

Catre,
VIA INSOLV SPRL
Administrator judiciar al COCOR TURISM S.A.
În reorganizare judiciară/ In judicial reorganisation/En Redressement

COCOR TURISM S.A., *in reorganizare, in judicial reorganisation, en redressement*, cu sediul in Bucuresti, Bdul I.C. Bratianu nr.29-33, etaj 3, camera 1, sector 3, avand cod unic de inregistrare RO 14686597, numar de ordine in Registrul Comertului J40/148/2013, cont nr. RO78 BUCU 8376 0134 2511 RO01 deschis la Alpha Bank, reprezentata prin Administrator special Turnover ABC S.R.L. prin Besliu Aurel,

va inaintea prezenta recomandare privind prelungirea planului de reorganizare cu 1 an:

CAPITOLUL I. JUSTIFICAREA PROPUNERII DE PRELUNGIRE A PLANULUI DE REORGANIZARE AL DEBITOAREI COCOR TURISM S.A.

Prin încheierea pronunțată la data de 20.01.2014 de catre Tribunalul Bucuresti, s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței Cocor Turism S.A. cu sediul in Bucuresti, Bd. I.C. Bratianu nr. 29-33, etaj 3, camera 1, sector 3, avand cod unic de inregistrare RO 14686597, numar de ordine in Registrul Comertului J40/148/2013 și numirea în calitate de administrator judiciar a Via Insolv SPRL.

Prin sentinta civila nr. 1757 pronuntata la data de 11.04.2022, Tribunalul Bucuresti a confirmat Planul de Reorganizare al debitorului Cocor Turism S.A., propus de administratorul special și aprobat în ședința Adunării Creditorilor din data de 04.02.2022.

Scopul Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, conform art. 2 și art. 3, pct. 20 este acoperirea pasivului debitorului insolvent, dar și salvarea afacerii debitorului în interesul creditorilor, salarațiilor, partenerilor de afaceri, prin continuarea afacerii.

Având în vedere dinamica vieții economice și fluctuațiile pe piața de profil, a fost creat cadrul legislativ privind posibilitatea prelungirii planului de reorganizare judiciară atunci când previziunile economice și financiare avute în vedere la momentul întocmirii Planului de reorganizare judiciară nu mai sunt în concordanță cu modul în care evoluează piața pe care debitorul actioneaza sau activitatea debitorului. Planul de Reorganizare confirmat prevede posibilitatea de prelungire a termenului, în condițiile legii.

Reglementarea legală care stă la baza prelungirii Planului de reorganizare judiciară este Legea nr. 85/2006, art. 95, alin. 4, prin care legiuitorul a prevăzut că executarea Planului de reorganizare judiciară poate fi extinsă cu cel mult încă o perioadă de 1 an, la recomandarea administratorului judiciar, după trecerea unui termen de cel mult 18 luni de la confirmarea planului.

În conformitate cu analizele tehnico-economice rezulta că societatea debitoare poate fi în măsură să atingă scopul procedurii, respectiv plata pasivului prin implementarea planului de

reorganizare, bazat exclusiv pe continuarea activității comerciale a societății, în condiții de rentabilizare în vederea generării unui excedent din care să fie suportate cheltuielile procedurii și distribuiri către creditori.

CAPITOLUL II. DURATA PLANULUI DE REORGANIZARE JUDICIARĂ. PROPUNEREA DE PRELUNGIRE

Planul inițial de reorganizare judiciară al societății debitoare COCOR TURISM SA a fost întocmit și propus de către administratorul special, votat de creditori în ședința Adunării Creditorilor din data de 04.02.2022 și confirmat de către judecătorul sindic prin sentința civilă nr. 1757 din 11.04.2022 pe o durată de trei ani, socotiți de la data confirmării, în conformitate cu prevederile art. 95 alin.(3) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

Prin prezenta avem în vedere ca durata de executare a Planului de Reorganizare sa fie prelungita cu încă un an, respectiv până la data de 11.04.2026.

