai în anii 2024 și 2025, Fly Go Voyager a asigurat călătoria pentru peste 470.000 de pasageri.

Pentru desfășurarea activității, societatea avea în luna iulie 2025 un număr de 47 de salariați permanenți, față anul 2024 când am avut în medie un număr de 34 de salariați.

Societatea deține toate licențele, avizele și autorizațiile necesare funcționării.

Asigurarea capitalului de lucru necesar desfășurării activității a fost în mare parte rezultatul accesării a diverse finanțări contractate la bănci, societatea fiind preocupată în permanență de creșterea volumului de activitate dar și de menținerea calității serviciilor.

Astfel, din încasărilor obținute din desfășurarea activității societatea generează un capital de lucru care reprezintă sursa principală pentru desfășurarea activității cât și pentru achitarea datoriilor curente și obligațiilor rezultate din credite contractate, inclusiv pentru obligații bugetare și salariați.

În anul 2024, compania și-a consolidat poziția pe piața călătoriilor online, înregistrând o cifră de afaceri semnificativă, ce reflectă încrederea constantă a consumatorilor europeni. La începutul aceluiași an, Fly Go Voyager a traversat o defecțiune tehnică temporară a sistemului de emiteră a biletelor, remediată prompt. Compania și-a asumat răspunderea și a rămas activă și implicată în soluționarea tuturor solicitărilor, chiar dacă, pe fondul volumului excepțional de cereri, au existat întârzieri în comunicare.

În iunie 2024, a fost publicat un articol cu caracter defăimător în spațiul public italian, preluat pe scară largă de mass-media, ceea ce a generat prejudicii majore de imagine companiei. Aceste publicații și acuzațiile nefondate din presa italiană au indus panică în rândul clienților, determinând numeroși consumatori să solicite rambursarea sumelor achitate pentru biletele cumpărate.

În luna iunie 2025, vânzările companiei au scăzut dramatic cu 60%, nu ca urmare a unor probleme tehnice interne, ci ca efect direct al blocării site-ului. Blocarea accesului la platformele societății au fost efectuate de către autoritățile italiene conform Ordonanței de instituire a sechestrului asigurator nr. 11826/25 (Registrul General de sesizări penale) 8919/25 (Registrul General Judecătore pentru Cercetări Penale), acesta s-a efectuat fără respectarea procedurilor de notificare prealabilă prevăzute de Regulamentul European privind Serviciile Digitale (DSA) și fără o investigație conformă cu reglementările europene.

Din perspectivă juridică europeană, astfel de măsuri de blocare trebuie să respecte principiile proporționalității și să fie precedate de garanții procedurale adecvate, conform jurisprudenței CEDO. Blocarea accesului la website-uri reprezintă o măsură extremă, ce necesită notificare prealabilă și existența unor căi de atac eficiente.

Potrivit Regulamentului privind Serviciile Digitale, orice măsură de blocare trebuie să fie strict ținută asupra conținutului ilegal și să evite efectele arbitrar sau excesive asupra conținutului legal, autoritatea competentă având obligația de a demonstra caracterul adecvat, proporțional și necesar al măsurii într-o societate democratică.

Sucesiunea acestor evenimente – remediarea promptă a deficiențelor tehnice, campania de defăimare mediatică, panica indusă artificial în rândul clientelei și blocarea abuzivă a platformei online fără respectarea garanțiilor procedurale europene – a făcut imposibilă onorarea obligațiilor curente contractuale și a condus inevitabil la intrarea companiei în insolvență.

1.4. Scurt istoric al societății – evoluția economică-financiară

Evoluția patrimoniului și activității societății FLY GO VOYAGER SRL pe perioada 2019 – 2024 (informații publice puse la dispoziție de Ministerul Finanțelor Publice pe site-ul <https://mfinante.gov.ro>) este sintetizată prin evoluția indicatorilor specifici reprezentată în tabelele următoare.

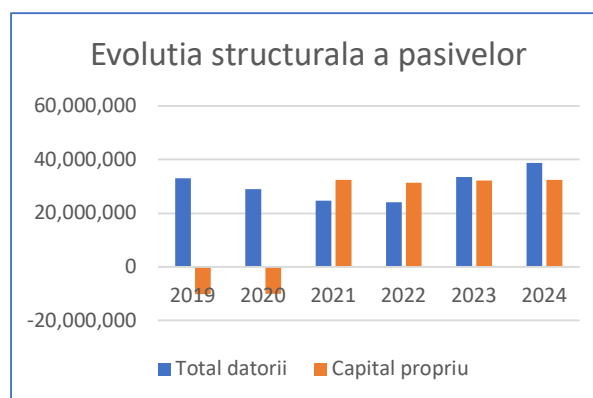
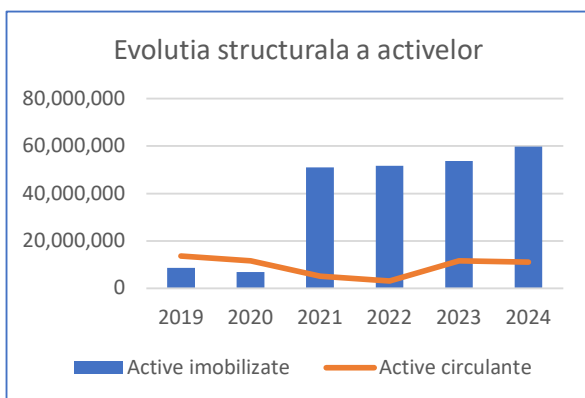
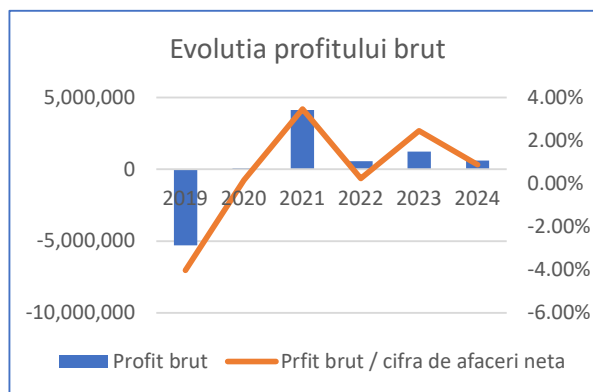
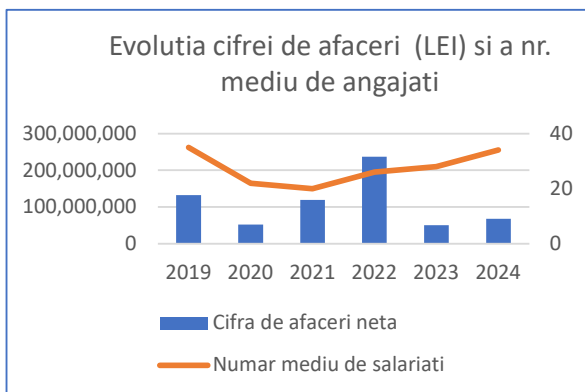
Indicatori din BILANT	2019	2020	2021	2022	2023	2024
active imobilizate - TOTAL	8,701,641	6,949,574	50,929,699	51,663,143	53,692,071	59,780,622
active circulante - TOTAL, din care	13,666,167	11,541,753	5,138,821	3,073,345	11,604,898	11,098,146
Stocuri (materii prime, materiale, producție în curs de execuție, semifabricate, produse finite, mărfuri etc.)	-	37,103	37,103	21,376	15,740	121,204
Creante	11,809,507	11,368,203	3,899,300	2,163,129	9,998,200	9,484,897
Casa și conturi la bănci	1,856,660	136,447	1,202,418	888,840	1,590,958	1,492,045
cheltuieli în avans	641,539	384,813	985,698	787,097	497,427	312,861
datorii	31,788,494	27,467,174	24,524,508	23,868,347	33,393,578	37,998,718
venituri în avans	90,747	16,624	2,750	80,386	173,902	768,450
provizioane	1,233,913	1,410,928	167,784	151,718	0	0
capitaluri - total, din care:	-10,103,807	-10,018,586	32,359,176	31,423,134	32,226,916	32,424,461
Capital subscris vărsat	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000
Patrimoniul regiei	0	0	0	0	0	0

Indicatori din CONTUL DE PROFIT și PIERDERE	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Cifra de afaceri neta	131,920,985	52,378,814	119,046,198	236,744,757	50,322,661	68,581,564
VENITURI TOTALE	135,671,788	60,314,312	125,534,541	238,772,192	55,402,390	73,831,877
CHELTUIELI TOTALE	140,968,684	60,229,091	121,412,638	238,199,078	54,168,148	73,232,333
Profitul sau pierderea brut(a)						
-Profit	0	85,221	4,121,903	573,114	1,234,242	599,544

BULETINUL PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ Nr. 23097/24.10.2025
Secțiunea persoane juridice

-Pierdere	5,296,896	0	0	0	0	0
Profitul sau pierderea net(a) a exercițiului financiar						
-Profit	0	85,221	4,121,903	442,255	838,985	197,545
-Pierdere	5,296,896	0	0	0	0	0

Indicatori din DATE INFORMATIVE	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Număr mediu de salariați	35	22	20	26	28	34



Sursa: mfinante.gov.ro

FLY GO VOYAGER SRL pentru perioada 2019 – 2024

Evoluția grafică a cifrei de afaceri, mai sus prezentată, reflectă o creștere substanțială a activității în 2022, an în care societatea a realizat venituri de 236,75 mil lei ceea ce reprezintă un spor de 95,9% comparativ cu anul precedent. Ulterior însă, a urmat o scădere abruptă a activității, societatea înregistrând în anul 2023 o cifra de afaceri de doar 50,32%, reprezentând o scădere de 78,74% fata de anul precedent. Aceasta scădere de activitate nu a condus la o reducere a schemei de personal, numărul mediu de angajați crescând chiar de la 26 angajați în 2022 la 28 angajați în 2023. În anul 2024, o apărut o ușoară creștere a activității, cifra de afaceri a companiei înregistrând un spor de 36,28% - de la 52,32 mil lei în 2023 la 68,58 mil lei în 2024. Numărul mediu de angajați a continuat să crească în anul 2024, atingând un nivel mediu de 34 de angajați apropiat de cel înregistrat de companie în anul 2019 când însă cifra de afaceri era cu 92,35% mai mare decât în anul 2024.

Profitul brut raportat la cifra de afaceri a cunoscut nivelul sau maxim în anul 2021, acesta cifrându-se la 3,46% din cifra de afaceri a companiei. Este de remarcat ca anul 2022, în care cifra de afaceri a companiei a cunoscut nivel sau maxim, a coincis cu înregistrarea unui nivel minim al profitului brut pe ultimii 4 ani analizați atât în termeni relativi cât și absoluți – acesta înregistrând un nivel de 0,24%, respectiv 0,57 mil lei.

Imobilizările necorporale cuprind licențe, web site-ul societății, modulele software dezvoltate printr-o integrare de tip API, care la data de 31 decembrie 2024 au valoarea justa contabila de 49,39 mil lei.

În anul 2021 societatea a evaluat la valoarea justa întreg pachetul de programe generat intern și a înregistrat o rezerva din reevaluare de 38,56mil lei. Softul a fost evaluat de o societate specializata, iar în baza raportului a rezultat o valoare justa de 43,55 mil lei, la decembrie 2021. Fly Go Voyager dezvolta intern aplicațiile software necesare funcționării web site-urilor societății și tehnologia pe care acestea funcționează. Aplicațiile sunt create modular pentru a facilita ulterioare

dezvoltări asupra: motorului de căutare (bilete avion, hoteluri), modulele de back-office și începând cu anul 2015 a demarat un proiect de înlocuire a aplicațiilor vechi și crearea unor versiuni noi care să aducă îmbunătățiri pe zona de utilizare și timp de răspuns.

Imobilizări corporale cuprind terenurile, construcțiile, echipamentele tehnice și aparatele și instalații au valoarea contabilă netă în suma de 10,12 mil lei:

- în anul 2021 societatea a reconsiderat un contract de închiriere pe termen lung (5 ani), cu opțiune de cumpărare, în contract de leasing - au fost reconsiderate înregistrări din anii 2019-2020 și 2021. Valoarea de inventar este de 6,64 mil lei corespunde bunului - Yacht comercial cu care societatea desfășoară activități de închiriere și pentru care are înregistrat în Italia un cod de TVA pentru astfel de operațiuni. (contractul a fost denunțat în iulie 2025)
- în anul 2022 societatea a achiziționat un teren constructibil în Balotești, în suprafață de 2.355 mp, în valoare de 1,97 mil lei, cu scopul dezvoltării unui proiect imobiliar.
- în anul 2024 au fost recepționate lucrări de amenajare spațiu birouri Equilibrium, (cont 214), în valoare de 1,71 mil lei, din care au fost refacturate proprietarului lucrări în suma de 0,89 mil lei.

