

**RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT
TRIMESTRULUI I 2011**

A.

Raportul trimestrial conform Regulamentului CNVM nr.1/2006, Anexa 30
Data raportului: 31.03.2011
Denumirea societatii comerciale: COCOR TURISM SA
Sediul social: Municipiul Mangalia, 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

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 01.01.2011 – 11.01.2011 societatea a fost condusa de un Consiliu de Administratie, format din:

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

In perioada 12.01.2011 – 31.03.2011 Consiliu de Administratie al societatii a fost 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@cocorspahotel.ro
www.cocorspahotel.ro

CUI: RO14686597
Nr. R.C. J13/5/2011

In perioada 01.01.2011 – 11.01.2011 societatea a fost condusa de un Comitet de Directie, format din:

- SC Progresiv Consulting SRL reprezentata prin Dl Stoica Daniel, in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie
- SC Star Rating SRL reprezentata prin dl. Catalin Teodor Moise, in calitate de Vicepresedinte al Consiliului de Administratie

In perioada 12.01.2011 – 31.03.2011 Comitetul de Directie al societatii a fost format din, format din:

- SC Traditional Business Consulting SRL reprezentata prin Dl Stoica Daniel, in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie
- SC Star Rating SRL reprezentata prin dl. Catalin Teodor Moise, in calitate de Vicepresedinte al Consiliului de Administratie

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	43	superioare	economist	Director General	7
Boghita Adela	34	superioare	economist	Contabil Sef	7

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

Din lichiditatea obtinuta din vanzarea imobilului hotel Ovidiu realizata in decembrie 2010, societatea a rambursat in luna februarie 2011, la data incasarii ratei 2 aferent contractului de vanzare cumparare autentificat sub nr.5239/22.12.2010, suma de 500.000 EUR care a diminuat ultima rata care continea valoarea ratelor dimuate la data

restructurarii contractului de credit (s-a diminuat ultima rata de la 4.343.609,88 EUR la 3.843.609,88 EUR).

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 31.03.2011 situatia principalilor indicatori economici este urmatoarea :

ELEMENTE DE BILANT

ACTIVE	31.03.2010	31.03.2011
ACTIVE IMOBILIZATE		
Imobilizari Necorporale	60.381	25.732
Imobilizari Corporale	54.154.912	41.241.962
Imobilizari Financiare	38.476	20.635
	54.253.769	41.288.329
ACTIVE CURENTE		
ACTIVE CIRCULANTE		
Stocuri	261.465	60.504
Creante (Clienti si alte creante)	5.577.103	5.914.456
Investitii financiare pe t.s.	391	391
Numerar si echivalente in numerar	52.933	66.979
	5.891.892	6.042.330
CHELTUIELI IN AVANS	265.119	176591
TOTAL ACTIVE	60.410.780	47.507.240
CAPITAL PROPRIU SI DATORII		
CAPITAL SI REZERVE		
Capital social nevarsat		0
Capital social varsat	845.837	845.837
Prime de capital	271.216	271.216
Rezerve din reevaluare	15.641.516	12.856.357
Rezerve	944.291	207.629
Rezultatul reportat	-12.398.548	-18.203.390
Rezultatul exercitiului	-161.682	-453.027
	5.142.630	-4.475.378
DATORII		
Datorii	55.144.635	51.920.925
Provizioane	123.515	61.693
Venituri in avans	0	0

TOTAL	PASIV	55.268.150	51.982.618
		60.410.780	47.507.240

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	BVC Trim I 2010			
	31.03.2010	31.03.2011	prevazut	% realizat
Cifra de afaceri netă	61.250	21.747	20.400	106.60
Producția vândută	39.933	21.747	20.400	106.60
Venituri din vânzarea mărfurilor	21.317			
Alte venituri din exploatare	1.236.000			
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	1.297.250	21.747	20.400	106.60
Cheltuieli cu materialele consumabile	72.440	62.922	27.000	233.04
Cheltuieli cu energie și apă	73.354	17.885	30.000	59.62
Cheltuieli privind mărfurile	6.080			
Cheltuieli cu personalul	262.473	172.547	160.000	107.84
Cheltuieli cu amortizarea	496.150	476.495	501.000	95.11
Cheltuieli privind prestațiile externe	883.537	80.560	60.000	134.27
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	1.794.894	810.349	778.000	104.16
REZULTATUL DIN EXPLOATARE:	-497.644	-788.602	-757.600	104.09
Venituri din investiții	0	0		
Venituri din dobânzi	276	93	0	#
Alte venituri financiare	745.691	839.630	0	#
VENITURI FINANCIARE	745.967	839.723	0	#
Cheltuieli privind dobânzile	50.034	479.466	463.811	103.38
Alte cheltuieli financiare	3.390	24.623	0	#
CHELTUIELI FINANCIARE	53.424	504.089	463.811	108.68
REZULTATUL FINANCIAR	692.543	335.634	-463.811	#
REZULTATUL CURENT	194.899	-452.968	-1.201.011	#
VENITURI TOTALE	2.043.217	861.470	20.400	4222.89
CHELTUIELI TOTALE	1.848.318	1.314.438	1.221.411	107.62
EBITDA	741.083	502.993	-236.200	#
REZULTATUL BRUT	194.899	-452.968	-1.201.011	#
IMPOZIT PE PROFIT	2.750	0	0	#
REZULTATUL NET	192.149	-452.968	-1.201.011	#

In cursul trimestrului I al anului 2011 societatea nu inregistreaza venituri din activitatea de baza deoarece activitatea societatii este sezoniera. Veniturile sunt din chirii. Veniturile financiare provin din diferente de curs valutar rezultate din reevaluarea creantelor si datoriilor la sfarsitul fiecarei luni conform OMFP 3055/2009.

Cheltuielile totale au fost cu 7.62 % mai mari fata de nivelul previzionat si in scadere cu 29 % fata de nivelul trimestrului I al anului 2010. Acestea au dus la un rezultat net al perioadei mai mare cu 748.043 lei fata de cel prevazut si cu 645.117 lei mai mic fata de nivelul trimestrului I al anului 2010.

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

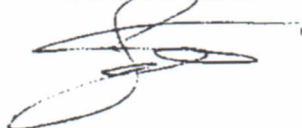
³⁾ Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

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

