

**RAPORT SEMESTRIAL  
AL ACTIVITATII ECONOMICO FINANCIARE  
PENTRU SEMESTRUL I 2014**

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

Data raportului: 14.08.2014

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 – 0241/491.042– 0241/491.142

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 pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : Bursa de Valori Bucuresti

Simbol emitent : GALA

Starea actiunilor : Suspendata

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.

Incepand cu data de 01.03.2014 si pana in data de 31.05.2014, managementul societatii a fost asigurat de S.C. Tourism Consulting & Management S.R.L., iar incepand cu data de 01.06.2014 managementul este asigurat de S.C. Hospitality Business S.R.L., in baza unui contract de property management.

**1. Situatia economico – financiara**

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

**a) ELEMENTE DE BILANT 30.06.2014**

<b>ACTIV</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>30.06.2014</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>		
Imobilizari necorporale	1.480	951
Imobilizari corporale	34.519.504	21.712.694
Imobilizari financiare	17.828	13.320
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>34.538.812</b>	<b>21.726.965</b>

<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>30.06.2014</b>
Stocuri	177.850	216.106
Creante	5.854.834	5.994.756
Investitii pe termen scurt	391	391
Casa si conturi la banci	154.176	47.886
<b>Total active circulante</b>	<b>6.187.251</b>	<b>6.259.139</b>
Cheltuieli in avans	138.565	
Datorii ce trebuie platite pana la un an	34.399.598	770.115
Active circulante nete, respectiv datorii curente nete	-28.073.782	5.489.024
<i>Total active minus datorii curente</i>	<i>6.465.030</i>	<i>27.215.989</i>
Datorii ce trebuie platite intr-o per > 1 an	19.076.807	53.128.980
Provizioane	61.693	60.698

<b>PASIV</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>30.06.2014</b>
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	9.790.856	3.996.121
Rezerve	2.970.735	2.970.735
Rezultatul reportat – sold D	24.722.478	32.569.577
Rezultatul exercitiului financiar – Sold D	1.829.604	1.487.988
<i>Capitaluri proprii – total</i>	<i>-12.673.470</i>	<i>-25.973.689</i>

***b) CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA DATA DE 30.06.2014***

	AN 2013	AN 2014
Venituri din exploatare – total	1.260.779	1.428.363
Cheltuieli din exploatare – total	2.320.267	3.396.384
<i>Rezultatul din exploatare – pierdere</i>	<i>-1.059.488</i>	<i>- 1.968.021</i>
<i>EBITA</i>	<i>-214.469</i>	<i>-253.601</i>
Venituri financiare – total	747.821	488.209
Cheltuieli financiare – total	1.517.937	8.176
<i>Rezultatul financiar –pierdere</i>	<i>-770.116</i>	<i>480.033</i>
<i>Rezultatul curent – pierdere</i>	<i>-1.829.604</i>	<i>-1.487.988</i>
VENITURI TOTALE	2.008.601	1.916.572
CHELTUIELI TOTALE	3.838.205	3.404.560
REZULTAT BRUT – pierdere	1.829.604	1.487.988
Impozit pe profit	0	0

#### **REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI**

<b>FINANCIAR – Pierdere</b>	<b>1.829.604</b>	<b>1.487.988</b>
-----------------------------	------------------	------------------

#### COSTURI PERSONAL

	30.06.2013	30.06.2014
Nr. mediu de salariați	47	47
Cheltuieli cu personalul	625.213	433.692
Salarii + tichete de masa	493.541	339.073
Cheltuieli cu asigurarile sociale	131.672	94.619

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

<u>30.06.2013</u>	<u>30.06.2014</u>
<u>LEI</u>	<u>LEI</u>

Disponibilitati la banci si numerar in casierie	150.670	47.886
<b>TOTAL</b>	<b>150.670</b>	<b>47.886</b>

## 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 aceeaasi perioada a anului trecut*

Cresterea cifrei de afaceri cu 20% s-a datorat unui sistem de vanzari foarte bine manageriat chiar daca au fost o multitudine de factori care au impiedicat o crestere mai mare a acesteia. In continuare un factor important il reprezinta criza financiara globala 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 aceeaasi perioada cu anul trecut*

Cheltuielile cu personalul au cunoscut o scadere de circa 31 % de la 625.213 lei la 30.06.2013 la 433.692 lei la 30.06.2014.

Cresterea cifrei de afaceri cu 20 % de la 1.153.279 lei la 30.06.2013 la 1.389.545 lei la 30.06.2014 a dus cresterea cheltuielilor cu marfa cu 35% si a altor cheltuieli de exploatare de la 275.494 la 622.713 si concomitent la scaderea cheltuielilor cu materialele consumabile, 201.549 lei la 30.06.2013 la 133.878 lei la 30.06.2014, scaderea cheltuielilor su utilitatile de la 98.624 la 30.06.2013 la 90.164 lei la 30.06.2014.

La sfarsitul trimestrului I cheltuielile cu amortizarea au inregistrat o crestere importanta de la 845.019 lei la 30.06.2013 la 1.714.420 lei la 30.06.2014, datorita inceperii amortizarii cladirii multifunctionale.

**2.3. Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor si schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza. Precizarea masurii in care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparatie cu perioada corespunzatoare a anului trecut**

In primul semestru al anului 2014 s-a inregistrat o crestere de 20 % a cifrei de afaceri fata de aceeaasi perioada a anului trecut si anume: la data de 30.06.2013 s-a inregistrat o cifra de afaceri de 1.153.279 lei, iar la data de 30.06.2014 o cifra de afaceri de 1.389.545 lei. Aceasta crestere a fost generata pe fondul unei pietei in continua schimbare si a unei concurente din ce in ce mai mare, calitatea serviciilor fiind foarte importanta.

Situatiile financiare la data de 30.06.2013 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 2014.

Nu au fost inregistrate evenimente ulterioare care sa influenteze capitalul si administrarea societatii dupa data incheierii semestrului I 2014.

**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

