

**RAPORT SEMESTRIAL
AL ACTIVITĂȚII ECONOMICO FINANCIARE
PENTRU SEMESTRUL I 2011**

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

Data raportului: 30.06.2011

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

Sediul social – localitatea Neptun, Hotel Cocor, județul Constanța

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

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului RO14686597

Numar de ordine la Registrul Comerțului J13/5/2011

Capital social subscris și versat: 845.837,2 ron

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : Bursa de Valori București

Conducerea și administrarea societății în semestrul I al anului 2011

În perioada 01.01.2011 – 11.01.2011 societatea a fost condusă de un Consiliu de Administrație, format din:

- SC UR Consulting Management Company SRL reprezentată prin Dl. Ursan Liviu
- SC Progresiv Consulting SRL reprezentată prin Dl. Stoica Daniel
- SC Star Rating SRL reprezentată prin Dl. Catalin Teodor Moise

În perioada 12.01.2011 – 30.06.2011 Consiliul de Administrație al societății a fost format din:

- SC U. Alexandra Business Management SRL reprezentată prin Dl. Ursan Liviu
- SC Traditional Business Consulting SRL reprezentată prin Dl. Stoica Daniel
- SC Star Rating SRL reprezentată prin Dl. Catalin Teodor Moise

În perioada 01.01.2011 – 11.01.2011 societatea a fost condusă de un Comitet de Direcție, format din:

- SC Progresiv Consulting SRL reprezentată prin Dl. Stoica Daniel, în calitate de Președinte al Comitetului de Administrație
- SC Star Rating SRL reprezentată prin dl. Catalin Teodor Moise, în calitate de Vicepreședinte al

Consiliului de Administrație

În perioada 12.01.2011 – 30.06.2011 Comitetul de Direcție al societății a fost format din, format din:

- SC Traditional Business Consulting SRL, reprezentată prin Dl Stoica Daniel, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație
- SC Star Rating SRL, reprezentată prin dl. Catalin Teodor Moise, în calitate de Vicepreședinte al Consiliului de Administrație

Conducerea executivă în semestrul I 2011 a fost asigurată de director general dl. Moroianu Nicolae și contabil șef dna Boghita Adela.

I. Situația economică – financiară

I.1 Prezentarea situației economice financiare actuale comparative cu aceeași perioadă a anului trecut

a) ELEMENTE DE BILANT 30.06.2011

ACTIV	30.06.2010	30.06.2011
ACTIVE IMOBILIZATE		
Imobilizări necorporale	51.446	16.955
Imobilizări corporale	53.678.273	40.791.657
Imobilizări financiare	38.612	20.635
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	53.768.331	40.829.247
ACTIVE CIRCULANTE	30.06.2010	30.06.2011
Stocuri	273.426	245.601
Creanțe	6.259.227	6.298.350
Investiții pe termen scurt	391	391
Casa și conturi la bănci	542.716	121.409
Total active circulante	7.075.760	6.665.451
Cheltuieli în avans	344.597	121.429
Datorii ce trebuie plătite până la un an	34.914.485	35.371.491
Active circulante nete, respectiv datorii		

curente nete	-27.594.128	-28.584.311
Total active minus datoriile curente	26.174.203	12.244.936
Datoriile ce trebuie platite intr-o per > 1 an	22.864.984	18.260.665
Provizioane	61.693	61.693

PASIV	30.06.2010	30.06.2011
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	15.641.516	10.923.403
Rezerve	944.291	2.140.583
Rezultatul reportat – sold D	12.398.548	18.203.390
Rezultatul exercitiului financiar – Sold D	2.097.744	2.055.038
Capitaluri proprii – total	3.206.535	-6.077.422

b) CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA DATA DE 30.06.2011

	AN 2010	AN 2011	BVC 2011
Venituri din exploatare – total	4.070.624	2.083.845	2.221.764
Cheltuieli din exploatare – total	5.140.395	3.722.768	2.591.790
Rezultatul din exploatare – pierdere	1.069.771	1.638.923	370.026
Venituri financiare – total	774.315	1.035.563	0
Cheltuieli financiare – total	1.796.788	1.451.678	452.809
Rezultatul financiar – pierdere	1.022.473	416.115	452.809
Rezultatul curent – pierdere	2.092.244	2.055.038	822.835
VENITURI TOTALE	4.844.939	3.119.408	2.221.764
CHELTUIELI TOTALE	6.937.183	5.174.446	3.044.599
REZULTAT BRUT – pierdere	2.092.244	2.055.038	822.835
Impozit pe profit	5.500	0	0
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI			
FINANCIAR – Pierdere	2.097.744	2.055.038	822.835

