

**RAPORT SEMESTRIAL
AL ACTIVITATII ECONOMICO FINANCIARE
PENTRU SEMESTRUL I 2012**

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

Data raportului: 30.06.2012

Denumirea societatii comerciale: S.C. „COCOR TURISM” S.A.

Sediul social – localitatea Neptun, Hotel Cocor, judetul Constanta

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

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului RO14686597

Numar de ordine la Registrul Comertului J13/5/2011

Capital social subscris si varsat: 845.837,2 ron

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

1. Situatia economico – financiara

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

a) ELEMENTE DE BILANT 30.06.2012

ACTIV	30.06.2011	30.06.2012
ACTIVE IMOBILIZATE		
Imobilizari necorporale	16.955	1.037
Imobilizari corporale	40.791.657	37.692.331
Imobilizari financiare	20.635	17.830
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	40.829.247	37.711.198

ACTIVE CIRCULANTE	30.06.2011	30.06.2012
Stocuri	245.0601	294.903
Creante	6.298.350	6.833.676
Investitii pe termen scurt	391	391
Casa si conturi la banci	121.409	103.951
Total active circulante	6.665.451	7.232.921
Cheltuieli in avans	121.429	28.373
Datorii ce trebuie platite pana la un an	35.371.491	35.344.166
Active circulante nete, respectiv datorii curente nete	-28.584.311	-28.082.872
<i>Total active minus datorii curente</i>	<i>12.244.936</i>	<i>9.628.326</i>
Datorii ce trebuie platite intr-o per > 1 an	18.260.665	18.655.277
Provizioane	61.693	61.693

PASIV	30.06.2011	30.06.2012
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	10.923.403	10.300.790
Rezerve	2.140.583	2.763.196
Rezultatul reportat – sold D	18.203.390	21.132.868
Rezultatul exercitiului financiar – Sold D	2.055.038	2.136.782
<i>Capitaluri proprii – total</i>	<i>-6.077.422</i>	<i>-9.088.644</i>

b) CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA DATA DE 30.06.2012

	AN 2011	AN 2012	BVC 2012
Venituri din exploatare – total	2.083.845	1.841.190	2.503.900
Cheltuieli din exploatare – total	3.722.768	2.669.211	2.861.600
<i>Rezultatul din exploatare – pierdere</i>	<i>1.638.923</i>	<i>828.021</i>	<i>357.700</i>
Venituri financiare – total	1.035.563	568.907	0
Cheltuieli financiare – total	1.451.678	1.877.668	645.000
<i>Rezultatul financiar – pierdere</i>	<i>416.115</i>	<i>1.308.761</i>	<i>645.000</i>

<i>Rezultatul curent – pierdere</i>	2.055.038	2.136.782	1.002.700
VENITURI TOTALE	3.119.408	2.410.097	2.503.900
CHELTUIELI TOTALE	5.174.446	4.546.879	3.506.600
REZULTAT BRUT – pierdere	2.055.038	2.136.782	1.002.700
Impozit pe profit	0	0	0
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI			
FINANCIAR – Pierdere	2.055.038	2.136.782	1.002.700

COSTURI PERSONAL

	30.06.2011	30.06.2012	BVC 2012
Nr. mediu de salariați	47	47	
Cheltuieli cu personalul	799.486	742.676	854.000
• Salarii + tichete de masa	626.615	571.769	657.580
• Cheltuieli cu asigurarile sociale	172.871	170.907	196.420

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

	<u>30.06.2011</u> LEI	<u>30.06.2012</u> LEI
Disponibilitati la banci si numerar in casierie	121.409	103.951
TOTAL	121.409	103.951

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 aceeasi perioada a anului trecut

Un element important care a afectat scaderea veniturilor este deschiderea sezonului estival in data de 1 mai. Cel mai important factor il reprezinta continuarea crizei financiare globale care a dus la scaderea bugetelor de evenimente si apetitul individualilor pentru calatorii si vacante. Preturile scazute de pe litoralul din Bulgaria influenteaza in continuare turismul din Romania. Un plus al acestui an il reprezinta deschiderea portiunii de autostrada Murfatlar – Agigea, urmand ca la sfarsitul lunii iulie sa fie deschisa si portiunea Cernavoda – Murfatlar, ceea ce duce la scaderea timpului de calatorie cu circa o ora. Lipsa investitiilor in sudul litoralului si in special in statiunea Neptun duce la un grad scazut de ocupare fata de statiunea Mamaia. 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 aceeasi perioada cu anul trecut

Cheltuielile cu personalul au cunoscut o scadere de circa 7 % de la 799.486 lei la 30.06.2011 la 742.676 lei la 30.06.2012, acest lucru a fost influentat de deschiderea mai tarzie a sezonului estival. Trebuie tinut cont ca anul trecut activitatea spa-ului s-a desfasurat in baza unui contract de inchiriere cu SC Cocor Spa SRL, iar in anul 2012 activitatea spa-ului se desfasoara pe SC Cocor Turism SA, in concluzia cheltuielile cu salariile au cunoscut o scadere mai mare, coroborand datele celor doua societati, de circa 25%.

Scaderea cifrei de afaceri cu 15 % de la 2.052.015 lei la 30.06.2011 la 1.740.287 lei la 30.06.2012 a dus la scaderea cheltuielilor cu materialele consumabile, inclusiv a combustibilului cu 34% de la 375.620 lei la 30.06.2011 la 248.955 lei la 30.06.2012 (cu precizarea ca pretul combustibilului a crescut cu circa 15%), scaderea cheltuielilor cu marfurile cu 15 % de la 390.353 lei la 30.06.2011 la 338.856 lei la 30.06.2012.

La sfarsitul trimestrului I cheltuielile cu amortizarea au inregistrat o scadere usoara de la 943.205 lei la 30.06.2011 la 896.564 lei la 30.06.2012.

In urma analizei rezultatului din exploatare la 30.06.2012 rezulta o EBITDA de 68.543 lei.

2.3. Prezentarea si analizarea 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 2012 s-a inregistrat o scadere de 15 % a cifrei de afaceri fata de aceeaasi perioada a anului trecut si anume: la data de 30.06.2011 s-a inregistrat o cifra de afaceri de 2.052.015 lei iar la data de 30.06.2012 o cifra de afaceri de 1.740.287 ron. Aceasta scadere a fost generata de deschiderea sezonului estival in data de 28 aprilie fata de 22 aprilie anul trecut dar si scaderea gradului de ocupare de la 33% in aceeaasi perioada a anului 2011 fata de 25 % in 2012. Cifra de afaceri in primul semestru al anului 2012 a fost influentata negativ si de scaderea turismului de bussines, pe fondul crizei economice prin diminuarea bugetelor de evenimente ale marilor companii. Clientul care a avut ponderea cea mai mare la realizarea veniturilor este SC Latina circa 10 %.

Situatiile financiare la data de 30.06.2012 nu sunt auditate.

3. Schimbari care influenteaza capitalul si administrarea societatii

Societatea nu a fost in imposibilitatea de a-si respecta 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 2012.

Nu au fost inregistrate evenimente ulterioare care sa influenteze capitalul si administrarea societatii dupa data incheierii semestrului I 2012.

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. Semnatari

Presedinte CA
Stoica Daniel

Director General
Moroianu Nicolae

Contabil Sef
Boghita Adela



A handwritten signature in blue ink, corresponding to the name Boghita Adela.