La nivelul activelor circulante se remarcă o creștere substanțială în anul 2023 de la 3,07 mil lei în 2022 la 11,60 mil lei în 2023 – reprezentând o creștere de 277,60%. Aceasta creștere a fost influențată semnificativ de decizia Asociatului nr.21/05.12.2023 și a contractului de cesiune software, în baza cărora au fost înregistrate creanțe în valoare de 4,50 mil lei (contul 418), pentru care urma să fie întocmită factura în anul 2024, creanțe cu termen de încasare mai mare de 5 ani (31.12.2030).

La nivelul pasivului patrimonial se remarcă creșterea capitalurilor proprii înregistrată în cursul anului 2021 pe fondul înregistrării unei rezerve din reevaluare de 38,56 mil lei. Suplimentar, în perioada 2023-2024, datoriile societății au crescut cu 60,85% - de la 24,10 mil lei în 2022 la 38,67 mil lei în 2024 -, pe fondul creșterii datoriilor comerciale către terți și a contractării de credite bancare în creștere de la an la an.

1.5. Participații, aport la capitalul social

În conformitate cu notele explicative atașate bilanțului la 31.12.2024, FLY GO VOYAGER SRL deținea la data respectivă următoarele participații:

- Societatea Bravosky SRL - CUI 2497380 - cota participare 60% în suma de 3.000 lei – în lichidare
- Societatea Profilemn SRL - CUI 32786926 - cota participare 50% în suma de 2.000 lei- în lichidare

2. Scopul general al raportului de cauze și împrejurări

Raportul prevăzut de art. 58, alin. 1, lit. b din Legea insolvenței are ca principal obiectiv identificarea cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția stării de insolvență cu menționarea eventualelor indicii sau elemente preliminare privind persoanele cărora le-ar fi imputabilă și cu privire la existența premiselor angajării răspunderii acestora, în condițiile prevederilor art. 169-173, precum și asupra posibilității reale de reorganizare a activității debitorului ori a motivelor care nu permit reorganizarea.

Analiza întocmită în cadrul prezentului raport urmărește trei obiective principale:

- identificarea cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței societății – secțiunea 3;
- menționarea eventualelor indicii sau elemente preliminare privind persoanele cărora această stare de insolvență le-ar fi imputabilă și cu privire la existența premiselor angajării răspunderii acestora – secțiunea 4 și 5;
- șansele de redresare a societății pe baza de plan de reorganizare – secțiunea 6.

3. Identificarea cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței societății

Analiza situației societății s-a realizat pe baza documentelor puse la dispoziție de societatea debitoare:

- bilanțe de verificare sintetice și analitice 2021, 2022, 2023, 2024, și pentru iunie 2025;
- raportări financiare anuale și semestriale pentru perioada 2021 – 2024;
- componenta terți – clienți și furnizori la data de 31.12.2024;
- registrul jurnal pentru perioada 01.01.2023 – 30.06.2025;
- situație litigii la data de 30.06.2025;
- registru mijloace fixe aferent datelor 31.12.2022, 31.12.2023 și 31.12.2024;

pornind de la premisa că acestea oferă o imagine fidelă a situației economice.

3.1. Analiza situației patrimoniale

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, la nivel analitic, prezentată în evoluție de la sfârșitul anului 2021 până la 30.06.2025, conform documentelor financiar-contabile transmise de către reprezentanții societății, se prezintă după cum urmează:

BULETINUL PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ Nr. 23097/24.10.2025

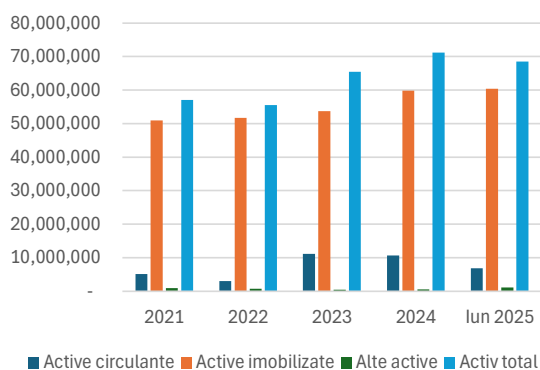
Secțiunea persoane juridice

INDICATORI PATRIMONIALI (LEI)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2023 vs 31.12.2022		31.12.2024	31.12.2024 vs 31.12.2023		30.06.2025	30.06.2025 vs 31.12.2024	
ACTIV	1	2	3	4 = 3 - 2	5 = 4 / 2	6	7 = 6 - 3	8 = 7 / 3	9	10 = 9 - 6	11 = 10 / 6
Disponibilitati banesti	932,403	430,017	1,530,443	1,100,426	256%	840,001	(690,442)	-45%	1,953,490	1,113,490	133%
Sume in curs de decontare	270,016	458,822	51,941	(406,881)	-89%	652,045	600,103	1155%	575,517	(76,528)	-12%
Alte valori	0	0	8,574	8,574	-	0	(8,574)	-100%	0	0	-
Cienti	913,484	984,955	466,951	(518,003)	-53%	1,228,016	761,064	163%	1,894,452	666,436	54%
Cienti facturi de intocmit	0	0	7,472,642	7,472,642	-	5,578,513	(1,894,128)	-25%	81,971	(5,496,542)	-99%
Furnizori debitori servicii	150,976	169,934	585,143	415,210	244%	266,374	(318,769)	-54%	255,602	(10,772)	-4%
Furnizori debitori stocuri - ambalaje	0	5,627	15,740	10,113	180%	121,204	105,464	670%	204,701	83,497	69%
Avansuri acordate personalului	282,458	25,409	193,568	168,159	662%	708,075	514,508	266%	627,594	(80,481)	-11%
Alte datorii sociale	50,175	80,860	135,886	55,026	68%	150,047	14,161	10%	96,355	(53,692)	-36%
Creante asupra bugetului de stat	250,690	128,032	279,922	151,890	119%	172,473	(107,448)	-38%	157,391	(15,082)	-9%
Subventii guvernamentale	2,093,748	0	0	0	-	0	0	-	0	0	-
Debitori diversi	157,770	767,548	437,348	(330,200)	-43%	1,035,710	598,361	137%	1,084,387	48,677	5%
Cheltuieli in avans	985,698	787,097	497,428	(289,669)	-37%	312,861	(184,567)	-37%	616,539	303,678	97%
Decontari din operatiuni in curs de clarificare	0	0	0	0	-	344,265	344,265	-	539,248	194,984	57%
Viramente interne	0	0	0	0	-	0	0	-	0	0	-
DISPONIBILITATI BANESTI SI CREANTE	6,087,417	3,838,301	11,675,586			11,409,584			8,087,247		
STOCURI	37,103	15,749	0			0			2,982		
Cheltuieli cercetare - dezvoltare	0	1,071,579	3,045,558	1,973,979	184%	0	(3,045,558)	-100%	2,372,559	2,372,559	-
Concesiuni, brevete, licente	0	970	835	(135)	-14%	7,013	6,178	740%	83	(6,929)	-99%
Alte imobilizari necorporale	43,562,651	41,767,638	40,481,283	(1,286,354)	-3%	49,388,597	8,907,313	22%	48,024,268	(1,364,329)	-3%
Imobilizari necorporale in curs	74,861	0	0	0	-	0	0	-	0	0	-
IMOBILIZARI NECORPORALE	43,637,512	42,840,186	43,527,676			49,395,609			50,396,911		
Terenuri	0	1,977,812	1,977,812	0	0%	1,977,812	0	0%	1,977,812	0	0%
Cladiri	482,675	459,006	558,416	99,410	22%	516,695	(41,721)	-7%	506,834	(9,861)	-2%
Echipamente tehnologice	34,188	30,927	30,839	(88)	0%	35,485	4,646	15%	2,170	(33,315)	-94%
Mijloace de transport	5,516,495	5,256,204	5,179,196	(77,008)	-1%	4,887,688	(291,508)	-6%	4,724,772	(162,917)	-3%
Mobilier	906,393	695,460	476,097	(219,363)	-32%	1,508,619	1,032,522	217%	1,845,364	336,745	22%
Active biologice productive	87,724	76,643	76,643	0	0%	63,689	(12,954)	-17%	0	(63,689)	-100%
Imobilizari corporale in curs	263,712	314,947	1,758,270	1,443,323	458%	1,031,591	(726,679)	-41%	554,291	(477,300)	-46%
Investitii imobiliare in curs	0	0	98,496	98,496	-	98,496	0	0%	98,496	0	0%
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	0	0	31	31	-	0	(31)	-100%	0	0	-
IMOBILIZARI CORPORALE	7,291,187	8,810,999	10,155,800			10,120,076			9,709,738		
Actiuni detinute la societatile din grup	1,000	1,000	1,000	0	-	1,000	0	0%	1,000	0	0%
Garantii	0	0	0	0	-	11,485	11,485	-	11,485	0	0%
Alte creante imobilizate	0	0	49,746	49,746	-	248,825	199,079	400%	265,470	16,645	7%
IMOBILIZARI FINANCIARE	1,000	1,000	50,746			261,310			277,954		
INDICATORI PATRIMONIALI (LEI)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2023 vs 31.12.2022		31.12.2024	31.12.2024 vs 31.12.2023		30.06.2025	30.06.2025 vs 31.12.2024	
PASIV	1	2	3	4 = 3 - 2	5 = 4 / 2	6	7 = 6 - 3	8 = 7 / 3	9	10 = 9 - 6	11 = 10 / 6
Furnizori	5,450,617	4,917,072	7,655,381	2,738,309	56%	14,534,278	6,878,897	90%	33,145,413	18,611,134	128%
Furnizori de imobilizari	5,164	18,223	0	(18,223)	-100%	8,365	8,365	-	0	(8,365)	-100%
Furnizori facturi nesosite	81,771	109,605	1,936,165	1,826,560	1666%	93,530	(1,842,635)	-95%	119,530	26,000	28%
Cienti creditori	807,112	760,242	2,067,878	1,307,636	172%	280,921	(1,786,956)	-86%	58,693	(222,228)	-79%
Personal - salarii si asimilate	168,022	206,425	335,215	128,790	62%	287,595	(47,620)	-14%	284,163	(3,432)	-1%
Retineri din salariile datorate tertilor	0	4,110	561	(3,549)	-86%	2,256	1,695	302%	52	(2,204)	-98%
Contributii asigurari sociale	100,623	121,990	271,239	149,249	122%	352,074	80,835	30%	306,244	(45,830)	-13%
Datorii catre bugetul de stat	108,061	149,752	364,090	214,338	143%	398,830	34,740	10%	329,341	(69,489)	-17%
Decontari cu entitati afiliate	917,455	492,537	258,986	(233,550)	-47%	601,201	342,214	132%	597,638	(3,562)	-1%
Decontari din operatiuni in participatie	219	0	0	0	-	0	0	-	0	0	-
Creditori diversi	9,580,372	10,250,974	10,273,962	22,988	0%	9,767,829	(506,134)	-5%	9,801,941	34,113	0%
Venit in avans	2,750	69,428	166,276	96,848	139%	764,823	598,547	360%	6,326,520	5,561,697	727%
Decontari din operatiuni in curs de clarificare	44,034	15,176	618,332	603,156	3975%	0	(618,332)	-100%	0	0	-
Credite bancare si dobanzi termen scurt	566,239	2,539,387	4,771,389	2,232,002	88%	4,790,609	19,220	0%	4,686,438	(104,171)	-2%
DATORII PE TERMEN SCURT	17,832,439	19,654,920	28,719,475			31,882,311			55,655,973		
Credite pe termen lung	593,772	0	1,612,824	1,612,824	-	5,464,264	3,851,440	239%	4,658,985	(805,279)	-15%
Leasing-uri	5,638,444	4,231,615	2,848,745	(1,382,870)	-33%	1,413,693	(1,435,052)	-50%	773,928	(639,765)	-45%
Asociati conturi curente	462,604	44,849	1,849	(43,000)	-96%	1,849	0	0%	663,160	661,311	35764%
DATORII PE TERMEN LUNG	6,694,820	4,276,464	4,463,417			6,879,806			6,096,073		
Capital subscris versat	25,000	25,000	25,000	0	0%	25,000	0	0%	25,000	0	0%
Rezerve din reevaluare	38,565,409	37,444,601	36,659,059	(785,541)	-2%	35,813,182	(845,878)	-2%	35,197,610	(615,571)	-2%
Rezerve legale	5,000	5,000	5,000	0	0%	5,000	0	0%	5,000	0	0%
Alte rezerve	170,962	170,962	170,962	0	0%	170,962	0	0%	170,962	0	0%
Rezultat reportat	(10,529,098)	(6,664,684)	(5,472,090)	1,192,595	-18%	(3,787,227)	1,684,862	-31%	(22,792,687)	(19,005,460)	502%
Profit si pierdere	4,121,903	442,255	838,985	396,729	90%	197,545	(641,440)	-76%	(5,883,099)	(6,080,644)	-3078%
CAPITALURI PROPRII	32,359,176	31,423,134	32,226,916			32,424,461			6,722,786		
PROVIZIOANE	167,784	151,718	0			0			0		

