

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
PE ANUL 2019

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

Sediul social – municipiul Bucuresti, str.I.C.Bratianu,nr.29-33, etaj 3, camera 1, sector 3

Numar de telefon/fax – 0241/701.042 – 0241/701.142

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului RO 14686597

Numar de ordine la Registrul Comertului J40/148/2013

Capital social subscris : 845.837,2 lei varsat integral

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

Nr.actiuni 8.458.372 buc;

Valoare nominala 0.1 lei/actiune;

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 impotriva S.C. Cocor Turism S.A.

1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1 Descrierea activității de bază a societății comerciale

Activitatea de baza a societatii este : “Hoteluri” -cod CAEN 5510;

- a) data de înființare a societății comerciale este 2002, societatea fiind rezultata din divizarea SC Neptun Olimp SA;
- b) nu au fost fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății comerciale în timpul exercițiului financiar;
- c) nu au avut loc schimbări în controlul asupra societatii;
- d) nu au avut loc achiziții și înstrăinări substanțiale de active.
- e) alte evenimente nu au fost înregistrate.

Investitii financiare pe termen scurt in portofoliu la 31.12.2019 :

Denumire	Nr actiuni	Pret mediu	Valoare de detinere
Transilvania Estival 2002 SA	27	0.12	3.24
Romanta Estival 2002 SA	1	2	2
Terra Estival 2002 SA	51	0.25	12.75
Clabucet Estival 2002 SA	13	0.18	2.34
Balea Estival 2002 SA	10	1.5	15
Hotel Club Estival 2002 SA	36	2.1	75.6
Mangalia SA	500	0.19	95
Neptun Olimp SA	1,000	0.16	160
Prahova Estival 2002 SA	10	1.6	16
Service Neptun 2002 SA	44	0.2	8.8

390.73

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

- a) profit 349.727 lei;
- b) cifra de afaceri 7 245 834 lei
- e) cheltuieli de exploatare 5.758.253 lei;
- e) % din piață deținut - nesemnificativ;
- f) Indicatori de lichiditate

Lichiditate curenta = Active curente / Datorii curente = 6 659 587/51 159 575 = 0,13 cu cat indicatorul este mai mare ca 1 cu atat lichiditatea societatii este mai buna;

Indicatorul lichiditatii imediate (Active curente – stocuri) / datorii curente = (6 659 587-78 421)/51 159 575 = 0.13 cu cat indicatorul este mai mare ca 1 cu atat lichiditatea societatii este mai buna.

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Societatea are în proprietate Complexul Cocor clasificat la 4 **** care este renovat și modernizat în cursul anului 2003, dotarea acestuia fiind la un nivel ridicat.

a) principala piață este piața externă (turisti din Franța, Germania, Tarile Scandinave) și cea internă

b) ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani:

În anul 2015: - venituri din prestări servicii – 71,78 %

- venituri din vânzarea marfurilor – 28,22 %

În anul 2016: - venituri din prestări servicii – 65,82 %

- venituri din vânzarea marfurilor – 34,18 %.

În anul 2017: - venituri din prestări servicii – 58,54 %

- venituri din vânzarea marfurilor – 41,46 %

În anul 2018: - venituri din prestări servicii – 64,68 %

- venituri din vânzarea marfurilor – 35,32 %

În anul 2019: - venituri din prestări servicii – 75,72 %

- venituri din vânzarea marfurilor – 24,28 %

c) produsele noi avute în vedere pentru care managementul societății va alocă un volum substanțial de muncă în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse – Piața tinta pentru turismul de pe litoral la un hotel de 4* (Complex Cocor) sunt turistii străini, turistii români cu venituri medii și turismul de business. Turismul de business este un segment nou de piață, situat pe un trend ascendent. Pentru turistii străini și cei români este o piață în stagnare și instabilă, în special datorită pandemiei existente. Pentru turismul de business prin construirea sălii de conferință și a clubului am încercat să acoperim un segment de piață cât mai mare, oferindu-le facilități, pachete conexe și complete, după cum urmează: spațiu adecvat, dotat cu tot ceea ce este necesar pentru desfășurarea activității de training, cazare, pensiune completă, mese festive, petreceri în aer liber sau în club, și piscină privată, centru de relaxare, etc. Infrastructura prezentată ne dă posibilitatea de ofertare a unor pachete turistice unice pe litoralul românesc, pe o perioadă mai lungă de timp, făcând astfel posibilă exploatarea complexului și în alte luni ale anului. Pentru turismul de relaxare intern și extern dorim să ne creștem cota de piață prin exploatarea spa-ului și wellnes-ului, servicii care au o imagine bună în piață și pe litoral.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import) - pentru activitatea curentă sursele de aprovizionare sunt cele indigene.

Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale - nu sunt probleme majore privind siguranța surselor de aprovizionare iar prețurile au o evoluție de creștere anuală cu tendința de stabilizare.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzarilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzarilor pe termen mediu și lung – Tendințele în turismul românesc sunt de turism de business, iar construirea sălii de conferință ne-a dus alinierea la aceste tendințe și atragerea în fiecare an a noi companii. Prețurile scăzute de pe litoralul din Bulgaria influențează în continuare turismul din România. În acest moment pe fondul existenței unei pandemii extinse, avem de asemenea rezerve în ceea ce privește un trend ascendent în turismul românesc. Lipsa investițiilor în sudul litoralului și în special în stațiunea Neptun duce la un grad scăzut de ocupare față de stațiunea Mamaia

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori – pe segmentul din partea de sud a litoralului competitorii sunt foarte puțini, majoritatea hotelurilor nu sunt renovate, acest aspect influențând în mod negativ activitatea societății, deoarece este o zonă frecventată de mai puțini turiști, față de zona Mamaia. În zona din sudul litoralului principalii competitori pentru noua piață tinta de Complexul Cocor prin deschiderea Spa – ului și a sălii de conferință sunt:

- Hotelul Doina – hotel de 3*, bază de tratament și sală de conferință, este un concept de balneologie și este axat doar pe domeniul medical, față de Spa- ul nostru care este un concept nou cu o cotă de piață în creștere la nivel național și internațional, sala noastră de conferințe este legată de hotel, restaurant și celelalte activități noi din clădirea multifuncțională, în timp ce aceea de la Hotel Doina este complet separată de hotel. Acest aspect ajută la o desfășurare mai bună a evenimentelor.

- Complex Europa din Eforie Nord – hotel 4*, clinica și sala de conferință, clinica de la Europa se bazează pe proceduri tradiționale românești și au început de anul trecut și cu un segment redus de proceduri orientale, în timp ce clinica de la Cocor se bazează pe proceduri orientale, foarte la modă pe plan intern și internațional. Sala de conferințe este la același nivel cu a noastră.

c) descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății – nu este cazul.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de personalul societății comerciale

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă; Structura personalului în anul 2019 comparativ cu anul 2018 este următoarea:

Nr mediu salariați 50 în anul **2017** din care:

- 10 cu studii superioare;
- 30 cu studii medii ;
- 10 cu studii elementare..

În **2018** un nr.mediu de 50 salariați din care

- 10 cu studii superioare
- 30 cu studii medii ;
- 10 cu studii elementare

Nr mediu salariați 50 în anul 2018 din care:

- 3 conducerea societății
- 5 departamentul administrativ
- 42 departamentul operativ-

Nr mediu salariați 50 în anul 2019 din care

- 3 conducerea societății
- 5 departamentul administrativ
- 42 departamentul operativ

Nu sunt organizați în sindicate. Negocierea salariilor se face de către Conducerea societății cu reprezentatii salariaților care sunt aleși anual.

