

RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI I 2012

A.

Raportul trimestrial conform Regulamentului CNVM nr.1/2006, Anexa 30
Data raportului: 31.03.2012
Denumirea societatii comerciale: COCOR TURISM SA
Sediul social: Municipiul Mangalia, Localiatea Neptun, Hotel Cocor, Judetul Constanta
Numar tel/fax: 241/491.042; 0241/491142
Cod unic de inregistrare la Registrul Comertului: RO14686597
Numar de Ordine in 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

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

Nr.actiuni 8.458.372 buc;
Valoare nominala 0.1 lei/actiune;
Actiunile sunt admise la tranzactionare la Bursa de Valori Bucuresti, Piata principala de tranzactionare prin mecanisme de negociere extrabursiera categoria baza, sub simbolul GALA.
Starea actiunilor : Suspendata.
Societatea nu are cunostinta despre existenta unor acorduri intre actionari, care ar putea avea ca rezultat restrictionarea tranzactionarii valorilor mobiliare.

In perioada 01.01.2012 – 31.03.2012 societatea a fost condusa de un Comitet de Directie, format din:

- SC Progresiv Consulting SRL reprezentata prin Dl Stoica Daniel
- SC Star Rating SRL reprezentata prin dl. Catalin Teodor Moise

Conducerea executiva este asigurata de director general Moroianu Nicolae si contabil sef Boghita Adela.

| Nume prenume | Varsta | Studii | Calificare | Functie | Vechime in functie |
|---------------------|---------------|---------------|-------------------|------------------|---------------------------|
| Moroianu Nicolae | 44 | superioare | economist | Director General | 10 |
| Boghita Adela | 35 | superioare | economist | Contabil Sef | 10 |

1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs in trimestrul I si impactul pe care acestea il au asupra pozitiei financiare a emitentului.

In trimestrul I 2012 nu s-au produs evenimente importante cu impact semnificativ asupra pozitiei financiare a firmei deoarece in aceasta perioada societatea nu inregistreaza activitate economica, Complexul Cocor a fost in conservare.

Situatiile financiare la data de 31.03.2011 nu sunt auditate.

2. Descrierea generala a pozitiei financiare si a performantelor emitentului aferente trimestrului I.

La 31.03.2012 situatia principalilor indicatori economici este urmatoarea :

ELEMENTE DE BILANT

| ACTIVE | 31.03.2011 | 31.03.2012 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| ACTIVE IMOBILIZATE | | |
| Imobilizari Necorporale | 25.732 | 3.487 |
| Imobilizari Corporale | 41.241.962 | 38.137.066 |
| Imobilizari Financiare | 20.635 | 17.830 |
| | 41.288.329 | 38.158.383 |
| ACTIVE CURENTE | | |
| ACTIVE CIRCULANTE | | |
| Stocuri | 60.504 | 120.983 |

| | | | |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Creante (Clienți și alte creanțe) | 5.914.456 | 6.431.038 |
| | Investiții financiare pe t.s. | 391 | 391 |
| | Numerar și echivalente în numerar | 66.979 | 27.326 |
| | | 6.042.330 | 6.042.330 |
| CHELTUIELI ÎN AVANS | | 176.591 | 39.103 |
| TOTAL | ACTIVE | 47.507.240 | 44.239.816 |
| CAPITAL PROPRIU ȘI DATORII | | | |
| CAPITAL ȘI REZERVE | | | |
| | Capital social nevarsat | | 0 |
| | Capital social varsat | 845.837 | 845.837 |
| | Prime de capital | 271.216 | 271.216 |
| | Rezerve din reevaluare | 12.856.357 | 10.508.327 |
| | Rezerve | 207.629 | 2.555.658 |
| | Rezultatul reportat | -18.203.390 | -21.341.394 |
| | Rezultatul exercitiului | -452.027 | -433.862 |
| | | -4.475.378 | -7.594.218 |
| DATORII | | | |
| | Datorii | 51.920.925 | 51.681.729 |
| | Provizioane | 61.693 | 152.305 |
| | Venituri în avans | 0 | 0 |
| | | 51.982.618 | 51.982.618 |
| TOTAL | PASIV | 47.507.240 | 44.239.816 |