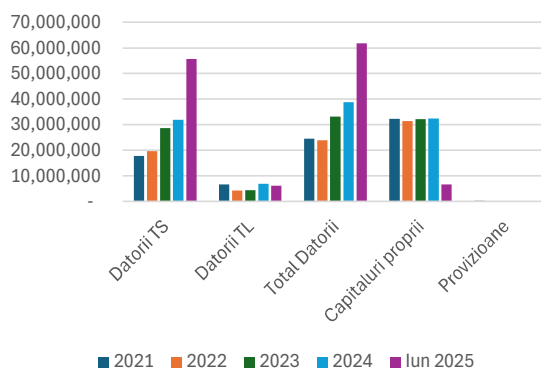
Situația patrimonială a societății, la nivel sintetic, prezentată în evoluție de la sfârșitul anului 2021 până la 30.06.2025, conform documentelor financiar-contabile transmise de către reprezentanții societății, se prezintă după cum urmează:

ACTIV (lei)	2021	2022	2023	2024	Iunie 2025
Disponibilitati banesti	1,202,418	888,840	1,590,958	1,492,045	2,529,007
Creante	3,899,301	2,162,365	9,587,200	9,260,413	4,402,453
Stocuri	37,103	15,749	-	-	2,982
ACTIVE CIRCULANTE	5,138,822	3,066,953	11,178,158	10,752,459	6,934,442
IMOBILIZARI NECORPORALE (net)	43,637,512	42,840,186	43,527,676	49,395,609	50,396,911
IMOBILIZARI CORPORALE (net)	7,291,187	8,810,999	10,155,800	10,120,076	9,709,738
IMOBILIZARI FINANCIARE (net)	1,000	1,000	50,746	261,310	277,954
ACTIVE IMOBILIZATE	50,929,699	51,652,186	53,734,222	59,776,995	60,384,603
Cheltuieli in avans si oeratiuni in curs de clarificare	985,698	787,097	497,428	657,125	1,155,787
ACTIV TOTAL	57,054,220	55,506,235	65,409,808	71,186,578	68,474,832
PASIV (lei)	2021	2022	2023	2024	Iunie 2025
DATORII PE TERMEN SCURT	17,832,439	19,654,920	28,719,475	31,882,311	55,655,973
DATORII PE TERMEN LUNG	6,694,820	4,276,464	4,463,417	6,879,806	6,096,073
TOTAL DATORII	24,527,259	23,931,383	33,182,892	38,762,117	61,752,046
CAPITALURI PROPRII	32,359,176	31,423,134	32,226,916	32,424,461	6,722,786
PROVIZIOANE	167,784	151,718	-	-	-
CAPITAL PERMANENT	39,221,780	35,851,316	36,690,333	39,304,267	12,818,859
PASIV TOTAL	57,054,219	55,506,235	65,409,808	71,186,578	68,474,832
ACTIV NET CONTABIL	32,526,961	31,574,852	32,226,916	32,424,462	6,722,787

Evolutia activului (lei)



Evolutia pasivului (lei)



Dinamica indicatorilor mai sus prezentați reflectă un avans al activelor patrimoniale în perioada 2022 – 2024 (+28% vs. 2022) urmat de o ușoară scădere în cursul anului 2025 (-4% vs. 2024). Avansul de 17,84% al activelor înregistrat în anul 2023 comparativ cu 2022 a fost datorat în principal unei creșteri accelerate a activelor circulante de 264,47%, ponderea acestora în total active crescând de la 5,52% în 2022 la 17,09% în 2023. În valoare absoluta, activele circulante au crescut în cursul anului 2023 cu cca 8,1 mil. lei.

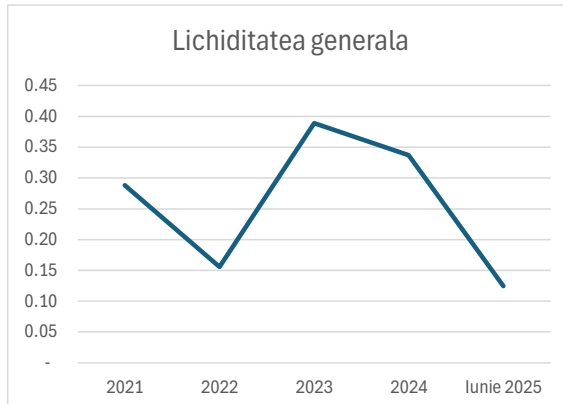
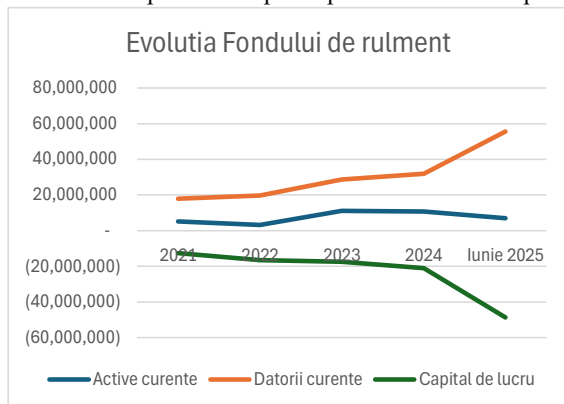
În cursul anului 2024, activul total a crescut cu 8,83% fata de anul 2023, principalul factor de creștere fiind reprezentat de activele imobilizate(+6 mil. lei), reprezentând o creștere a acestora de 11,24%. Scăderea de 4% a activului total înregistrată în cursul primului semestru al anului 2025 a venit pe fondul scăderii abrupte a activelor circulante – de la 10,75 mil lei la 31.12.2024 până la valoarea de 6,93 mil. lei la 30.06.2025, reprezentând o reducere a acestora de 35,51%. La nivelul pasivului patrimonial, se constata o creștere accelerată a datoriilor pe termen scurt în perioada 2021 – 2025, de cca. 37,82 mil. lei, reprezentând o creștere de peste 212,10%. O creștere semnificativă s-a înregistrat în primul semestru al anului 2025 în valoare de 23,77 mil. lei. În perioada 2022 – 2025, datoriile pe termen lung ale societății au crescut cu cca. 1,82 mil. lei, reprezentând 42,55%. În ceea ce privește capitalurile proprii, acestea s-au menținut la o valoare relativ constantă în perioada 2021 – 2024, în jurul valorii de 32,3 mil. lei, cunoscând însă o cădere bruscă în primul semestru al anului 2025 de cca. 25,70 mil. lei, reprezentând 79,27% din capitalurile proprii – cădere datorată în principal pierderii reportate din anul anterior.

3.1.1. Analiza echilibrului pe termen scurt

Fondul de rulment sau Capitalul de lucru reprezintă capacitatea societății de a-și onora obligațiile financiare scadente, capacitate care este dată de diferența dintre activele curente și datoriile curente ale acesteia. Acesta este o măsură atât a eficienței unei companii, cât și a sănătății sale financiare pe termen scurt.

Caracteristic societății, pe întreg intervalul analizat, este faptul că datoriile pe termen scurt nu au suficientă acoperire în activele circulante iar acest ecart, de 12,69 mil. lei la sfârșitul anului 2021 a crescut constant atingând în iunie 2025 valoare de 48,72 mil. lei, reprezentând o creștere de 283,83%, iar presiunea din partea creditorilor pentru onorarea serviciului

datoriei nu ar putea fi acoperită printr-o lichidare rapidă a activelor curente.



Lichiditatea generala (raportul active curente/datorii curente) este indicatorul care măsoară capacitatea firmei, la un moment dat, de a-și acoperi datoriile pe termen scurt prin valorificarea tuturor activelor curente ale firmei. Pe perioada analizată nivelul acestui indicator este subunitar, mai mult chiar se situează cu mult sub pragul minim considerat acceptabil de 0,8 – atingând la finele lunii iunie 2025 o valoare de doar 0.12.

3.1.1.1. Activele curente

Soldul disponibilităților bănești ale societății la finele lunii iunie 2025 era de 1.953.490 lei, acestea fiind aproape în integralitatea lor în conturile bancare ale societății.

Suplimentar fata de disponibilitățile bănești mai sus menționate, societatea FLY VOYAGER SRL înregistra la 30.06.2025 o suma de 575,5 mii lei cu titlu de „Sume în curs de decontare”, reprezentând 22,76% din disponibilitățile bănești ale companiei.

Creanțele societății la finele lunii iunie 2025 sunt în sumă de 4,40 mil lei, din care 44,90% reprezentau creanțele asupra clienților (1,97 mil lei), societatea contabilizând și ajustări pentru deprecierea acestor creanțe de 11.376 lei. Debitorii diverși cu un sold de 1.084 mii lei, dețin o pondere de 24,63% din totalul creanțelor iar avansurile acordate furnizorilor reprezintă 10,46% din totalul creanțelor, situându-se la 0,46 mil lei.

CREANTE (LEI)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025
Clienți	913,484	984,955	466,951	1,228,016	1,894,452
Clienți facturi de intocmit	0	0	7,472,642	5,578,513	81,971
Furnizori debitori servicii	150,976	169,934	585,143	266,374	255,602
Furnizori debitori stocuri - ambalaje	0	5,627	15,740	121,204	204,701
Avansuri acordate personalului	282,458	25,409	193,568	708,075	627,594
Alte datorii sociale	50,175	80,860	135,886	150,047	96,355
Creante asupra bugetului de stat	250,690	128,032	279,922	172,473	157,391
Subvenții guvernamentale	2,093,748	0	0	0	0
Debitori diverși	157,770	767,548	437,348	1,035,710	1,084,387

Creanțele asupra clienților (cont 411) raportat la vechimea acestora la data de 31.12.2024, sunt prezentate în tabelul următor.

CLIENT	Vechimea creanței - ordonare după scadența				
	< 30 zile	< 90 zile	< 180 zile	< 1 an	< 2 ani
TRIPALDO GROUP SRL			665,477		
MARCO THOMAS DE GEORGE			61,898		
MARCELO RIBEIRO BUENO DE CAMARGO FILHO			57,576		
POLLOCK BEAU			40,930		
NATHAN JOHN HANSLIP		39,445			
RAFAEL MEDEIROS CAVALCANTI			30,585		
MINEA ALINA					26,383
PETRICCIONE MARCO					24,724
THEF S.R.L.					22,184
G.D.E.A. INTERNATIONAL GENERAL CONTRACTOR S.R.L.					19,830
NOUVA VETRERIA DRUSO DI SARTO GABRIELE					18,091
SCOTT BRUCKMANN					18,036
EMY LAURA SPESITION					14,108
DAGOSTINO DANILO					12,249
GIU MARIA					11,102
MATEI ALEXANDRA SIMONA				10,564	
COSTACHE MADALINA NICOLETA			10,396		

Selecția din tabelul de mai sus cuprinde clienții (cont 4111) cu sold individual mai mare de 10 mii lei la finele lunii decembrie 2024. Eșantionul celor 17 clienți este reprezentativ prin valoarea cumulată a soldului ce atinge 87,43% din

total. După cum se poate observa, prima poziție după mărimea soldului este deținută de TRIPALDO GROUP SRL cu un sold de 665 mii lei, reprezentând 53,69% din soldul total al contului 4111.

În cursul anului 2025, creșterea de 666 mii lei, a provenit în principal pe fondul creșterii soldului creanțelor asupra TRIPALDO GROUP SRL, după cum reiese și din tabelul de mai jos unde sunt listați clienții cu creanțe de peste 20 mii lei la 30.06.2025.

Client	Sold la 31.12.2024	Rulaj Debitor	Rulaj Creditor	Sold 30.06.2025
TRIPALDO GROUP SRL	665,476.60	3,223,002.36	2,582,634.89	1,305,844.07
Marco Thomas De George	61,897.70	1,291.68	2.48	63,186.90
POLLOCK BEAU	40,929.98	854.12	1.64	41,782.46
RAFAEL MEDEIROS CAVALCANTI	30,584.75	638.24	1.23	31,221.76
Minea Alina	26,382.63	550.55	1.06	26,932.12
Marcelo Ribeiro Bueno De Camargo Filho	57,576.15	1,113.42	32,325.19	26,364.38
THEF S.R.L.	22,184.39	462.93	0.88	22,646.44
PETRICCIONE MARCO	22,172.48	299.15	0.57	22,471.06

*Notă: analiza clienților de recuperat urmează să fie efectuată în corelare cu datoriile înregistrate de societate (pentru eventuale cauze de compensare), sens în care arătăm faptul că la 30 iunie 2025 debitoarea are o datorie față de Tripaldo Group SRL în cuantum de 4.235.232,07 lei

O altă categorie de creanțe care înregistra un sold semnificativ la sfârșitul lunii iunie 2025 este reprezentată de avansurile acordate personalului în valoare de 627 mii lei, reprezentând 14,26% din creanțele companiei.