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi. Relațiile între patronat, conducerea societății și salariați au fost armonioase și nu s-au înregistrat conflicte de muncă sau alte incidente de această natură și nici accidente de muncă.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător. Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător. În cursul anului 2019 societatea nu a avut probleme de mediu.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare. În anul 2019 nu s-au alocat fonduri în BVC pentru cercetare dezvoltare.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow. Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului. În cursul anului 2019 societatea și-a asigurat lichiditatea din activitatea curentă. Societatea are contractat de la Alpha Bank Romania în anul 2008 un credit pentru investiții în valoare de 5.800.000 Euro, pentru o perioadă de 8 ani, cu o dobândă de EURIBOR 3M + 3 % , care în cursul anului 2019 a fost renegotiat având un termen scadent în data 31.07. la valoarea rămasă de 4.085.715,03 Eur, condiționată de angajamentul cf.l art 4.34 și 4.35 prin care societatea se obligă să plătească suma de 185 717,03 Eur începând cu data de 01.08.2019, angajament respectat, astfel ca valoarea creditului rămas este de 3.889.998 Eur (18.639.260,44 Ron)

Riscul de credit – este riscul ca societatea să nu poată executa obligația asumată prin contract. Indicatorii economici specifici au valori care arată existența acestui risc..

Riscul ratei dobânzii la fluxul de trezorerie este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.

Riscul de lichiditate – Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient . Creanțele și datoriile sunt analizate sistematic în funcție de perioada rămasă până la scadențele contractuale. Societatea se preocupă permanent de rezolvarea litigiilor pe rol și urmărirea clienților restanți. Societatea are contractat de la Alpha Bank Romania din anul 2008, un credit pentru investiții în valoare renegotiată în anul 2019 având termen 31.07.2020 la valoarea rămasă de 4.085.715,03 Eur, condiționată de angajamentul cf.l art 4.34 și 4.35 prin care societatea se obligă să plătească suma de 185 717,03 Eur începând cu data de 01.08.2019, angajament respectat, astfel ca valoarea creditului rămas este de 3.889.998 Eur (18.639.260,44 Ron)

Riscul valutar – Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar, însă nu are o politică formală de acoperire a riscului valutar. Majoritatea activelor și pasivelor financiare ale societății sunt exprimate în moneda națională. Principala datorie a societății este creditul pentru investiții în valoare de 3.889.998 Eur (18.639.260,44 Ron), la 31.12.2019.

Riscul fluxului de numerar – reprezintă riscul ca fluxurile viitoare să aibă o marimă fluctuantă. Societatea nu este supusă unui risc major de modificare a fluxurilor de numerar prognozate.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Prezentarea și analizarea tendințelor , elementelor , evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

În data de 16 mai 2009 - COCOR SPA, cel mai nou și cel mai mare spa din România situat în incinta complexului hotelier Cocor, și-a lansat serviciile în prezența Ministrului Turismului, dna. Elena Udrea.

COCOR SPA, situat în stațiunea Neptun-Olimp în cadrul Hotelului Cocor este un destination spa și se întinde pe o suprafață de 3.000 mp. Mai mult, COCOR SPA a devenit membru International Spa Association în februarie 2009, fiind singurul spa din România afiliat la această organizație. ISPA este lider în promovarea conceptului de wellness care are drept scop certificarea și menținerea calității în industria spa. Apartenența la această organizație reprezintă garanția serviciilor de înaltă clasă.

Tocmai de aceea, COCOR SPA a fost gandit ca locul in care turistii romani si straini pot evada din stresul vietii moderne si pot patrunde intr-o oaza de calm si de pace unde li se va acorda toata atentia cuvenita. Spa-ul ofera clientilor programe individuale care ii vor ajuta sa inlature stresul, sa simta efectele detoxifierii, sa-si recapete energia si frumusetea. COCOR SPA ofera o selectie de tratamente de la cele traditionale pana la cele contemporane, toate fiind croite pe dorintele si nevoile fiecarui oaspete.

Pentru a oferi servicii de calitate, in dezvoltarea proiectului COCOR SPA colaborat cu diferiti furnizori din strainatate pentru a achizitiona echipamente de ultima generatie. Astfel, echipamentele medicale sunt furnizate de compania *Unbescheiden Baden Baden Germania*, cele de beauty poarta amprenta *Iontomed, Germania*, cele pentru sala de fitness sunt asigurate de catre compania italiana *Tehnogym*, iar sauna si dusurile emotionale apartin companiei austriece *Thermarium*. De asemenea, intreaga consultanta in comunicare si marketing a fost oferita de *We-wellness*, Italia.