COSTURI PERSONAL

	30.06.2010	30.06.2011	BVC 2011
Nr. mediu de salariați	94	47	
Cheltuieli cu personalul	1.151.945	799.486	680.000
• Salarii + tichete de masa	919.929	626.615	530.400
• Cheltuieli cu asigurarile sociale	232.016	172.871	149.600

Începând cu data de 01.06.2010 societatea a încheiat un contract de închiriere cu SC Cocor Spa SRL pentru activitatea de SPA desfășurată în clădirea multifuncțională la etajele 1 + 2 + 3.

c) În vederea prezentării situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele elemente:

	30.06.2010 <u>LEI</u>	30.06.2010 <u>LEI</u>
Disponibilități la bănci și numerar în casierie	542.716	121.409
TOTAL	542.716	121.409

2. Analiza activității societății comerciale

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

Un element important care a afectat scăderea veniturilor este deschiderea sezonului estival la sfârșitul lunii aprilie față de începutul lunii aprilie a anului trecut, sărbătorile de Paști au fost mai târziu cu trei săptămâni față de anul trecut, iar apropierea cu data de 1 mai a dus la scăderea fluxului de turiști.

În anii trecuți turiștii veneau pe litoral și de sărbătorile de Paști, dar și de 1 Mai, în acest an diferența de timp dintre cele două perioade fiind de o săptămână turiștii au ales doar una dintre ocazii. Cel mai important factor îl reprezintă anul de criză în care au scăzut bugetele de evenimente și apetitul indivizilor pentru călătorii și vacanțe. Preturile scăzute de pe litoralul din Bulgaria influențează în continuare turismul din România. Un alt element care afectează în mod negativ turismul din sudul litoralului sunt asocierile din ce în ce mai aglomerate între Constanța și Mangalia, acest lucru ducând la creșterea timpului de călătorie cu circa 2 ore față de cei care aleg Mamaia. Lipsa investițiilor în sudul litoralului și în special în stațiunea Neptun duc la un grad scăzut de ocupare față de stațiunea Mamaia. Lipsa unui brand de tură dezvoltat și lipsa charterelor pe aeroportul de la Mihail Kogălniceanu duc la un număr mic de turiști străini pe litoralul românesc.

2.2. Prezentarea și analiza efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturilor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu aceeași perioadă cu anul trecut

Cheltuielile cu personalul au cunoscut o scădere de circa 30 % de la 1.151.945 lei la 30.06.2010 la 799.486 lei la 30.06.2011, acest lucru a fost influențat de deschiderea mai târzie a sezonului estival.

Scăderea cifrei de afaceri cu 26 % de la 2.779.256 la 30.06.2010 la 2.052.015 la 30.06.2011 a dus la scăderea cheltuielilor cu energia electrică și apă cu 58% de la 257.340 la 30.06.2010 la 107.427 la 30.06.2011 (chiar cu și o creștere a prețului apei cu circa 15 %), scăderea cheltuielilor cu materialele consumabile, inclusiv cu combustibilul cu 14% de la 441.249 la 30.06.2010 la 375.620 la 30.06.2011 (cu precizarea că prețul combustibilului a crescut cu circa 15%), scăderea cheltuielilor cu marfurile cu 33 % de la 589.480 lei la 30.06.2010 la 390.353 lei la 30.06.2011.

La sfârșitul semestrului I cheltuielile cu amortizarea au înregistrat o scădere ușoară de la 986.342 la 30.06.2010 la 943.705 la 30.06.2011.

2.3. Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor și schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurilor în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparatie cu perioada corespunzătoare a anului trecut

În primul semestru al anului 2011 s-a înregistrat o scădere de 26 % a cifrei de afaceri față de aceeași perioadă a anului trecut și anume: în data de 30.06.2010 s-a înregistrat o cifră de afaceri de 2.779.256 lei iar la data de 30.06.2011 o cifră de afaceri de 2.006.973 lei. Aceasta scădere a fost generată de deschiderea sezonului estival în data de 22 aprilie față de 01 aprilie anul trecut dar și scăderea gradului de ocupare de la 36% în aceeași perioadă a anului 2010 față de 33% în 2011. Cifra de afaceri în primul semestru al anului 2010 a fost influențată negativ și de scăderea turismului de business,

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 %.