3.1.1.2. Datoriile pe termen scurt

Structural, datoriile pe termen scurt prezintă următoarea evoluție pe perioada analizată:

DATORI PE TERMEN SCURT (LEI)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025
Furnizori	5,450,617	4,917,072	7,655,381	14,534,278	33,145,413
Furnizori de imobilizari	5,164	18,223	0	8,365	0
Furnizori facturi nesosite	81,771	109,605	1,936,165	93,530	119,530
Clienți creditori	807,112	760,242	2,067,878	280,921	58,693
Personal - salarii și asimilate	168,022	206,425	335,215	287,595	284,163
Retineri din salariile datorate terților	0	4,110	561	2,256	52
Contribuții asigurări sociale	100,623	121,990	271,239	352,074	306,244
Datorii către bugetul de stat	108,061	149,752	364,090	398,830	329,341
Decontări cu entități afiliate	917,455	492,537	258,986	601,201	597,638
Decontări din operațiuni în participatie	219	0	0	0	0
Creditori diversi	9,580,372	10,250,974	10,273,962	9,767,829	9,801,941
Venit în avans	2,750	69,428	166,276	764,823	6,326,520
Decontări din operațiuni în curs de clarificare	44,034	15,176	618,332	0	0
Credite bancare și dobanzi termen scurt	566,239	2,539,387	4,771,389	4,790,609	4,686,438
TOTAL	17,832,439	19,654,920	28,719,475	31,882,311	55,655,973

Datoriile pe termen scurt au crescut constant pe perioada 2021 – 2025, având ca factor principal creșterea soldului contului 401 „Furnizori” care a crescut de la 5,45 mil. lei la 31.12.2021 la 33,14 mil. lei la 30.06.2025 – reprezentând o creștere de 508,10%.

De remarcat, ca în semestrul I 2025, creșterea soldului pe contul 401 Furnizori a fost generată aproape exclusiv de creșterea soldului Google Irlanda, creștere în valoare de 17,15 mil lei, față de 18,61 mil lei total creștere.

Un al doilea factor a fost reprezentat de creșterea soldului creditelor bancare pe termen scurt de la 0,56 mil lei în 2021 la 4,68 mil lei în 2025 (creștere de 727,64%) și a înregistrării de venituri în avans care au crescut accelerat în cursul anului 2025, de la 0,76 mil lei în 2024 la 6,32 mil lei în 2025 – reprezentând o creștere de 727,18%.

De asemenea, datoriile către bugetul de stat și cele către bugetele de asigurări sociale au cunoscut o creștere semnificativă în valoare relativă de 204,77%, respectiv 204,25% - însă ponderea acestora în total datorii pe termen scurt rămâne una redusă, de 1,14% la 30.06.2025.

Corecta evidențiere în contabilitate a obligațiilor fiscale rezultă din faptul că ANAF a demarat control fiscal pe linie de :

- Taxa pe valoarea adăugată – 01.12.2020 până la 31.12.2024
- Impozit pe profit - 01.12.2022 până la 31.12.2024

Și urmare a verificărilor suma stabilită suplimentar este în sumă de 45.903 lei, conform declarației suplimentare de înscriere în tabelul preliminar de creanțe.

Datoriile pe termen scurt cât și cele pe termen lung fac obiectul analizei declarațiilor de creanță în vederea întocmirii tabelului preliminar de creanțe.

3.1.1.3. Ciclul de conversie a numerarului

Ciclul de conversie a numerarului pe perioada 2023-iunie 2025 reflectă o întârziere în creștere a termenelor de plată la furnizori – de la 29,91 zile în 2021 la 75,31 zile în primul semestru al anului 2025.

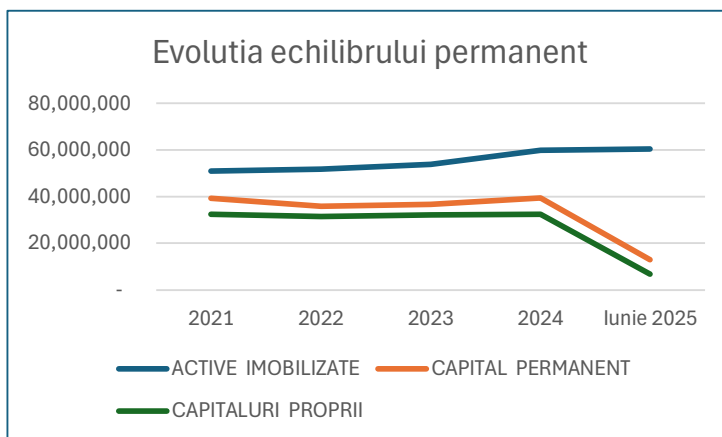
Ciclu de conversie al numerarului	2021	2022	2023	2024	Iunie 2025
Cifra de afaceri (lei)	123,863,596	237,689,357	52,241,961	71,915,425	40,653,865
COGS (lei)	122,176,821	236,863,346	52,334,536	70,784,671	45,135,354
sold stocuri (lei)	37,103	15,749	0	0	2,982
sold clienți (lei)	106,372	224,713	5,871,715	6,525,608	1,835,759
sold furnizori (lei)	5,386,577	4,874,339	8,990,663	14,248,595	32,804,640
durata de rotație a stocurilor (zile)	0.11	0.04	0.05	-	0.01
durata de încasare a clienților (zile)	(0.32)	0.25	21.30	31.46	18.51
durata de plată a furnizorilor (zile)	29.70	7.91	48.35	59.92	93.82
Ciclu de conversie a numerarului (zile)	(29.91)	(7.61)	(27.00)	(28.46)	(75.31)

Notă: "Sold clienți" în tabelul de mai sus cuprinde toate grupele de clienți, inclusiv efecte remise spre scontare, încerți și ajustări aferente

În anul 2023, compania a crescut termenele de plată către furnizori – de la 7,91 zile în 2022 la 48,35 zile în 2023 în vederea acoperirii creșterii abrupte a termenelor de încasare de la clienți de la 0,25 zile în 2022 la 21,30 zile în 2023. Suplimentar, în 2025, compania a început să înregistreze întârzieri și mai mari în efectuarea plăților către furnizori de la 28,46 zile în 2024 la 75,31 zile în 2025.

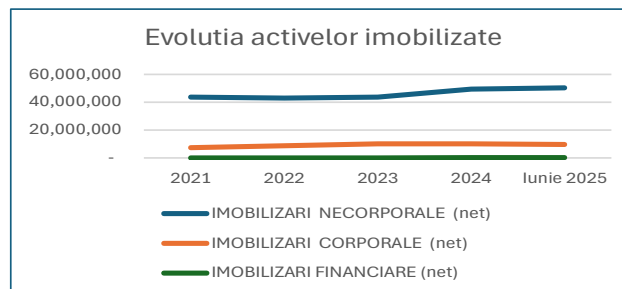
3.1.2. Analiza echilibrului pe termen lung

Situația prezentată alături (evoluția grafică a echilibrului pe termen lung), reflectă un activ imobilizat (net) pe un trend ușor ascendent pe întreaga perioadă. Capitalurile proprii sunt constante pe perioada 2021-2024, înregistrând o scădere bruscă în prima jumătate a anului 2025 de la 32,42 mil lei în 2024 la 6,72 mil lei la 30.06.2025. Capitalul permanent urmează evoluția capitalurilor proprii.



3.1.2.1. Activele imobilizate

La finele lunii iunie 2025 societatea deține active imobilizate nete de 60,34 mil lei concretizate în principal în imobilizări necorporale nete în sumă de 50,40 mil lei și imobilizări corporale nete de 9,71 mil. lei. Activele financiare nete se situează la valori nesemnificative pe întreg intervalul prezentat.



ACTIVE IMOBILIZATE	2021	2022	2023	2024	Iun 2025
IMOBILIZARI NECORPORALE (net)	43,637,512	42,840,186	43,527,676	49,395,609	50,396,911
Terenuri	-	1,977,812	1,977,812	1,977,812	1,977,812
Cladiri	482,675	459,006	558,416	516,695	506,834
Echipamente tehnologice	34,188	30,927	30,839	35,485	2,170
Mijloace de transport	5,516,495	5,256,204	5,179,196	4,887,688	4,724,772
Mobilier	906,393	695,460	476,097	1,508,619	1,845,364
Active biologice productive	87,724	76,643	76,643	63,689	-
Imobilizari corporale in curs	263,712	314,947	1,758,270	1,031,591	554,291
Investitii imobiliare in curs	-	-	98,496	98,496	98,496
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	-	-	31	-	-
IMOBILIZARI CORPORALE (net)	7,291,187	8,810,999	10,155,800	10,120,076	9,709,738
IMOBILIZARI FINANCIARE (net)	1,000	1,000	50,746	261,310	277,954
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (net)	50,929,699	51,652,186	53,734,222	59,776,995	60,384,603

După cum se poate observa în evoluția structurală a activelor imobilizate mai sus prezentată, în anul 2022 societatea a achiziționat un teren, în speță este vorba despre un teren în suprafață de 2.355 mp situat în localitatea Balotești, jud. Ilfov – CF 68071 UAT Balotești. Terenul are o valoare contabilă de 1.977.812 lei, iar asupra acestuia este instituită ipoteca în favoarea creditorului Banca Română de Credite și Investiții SA

În anul 2014 societatea a achiziționat un apartament în București, str. Eugeniu Carada, nr. 5-7, înregistrat la 30.06.2025 la o valoare contabilă de 0.54mil lei, cu o valoare rămasă de amortizat de 0,40mil lei. Imobil înscris în CF 218461-C1-U12 UAT sector 3 București, ipotecat în favoarea creditorului CitiBank Europe PLC, Dublin – sucursala România.

Construcții la 30.06.2025	Sold Brut	Valoare neamortizata
Apartament nr. 8, str. Eugeniu Carada 5-7, București	538,224	393,065
Loc de parcare 24+110 subteran, Potcoavei 5, Voluntari, Ilfov	124,113	113,770
TOTAL Construcții	662,337	506,835

În anul 2023, societatea a achiziționat și un loc de parcare situat în str. Potcoavei, nr. 5, Voluntari, jud. Ilfov înregistrat la o valoare contabilă de 0,12mil lei, cu o valoare rămasă de amortizat de 0,11 mil lei. CF nr. 101078 UAT Voluntari Mijloacele de transport echipamentele și aparatura în sold la finele lunii iunie 2025 sunt prezentate mai jos iar valorificările sunt prezentate în secțiunea 4.2. ”Transferurile patrimoniale din cei doi ani anteriori deschiderii procedurii de insolvență”.

Tip echipament	Sold brut	Valoarea neamortizata
centrala termica Ariston cu termostat ambient	3,142.02	1,352.78
kit dispozitiv pontaj electronic card RFID tip NFC	3,225.86	2,150.54
TOTAL - cont 2131	6,367.88	3,503.32
autoturism Ford Transit	34,435.48	0.00
autoturism Mercedes BENZ-G/G63 AMG	834,188.76	0.00
Remorca Temared MOTO 3 Serie Sasiu SWH8L27100B374861	4,600.84	2,683.84
YACHT Mangusta -MILU II	6,643,429.00	4,341,758.88
TOTAL - cont 2133	7,516,654.08	4,344,442.72

Mobilierul și aparatura de birotică aflate în evidențele societății la finele lunii iunie 2025, cu o valoare contabilă brută de 3,13 mil lei, au valoare rămasă de amortizat de 1,84 mil lei. Dat fiind specificul activității societății, varietatea și volumul numeric al articolelor specifice, aceste articolele de mobilier și birotică vor fi prezentate cu ocazia întocmirii procesului verbal de inventariere.