Cel mai nou centru SPA din Romania aflat pe litoralul Marii Negre pune la dispozitia clientilor un meniu complet de servicii spa, tratamente traditionale, masaje, hidrocolonoterapie, terapii faciale, exfolieri si impachetari, toate fiind realizate in cele 25 de cabinete distribuite pe 3 etaje. COCOR SPA este alcatuit din 4 sectoare diferite, dupa cum urmeaza:

- Clinique Medical SPA care ofera terapii detox si slimming, hidrocolonoterapie, pachete Balneovitality si Healthy Aging ce contine traditionala cura cu Injectii Gerovital H3 (etajul 1).

- Wellness Oasis– dedicat terapiilor senzoriale si masajelor orientale (etajul 2)

- Spa Suite – un spa in miniatura dedicat celor care vor sa traiasca in doi, ritualuri exclusive intr-o atmosfera absolut privata (etajul 2).

- Thermarium & Pool – dusuri emotionale, cascade cervicale, inot contra curentului, hammam, fantana de gheata, Bio Sauna si Finnish Sauna si piscina cu vedere la mare si jacuzzi (etajul 3).

Targetul destination spa-ului este format din persoane cu varste intre 25 si 60 ani, studii superioare (manageri, directori de companii, antreprenori etc.), venituri medii si peste medii in cautare de servicii de sanatate, relaxare si wellness. Prima categorie de consumatori sunt cei interesati de servicii de recuperare medicala, preventie sau ameliorarea diferitelor afectiuni. Spa-ul se adreseaza atat clientilor interesati de servicii complexe de detoxifiere, anti-aging, slabire, cat si persoanelor care au nevoie de relaxare profunda. In ceea ce priveste clientii, COCOR SPA are ca obiectiv principal transformarea romanilor consumatori de servicii spa in strainatate in consumatori fideli ai centrului din Neptun, precum si educarea populatiei Romaniei in ceea ce priveste importanta unor astfel de terapii realizate intr-un cadru standardizat si de catre profesionisti. Un al treilea target este format din turistii straini care trebuie sa perceapa Romania ca potentiala destinatie de vacanta spa.

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

In anul 2019 nu s-au efectuat cheltuieli majore de capital, care sa afecteze lichiditatea societatii sau finantarea si din resurse proprii a proiectului de investitii.

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Societatea a fost delistata de la B.V.B. in Octombrie 2015.

2.Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

Imobilizari corporale la valoare de inregistrare 27.462.335 lei din care:

Teren aferent complexului Cocor in suprafata de 16.430,88 mp in valoare de 3151858 lei.

Constructii in valoare de 18.464.395 lei respectiv Complexul Cocor cu suprafata utila desfasurata de 9139 m.p.

2.2 Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

Nu e cazul

3 Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

societate nu s-au tranzactionat pe BVB in anul 2018. In anii anteriori s-au tranzactionat cu valori in intervalul de 0.57 – 0.67 lei.

3.1. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 4 ani și, daca este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 4 ani – Societatea nu a acordat dividende in ultimii 4 ani.

3.3. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale. Societatea nu are filiale sau sucursale .

3.4. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comerciala își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare. Societatea nu a emis obligatiuni și/sau alte titluri de creanță.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. 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 SC Cocor Turism SA 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 SC Cocor Turism SA pe SC Turnover ABC SRL reprezentata de dl Besliu Aurel.

STRUCTURA ACTIONARIATULUI la data de 31.12.2019 este urmatoarea:

S.C. COCOR S.A. –cu un numar de 5.845.403 actiuni cu pondere in capitalul social de 69,1079 %

SIF Transilvania - cu un numar de 2.250.112 actiuni cu pondere in capitalul social de 26,6022 %

Alti actionari - cu un numar de 362.857 actiuni cu pondere in capitalul social de 4,2899 %

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale:

Incepand cu data de 22.02.2015 managementul societatii este asigurat de SC Newwconcept Turism Management SRL

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;- prezentat mai sus

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive - Nu se cunosc asemenea situatii.

