

**RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT  
TRIMESTRULUI III 2012**

**A.**

Raportul trimestrial conform Regulamentului CNVM nr.1/2006, Anexa 30

Data raportului: 30.09.2012

Denumirea societatii comerciale: COCOR TURISM SA

Sediul social: Localitatea 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**

Numar 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.

Incepand cu data de 12.01.2011, societatea este condusa de un Consiliu de Administratie, format din:

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

---

S.C. COCOR TURISM S.A.  
COCOR SPA HOTEL  
NEPTUN - OLIMP  
CONSTANTA, ROMANIA

Tel : 0241-701.042  
Fax: 0241-701.142  
marketing@hotelcocor.ro  
www.hotelcocor.ro

CUI: RO14686597  
Nr. Reg. Com. J13/1342/2002  
Cont: RO78BUCU837601342511RO01  
ALPHA BANK Ag. Mangalia

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

Nume prenume	Varsta	Studii	Calificare	Funcctie	Vechime in functie
Moroianu Nicolae	44	superioare	economist	Director General	9
Boghita Adela	36	superioare	economist	Contabil Sef	9

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

In cursul trimestrului al III lea sunt inregistrate veniturile si cheltuielile cele mai mari, cu impactul cel mai mare din cursul unui an asupra activitatii financiare a societatii. Activitatea societatii a incetat la data de 30.09.2012, urmand a fi reluata in trimestrul al II lea al anului 2013.

Situatiile financiare la data de 30.09.2012 nu sunt auditate.

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

La 30.09.2012 situatia principalilor indicatori economici este urmatoarea :

ELEMENTE DE BILANT

Pozitia din bilantul statutar	31.12.2011	30.09.2012 societate
ACTIVE		
A ACTIVE IMOBILIZATE		
A1 Imobilizari Necorporale	10.276	1.221
A2 Imobilizari Corporale	39.031.640	37.254.703
A3 Imobilizari Financiare	20.635	71.603
	<b>39.062.551</b>	<b>37.327.527</b>
B + C ACTIVE CURENTE		
B ACTIVE CIRCULANTE		
B1 Stocuri	183.059	81.631
B2 Creante (Clienti si alte creante)	6.684.443	6.760.123
B3 Investitii financiare pe t.s.	391	391
B4 Numerar si echivalente in numerar	271.532	389.679
	<b>7.139.425</b>	<b>7.231.824</b>

C	CHELTUIELI IN AVANS	<b>131.756</b>	<b>131.756</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>46.333.732</b>	<b>44.691.107</b>
CAPITAL PROPRIU SI DATORII			
J	CAPITAL SI REZERVE		
	Capital subscris varsat	845.837	845.837
	Capital subscris nevarsat		
	Prime de capital	271.216	271.216
	Rezerve din reevaluare	10.612.096	10.197.021
	Rezerve	2.451.890	2.866.965
	Pierderi legate de instr. de capital	(33)	(33)
	Rezultatul reportat	(18.203.389)	(21.132.868)
	Rezultatul exercitiului	(2.087.101)	(1.655.381)
	Repartizarea profitului		
		<b>(6.109.485)</b>	<b>(8.607.243)</b>
H	PROVIZIOANE	<b>61.693</b>	<b>61.693</b>
G	DATORII PE TERMEN LUNG	<b>17.076.960</b>	<b>19.278.195</b>
	DATORII CURENTE		
D	Datorii	<b>35.304.564</b>	33.958.462
I	Venituri in avans		
		<b>52.443.217</b>	<b>53.298.350</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		<b>46.333.732</b>	<b>44.691.107</b>

### CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

Trim III 2012

BVC

	30.09.2011	30.09.2012	prevazut	% realizat
Cifra de afaceri netă	7.056.399	6.767.552	7.864.600	89.05
Producția vândută	4.774.927	4.408.891	5.364.600	
Venituri din vânzarea mărfurilor	2.281.472	2.358.661	2.500.000	82.18
Alte venituri din exploatare	113.003	191.257		94.35
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>7.169.402</b>	<b>6.958.809</b>	<b>7.864.600</b>	<b>88.47</b>
Cheltuieli materiale si servicii	2.601.873	2.496.450	2.568.000	97.21
Cheltuieli cu personalul	1.628.654	1.795.874	1.832.000	98.03
Cheltuieli cu amortizarea	1.403.301	1.334.662	1.503.000	88.80
Cheltuieli privind prestațiile externe	1.160.443	738.100	509.000	145.01
Ajustari privind provizioanele	11.643			
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	100.024	126.403		
Alte cheltuieli de exploatare	997.792	124.779		
Ajustări privind provizioanele				

