

**RAPORT SEMESTRIAL
AL ACTIVITATII ECONOMICO FINANCIARE
PENTRU SEMESTRUL I 2015**

Raportul semestrial conform Regulamentului nr. 1/2006 CNVM, anexa 31

Data raportului: 14.08.2015

Denumirea societatii comerciale: S.C. COCOR TURISM S.A., in insolventa, in insolvency, en procedure collective

Sediul social: Bucuresti, B-dul IC Bratianu nr. 29-33, etaj 3, camera 1, sector 3

Numar de telefon/fax: 021.313.14.03/021.313.98.48

Codul unic de inregistrare: RO 14686597

Numar de ordine la Registrul Comertului: J40/148/2013

Capital social subscris si varsat: 845.837,2 lei

Valoare nominala 0.1 lei/actiune

Piata reglementata: Radsaq - Bursa de Valori Bucuresti

Simbol emitent : GALA

Starea actiunilor: Suspendata

Societatea nu are cunostinta despre existenta unor acorduri intre actionari, care ar putea avea ca rezultat restrictionarea tranzactionarii valorilor mobiliare.

Prin incheierea pronuntata in data de 20.01.2014 in Dosarul nr. 1453/3/2014, Tribunalul Bucuresti Sectia a VII-a Civila, a admis cererea formulata de S.C. Cocor Turism S.A. in temeiul art. 32 alin. 1 din Legea nr. 85/2006 si a deschis procedura generala a insolventei si a numit ca administrator judiciar VIA INSOLV SPRL.

Prin hotararea Adunarii Generale a Actionarilor din data de 10.02.2014 a fost desemnat ca administrator special al S.C. Cocor Turism S.A. pe S.C. Turnover ABC S.R.L. reprezentata prin Besliu Aurel.

Conducerea executiva a fost asigurata in perioada 01.01.2015 – 28.02.2015 de societatea de property management S.C. Hospitality Business S.R.L., prin dl. Hagi Stelian, iar incepand cu luna martie 2015 de societatea de property management S.C. Newconcept Turism Management S.R.L. prin dna Urdea Elena-Roxana.

1. Situatia economico – financiara

1.1 Prezentarea situatiei economico financiare actuale comparative cu aceeași perioada a anului trecut

a) ELEMENTE DE BILANT 30.06.2015

ACTIV

30.06.2014

30.06.2015

ACTIVE IMOBILIZATE

Imobilizari necorporale

951

458

Imobilizari corporale	21.712.694	18.517.155
Imobilizari financiare	13.320	13.320
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	21.726.965	18.530.933

ACTIVE CIRCULANTE	30.06.2014	30.06.2015
Stocuri	216.106	309.950
Creante	5.994.756	5.546.337
Investitii pe termen scurt	391	391
Casa si conturi la banci	47.886	332.695
Total active circulante	6.259.139	6.189.373
Cheltuieli in avans		
Datorii ce trebuie platite pana la un an	770.115	4.927.648
Active circulante nete, respectiv datorii curente nete	5.489.024	260.226
<i>Total active minus datorii curente</i>	<i>27.215.989</i>	<i>18.791.159</i>
Datorii ce trebuie platite intr-o per > 1 an	53.128.980	48.060.734
Provizioane	60.698	61.693

PASIV	30.06.2014	30.06.2015
Capitaluri proprii		
Capital din care	845.837	845.837
Subscris nevarsat	-	-
Subscris varsat	845.837	845.837
Prime de capital	271.216	271.216
Rezerve din reevaluare	3.996.121	3.996.121
Rezerve	2.970.735	2.970.735
Rezultatul reportat – sold D	32.569.577	35.353.102
Rezultatul exercitiului financiar – Sold D	1.487.988	2.062.043
<i>Capitaluri proprii – total</i>	<i>-25.973.689</i>	<i>-29.331.269</i>

b) CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA DATA DE 30.06.2015

	SEM.I 2014	SEM.I 2015
Venituri din exploatare – total	1.428.363	1.113.826
Cheltuieli din exploatare – total	3.396.384	3.136.762
<i>Rezultatul din exploatare – pierdere</i>	<i>-1.968.021</i>	<i>- 2.022.936</i>
Venituri financiare – total	488.209	469.549
Cheltuieli financiare – total	8.176	508.656

<i>Rezultatul financiar</i>	480.033	-39.107
VENITURI TOTALE	1.916.572	1.583.375
CHELTUIELI TOTALE	3.404.560	3.645.418
REZULTAT BRUT – pierdere	- 1.487.988	-2.062.043
Impozit pe profit	0	0

REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR – Pierdere	1.487.988	2.062.043
--	------------------	------------------

COSTURI PERSONAL

	30.06.2014	30.06.2015
Nr. mediu de salariați	47	70
Cheltuieli cu personalul	433.692	406.379
Salarii + tichete de masa	339.073	329.983
Cheltuieli cu asigurarile sociale	94.619	76.396

c) In vederea prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentele de numerar cuprind urmatoarele elemente:

	<u>30.06.2014</u> <u>LEI</u>	<u>30.06.2015</u> <u>LEI</u>
Disponibilitati la banci si numerar in casierie	47.886	332.695
TOTAL	47.886	332.695

2. Analiza activitatii societatii comerciale

2.1. Prezentarea si analizarea tendintelor, elementelor, evenimentelor si factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut

Scaderea cifrei de afaceri s-a datorat reducerii nr.de turisti sositi in lunile mai si iunie 2015. In continuare un factor important il reprezinta criza financiara care a dus la scaderea bugetelor de evenimente si apetitul turistilor individuali pentru calatorii si vacante. Preturile scazute de pe litoralul din Bulgaria influenteaza turismul din Romania. Lipsa investitiilor in sudul litoralului si in special in statiunea Neptun duce la un grad scazut de ocupare fata de statiunile Mamaia si Eforie. Lipsa unui brand de tara dezvoltat si lipsa charterelor pe aeroportul de la Mihail Kogalniceanu duce la un numar mic de turisti straini pe litoralul romanesc.

2.2. Prezentarea si analizarea efectelor asupra situatiei financiare a societatii comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate , comparativ cu aceeași perioada cu anul trecut

Cheltuielile cu personalul au cunoscut o scadere de circa 6 % de la 433.692 lei la 30.06.2014 la 406.379 lei la 30.06.2015.

Scaderea cifrei de afaceri de la 1.389.545 lei la 30.06.2014 la 1.113.822 lei la 30.06.2015 a dus la scaderea cheltuielilor din exploatare de la 3.396.384 lei la 3.136.762 lei raportate la perioadele analizate.

La sfarsitul semestrului I 2015 cheltuielile cu amortizarea au inregistrat in continuare o pondere insemnata in total cheltuieli respectiv suma de 1.708.264 lei din total cheltuieli in suma de 3.645.418 lei. Situatiile financiare la data de 30.06.2015 nu sunt auditate.

3. Schimbari care influenteaza capitalul si administrarea societatii.

Societatea si-a respectat toate obligatiile financiare in timpul perioadei de raportare.

Nu au avut loc modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea noastra.

Evenimente ulterioare incheierii semestrului I 2015.

Nu au fost inregistrate evenimente ulterioare care sa influenteze capitalul si administrarea societatii dupa data incheierii semestrului I 2015.

4. Tranzactii semnificative

Societatea nu a incheiat tranzactii majore cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat si nu au fost implicate aceste persoane in perioada de timp relevanta.

5. Semnatura

Administrator special
S.C. Turnover ABC S.R.L.
Prin dl. Besliu Aurel