Participarile la capitalul social al societatii de catre conducerea executiva – nu este cazul.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. si 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului. - Nu exista asemenea litigii.

5 Indicatorii economico financiari realizati in anul 2018, au fost:

Nr.crt.	Denumire indicator	Mod de calcul	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
1	Lichiditate						
	Lichiditate curenta	Active curente / Datorii curente	0.11	0.13	0.12	0.11	0.13
	Lichiditatea imediata – testul acid	(Active curente-Stocuri) / Datorii curente	0.11	0.13	0.12	0.11	0.13
2	Indicatori de risc						
	Gradul de indatorare	Capital imprumutat / Capital angajat * 100	666.86	n/a	n/a	n/a	n/a
	Rata de acoperire a dobanzilor	Pr.inaintea platii dob.si imp.pe profit / Ch.cu dob.	n/a	1.35	0.85	1.7	0.6
3	Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)						
	Viteza de rotatie a stocurilor	Costul vanzarilor/Stocul mediu	13.35	23.21	5.28	18.58	5.85
	Numar de zile de stocare (zile)	Stocul mediu/Costul vanzarilor *365	27.34	15.73	69.22	19.64	63.72
	Viteza de rotatie a debitelor clienti -zile	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri *365	37.76	45.39	50.75	38.92	11.60
	Viteza de rot.a creditelor-furnizor (zile)	Sold med.furni.) / Cifra de af. * 365	21.23	56.35	68.64	108.85	44.66
	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0.31	0.26	0.29	0.30	1.09
	Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total active	0.89	0.22	0.22	0.23	1.09
4	Indicatori de profitabilitate						
	Rentabilitatea capitalului angajat	Pr.inaintea platii dob.si impoz.pe profit / Capital	n/a	N/A	N/A	N/A	N/A
	Marja profitului brut(%)	Profitul brut din vanzari / Cifra de afaceri *100	n/a	1	1	2	2

Situatiile anuale au fost intocmite conform O.M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

6. Indicatorii economico-financiari, in anul 2018, comparativ cu 2014, 2015, 2016 si 2017 sunt:

Denumire indicatori	Realizari				2019	Indic. % 2019 fata de:			
	2015	2016	2017	2018		2015	2016	2017	2018
Venituri din exploatare	6362911	6285878	6007020	6013248	7248260	113.91	115.31	120.66	120.54
Venituri financiare	8633933	731264	310081	308804	298001	3.45	40.75	96.10	96.50
Total venituri	7226844	7017142	6317101	6322052	7546261	104.42	107.54	119.46	119.36
Chelt. pt. Exploatare	8222665	5199002	5512640	5178258	5758253	70.03	110.76	104.46	111.20
Chelt. Financiare	1787704	1557626	1408140	794067	1173316	65.63	75.33	83.32	147.76
Total cheltuieli	10010369	6934313	6920780	5972325	6931569	69.24	99.96	100.16	116.06
Rez.brut al exercitiului	-2783525	82829	-603679	349727	614692	-22.08	742.12	-101.82	175.76
Impozitul pe profit	0	0	0	0					
Profit net/Pierdere	-4986475	82829	-603679	349727	614692	N/A	N/A	N/A	N/A

Situatia fluxului de numerar este urmatoarea:

	2018	2019
ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
Profit brut	349,727	614,692
	0	0
Ajustari	0	0
Amortizari	642,918	639,407
cheltuieli cu dobanzile	497,749	385,850
	0	0
Variatia creantelor	-212,420	-6,413
Variatia stocurilor	-8819	-44310
Variatia datoriilor comerciale	78,965	-88,608
Impozit pe profit	0	0
Flux de trezorerie din exploatare	1,348,120	1,500,618
ACTIVITATEA DE INVESTITII		
Achizitii de imobilizari necorporale	924	0
Achizitii de imobilizari corporale	46,952	96,088
Incasari din cedarea imobilizarilor corporale	-	0
Flux de trezorerie din activitatea de investitii	-131,916	96,088
ACTIVITATEA DE FINANTARE		