În contul 208 Alte imobilizări necorporale, compania înregistrează următoarele active:

Tip imobilizare	Sold brut	Valoarea neamortizata
MODULUL 1 - API HOTELS HA	18,344,593.21	16,659,480.12
MODUL 11 - ADMIN 2021 FLY	8,413,889.47	6,450,648.61
MODUL 12 ROBOT EMITERE RYANAIR	7,500,000.00	7,249,999.98
MODUL 10- CROAZIERA LUX	6,509,485.82	5,806,962.41
MODUL-API FLY GO și ASIGURARI	5,185,242.25	3,221,624.25
MODUL 15 - SECURITATE	2,841,261.84	2,746,553.10

BULETINUL PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ Nr. 23097/24.10.2025
Secțiunea persoane juridice

MODUL RENT A CAR	1,949,959.19	1,565,811.57
MODUL 6-SITE FLY GO MOBILE	1,432,150.60	1,074,287.53
MODUL 8-NEW FLY GO.ES	900,498.57	599,095.05
MODUL 5-NEW FLYGO.IT	900,498.50	544,631.85
MODUL 3-SECTIUNE CITY BREAK-FLYGO.RO	818,486.07	495,029.91
MODUL 7-NEW FLYGO.RO	450,249.25	272,316.02
DOMENIU FLY-GO.COM	35,020.20	1,945.57
DOMENIU VIAGLO.COM	22,697.82	0.00
DOMENIU RUNBEE.COM	14,195.63	0.00
DOMENIU FLYGO.IT	4,860.50	405.04
ACROBAT PRO	1,405.39	0.00
SECURITY STANDARD-FLY-GO.IT	326.10	0.00
SECURITY STANDARD -FLY-GO.ES	325.94	0.00
SECURITY STANDARD -M.FLYGO.ES	325.94	0.00
DOMENIU TRIPALDO.COM-STANDARD SSL RENEWAL	293.00	0.00
DOMENIU BLUEAIR-ITALIA.IT-STANDARD SSL RENEWAL	290.78	0.00
DOMENIU PRENOTA-VOLI.COM-STANDARD SSL RENEWAL	284.10	0.00
101DOMAIN GRS LIMITED 10	237.67	158.44
101DOMAIN GRS LIMITED 10	231.49	0.00
DOMENIU FLYGO.MX	161.93	0.00
DOMENIU FLYGOAPPS.COM	158.99	0.00
DOMENIU FLYGO.CL	155.20	0.00
DOMENIU FLY-GO.CO	120.29	0.00
DOMENIU.PL(.COM.PL)BULK DOMAIN RENEWAL-FLY-GO.COM.PL	94.82	0.00
DOMENIU-.COM DOMAIN RENEWAL-ONLINE-VOLI-LOWCOST.COM	89.55	0.00
DOMENIU .COM DOMAIN RENEWAL-BOOK-FLIHT-ONLINE.COM	89.50	0.00
DOMENIU BACKOFFICETRAVEL.COM	87.23	0.00
DOMENIU.COM BULK DOMAIN RENEWAL-PRENOTA-VOLI.COM	81.23	0.00
DOMENIU-pay2add.com	76.77	0.00
DOMENIU-digitalwebticket.com	76.70	0.00
DOMENIU -travelgodistribution.com	76.58	0.00
DOMENIU-DELUXESARDINIA.COM	76.28	0.00
DOMENIU-FLYGOMAIL.COM	76.14	0.00
DOMENIU MILU2.COM	76.06	0.00
DOMENIU-VOLIBLUEAIR.IT	59.68	0.00
DOMENIU-FULL DOMAIN PRIVACY AND PROTECTION -RENEWAL-BOOK-FLIGHT-ONLINE.CO.UK	47.34	0.00
DOMENIU LIVEHDSSTUDIOS.COM	43.19	0.00
DOMENIU .US BULK DOMAIN RENEWAL-FLY-GO.US	41.37	0.00
TOTAL cont 208	55,328,498.18	46,688,949.45

După cum se poate observa, pe primele 12 poziții ca valoare – totalizând 55.246.314,77 RON (99,85%), cu o valoare rămasă de amortizat de 46.686.440,40 (99,99%) sunt module software dezvoltate intern de către companie.

Societatea înregistrează imobilizări financiare în sumă de 0,28 mil lei, cea mai mare parte (98,85%) fiind reprezentată de creanțe imobilizate.

3.1.2.2. Datoriile pe termen lung

Datoriile pe termen lung ale societății la finele lunii iunie 2025 erau de 6,09 mil lei.

DATORII PE TERMEN LUNG (lei)	2021	2022	2023	2024	Iun 2025
Credite pe termen lung	593,772	-	1,612,824	5,464,264	4,658,985
Leasing-uri	5,638,444	4,231,615	2,848,745	1,413,693	773,928
Asociați conturi curente	462,604	44,849	1,849	1,849	663,160
TOTAL	6,694,820	4,276,464	4,463,417	6,879,806	6,096,073

Ponderea cea mai importantă a acestor datorii, la finele lunii iunie 2025, este deținută de împrumuturile bancare pe termen lung cu 74,43% (4,66 mil lei), iar diferența este deținută de finanțări sub formă de leasing în valoare de 0,77 mil lei și împrumuturi ale asociaților în valoare de 0,66 mil lei.

În tabelul de mai jos prezentăm evoluția soldurilor facilităților de credit cash și asimilate în vigoare la data de 30.06.2025.

Denumire institutie financiara	Tip facilitate	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025
Banca Romana de credite si investitii -BRCI	Linie de credit	-	1,999,508	3,999,143	3,999,488	3,999,671
Citibank Europe plc, Dublin – Sucursala România	Linie de credit	375,443	335,402	528,564	528,511	504,500
	TOTAL credite pe termen scurt - cont 5191	375,443	2,334,910	4,527,707	4,527,999	4,504,171
LIBRA INTERNET BANK S.A.	TL - credit	-	-	1,612,824	1,145,632	2,211,029
LIBRA INTERNET BANK S.A.	TL - credit	-	-	-	2,429,743	892,401
PATRIA BANK	TL - credit	-	-	-	1,888,889	1,555,556
	TOTAL credite pe termen lung - cont 1621	-	-	1,612,824	5,464,264	4,658,985
NUSCO SPA CON UNICO SOCIO	ctr.inchirire 5 ani Yacht-asimilat leasing financiar	5,259,736	3,967,409	2,703,542	1,413,693	773,928
	TOTAL leasing - cont 167	5,259,736	3,967,409	2,703,542	1,413,693	773,928

De menționat, ca în cursul lunii Iulie 2025, contractul cu Nusco pentru ambarcațiunea YACHT Mangusta -MILU II din Italia (asimilat unui leasing financiar) a fost denunțat.

De menționat ca la data de 30.06.2025, societatea înregistra și credite non-cash sub forma de scrisori de garanție emise de bănci și firme de asigurare în conformitate cu tabelul de mai jos:

Denumire institutie financiara	Partener	30.06.2025
Garanti Bank	Travel Fusion	150,000 €
Omniasig	IATA	194,000 €
BRCI	SPC ZETA PROPERTY DEVELOPMENT COMPANY SRL	48,638 €
	Total scrisori de garantie	392,638 €

3.1.2.3. Capitalul propriu

Evoluția capitalului propriu se prezintă după cum urmează:

CAPITALURI PROPRII (lei)	2021	2022	2023	2024	Iun 2025
Capital subscris varsat	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000
Rezerve din reevaluare	38,565,409	37,444,601	36,659,059	35,813,182	35,197,610
Rezerve legale	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
Alte rezerve	170,962	170,962	170,962	170,962	170,962
Rezultat reportat	(10,529,098)	(6,664,684)	(5,472,090)	(3,787,227)	(22,792,687)
Profit si pierdere	4,121,903	442,255	838,985	197,545	(5,883,099)
TOTAL	32,359,176	31,423,134	32,226,916	32,424,461	6,722,786

După cum se poate observa din tabelul de mai sus, capitalurile proprii au scăzut abrupt în primul semestru al anului 2025 pe fondul înregistrării unei pierderi curente în valoare de 5,88 mil lei, precum și a creșterii semnificative a rezultatului reportat negativ – de la -3,79 mil lei în 2024 la -22,79 mil lei în 2025.

3.2 Analiza contului de profit și pierdere

În deschiderea analizei contului de profit și pierdere este de menționat că în cursul anului 2023, compania a schimbat politica de înregistrare a operațiunilor în evidenta contabilă a societății, adoptând modalitate de înregistrare specifică pentru agențiile de turism.

Pana în anul fiscal 2023, reprezentanții societății au înregistrat în venituri FLY GO VOYAGER SRL, valoarea totală a serviciilor (cost companiei + comision aferent tranzacției) și în cheltuielile societății costul serviciului.

Începând cu anul fiscal 2023, reprezentanții societății au înregistrat pe conturile de venit, doar comisionul realizat de agenție în urma prestării serviciilor către clienți.

Imaginea de ansamblu asupra contului de profit și pierdere aferent ultimilor ani, întocmită pe baza bilanțelor contabile și a raportărilor anuale transmise de către societatea debitoare, cu evidențierea structurii și evoluției principalelor grupe de cheltuieli și venituri este prezentată în tabelul următor.

BULETINUL PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ Nr. 23097/24.10.2025

