

**A. Raport pe trimestrul I 2014**

Raportul trimestrial conform Anexa 30 la Ordinul CNVM nr. 1 pe 2006

Data raportului 13.05.2014

Denumirea societatii comerciale S.C. COMTURIST S.A.

Sediul social Bdul I.C. Bratianu nr.29-33, etaj 3, Sector 3, Bucuresti

Numarul de telefon :021/3150597; 0745100663, fax : 021/3124680

Codul unic de înregistrare 1579530 atribut RO

Numar de ordine în Registrul Comertului J40/182/1991

Capital social subscris si varsat :422.950 lei, divizat in 169.180 actiuni cu valoare nominala de 2,5 lei.

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise RASDAQ simbol COUT .

1. **Prezentarea evenimentelor importante** care s-au produs în perioada de timp analizata si impactul pe care acestea îl au asupra pozitiei financiare a societatii.

În cursul trimestrului I Consiliul de Administratie a manifestat preocupare permanenta pentru incasarea creantelor societatii. În acest scop s-a analizat frecvent situatia debitorilor din societate stabilindu-se masuri concrete pentru incasarea lor. S-a discutat cu societati restante si de la caz la caz s-au luat masuri de trimitere in instanta de judecata. La sfarsitul trimestrului societatea inregistra debite la clienti în valoare de 395542 lei, iar clienti incerti 77 652 lei.

2.1 Contul de profit si pierdere la sfarsitul trimestrului I 2014 este prezentat astfel :

Indicator	Realizat trimestrul 1			% fata de tr.1 2012	% fata de tr.1 2013
	2012	2013	2014		
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>751,414</b>	<b>704,578</b>	<b>619,953</b>	82.5	87.99
Productia vanduta	406,497	484,570	442,820	108.94	91.38
Venituri din vanzarea marfurilor	344,917	220,008	177,133	51.36	80.51
Alte venituri din exploatare	55,301	0	3,000	5.42	
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>806,715</b>	<b>704,578</b>	<b>622,953</b>	77.22	88.42
Cheltuieli cu materii prime si materiale	27,976	62,954	21,408	76.52	34.01
Cheltuieli cu energia apa	26,308	49,354	39,211	149.05	79.45
Cheltuieli cu marfa	249,344	166,158	119,156	47.79	71.71
Cheltuieli cu personalul	237,351	202,681	211,206	88.98	104.21
Cheltuieli cu asigurarea si prot.sociala	63,983	51,321	53,980	84.37	105.18
Cheltuieli privind prestatii externe	186,926	247,283	129,455	69.25	52.35
Cheltuieli cu impozite si taxe	29,909	16,176	29,927	100.06	185.01
Alte cheltuieli de exploatare	0	47,350	0		0
Ajust.de val.amortizari	53,900	59,023	71,570	132.78	121.26
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>875,697</b>	<b>902,300</b>	<b>675,913</b>	77.19	74.91
<b>Profit sau pierderea din exploatare</b>	<b>-68,982</b>	<b>-197,722</b>	<b>-52,960</b>	76.77	26.79
Venituri financiare	4,518	3,363	172	3.81	5.11
Cheltuieli financiare	19,478	0	12,569	64.53	
<b>Profit sau pierderea financiara</b>	<b>-14,960</b>	<b>3,363</b>	<b>-12,397</b>	82.87	
Venituri extraordinare	0	0	0		
Cheltuieli extraordinare	0	0	0		
<b>Profit sau pierdere extraordinara</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
Venituri totale	811,233	707,941	623,125	76.81	88.02
Cheltuieli totale	895,175	902,300	688,482	76.91	76.3
<b>Rezultat brut</b>	<b>-83,942</b>	<b>-194,359</b>	<b>-65,357</b>	77.86	33.63
<b>EBITDA</b>	<b>-10,564</b>	<b>-135,336</b>	<b>18,782</b>		
<b>EBIT</b>	<b>-30,042</b>	<b>-135,336</b>	<b>6,213</b>		

2 Descrierea generala a pozitiei financiare si a performantelor societatii pe trimestrul I a anului 2014.

Cifra de afaceri este de 619 593 lei, cu 12% mai mica de cat cea din aceeasi perioada a anului trecut.

Rezultatul la sfarsitul perioadei trimestrului I este pierdere in valoare de 65 357 lei.

2.2 Situatiia activelor datoriiilor si capitalurilor proprii sunt :

Denumirea indicatorului	Sold la 31.03.2013	Sold la 31.03.2014	Evolutie tr.1 2014 fata de tr.1 2013 %
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE :</b>			
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	1,030	813	78.93
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>	6,972,401	6,582,359	94.41
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>	13,208	13,893	105.19
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>6,986,639</b>	<b>6,597,065</b>	<b>94.42</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE :</b>			
<b>I. STOCURI</b>	116,261	135,673	116.70
<b>II. CREANTE</b>	1,308,369	392,553	30.00
<b>III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>	0	0	
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII</b>	371,348	253,157	68.17
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	<b>1,795,978</b>	<b>781,383</b>	<b>43.51</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS</b>	17,806	495,923	2,785.15
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>	627,536	1,494,382	238.13
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b>	1,186,248	-217,076	
<b>F. TOTAL ACT.MINUS DAT.CURENTE</b>	<b>7,109,140</b>	<b>5,940,796</b>	<b>83.57</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>	1,037,659	439,193	42.33
<b>H. PROVIZIOANE</b>		0	
<b>I.VENITURI IN AVANS din care:</b>	26,088	0	
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL din care:</b>	422,950	422,950	100.00
-capital subscris varsat	422,950	422,950	100.00
<b>II. PRIME DE CAPITAL</b>		0	
<b>III. REZERVA DIN REEVALUARE</b>	5,078,071	5,008,831	99.00
<b>IV. REZERVA</b>	2,231,804	2,301,044	103.00
<b>VI. REZULT.EXERCII.FINANCIAR</b>	-83,942	-65,357	78.00
Rezultat reportat	-539,743	-1,726,672	319.91
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b>	<b>7,109,140</b>	<b>5,940,796</b>	<b>83.57</b>

Capitalurile proprii in trimestrul I fata de aceeaasi perioada a anului trecut inregistreaza o scadere cu 16,43 %.