<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>7.903.730</b>	<b>6.616.268</b>	<b>6.412.000</b>	<b>103.12</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE:</b>	<b>-734.328</b>	<b>342.541</b>	<b>1.452.600</b>	<b>235.81</b>
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>1.138.780</b>	<b>1.094.889</b>	<b>0</b>	<b>#</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>2.491.553</b>	<b>3.092.811</b>	<b>836.815</b>	<b>369.59</b>
<b>REZULTATUL FINANCIAR</b>	-1.352.773	-1.997.922	-836.815	
<b>REZULTATUL CURENT</b>	-2.087.101	-1.655.580	615.785	
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>8.308.182</b>	<b>8.053.698</b>	<b>7.864.600</b>	<b>102.40</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>10.395.283</b>	<b>9.709.079</b>	<b>7.248.815</b>	<b>133.94</b>
<b>REZULTATUL BRUT</b>	-2.087.101	-1.655.381	615.785	<b>#</b>
<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>				
<b>REZULTATUL NET</b>	<b>2.087.101</b>	<b>1.655.381</b>	<b>615.785</b>	<b>#</b>

Situatia contului de profit si pierdere pana la 30.09.2012 a fost urmatoarea:

- cifra de afaceri realizata la 30.09.2012 de 6.767.552 LEI este sub valoarea previzionatului din BVC de 7.864.000 LEI si sub nivelul cifrei de afaceri realizate la 30.09.2011 de 7.056.399 LEI. Scaderea cu 4.09 % fata de perioada similara a anului precedent se datoreaza: deschiderii complexului in anul 2012 fata de anul 2011 mai tarziu cu doua spatamani; comportamentului turistilor care opteaza pentru weekend sau weekend prelungit determinand pastrarea valorii indicatorului “numar mediu zile de sedere pe turist” la valoarea de 4, dar inregistrarea unui grad de ocupare in scadere; lipsei investitiilor in imbunatatirea conditiilor hoteliere ceea ce determina ca segmentul de turisti de conditie medie sa opteze pentru locatii cu un grad sporit de confort; in luna mai s-au inregistrat conditii meteo nefavorabile determinand anularea unor rezervari; investitiile reduse in statiunile Neptun-Olimp; adancirea crizei economice.
- cheltuielile din exploatare au depasit prevederile BVC in suma de 6.412.000 lei cu doar 3.12 %. Situatie se incadreaza in estimarile efectuate de societate. Situatie pe categorii de cheltuieli este:  
economisire a cheltuielilor materiale cu 2.79 % fata de BVC (2.568.000 lei)  
economisire a cheltuielilor cu personalul cu 2 % fata de BVC (1.832.000 lei)
  - rezultatul net al exercitiului realizat este pierdere in suma de 1.655.381 LEI.

## **B. Indicatori economico-financiari**

<b>1. Lichiditate</b>		<b>30.09.2011</b>	<b>30.09.2012</b>
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	0.21	0.21

Lichiditatea imediata – testul acid	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	0.20	0.20
<b>2. Indicatori de risc</b>			
Gradul de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu	N/A	N/A
Rata de acoperire a dobanzilor	Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit/Cheltuieli cu dobanda	N/A	N/A
<b>3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)</b>			
Viteza de rotatie a stocurilor	Costul vanzarilor/Stocul mediu	16	16
Numar de zile de stocare (zile)	Stocul mediu/Costul vanzarilor *365	22	22
Viteza de rotatie a debitelor-clienti (zile)	Sold mediu clienti /Cifra de afaceri *365	53	85
Viteza de rotatie a creditelor-furnizor (zile)	Sold mediu furnizori/Achizitii de bunuri (fara servicii)*365	160	358
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri /Active imobilizate	0.17	0.18
Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total active	0.15	0.15
<b>4. Indicatori de profitabilitate</b>			
Rentabilitatea capitalului angajat	Profitul inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit/Capital angajat	N/A	N/A
Marja bruta din vanzari	Profitul brut din vanzari/Cifra de afaceri *100	N/A	N/A

### **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