Secțiunea persoane juridice

ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (LEI)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2023 vs 31.12.2022	31.12.2024	31.12.2024 vs 31.12.2023	30.06.2025	30.06.2025 vs 31.12.2024			
0	1	2	3	4 = 3 - 2	5 = 4 / 2	6	7 = 6 - 3	8 = 7 / 3	9	10 = 9 - 6	11 = 10 / 6
A. Venituri din exploatare, din care:	125,077,958	237,917,816	53,492,365	(184,425,450)	-77.52%	73,436,878	19,944,512	37.28%	41,072,290	(32,364,588)	-44.07%
A.1. Cifra de afaceri, din care:	123,863,596	237,689,357	52,241,961	(185,447,396)	-78.02%	71,915,425	19,673,464	37.66%	40,653,865	(31,261,560)	-43.47%
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	119,006,756	236,692,639	50,267,982	(186,424,657)	-78.76%	68,302,517	18,034,534	35.88%	38,281,306	(30,021,210)	-43.95%
Venituri din producția imobilizărilor necorporale	916,041	996,718	1,973,979	977,261	98.05%	3,612,909	1,638,930	83.03%	2,372,559	(1,240,350)	-34.33%
Venituri din subvenții aferente altor cheltuieli de exploatare	3,940,800	0	0	0	#DIV/0!	0	0	-	0	0	-
A.2. Alte venituri din exploatare	1,214,361	228,459	1,250,404	1,021,946	447.32%	1,521,452	271,048	21.68%	418,425	(1,103,028)	-72.50%
Venituri din chirie	36,521	45,571	48,444	2,873	6.31%	82,074	33,630	69.42%	47,196	(34,878)	-42.50%
Alte venituri	2,921	6,547	6,234	(313)	-4.78%	196,973	190,738	3059.44%	26,238	(196,973)	-100.00%
Venituri din subvenții aferente salariilor personalului	164,574	0	0	0	-	0	0	-	0	0	-
Alte venituri din exploatare	1,010,345	176,341	1,195,726	1,019,385	578.08%	1,242,405	46,680	3.90%	371,229	(871,177)	-70.12%
B. Cheltuieli de exploatare, din care:	122,176,821	236,863,346	52,334,536	(184,528,809)	-77.91%	70,784,671	18,450,135	35.25%	45,135,354	(25,649,318)	-36.24%
Cheltuieli cu materii prime	0	4,058	0	(4,058)	-100.00%	0	0	-	0	0	-
Cheltuieli cu combustibili	20,040	81,120	164,014	82,894	102.19%	68,002	(96,012)	-58.54%	13,269	(54,733)	-80.49%
Cheltuieli cu piese de schimb	0	0	0	0	-	8,744	8,744	-	8,188	(556)	-6.36%
Cheltuieli cu obiectele de inventar	21,259	52,648	14,339	(38,309)	-72.76%	41,283	26,944	187.90%	31,562	(9,721)	-23.55%
Cheltuieli cu materialele nestocate	37,713	118,507	154,123	35,616	30.05%	226,386	72,263	46.89%	192,719	(33,667)	-14.87%
Cheltuieli cu energia și apă	42,666	55,358	81,437	26,079	47.11%	39,856	(41,581)	-51.06%	26,238	(13,617)	-34.17%
Cheltuieli privind marfurile	0	6,841	0	(6,841)	-100.00%	0	0	-	0	0	-
Reduceri comerciale primite	0	0	1,532	1,532	-	4,788	3,255	212.41%	282	(4,506)	-94.12%
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	130,241	181,446	135,167	(46,280)	-25.51%	282,871	147,705	109.28%	259,241	(23,630)	-8.35%
Cheltuieli cu redevențe, locații de gestiune și chirie	276,259	303,412	398,995	95,583	31.50%	804,318	405,323	101.59%	406,222	(398,096)	-49.49%
Cheltuieli cu primele de asigurare	88,472	101,867	113,865	11,998	11.78%	133,096	19,231	16.89%	83,314	(49,782)	-37.40%
Cheltuieli cu studii și cercetare	0	0	0	0	-	1,740	1,740	-	0	(1,740)	-100.00%
Cheltuieli cu pregătirea personalului	0	0	0	0	-	16,540	16,540	-	350	(16,190)	-97.88%
Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală	0	0	0	0	-	5,732	5,732	-	8,951	3,219	56.16%
Cheltuieli cu colaboratorii	367,358	474,733	608,129	133,396	28.10%	569,525	(38,603)	-6.35%	294,236	(275,290)	-48.34%
Cheltuieli cu comisioane și onorarii	97,358	47,793	54,731	6,939	14.52%	189,350	134,619	245.96%	202,903	13,553	7.16%
Cheltuieli de protocol - reclama și publicitate	22,213,636	32,330,986	34,536,260	2,205,275	6.82%	48,048,558	13,512,298	39.12%	32,270,276	(15,778,282)	-32.84%
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	16,782	52,265	53,405	1,140	2.18%	21,242	(32,164)	-60.23%	40,899	19,657	92.54%
Cheltuieli cu deplasări	97,123	125,550	53,830	(71,721)	-57.13%	170,363	116,533	216.49%	59,105	(111,258)	-65.31%
Cheltuieli postale și telecomunicații	25,922	22,177	22,224	47	0.21%	27,546	5,322	23.95%	31,951	4,405	15.99%
Cheltuieli cu servicii bancare	220,292	90,755	210,328	119,573	131.75%	194,516	(15,812)	-7.52%	72,315	(122,202)	-62.82%
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	92,928,669	196,164,767	9,491,350	(186,673,416)	-95.16%	11,114,973	1,623,622	17.11%	6,189,580	(4,925,392)	-44.31%
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	43,453	58,094	57,871	(223)	-0.38%	65,456	7,585	13.11%	22,686	(42,770)	-65.34%
Cheltuieli cu salariile personalului	2,493,614	3,265,202	3,633,749	368,547	11.29%	5,011,580	1,377,831	37.92%	2,791,636	(2,219,944)	-44.30%
Cheltuieli cu tichetele de masa acordate personalului	2,020	15,190	0	(15,190)	-100.00%	0	0	-	0	0	-
Cheltuieli cu avantajele în natura acordate personalului	5,650	0	0	0	-	0	0	-	0	0	-
Cheltuieli cu tichete acordate personalului	40,930	59,320	109,860	50,540	85.20%	157,720	47,860	43.56%	92,580	(65,140)	-41.30%
Cheltuieli cu contribuția unității la asigurări sociale	0	157	1,037	880	560.51%	112	(925)	-89.20%	0	(112)	-100.00%
Cheltuieli cu contribuția unității la ajutorul de somaj	0	0	133	133	-	0	(133)	-100.00%	0	0	-
Cheltuieli cu contribuția unității la asigurări de sănătate	0	62	282	220	354.84%	6	(276)	-97.87%	0	(6)	-100.00%
Cheltuieli cu contribuția unității la asigurarea voluntară de sănătate	0	0	7,323	7,323	-	12,940	5,616	76.69%	7,962	(4,978)	-38.47%
Alte cheltuieli de asigurare și protecție socială	139,307	305,606	270,712	(34,895)	-11.42%	351,914	81,202	30.00%	166,162	(185,752)	-52.78%
Cheltuieli cu contribuția asiguratorie muncă - CAM	50,680	0	0	0	-	0	0	-	0	0	-
Cheltuieli cu contribuția asiguratorie muncă - salariați	5,483	73,733	82,144	8,411	11.41%	113,453	31,309	38.11%	63,006	(50,447)	-44.47%
Alte cheltuieli de exploatare	1,243,444	287,285	345,794	58,509	20.37%	1,069,849	724,054	209.39%	299,259	(770,589)	-72.03%
Cheltuieli privind sconturile acordate	0	0	(99)	(99)	0.00%	0	99	-100.00%	0	0	-
Cheltuieli cu amortizarea	1,325,780	2,393,866	1,668,484	(725,382)	-30.30%	2,032,214	363,729	21.80%	1,500,463	(531,751)	-26.17%
Amortizare nedeductibilă fiscal	242,671	190,547	63,516	(127,031)	-66.67%	0	(63,516)	-100.00%	0	0	-
C. Rezultat din exploatare (A-B)	2,901,136	1,054,470	1,157,829	103,359	9.80%	2,652,206	1,494,377	129.07%	(4,063,063)	(6,715,270)	-253.20%
ACTIVITATEA FINANCIARĂ (LEI)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2023 vs 31.12.2022	31.12.2024	31.12.2024 vs 31.12.2023	30.06.2025	30.06.2025 vs 31.12.2024			
0	1	2	3	4 = 3 - 2	5 = 4 / 2	6	7 = 6 - 3	8 = 7 / 3	9	10 = 9 - 6	11 = 10 / 6
D. Venituri financiare, din care:	456,584	851,136	1,621,945	770,809	90.56%	355,808	(1,266,137)	-78.06%	461,986	106,178	29.84%
Venituri din diferențe de curs valutar	456,069	845,159	1,620,899	775,740	91.79%	355,183	(1,265,716)	-78.09%	461,981	106,798	30.07%
Venituri din dobânzi	32,52	48,51	33,41	(15)	-31.13%	15,06	(18)	-54.92%	5,45	(10)	-63.81%
Alte venituri financiare	482,77	5928.47	1012.53	(4,916)	-82.92%	610.53	(402)	-39.70%	0	(611)	-100.00%
E. Cheltuieli financiare, din care:	1,293,390	1,323,186	1,976,186	653,000	49.35%	1,524,030	(452,156)	-22.88%	1,814,992	290,962	19.09%
Diferențe nefavorabile de curs valutar	877,346	879,733	1,080,977	201,244	22.88%	432,414	(648,562)	-60.00%	1,262,409	829,995	191.94%
Cheltuieli cu dobânda	407,309	436,924	892,117	455,193	104.18%	1,089,556	197,439	22.13%	552,583	(536,973)	-49.28%
Alte cheltuieli financiare	8,735	6,529	3,092	(3,436)	-52.63%	2,060	(1,032)	-33.38%	0	(2,960)	-100.00%
F. Rezultat financiar (D-E)	(836,806)	(472,050)	(354,241)	117,808	-24.96%	(1,168,222)	(813,981)	-229.78%	(1,353,006)	(184,784)	15.82%
ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (LEI)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2023 vs 31.12.2022	31.12.2024	31.12.2024 vs 31.12.2023	30.06.2025	30.06.2025 vs 31.12.2024			
0	1	2	3	4 = 3 - 2	5 = 4 / 2	6	7 = 6 - 3	8 = 7 / 3	9	10 = 9 - 6	11 = 10 / 6
G. Venituri extraordinare, din care:	2,152,206	130,489	439,798	309,309	237.04%	39,192	(400,607)	-129.52%	14,423	(24,769)	-63.20%
Venituri din despăgubiri, amenzi și penalități	0	0	284,747.75	284,748	-	0	(284,748)	-100.00%	0	0	-
Venituri din cedarea activelor	0	920.17	0	(920)	-100.00%	35,192.86	35,193	-3824.60%	0	(35,193)	-100.00%
Venituri din subvenții pentru investiții	0	2319.72	3332.3	1,013	43.65%	3998.76	666	65.82%	14423.04	10,424	260.69%
Venituri din provizioane	1312366.93	78029.49	151718.31	73,689	94.44%	0	(151,718)	-205.89%	0	0	-
Venituri din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor	6617.34	49219.59	0	(49,220)	-100.00%	0	0	0.00%	0	0	-
Venituri din ajustări pentru deprecierea activelor circulante	833221.62	0	0	0	-	0	0	-	0	0	-
H. Cheltuieli extraordinare, din care:	94,633	139,794	12,209	(127,585)	-91.27%	933,207	920,998	-721.87%	387,910	(545,297)	-58.43%
Pierderi creanțe debitorii diversi	0	0	0	0	-	230394.21	230,394	-	0	(230,394)	-100.00%
Despăgubiri, amenzi și penalități	19390.89	1984.14	12209.06	10,225	515.33%	15242.91	3,034	29.67%	12063.03	(3,180)	-20.86%
Donatii și subvenții acordate	0	26275.75	0	(26,276)	-100.00%	20019.91	20,020	-76.19%	26500	6,480	32.37%
Cheltuieli active cedate	6019.39	351.5	0	(352)	-100.00%	656173.6	656,174	-186678.12%	349347.22	(306,826)	-46.76%
Cheltuieli cu provizioanele - nedeductibil	69223	111183	0	(111,183)	-100.00%	0	0	0.00%	0	0	-
Cheltuieli cu provizioanele depreciere active circulante	0	0	0	0	-	11376.33	11,376	-	0	(11,376)	-100.00%
I. Rezultat extraordinar (G-H)	2,057,573	(9,305)	427,589	436,895	-4695.06%	(894,015)	(1,321,605)	-302.50%	(373,487)	520,528	-58.22%
Venituri totale (A+D+G)	127,686,748	238,899,441	55,554,108	(183,345,332)	-76.75%	73,831,877	18,277,769	-9.97%	41,548,699	(32,283,178)	-43.73%
Cheltuieli totale (B+E+H)	123,564,845	238,326,326	54,322,932	(184,003,394)	-77.21%	73,241,909	18,918,977	-10.28%	47,338,256	(25,903,633)	-35.37%
J. Rezultat Brut	4,121,903	573,115	1,231,177	658,062	114.82%	589,969	(641,208)	-97.44%	(5,789,557)	(6,379,526)	-1081.33%
K. Impozit pe profit	0	130,859									

ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (LEI)	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2023 vs 31.12.2022		31.12.2024	31.12.2024 vs 31.12.2023		30.06.2025	30.06.2025 vs 31.12.2024	
0	2	3	4 = 3 - 2	5 = 4 / 2	6	7 = 6 - 3	8 = 7 / 3	9	10 = 9 - 6	11 = 10 / 6
A. Venituri din exploatare, din care:	237,917,816	53,492,365	(184,425,450)	-77.52%	73,436,878	19,944,512	37.28%	41,072,290	(32,364,588)	-44.07%
A.1. Cifra de afaceri, din care:	237,689,357	52,241,961	(185,447,396)	-78.02%	71,915,425	19,673,464	37.66%	40,653,865	(31,261,560)	-43.47%
Venituri din lucrări executate si servicii prestate	236,692,639	50,267,982	(186,424,657)	-78.76%	68,302,517	18,034,534	35.88%	38,281,306	(30,021,210)	-43.95%
Venituri din producția imobilizărilor necorporale	996,718	1,973,979	977,261	98.05%	3,612,909	1,638,930	83.03%	2,372,559	(1,240,350)	-34.33%
Venituri din subvenții aferente altor cheltuieli de exploatare	0	0	0	0.00%	0	0	0.00%	0	0	0.00%
A.2. Alte venituri din exploatare	228,459	1,250,404	1,021,946	447.32%	1,521,452	271,048	21.68%	418,425	(1,103,028)	-72.50%
Venituri din chirii	45,571	48,444	2,873	6.31%	82,074	33,630	69.42%	47,196	(34,878)	-42.50%
Alte venituri	6,547	6,234	(313)	-4.78%	196,973	190,738	3059.44%	0	(196,973)	-100.00%
Venituri din subvenții aferente salariilor personalului	0	0	0	0.00%	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Alte venituri din exploatare	176,341	1,195,726	1,019,385	578.08%	1,242,405	46,680	3.90%	371,229	(871,177)	-70.12%

Activitatea de exploatare (furnizarea de servicii turistice, cu accent pe emiterea de bilete avion și rezervări hoteliere) derulată de societate a atins apogeul în 2022 când FLY GO VOYAGER SRL a înregistrat o cifră de afaceri de 237,92 mil lei. Ulterior, anul 2023 a înregistrat o scădere abruptă a cifrei de afaceri până la nivelul de 53,49 mil lei (-77,52%). Pe parcursul anului 2024 și în primul semestru al anului 2025, evoluția cifrei de afaceri a fost una pozitivă cu creșteri de 37,28% în 2024 și o proiecție de creștere de peste 10% în 2025 – însă fără a reuși să recupereze decât în mica măsură pierderea de volum de activitate față de anul 2022.

Conform declarațiilor companiei, în luna Iunie 2025, vânzările companiei au scăzut cu 60%, urmare a unei campanii negative derulate în mass-media din Italia.

În privința componentei cifrei de afaceri se observa ponderea majoritară a serviciilor aferente obiectului principal de activitate – în cota de peste 94% atât în 2024, cât în 2025.

Marja comercială a companiei a fost mereu una redusă, politica companiei fiind aceea de a se axa pe creșterea profitabilității prin creșterea volumului cifrei de afaceri. Acest fapt a condus la existența unei protecții care s-a dovedit insuficientă în contextul scăderii neașteptate a cifrei de afaceri și, implicit, a condus la înregistrarea în 2025 a unei marje comerciale negative în cuantum de -11,02%.

	2021	2022	2023	2024	Iunie 2025
Cifra de afaceri (lei)	123,863,596	237,689,357	52,241,961	71,915,425	40,653,865
COGS (lei)	122,176,821	236,863,346	52,334,536	70,784,671	45,135,354
Marja comercială	1.36%	0.35%	-0.18%	1.57%	-11.02%

Evoluția structurii costurilor operaționale este prezentată în tabelul următor.