Variatia datoriilor financiare pe termen scurt	-1,563,485	-383,828
Dobanzi platite	-86,397	-111,899
	0	0
Flux de numerar din activitatea de finantare	-977,280	0
Total flux de numerar	-253,886	2,506
Numerar la inceputul perioadei	540,437	1,168
Numerar la sfarsitul perioadei	286,551	3,674

ELEMENTE DE BILANT

A. ACTIVE IMOBILIZATE	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Imobilizari necorporale	183,706	183,706	191,547	192,471	192,471
Imobilizari corporale	27,144,993	27,276,909	27,415,383	27,462,335	27,558,423
Imobilizari financiare	13,320	13,320	13,320	13,320	13,320
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	27,342,019	27,473,935	27,620,250	27,668,126	27,764,214

Metoda de amortizare folosita este cea liniara conform Legii 15/1994 privind amortizarea capitalului imobilizat si HG983/1998 si amortizarea accelerata pentru echipamente tehnologice, masini, utilaje si instalatii de lucru, computere si echipamente periferice ale acestora conform art.24 Cod Fiscal.

B+C. ACTIVE CIRCULANTE SI CHELTUIELI IN AVANS

B. ACTIVE CIRCULANTE	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Stocuri	40,952	193,482	42,242	42,930	34,111	78,421
Creante	5,589,878	5,722,353	6,729,017	5,770,952	5,558,532	5,552,119
Investitii financiare pe t.s.	391	391	391	391	391	391
Casa si conturi la banci	14,141	105,505	150,700	540,437	286,551	1,028,656
Total active circulante	5,645,362	6,021,731	6,922,350	6,354,710	5,879,585	6,659,587
C. Cheltuieli in avans	0	0				
TOTAL ACTIVE A+B+C	25,880,155	27,903,086	34,396,285	33,974,960	33,547,711	34,423,801

Indicator	31.12.2014	31.12..2015	31.12..2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
D. DATORII CURENTE	53,087,688	53,932,440	53,755,489	52,957,478	51,537,585	51,159,575
G. DATORII PE TERMEN LUNG	18,801,384	0	0	0	0	0
H. PROVIZIOANE	61,693	61,693	61,693	61,693	61,693	61,693
I. CAPITALURI PROPRII						
Capital subscris is varsat	845,837	845,837	845,837	845,837	845,837	845,837
Prime de capital	271	271,216	271,216	271,216	271,216	271,216
Rezerve din reevaluare	3,996,121	3,996,121	3,996,121	3,996,121	3,996,121	3,996,121
Rezerve	2,970,735	2,970,735	2,970,735	2,970,735	2,970,735	2,970,735
Pierderi legate de instr.de cap.	33	33	33	33	33	33
Rezultatul reportat – pierdere	-27,269,226	-25,779,113	-33,862,989	-33,602,644	-34,206,323	-33,856,596
Rezultatul exercitiului financiar curent	-2,783,525	-1,030,714	260,345	-603,679	349,727	614,692
Capitaluri proprii – total	-27,269,226	-25,779,113	-25,518,768	-26,122,447	-25,772,720	-25,158,028

Indicator	2015	2016	2017	2018	2019
Venituri din exploatare	5,491,522	6,285,878	6,007,020	6,013,248	7,248,260
Chelt. pt. Exploatare	5,560,228	5,199,171	5,512,640	5,178,258	5,758,253
Rez.din expl.-profit/ pierdere	-68,706	1,086,707	494,380	834,990	1,490,007
Cheltuieli cu amortizarea	1,069,209	871,902	745,669	642,918	639,407
Venituri financiare	426,266	731,264	310,081	308,804	298,001
Chelt. Financiare	1,388,274	1,557,626	1,408,140	794,067	1,173,316
Rez.financiar – profit/pierdere	-962,008	-826,362	-1,098,059	-485,263	-875,315
Rezultatul curent –profit/ pierdere	-1,030,714	260,345	-603,679	349,727	614,692
Impozit pe profit	0	0			
REZ.NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR- profit/pierdere	-1,030,714	82,829	-603,679	349,727	614,692
EBITA	809,202	1,958,609	1,240,049	1,477,908	2,129,414

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