Fata de trimestrul I 2013 datoriile pe o perioada mai mare de un an ale societatii scad cu 57,67 %, datoriile pe o perioada mai mica de un an cresc cu 138,13%, imobiliarile scad cu 5,58%, activele circulante scad cu 46,49%, pierderea reportata creste de trei ori.

#### B. Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului mod de calcul si rezultat

1.Lichiditatea curenta (indicat a fi > 2)	Active curente /	781,383	0.52
	Datorii curente	1,494,382	

2. Gradul de indatorare %	capital imprumutat/	439,193	6.88
	capital angajat	6,379,989	
3. Viteza de rotatie a debitelor clienti - zile -	365xSold mediu clienti/	470,206	69.21
	Cifra de afaceri zile	619,953	
4. Viteza de rotatie a activelor	Cifra de afaceri /	619,953	0.10
	Total active	5,940,796	

**Indicatorul lichiditatii curente** exprimat ca raport intre valoarea activelor curente si datoriile curente ofera garantia acoperirii datoriilor din sursele proprii si este considerat un raport favorabil daca este mai mic de 2. In cazul de fata societatea are suficiente resurse pentru acoperirea datoriilor, acest raport fiind 0.52 .

**Indicatorul gradului de îndatorare** exprimat ca raport procentual între capitalul împrumutat și capitalul indica eficacitatea managementului riscului de credit, respectiv potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, care pot influența procesul de onorare a angajamentelor asumate de societate. Capitalul împrumutat este valoarea creditelor cu termen de rambursare mai mare de un an iar Capital angajat este capitalul împrumutat plus Capitalul propriu .

Societatea are un credit de 250.000 euro, cu termen de rambursare până la data de 25.12.2016. Din acest credit s-au achitat până la sfârșitul trimestrului 1 2014 toate ratele scadente, valoarea de rambursare de achitat fiind de 146 327.61 euro .

**Viteza de rotatie a debitelor-clientii** - exprimat ca raport între sold mediu client și Cifra de afaceri corectată pentru trimestrul exprima eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

Termenul de recuperare a debitelor de 69.21 de zile este mare pentru societate, aceasta durată mare până când se încasează debitele și date de clienți care întârzie plata obligațiilor cu mai mult de două luni precum și de cei incerti care au vechime mai mare de un an.

**Viteza de rotatie a activelor imobilizate** - indicator exprimat ca raport între Cifra de afaceri și Active imobilizate exprima eficacitatea managementului activelor imobilizate, de a produce venituri din exploatare și reprezintă câtă valoare imobilizată este necesară pentru a produce o unitate din cifra de afaceri. Viteza de rotatie a activelor de 0,1 este foarte mică asta înseamnă că sunt valori foarte mari imobilizate în comparație cu cifra mică de afaceri obținută. Această situație este determinată de specificul activității de închiriere a bunurilor proprii (imobiliare) ce presupune capital mare imobilizat în aceste bunuri și cifra de afaceri mică datorită chiriilor mici obținute pe piața imobiliară.

#### Conducerea societății :

In perioada 01.01.2014- 28.03.2014 societatea a fost condusă de un Consiliul de Administrație ales de AGA din 28.12.2010 format din :

- S.C. U.ALEXANDRA BUSINESS MANAGEMENT S.R.L. reprezentată prin dl. Ursan Liviu
- S.C. TRADITIONAL BUSINESS CONSULTING S.R.L. reprezentat prin dl Stoica Daniel
- S.C. STAAR RATING S.R.L. reprezentată prin dl. Barbulescu Dan-Cristian

In perioada 29.03.2014- 31.03.2014 societatea a fost condusă de un Consiliul de Administrație ales de AGA din 28.03.2014 format din :

- S.C. U.ALEXANDRA BUSINESS MANAGEMENT S.R.L. reprezentată prin dl. Ursan Liviu
- S.C. TRADITIONAL BUSINESS CONSULTING S.R.L. reprezentat prin dl Stoica Daniel
- S.C. TURNOVER ABC S.R.L. reprezentată prin dl. Besliu Aurel

Prezentul raport a fost întocmit având la bază evidența contabilă a societății întocmită în conformitate cu prevederile O.M.F.F nr.3055/2009 cu mențiunea că nu au fost auditate.

Raportul este semnat de către reprezentantul autorizat al Consiliului de Administrație, respectiv de către președintele Consiliului de Administrație al societății S.C. U. Alexandra Business Management S.R.L. prin dl Ursan Liviu și de către directorul economic al societății Smocot Constantin.

Președintele Consiliului de Administrație  
S.C. U. Alexandra Management Company S.R.L.  
prin dl: Ursan Liviu