CHELTUIELI DE EXPLOATARE (LEI)	31.12.2021		31.12.2022		31.12.2023		31.12.2024		30.06.2025	
	lei	% din A	lei	% din A	lei	% din A	lei	% din A	lei	% din A
A. Venituri din exploatare, din care:	125,077,958	100.00%	237,917,816	100.00%	53,492,365	100.00%	73,436,878	100.00%	41,072,290	100.00%
B. Cheltuieli de exploatare, din care:	122,176,821	97.68%	236,863,346	99.56%	52,334,536	97.84%	70,784,671	96.39%	45,135,354	109.89%
Cheltuieli cu materii prime	-	0.00%	4,058	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Cheltuieli cu combustibili	20,040	0.02%	81,120	0.03%	164,014	0.31%	68,002	0.09%	13,269	0.03%
Cheltuieli cu piese de schimb	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	8,744	0.01%	8,188	0.02%
Cheltuieli cu obiectele de inventar	21,259	0.02%	52,648	0.02%	14,339	0.03%	41,283	0.06%	31,562	0.08%
Cheltuieli cu materialele nestocate	37,713	0.03%	118,507	0.05%	154,123	0.29%	226,386	0.31%	192,719	0.47%
Cheltuieli cu energia și apă	42,666	0.03%	55,358	0.02%	81,437	0.15%	39,856	0.05%	26,238	0.06%
Cheltuieli privind marfurile	-	0.00%	6,841	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Reduceri comerciale primite	-	0.00%	-	0.00%	1,532	0.00%	4,788	0.01%	282	0.00%
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	130,241	0.10%	181,446	0.08%	135,167	0.25%	282,871	0.39%	259,241	0.63%
Cheltuieli cu redevențe, locații de gestiune și chirii	276,259	0.22%	303,412	0.13%	398,995	0.75%	804,318	1.10%	406,222	0.99%
Cheltuieli cu primele de asigurare	88,472	0.07%	101,867	0.04%	113,865	0.21%	133,096	0.18%	83,314	0.20%
Cheltuieli cu studii și cercetare	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	1,740	0.00%	-	0.00%
Cheltuieli cu pregătirea personalului	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	16,540	0.02%	350	0.00%
Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	5,732	0.01%	8,951	0.02%
Cheltuieli cu colaboratorii	367,358	0.29%	474,733	0.20%	608,129	1.14%	569,525	0.78%	294,236	0.72%
Cheltuieli cu comisioane și onorarii	97,358	0.08%	47,793	0.02%	54,731	0.10%	189,350	0.26%	202,903	0.49%
Cheltuieli de protocol - reclama și publicitate	22,213,636	17.76%	32,330,986	13.59%	34,536,260	64.56%	48,048,558	65.43%	32,270,276	78.57%
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	16,782	0.01%	52,265	0.02%	53,405	0.10%	21,242	0.03%	40,899	0.10%
Cheltuieli cu deplasări	97,123	0.08%	125,550	0.05%	53,830	0.10%	170,363	0.23%	59,105	0.14%
Cheltuieli postale și telecomunicații	25,922	0.02%	22,177	0.01%	22,224	0.04%	27,546	0.04%	31,951	0.08%
Cheltuieli cu servicii bancare	220,292	0.18%	90,755	0.04%	210,328	0.39%	194,516	0.26%	72,315	0.18%
Cheltuieli cu servicii executate de terți	92,928,669	74.30%	196,164,767	82.45%	9,491,350	17.74%	11,114,973	15.14%	6,189,580	15.07%
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	43,453	0.03%	58,094	0.02%	57,871	0.11%	65,456	0.09%	22,686	0.06%
Cheltuieli cu salariile personalului	2,493,614	1.99%	3,265,202	1.37%	3,633,749	6.79%	5,011,580	6.82%	2,791,636	6.80%
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate personalului	2,020	0.00%	15,190	0.01%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Cheltuieli cu avantajele în natură acordate personalului	5,650	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Cheltuieli cu tichete acordate personalului	40,930	0.03%	59,320	0.02%	109,860	0.21%	157,720	0.21%	92,580	0.23%
Cheltuieli cu contribuția unității la asigurări sociale	-	0.00%	157	0.00%	1,037	0.00%	112	0.00%	-	0.00%
Cheltuieli cu contribuția unității la ajutorul de somaj	-	0.00%	-	0.00%	133	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Cheltuieli cu contribuția unității la asigurări de sănătate	-	0.00%	62	0.00%	282	0.00%	6	0.00%	-	0.00%
Cheltuieli cu contribuția unității la asigurarea voluntară de sănătate	-	0.00%	-	0.00%	7,323	0.01%	12,940	0.02%	7,962	0.02%
Alte cheltuieli de asigurare și protecție socială	139,307	0.11%	305,606	0.13%	270,712	0.51%	351,914	0.48%	166,162	0.40%
Cheltuieli cu contribuția asiguratorie muncă - CAM	50,680	0.04%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Cheltuieli cu contribuția asiguratorie muncă - salariați	5,483	0.00%	73,733	0.03%	82,144	0.15%	113,453	0.15%	63,006	0.15%
Alte cheltuieli de exploatare	1,243,444	0.99%	287,285	0.12%	345,794	0.65%	1,069,849	1.46%	299,259	0.73%
Cheltuieli privind sconturile acordate	-	0.00%	-	0.00%	(99)	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Cheltuieli cu amortizarea	1,325,780	1.06%	2,393,866	1.01%	1,668,484	3.12%	2,032,214	2.77%	1,500,463	3.65%
Amortizare nedeductibilă fiscal	242,671	0.19%	190,547	0.08%	63,516	0.12%	-	0.00%	-	0.00%
C. Rezultat din exploatare (A-B)	2,901,136	2.32%	1,054,470	0.44%	1,157,829	2.16%	2,652,206	3.61%	(4,063,063)	-9.89%

Pe perioada analizată, societatea înregistrează un rezultat din exploatare pozitiv cu excepția primului semestru al anului 2025. Astfel, chiar și cu un nivel al veniturilor din exploatare redus semnificativ de la 237,92 mil lei în 2022 la 72,44 mil

lei în 2024, societatea a reușit în 2024 înregistrarea unui venit din exploatare de 2,65 mil lei, corespunzător unei marje comerciale de 3,61% din veniturile din exploatare – ceea ce reprezintă cel mai înalt nivel al marjei comerciale atins de companie în perioada analizată.

În ceea ce privește tipul cheltuielilor de exploatare cu pondere semnificativă, se poate observa o modificare structurală în perioada 2023-2025 față de perioada 2021-2022, astfel că pe măsura ce veniturile din exploatare ale companiei un cunoscut o reducere semnificativă în 2023 față de 2022, ponderea cheltuielilor cu reclama și publicitatea au cunoscut o creștere accelerată de la 13,59% în anul 2022 la 78,57% în anul 2025.

În paralel cu creșterea ponderii cheltuielilor cu reclama și publicitatea, s-a redus ponderea cu serviciilor executate de terți – principalul cost direct al serviciilor furnizate de companie în cadrul obiectului principal de activitate – de la 82,45% în anul 2022 la 15,07% în anul 2025.

3.2.2. Activitate financiară

ACTIVITATEA FINANCIARA (LEI)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025
D. Venituri financiare, din care:	456,584	851,136	1,621,945	355,808	461,986
Venituri din diferențe de curs valutar	456,069	845,159	1,620,899	355,183	461,981
Venituri din dobânzi	33	49	33	15	5
Alte venituri financiare	483	5,928	1,013	611	0
E. Cheltuieli financiare, din care:	1,293,390	1,323,186	1,976,186	1,524,030	1,814,992
Diferențe nefavorabile de curs valutar	877,346	879,733	1,080,977	432,414	1,262,409
Cheltuieli cu dobânda	407,309	436,924	892,117	1,089,556	552,583
Alte cheltuieli financiare	8,735	6,529	3,092	2,060	0
F. Rezultat financiar ((D-E))	(836,806)	(472,050)	(354,241)	(1,168,222)	(1,353,006)

Cheltuielile financiare pe perioada analizată au constat în principal în cheltuieli cu dobânda – în creștere pe măsurile contractării de credite tot mai mari și a cheltuielilor cu diferențe nefavorabile de curs valutar.

3.2.3. Activitate extraordinară

Acest segment al activităților situate dincolo de activitatea de exploatare/uzuală a societății a contribuit la diminuarea profiturilor societății în anul 2024 cu 0,89 mil lei și în primele două luni din 2025 cu 0,37 mil lei, în principal datorită costurilor cu activele cedate – în suma de 0,66 mil lei în anul 2024, respectiv 0,35 mil lei în anul 2025.

ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (LEI)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025
G. Venituri extraordinare, din care:	2,152,206	130,489	439,798	39,192	14,423
Venituri din despăgubiri, amenzi și penalități	0	0	284,748	0	0
Venituri din cedarea activelor	0	920	0	35,193	0
Venituri din subvenții pentru investiții	0	2,320	3,332	3,999	14,423
Venituri din provizioane	1,312,367	78,029	151,718	0	0
Venituri din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor	6,617	49,220	0	0	0
Venituri din ajustări pentru deprecierea activelor circulante	833,222	0	0	0	0
H. Cheltuieli extraordinare, din care:	94,633	139,794	12,209	933,207	387,910
Pierderi creanțe debitoare diverse	0	0	0	230,394	0
Despăgubiri, amenzi și penalități	19,391	1,984	12,209	15,243	12,063
Donatii și subvenții acordate	0	26,276	0	20,020	26,500
Cheltuieli active cedate	6,019	352	0	656,174	349,347
Cheltuieli cu provizioanele - nedeductibil	69,223	111,183	0	0	0
Cheltuieli cu provizioanele depreciere active circulante	0	0	0	11,376	0
I. Rezultat extraordinar (G-H)	2,057,573	(9,305)	427,589	(894,015)	(373,487)

3.3. Analiza unor indicatori financiari

Analiza indicatorilor s-a efectuat pe baza situațiilor scriptice furnizate de către reprezentanții societății debitoare.

• Gradul de îndatorare:

În condiții normale de activitate, gradul de îndatorare trebuie să se situeze în jurul unui procent de 50%. O limită sub 30% indică o rezervă ce permite apelarea la credite și împrumuturi, iar peste 80% o dependență de credite, o situație alarmantă. Rata datoriilor totale raportate la activele totale este utilizată pentru a descrie ponderea "banilor altora" în totalul pretențiilor legate de activele companiei, însă nu este întotdeauna o măsură a capacității reale a companiei de a-și acoperi datoriile. Cu cât această rată este mai mare, cu atât riscul asumat de către creditorii sau partenerii de afaceri este mai mare.

Grad de îndatorare	2021	2022	2023	2024	Iunie 2025
ACTIV - total (AT)	57,054,220	55,506,235	65,409,808	71,186,578	68,474,832
DATORII - total (DT)	24,527,259	23,931,383	33,182,892	38,762,117	61,752,046
DT / AT	42.99%	43.11%	50.73%	54.45%	90.18%

După cum se poate observa în tabelul de mai sus, compania a înregistrat în decursul perioadei analizate o creștere a gradului de îndatorare, fără ca acesta să atingă niveluri alarmante anterior anului 2025 când acesta a crescut de la 54,45% la sfârșitul anului 2024 până la nivelul de 90,18% la data de 30.06.2025. Aceasta creștere a fost determinată atât de reducerea activului total de la 71,18 mil lei în 2024 la 68,47 mil lei la 30.06.2025, cât și de creșterea semnificativă a datoriilor totale de la 38.76 mil lei în 2024 la 61,75 mil lei la 30.06.2025.

- Rata lichidității generale:

Lichiditatea unei firme arată puterea acesteia de a face față obligațiilor scadente pe termen scurt, ca urmare a transformării tuturor activelor circulante în disponibilități bănești în aceeași perioadă de timp. Pragul minim recomandat pentru acest indicator este de peste 0,8 și ideal este un raport supraunitar.

Rata lichidității generale	2021	2022	2023	2024	Iunie 2025
Active curente	5,138,822	3,066,953	11,178,158	10,752,459	6,934,442
Datorii curente	17,832,439	19,654,920	28,719,475	31,882,311	55,655,973
Rata lichidității generale (AC/DC)	28.82%	15.60%	38.92%	33.73%	12.46%

În perioada 2021-2024, rata lichidității generale a companiei a oscilat la niveluri foarte scăzute cuprinse între 15,60% în anul 2022 și 38,92% în anul 2023, cunoscând însă o reducere semnificativă în anul 2025 până la nivelul de 12,46% datorită efectului dublu al creșterii datoriilor curente în paralel cu reducerea activelor curente.

- Rata solvabilității:

Prin solvabilitate se înțelege capacitatea unui agent economic de a-și onora la scadență obligațiile asumate față de creditorii săi. În mod concret această capacitate este interpretată prin posibilitatea societății de a face față cu totalul activelor de care dispune oricăror obligații de plată și rambursării de datorii.

Rata de solvabilitate	2021	2022	2023	2024	Iunie 2025
ACTIV - total (AT)	57,054,220	55,506,235	65,409,808	71,186,578	68,474,832
DATORII - total (DT)	24,527,259	23,931,383	33,182,892	38,762,117	61,752,046
AT / DT	232.62%	231.94%	197.12%	183.65%	110.89%

În cazul de față, cele menționate anterior la indicatorul gradul de îndatorare, referitor la activele totale, rămân valabile, constatându-se o reducere a ratei de solvabilitate a companiei de la nivelul de 232,62% înregistrată la sfârșitul anului 2021 până la nivelul de 110,89% înregistrat la data de 30.06.2025.