CAPITOLUL III. SITUAȚIA ECONOMICĂ A SOCIETĂȚII. STADIUL PROCESUAL AL COCOR TURISM SA

Contul de profit și pierdere la data de 31.08.2023 se prezintă astfel:

Indicator	2018	2019	2020	2021	2022	31.08.2023
Venituri din exploatare	6,013,248	7,248,260	5,591,045	6.478.715	7.782.967	5.785.490
Chelt. pt. Exploatare	5,178,258	5,758,253	4,807,301	5.648.770	7.234.369	5.264.246
Rez.din expl.–profit/ pierdere	834,990	1,490,007	783,744	829.945	548.598	521.244
Cheltuieli cu amortizarea	642,918	639,407	643,747	645.698	644.006	644.006
Venituri financiare	308,804	298,001	65,520	47.377	16.079	16.495
Chelt. Financiare	794,067	1,173,316	800,938	380.893	431.343	617.884
Rez.financiar – profit/pierdere	-485,263	-875,315	-735,418	--682.366	--415.264	-601.389
Rezultatul curent –profit/ pierdere	349,727	614,692	48,326	147.579	133.334	-80.145
Impozit specific			30739	19.539	22.037	0
REZ.NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR- profit/pierdere	349,727	614,692	17,587	128.040	111.297	-80.145
EBITA	1,477,908	2,129,414	1,427,491	1.174.170	1.194.627	1.165.250

Din punct de vedere procedural, societatea se află în Trimestrul al VI-lea al Planului de Reorganizare confirmat.

Asa cum rezultă din Rapoartele trimestriale privind situațiile financiare a societății debitoare Cocor Turism SA, avizate favorabil de Comitetul Creditorilor, societatea a respectat în totalitate prevederile planului referitoare la programul de plăți.

CAPITOLUL IV. NECESITATEA PRELUNGIRII DURATEI DE EXECUTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE JUDICIARĂ

Prelungirea cu 1 an a termenului de executare a Planului de reorganizare se impune ca fiind necesară datorită următoarelor aspecte constatate pe perioada de implementare:

- majorarea dobanzii bancare cu 150 %, datorata majorarii Euribor cu 4 %
- scaderea incasarilor cu circa 25 %
- cresterea preturilor la marfuri si materiale cu peste 30 %
- majorarea salariilor cu peste 30 %

CAPITOLUL V. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR NĂSCUTE ÎN PERIOADA DE OBSERVAȚIE

Societatea debitoare Cocor Turism S.A. a achitat integral toate datoriile nascute in perioada de observatie, fapt ce dovedeste o reorganizare de succes si indica capacitatea debitoarei de a achita pasivul conform programului de plati.

CAPITOLUL VII. PRELUNGIREA PLANULUI DE REORGANIZARE A ACTIVITATII COCOR TURISM SA ȘI FUNDAMENTAREA ACESTEIA DISTRIBUIRI. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR

Societatea debitoare a respectat integral graficul de plăți stabilit pentru trimestrele I - VI al planului, conform Programului de plăți din Planul de Reorganizare.

Programul de plati anexat prevede prelungirea duratei termenelor de plată cu înca un an.

Pentru sustinerea îndeplinirii Planului de Reorganizare si a programului de plati sunt avute în vedere resursele financiare rezultate din activitatea societatii.

DISTRIBUIRI. PROGRAMUL DE PLATĂ al CREANȚELOR

Totalul plăților rezultate în urma reactualizării Tabelului Definitiv de creanțe al Cocor Turism SA care se vor efectua conform Programului de plată a creanțelor prelungit nu se modifica.

Programul de plăți se modifică doar în sensul prelungirii termenului acestuia până în data de 11.04.2026 (de la 12 trimestre la 16 trimestre) și reasezării programului de plăți pe perioada celor 10 trimestre rămase față de cele 6 care s-au derulat până în prezent, după cum urmează:

DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII SALARIAȚI

Creditorilor salariați înscriși în Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor debitoarei, li s-au făcut plati în sumă de 8746 lei reprezentând drepturi salariale neridicate.

În perspectiva stingerii pasivului corespunzător creanțelor izvorâte din drepturi de muncă, propunem efectuarea de plati a aceleasi sume de 336 lei/trimestru, in trimestrele VII-XV si diferenta de 26552 lei in Trimestrul XVI .

DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII GARANTAȚI

ALPHA BANK ROMÂNIA S.A.

În cadrul programului de plăți anexat, creanța creditorului garantat Alpha Bank se propune a fi stinsă integral, prin plati trimestriale in suma de 175000 lei, respectiv un total de 1225000 lei pentru trimestrele IX-XVI si suma de 14163370.93 lei in trimestrul XVI.

Suplimentar, se vor plati dobanzile conform contractului de facilitate de credit la termen nr.

4/1/05.06.2007 modificat.