Situațiile financiare la data de 30.06.2010 nu sunt auditate.

2.4 Litigii

1. Situația litigioasă dintre SC Uși Instal Construct SA (în calitate de reclamant) și SC Cocor Turism SA (în calitate de parat)

Dosar nr. 34468/3/2008 – Tribunalul București secția a VI-a Comercială, având ca obiect pretenții.

Termen 05.11.2008/ 21.01.2009/ 18.03.2009/ 29.04.2009/ 10.06.2009/ 16.09.2009/ 25.11.2009/
03.02.2010/ 17.03.2010/ 01.09.2010/ 01.09.2010/ 27.10.2010/ 03.12.2010/ 26.01.2011/ 23.02.2011/
30.03.2011/ 11.05.2011/ 18.05.2011/ 15.06.2011/ 07.09.2011

2. Situația litigioasă dintre SC Cocor Turism SA (în calitate de creditor) și SC Rainbow Travel SRL (în calitate de debitor)

Dosar nr. 3945/118/2011 – Tribunalul Constanța, având ca obiect procedura insolvenței, cu termen de judecată la 23.05.2011/ 12.09.2011

Ne-am înscris la masa credală cu suma de 22.490 lei reprezentând servicii cazare.

3. Litigii în care SC Cocor SA are calitatea de parat/debitor

Dosar nr. 4442/118/2011 – Tribunalul Constanța

Creditor - SC Polaris Holding

Debit principal 23227,68 lei și penalități 38924,15 lei

Termen - 12.05.2011/09.06.2011

Admite acțiunea precizată în sensul obligării SC Cocor Turism SA la plata sumei de 2.291,52 lei, reprezentând servicii salubritate 2010 și penalități de 51.211,55 lei. Debitul principal a fost achitat integral și pe acest motiv s-a formulat cerere în anulare.

Dosar nr. 10695/118/2011 - Tribunalul Constanța

Termen 18.11.2011

Dosar nr. 695/256/2011 – Judecătoria Medgidia

Creditor – Alfredo Foods SRL

Debit principal 9.871,98 lei și 201,84 lei dobândă legală

Termen 17.03.2011/14.04.2011

Declina competența în favoarea Judecătoriei Mangalia

Termen 19.07.2011/ 25.08.2011

S-a achitat suma integral, mai puțin dobânda legală solicitată. S-au depus note scrise cu dovezile achitării debitului.

Dosar nr. 6011/176/2011 - Judecătoria Alba Iulia

Creditor - SC Elit Cugir

Debit 5.078,50 lei și penalități de 15.590,99 lei calculate până la data de 31.07.2011, iar în cazul neacceptării penalităților a solicitat dobânda legală în suma de 265,04 lei.

S-a achitat integral debitul principal de 5.078,50 lei. S-a formulat întâmpinare.

Termen 23.08.2011

4. Situația litigioasă dintre SC Cocor Turism SA (în calitate de parte civilă) și Stănescu Mihnea (în calitate de inculpat)

Dosar nr. 3836/254/2010 - Judecătoria Mangalia - Furt calificat.

Prejudiciu 28.896,40 lei

Termen 16.11.2010/ 19.11.2010/ 14.12.2010/ 01.02.2011/ 01.03.2011/ 15.03.2011/ 16.03.2011

Condamna pe inculpat la pedeapsa închisorii de 3 ani. Obliga inculpatul la plata către partea civilă a sumei de 28.896,40 lei reprezentând despăgubiri materiale pentru prejudiciul cauzat.

Curtea de Apel Constanța - recurs

Termen 10.05.2011/ 24.05.2011

Respinge recursul ca nefondat.

3. Schimbări care influențează capitalul și administrarea societății

3.1 Societatea nu a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei de raportare.

3.2 Nu au avut loc modificări privind drepturile deținatorilor de valori mobiliare emise de societatea noastră.

3.3 Evenimente ulterioare închiderii semestrului I 2011.

Nu au fost înregistrate evenimente ulterioare care să influențeze capitalul și administrarea societății după data închiderii semestrului I 2011.

4. Tranzacții semnificative

Societatea nu a încheiat tranzacții majore cu persoanele cu care acționează în mod concertat și nu au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

5. Semnături

Președinte CA

Stoica Daniel

Director General

Moroșanu Nicolae

Contabil Șef

Bogdan Adela