3.4. Cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței societății

În urma analizei prezentate pe parcursul raportului, apreciem că starea de insolvență a societății este cauzată cumulului următorilor factori extrinseci companiei:

1. În iunie 2024, a fost publicat un articol cu caracter defăimător în spațiul public italian, preluat pe scară largă de mass-media, ceea ce a generat prejudicii majore de imagine companiei. Aceste publicații și acuzațiile din presa italiană au indus panică în rândul clienților, determinând numeroși consumatori să solicite rambursarea sumelor achitate pentru biletele cumpărate.

2. În luna iunie 2025, vânzările companiei au scăzut dramatic cu 60%, nu ca urmare a unor probleme tehnice interne, ci ca efect direct al blocării site-ului. Blocarea accesului la platformele societății au fost efectuate de către autoritățile italiene conform Ordonanței de instituire a sechestrului asigurator nr. 11826/25 (Registrul General de sesizări penale) 8919/25 (Registrul General Judecătore pentru Cercetări Penale), acesta s-a efectuat fără respectarea procedurilor de notificare prealabilă prevăzute de Regulamentul European privind Serviciile Digitale (DSA) și fără o investigație conformă cu reglementările europene.

3. Succesiunea acestor evenimente – deficiențele tehnice, campania de defăimare mediatică, panica indusă artificial în rândul clientelei și blocarea abuzivă a platformei online fără respectarea garanțiilor procedurale europene – a făcut imposibilă onorarea obligațiilor curente contractuale și a condus inevitabil la intrarea companiei în insolvență.

4. Analiza actelor efectuate anterior deschiderii procedurii de insolvență

4.1. Transferurile patrimoniale din cei doi ani anteriori deschiderii procedurii

Valorificări de terenuri

Nu au fost efectuate valorificări de terenuri în cei doi ani anteriori deschiderii procedurii de insolvență.

Valorificări de imobilizări - bunuri mobile

Ieșirile de imobilizări – bunuri mobile din patrimoniu, în ultimii doi ani, așa cum au fost acestea identificate pe baza registrului de imobilizări sunt prezentate în următorul tabel.

Data FF	Cumparator	Echipament vandut	Pret fara TVA
09.05.2024	Altadis Building SRL	Sistem audio BOSE	11,764.71
03.06.2024	Hale Industriale Utilaje SRL	Suport bicicleta	2,521.00
16.12.2024	Wanco SRL	Auto Marca Land Rover model Range Rover	20,907.14
		TOTAL	35,192.85

4.2. Plăți 180 zile anterioare deschiderii procedurii de insolvență

Plăți prin:	Ian	Feb	Mar	Apr	Mai	Iun
BANCA LEI						
Plăți	2.661.309,68	3.100.965,49	2.635.469,31	2.326.044,18	2.619.453,28	2.690.335,56
Viramente interne	1.278.123,05	1.915.320,25	1.217.742,49	1.059.053,29	1.184.586,37	1.328.640,60
Furnizori bunuri și servicii	661.567,88	642.383,20	811.851,05	478.641,56	657.067,65	518.499,41
Salarii, beneficii și contribuții aferente	292.927,39	270.867,07	316.884,00	436.641,00	472.575,00	473.531,00
Credite bancare pe	132.416,40	132.541,18	135.879,30	133.854,89	135.387,68	135.199,34

BULETINUL PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ Nr. 23097/24.10.2025

Secțiunea persoane juridice

termen lung						
Dobanzi credite bancare pe termen lung	42.262,98	42.446,82	37.435,38	41.153,53	37.041,92	38.118,91
Bugetul statului	17.402,00	14.266,00	32.333,00	49.854,00	48.327,00	69.677,00
Dobanzi credite bancare pe termen scurt	48.697,95	38.331,89	32.078,79	33.207,33	34.342,74	36.616,59
Decontări din operațiuni în curs de clarificare	110.000,00					
Dobanzi de plătit	5.500,00	14.900,00		43.900,00	20.000,00	13.400,00
Alte cheltuieli de exploatare	21.489,70	10.194,89	10.587,98	17.802,84	10.996,65	16.553,50
Creditori diversi	5.696,03	3.458,52	5.048,00	5.364,81	2.481,71	25.185,77
Furnizori de imobilizări	6.784,70	1.580,32	1.889,99	15.636,11	3.300,00	7.599,98
Avansuri de trezorerie	3.700,00	6.400,00	7.411,00	3.770,00	7.650,00	7.600,00
Donatii acordate	26.500,00					
Furnizori - debitori pentru prestări de servicii	1.373,79	1.722,61	17.497,05	1.630,40	1.907,52	1.384,94
Comisioane și speze bancare	3.589,36	3.560,64	3.681,49	3.470,34	3.240,82	4.291,54
Cheltuieli înregistrate în avans			116,60			13.430,11
Credite bancare pe termen scurt	2.829,88	2.561,23	3.096,31	2.064,08	166,16	329,34
Comisioane și onorarii			1.500,00		120,00	
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	427,50	200,00	433,08			60,00
Cheltuieli privind consumul de energie					221,44	217,53
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații		135,00				
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	4,20	89,58	3,80		26,14	
Diferente nefavorabile din curs valutar	16,87	6,29			14,48	
BANCA FCY						
Plăți	55.420.528,77	55.816.280,14	68.001.339,41	77.925.856,02	55.805.821,00	69.558.979,58
Viramente interne	35.941.731,81	35.171.577,04	40.037.780,67	50.866.310,46	33.911.071,08	38.348.049,70
Furnizori bunuri și servicii	5.396.550,26	5.893.001,84	9.728.906,28	13.285.998,40	6.516.077,68	13.610.429,75
Furnizori - debitori pentru prestări de servicii	7.537.710,82	7.055.539,70	8.313.254,27	10.172.325,51	8.464.878,62	11.989.753,46
Avansuri de trezorerie	4.894.933,87	6.148.465,75	8.369.329,95	7.157.103,01	6.669.156,30	5.108.468,00
Creditori diversi	252.996,83	287.545,03	131.248,35	38.445,63	114.476,42	74.786,36
Diferente nefavorabile din curs valutar	9.436,33	7.074,59	10.002,83	34.348,01	85.336,83	169.974,15
Decontări din operațiuni de clarificare	74.644,50		547,37		10.274,40	164.046,67
Cheltuieli înregistrate în avans			139.549,78	19.719,67		
Alte cheltuieli de exploatare	15.803,02	5.862,47	16.310,55	14.722,34	13.532,39	14.998,35
Alte cheltuieli cu serviciile executate de	14.908,22	4.025,18	14.388,93	15.751,03	10.644,12	14.957,50

Destinat exclusiv beneficiarilor publicației Buletinul Procedurilor de Insolvență pe bază de abonament sau furnizare punctuală în conformitate cu prevederile HG nr. 460/2005, modificată și completată prin HG nr. 1881/2006 și prevederile HG nr. 124/2007

BULETINUL PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ Nr. 23097/24.10.2025
Secțiunea persoane juridice

terti						
Comisioane și speze bancare	7.852,69	4.140,72	5.257,92	12.272,77	4.727,98	5.228,42
Credite bancare pe termen scurt						35.020,33
Bugetul statului	17.815,06				4.901,62	12.213,29
Debitori diversi	14.191,79		608,13	1.105,88	623,56	10.311,46
Salarii, beneficii și contributii aferente	8.347,85					682,14
Cheltuieli privind consumul de energie		4.771,12		1.743,17		
Alte creante imobilizate				3.976,38		
Furnizori - debitori pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor				1.550,00		
Comisioane și onorarii		447,88		1.045,25		
Cheltuieli privind combustibilii			399,93	627,50		
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate					120,00	60,00
Cheltuieli de dezvoltare	1.233.605,72	1.233.828,82	1.233.754,45	(3.701.188,99)		
CASA LEI						
Plăți	1.600,29	869,77	539,65	115,00	1.826,31	5.030,00
Viramente interne						4.500,00
Furnizori bunuri și servicii	531,88	849,77			1.732,11	530,00
Avansuri de trezorerie	568,41		539,65	115,00	94,20	
Salarii, beneficii și contributii aferente	500,00					
Alte cheltuieli de exploatare		20,00				
CASA FCY						
Plăți		0,43	810,70	4.977,20		3.432,36
Viramente interne				4.977,20		3.417,07
Avansuri de trezorerie			810,70			
Diferente nefavorabile din curs valutar		0,43				15,29

4.3.Compensările efectuate în cele 180 zile anterioare deschiderii procedurii

Client / Furnizor	Ianuarie 2025	Februarie 2025	Martie 2025	Aprilie 2025	Mai 2025	Iunie 2025
CALDERONI ANDREA PFA			58,816.00			

5. Răspunderea organelor de conducere

Conform art. 169 din Legea insolvenței, în cazul în care sunt identificate persoane cărora le-ar fi imputabilă apariția stării de insolvență a debitorului, la cererea administratorului judiciar sau a lichidatorului judiciar, judecătorul sindic poate dispune ca o parte sau întregul pasiv al debitorului, persoana juridică, ajuns în stare de insolvență, fără să depășească prejudiciul aflat în legătură de cauzalitate cu fapta respectivă să fie suportată de membrii organelor de conducere și/ sau supraveghere din cadrul societății, precum și de orice altă persoană care au contribuit la starea de insolvență a debitorului prin săvârșirea uneia din faptele prevăzute expres de lege. a.

Prevederile art. 169 din Legea insolvenței 85/2014, arată faptul că, poate fi imputabilă apariția stării de insolvență a debitorului, membrii organelor de conducere și/ sau supraveghere din cadrul societății, precum și de orice altă persoană care au contribuit la starea de insolvență a debitorului, dacă insolventa a fost generată prin una sau mai multe dintre următoarele fapte:

- au folosit bunurile sau creditele persoanei juridice în folosul propriu sau în cel al unei alte persoane;
- au făcut activități de producție, comerț sau prestări de servicii în interes personal, sub acoperirea persoanei juridice;
- au dispus, în interes personal, continuarea unei activități care ducea, în mod vădit, persoana juridică la încetarea de

plăți;

d) au ținut o contabilitate fictivă, au făcut să dispară unele documente contabile sau nu au ținut contabilitatea în conformitate cu legea. În cazul nepredării documentelor contabile către administratorul judiciar sau lichidatorul judiciar, atât culpa, cât și legătura de cauzalitate între faptă și prejudiciu se prezumă. Prezumția este relativă;

e) au deturnat sau au ascuns o parte din activul persoanei juridice ori au mărit în mod fictiv pasivul acesteia;

f) au folosit mijloace ruinătoare pentru a procura persoanei juridice fonduri, în scopul întârzierii încetării de plăți;

g) în luna precedentă încetării plăților, au plătit sau au dispus să se plătească cu preferință unui creditor, în dauna celorlalți creditori;

h) orice altă faptă săvârșită cu intenție, care a contribuit la starea de insolvență a debitorului, constatată potrivit prevederilor prezentului titlu.

În urma analizei înscrisurilor care au fost comunicate până la data întocmirii prezentului raport administratorului judiciar de către reprezentanții societății debitoare, apreciem faptul că nu au fost identificate fapte dintre cele prevăzute de art. 169 din Legea insolvenței nr. 85/2014.

În măsura în care, în perioada imediat următoare și înainte de prescripția dreptului la acțiune, vor interveni informații sau elemente noi, respectiv dacă debitoarea va pune la dispoziție documente și informații care să ducă la schimbarea acestei concluzii, respectiv să fie incidente prevederile art. 116 – 117 și 169 din Legea nr. 85/2014, administratorul judiciar va acționa în consecință, completând analiza de față sau formulând acțiunile în justiție care se impun.

6. Concluzii privind posibilitatea de reorganizare a societății debitoare

Identificarea perspectivelor de redresare pornește de la analiza situației patrimoniale a companiei, pe cale de consecință în ceea ce privește posibilitățile de reorganizare a societății debitoare, administratorul judiciar a considerat că, pornind de la :

- analiza situației patrimoniale a companiei
- coroborat cu starea actuală a companiei

societatea debitoare are capacitatea de a proceda la revitalizarea activității prin propunerea unui plan de reorganizare, conform celor enunțate în declarația depusă la dosarul cauzei, precum și Raportat și la cauzele care au determinat insolvența, drept pentru care administratorul judiciar apreciază că are posibilitatea șansei de a se redresa prin procedura de reorganizare judiciară.

Având în vedere intenția de reorganizare și de intenția de reorganizare judiciară, manifestată de către debitoare prin cererea de deschidere a procedurii de insolvență, administratorul judiciar își manifestă disponibilitatea de colaborare cu managementul companiei în vederea întocmirii planului de reorganizare.

Debitoarea a comunicat lista creditorilor / furnizorilor indispensabili și aceasta se regăsește, avizată, anexată prezentul raport cu precizarea că menționarea creanței, cu drept de vot, urmează conform tabelului preliminar de creanțe.

Prime Insolv Practice SPRL
ADMINISTRATOR JUDICIAR,

[Redacted signature and stamp area]