Avand in vedere ca la sfarsitul sezonului turistic exista suficiente sume de bani in contul societatii si fata de faptul ca nu mai sunt necesare a fi efectuate alte cheltuieli, cu exceptia celor pentru conservarea complexului, iar prin plata anticipata se reduce dobanda cu circa 4233 euro, am apreciat ca fiind necesara plata cu anticipatie a ratelor pe trimestrele VII si VIII.

DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII BUGETARI

AUTORITATEA de SUPREVEGHERE FINANCIARĂ, creditor bugetar, inscris initial cu suma de 1000 lei, a fost achitat integral in primele VI trimestre din cadrul programului de plati.

DGRFP BUCURESTI

Acestui creditor bugetar i s-au efectuata plati in trimestrele I-VI ale programului de plati, in suma de 12447 lei/trimestru, respectiv un total de 74682 lei, ramanand de plata suma de 1347812 lei.

Programul de plati anexat prevede plata integrala a acestui creditor, respectiv plata in continuare a sumei de 12447 lei/trimestru, in trimestrele VII-XV si diferenta in suma de 1235789 lei, in Trimestrul XVI al programului de plati.

DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORI INDISPENSABILI PENTRU ACTIVITATEA CURENTĂ, conform art.96 alin.1.

Prin programul de plati se prevede plata integrală a creanțelor chirografare stabilite conform art. 96 alin. (1), urmand a fi achitate într-o singură tranșă în Trim XVI al programului de plati.

DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII CHIROGRAFARI

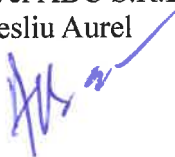
Programul de plati prelungit prevede plata integrală a creanțelor chirografare in Trimestrul XVI, cu exceptia creditorului Cocor, existand acordul acestuia pentru plata principalei parti a creantei in afara planului, respectiv 26947734.45 lei, iar 1991990 lei in interiorul planului si prin efectul planului urmeaza sa aiba loc si o reducere a datoriei cu suma de 300.000 lei.

In concluzie, fata de cele mai sus mentionate, supun atentiei posibilitatea prelungirii planului de reorganizare cu 1 an, conform inscrisurilor anexate.

Anexa 1 – Program de plati

Anexa 2 – Fluxuri financiare

Administrator special,
Turnover ABC S.R.L.
prin Besliu Aurel




Kone Ascensorul SA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3707.74
Comturist SA (creanță cesionată de la Moga Star SRL)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19999.54
Nedcom SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4318.74
Polaris M Holding SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	24963.46
Schindler Romania SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1802.03
T & C Net SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2687.68
Teo Mada Coolair SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9203.68
Tribeka Drinks SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2777.86
Vinexpert SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6848.77
Creante subordonate												
Mamulea Constantin	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	74790
Cocor SA**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1991990
Cristina Dreams Star SRL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22665
Total	1192268	22423	22423	197423	197423	197423	197423	197423	197423	197423	197423	19076964.04

* Suma achitata anticipat

**Din creanta totala a Cocor SA de 29247734.45 lei (8010 lei conf art. 96(1) si 29239724.45 lei creanta chirografara subordonata): din care 20000000 lei se va plati in interiorul termenului de 4 ani (8010 lei creanta conf art. 96(1), iar 1991990 lei creanta chirografara subordonata), 300000 lei va fi remitere de datorie prin efectul planului din creanta chirografara subordonata, cu acordul expres al creditorului Cocor si 26947734.45 lei se va plati in afara planului, in termen de 5 ani de la data confirmarii planului, cu acordul expres al creditorului Cocor SA