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

| | 31.03.2011 | 31.03.2012 | BVC Trim I 2012 prevazut | % realizat |
|--|---------------|----------------|-----------------------------|---------------|
| Cifra de afaceri netă | 21.747 | 26.175 | 20.400 | 128.31 |
| Producția vândută | 21.747 | 26.175 | 20.400 | 128.31 |
| Venituri din vânzarea mărfurilor | | | | |
| Alte venituri din exploatare | | 75.508 | | |
| VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL | 21.747 | 101.683 | 20.400 | 498.45 |
| Cheltuieli cu materialele consumabile | 62.922 | 49.906 | 30.000 | 320.25 |
| Cheltuieli cu energie și apă | 17.885 | 1059 | 15.000 | 7.06 |
| Cheltuieli privind mărfurile | | | | |
| Cheltuieli cu personalul | 172.547 | 24.754 | 84.000 | 29.47 |
| Cheltuieli cu amortizarea | 476.495 | 449.378 | 351.300 | 127.92 |
| Cheltuieli privind prestațiile externe | 80.560 | 46.168 | 60.000 | 76.95 |

| | | | | |
|---|------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL | 810.349 | 571.265 | 540.300 | 105.73 |
| REZULTATUL DIN EXPLOATARE: | -788.602 | -469.582 | -519.900 | # |
| Venituri din investitii | 0 | 0 | | |
| Venituri din dobânzi | 93 | 0 | 0 | # |
| Alte venituri financiare | 839.630 | 0 | 0 | # |
| VENITURI FINANCIARE | 839.723 | 0 | 0 | # |
| Cheltuieli privind dobânzile | 479.466 | 172.779 | 322.500 | 53.57 |
| Alte cheltuieli financiare | 24.623 | 0 | 0 | # |
| CHELTUIELI FINANCIARE | 504.089 | 172.779 | 322.500 | 53.57 |
| REZULTATUL FINANCIAR | 335.634 | -172.779 | -322.500 | # |
| REZULTATUL CURENT | -452.968 | -642.361 | -842.400 | # |
| VENITURI TOTALE | 861.470 | 101.683 | 20.400 | 498.45 |
| CHELTUIELI TOTALE | 1.314.438 | 744.044 | 862.800 | 86.24 |
| EBITDA | 502.993 | -20.204 | -168.600 | # |
| REZULTATUL BRUT | -452.968 | -642.361 | -842.400 | # |
| IMPOZIT PE PROFIT | 0 | 0 | 0 | # |
| REZULTATUL NET | -452.968 | -642.361 | -842.400 | # |

In cursul trimestrului I al anului 2012 societatea nu inregistreaza venituri din activitatea de baza deoarece activitatea societatii este sezoniera. Veniturile sunt din chirii.

Cheltuielile totale au fost cu 5.73 % mai mari fata de nivelul previzionat si in scadere cu 30 % fata de nivelul trimestrului I al anului 2011. Acestea au dus la un rezultat net (pierdere) al perioadei mai mic cu 200.039 lei fata de cel prevazut si cu 189.393 lei mai mare fata de nivelul trimestrului I al anului 2011.

B. Indicatori economico-financiari

| Denumirea indicatorului | Mod de calcul | Rezultat |
|---|--|-----------------|
| 1. Indicatorul lichidității curente ¹⁾ | Active curente/Datorii curente | 0.98 |
| 2. Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾ | Capital împrumutat/Capital propriu x100 | n/a |
| 3. Viteza de rotație a debitelor-clienții ³⁾ | - Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90 (pentru trimestrul I); - Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 270 (pentru trimestrul al III - lea); | 1641.17 |

4. Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾

Cifra de afaceri/Active imobilizate

0.0005

Notă:

1) Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

2) Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

3) Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

4) Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri (pentru S.I.F. valoarea veniturilor activității curente) generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

3. Semnături

PRESEDINTE C.A.,
Stoica Daniel



DIRECTOR GENERAL,
Moroianu Nicolae

CONTABIL SEF,
Boghita Adela