Administrator special

Turnover ABC SRL prin Besliu Aurel



ANEXA 2 - FLUXURI FINANCIARE

Specificare	Total 1 = (3+..+14)	ESTIMAT LUNAR 2	Perioada																RON
			TRIM. I estimat 3	TRIM. II estimat 4	TRIM. III estimat 5	TRIM. IV estimat 6	TRIM. V estimat 7	TRIM. VI estimat 8	TRIM. VII estimat 9	TRIM. VIII estimat 10	TRIM. IX estimat 11	TRIM. X estimat 12	TRIM. XI estimat 13	TRIM. XII	TRIM. XIII	TRIM. IV	TRIM. V	TRIM. XVI estimat 14	
A. INCASARI (intrari de numerar) din :																			
1. Disponibilitati in cont																			
2. Activitatea anterioara	1,872,000	39,000	1,872,000																
3. Activitatea curenta	29,605,000	616,771	1,043,000	5,812,000	230,000	230,000	1,200,000	5,500,000	240,000	240,000	1,300,000	5,710,000	250,000	250,000	1,350,000	5,750,000	250,000	250,000	
4. Credite bancare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
5. Aport de capital numerar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6. Alte imprumuturi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7. Alte surse - vanzarea active,	23,810,000	496,042	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
I. TOTAL INCASARI (1+2+3+4+5+6+7)	55,287,000	1,151,813	2,915,000	5,812,000	230,000	230,000	1,200,000	5,500,000	240,000	240,000	1,300,000	5,710,000	250,000	250,000	1,350,000	5,750,000	250,000	23,810,000	
B. PLATI (iesiri de numerar)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
1. Plati aferente activitatii din care aferente:	0	0																	
materiale consumabile	2,570,165	53,545	47,600	505,340	29,750	17,850	58,500	510,850	44,550	25,725	60,000	530,000	50,000	30,000	540,000	40,000	40,000	40,000	
energie, apa, gaze, gunoi	3,661,000	76,271	80,000	620,000	74,000	27,000	110,000	890,000	86,000	34,000	110,000	690,000	86,000	34,000	130,000	750,000	90,000	50,000	
intretinere si reparatii	269,800	5,621	15,000	72,175	5,500	5,500	10,000	16,000	6,000	6,000	14,000	10,000	20,625	14,000	15,000	15,000	30,000	15,000	
marfa	5,272,000	109,833	320,000	1,022,000			240,000	970,000			320,000	1,000,000			350,000	1,050,000	190,000	190,000	
servicii prestate de terti	9,597,300	199,944	178,500	1,497,000	142,800	119,000	220,000	1,830,000	180,000	150,000	250,000	1,930,000	190,000	150,000	280,000	2,100,000	190,000	190,000	
TVA si alte impozite	600,000	12,500	100,000	0	0	0	100,000	100,000	0	0	100,000	100,000	0	0	0	0	0	0	
salarii si contributi	6,132,000	127,750	400,000	842,000	75,000	65,000	420,000	930,000	80,000	70,000	450,000	990,000	85,000	75,000	75,000	500,000	1,000,000	75,000	
Impozit pe profit	2,054,000	42,792	9,000	0	9,000	0	9,000	0	9,000	0	9,000	0	9,000	0	0	0	0	2,000,000	
2. Alte plati (retributie administrator judiciar)	76,160	1,587	4,760	4,760	4,760	4,760	4,760	4,760	4,760	4,760	4,760	4,760	4,760	4,760	4,760	4,760	4,760	4,760	
3. Plati creante bugetare-inscrise in tabelul definitiv	2,524,188	52,587	22,095	22,095	22,095	22,095	22,095	22,095	22,095	22,095	22,095	22,095	22,095	22,095	22,095	22,095	22,095	2,192,748	
4. Plati pentru creditorii cf.art.96 (1)	40,030	834																	
5. Plati creante chirografare-inscrise in tabelul definitiv	564,683	11,764	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	40,030	
6. Plati pentru creditorii salariatii	38,322	798	336	336	336	336	336	336	336	336	336	336	336	336	336	336	336	584,683	
7. Plati pentru creante subordonate	2,089,445	43,530																	
8. Plati Alpha Bank	16,788,371	349,758	175,000	175,000	175,000	175,000	175,000	175,000	175,000	175,000	175,000	175,000	175,000	175,000	175,000	175,000	175,000	2,089,445	
9. Cota UNPIR 2%	476,200	9,921	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14,163,371	
10. Onorariu administrator judiciar (4%)	952,400	19,842	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	476,200	
II. TOTAL PLATI (1+2+3+4+5+6+7)	53,706,064	1,118,876	1,352,291	4,860,706	538,241	436,541	1,369,691	5,249,041	607,741	487,916	1,515,191	5,452,191	642,819	505,194	1,592,194	4,657,194	1,552,194	22,886,919	
C. FLUX DE INCASARI SI PLATI (I - II)	1,580,936		1,562,709	951,294	-308,241	-206,541	-169,691	250,959	-367,741	-247,916	-215,191	257,809	-392,819	-255,194	-242,194	1,092,806	-1,302,194	1,173,081	
D. FLUX DE INCASARI SI PLATI CUMULAT	1,580,936		1,562,709	2,514,003	2,205,762	1,999,221	1,829,530	2,080,489	1,712,748	1,464,832	1,249,641	1,507,450	1,114,631	859,437	617,243	1,710,049	407,855	2,287,712	

Administrator special,