

**A. Raport pe trimestrul I 2015**

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

 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**, 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 în **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 2015, 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 societatile restante si de la caz la caz s-au luat masuri de trimitere în instanta de judecata. La sfarsitul trimestrului societatea înregistra debite la clienti în valoare de 491 231 lei, iar clienti incerti 39 141 lei.

**2.1 Contul de profit si pierdere la sfarsitul trimestrului I 2015 este prezentat în tabelul urmator :**

Tabelul 1

Indicator	Realizat trimestrul 1				% fata de tr.1 2012	% fata de tr.1 2013	% fata de tr.1 2014
	2012	2013	2014	2015			
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>751,414</b>	<b>704,578</b>	<b>619,953</b>	<b>557,447</b>	74.19	79.12	89.92
Productia vanduta	406,497	484,570	442,820	369,779	90.97	76.31	83.51
Venituri din vanzarea marfurilor	344,917	220,008	177,133	187,667	54.41	85.30	105.95
Alte venituri din exploatare	55,301	0	3,000	0	0.00		0.00
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>806,715</b>	<b>704,578</b>	<b>622,953</b>	<b>557,447</b>	69.10	79.12	89.48
Cheltuieli cu materii prime si materiale	27,976	62,954	21,408	7,954	28.43	12.63	37.15
Cheltuieli cu energia apa	26,308	49,354	39,211	26,913	102.30	54.53	68.64
Cheltuieli cu marfa	249,344	166,158	119,156	137,319	55.07	82.64	115.24
Cheltuieli cu personalul	237,351	202,681	211,206	166,158	70.01	81.98	78.67
Cheltuieli cu asigurarea si prot.sociala	63,983	51,321	53,980	35,066	54.81	68.33	64.96
Cheltuieli privind prestatii externe	186,926	247,283	129,455	137,332	73.47	55.54	106.08
Cheltuieli cu impozite si taxe	29,909	16,176	29,927	38,972	130.30	240.92	130.22
Alte cheltuieli de exploatare	0	47,350	0	173		0.37	
Ajust.de val.amortizari	53,900	59,023	71,570	69,977	129.83	118.56	97.77
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>875,697</b>	<b>902,300</b>	<b>675,913</b>	<b>619,863</b>	70.79	68.70	91.71
<b>Profit sau pierderea din exploatare</b>	<b>-68,982</b>	<b>197,722</b>	<b>-52,960</b>	<b>-62,416</b>	90.48	31.57	117.86
Venituri financiare	4,518	3,363	172	150	3.31	4.45	86.97
Cheltuieli financiare	19,478	0	12,569	6,066	31.14		48.26
<b>Profit sau pierderea financiara</b>	<b>-14,960</b>	<b>3,363</b>	<b>-12,397</b>	<b>-5,916</b>	39.55		47.72
Venituri totale	811,233	707,941	623,125	557,596	68.73	78.76	89.48
Cheltuieli totale	895,175	902,300	688,482	625,929	69.92	69.37	90.91
<b>Rezultat brut</b>	<b>-83,942</b>	<b>194,359</b>	<b>-65,357</b>	<b>-68,333</b>	81.40	35.16	104.55
<b>EBITDA</b>	<b>-10,564</b>	<b>135,336</b>	<b>18,782</b>	<b>7,710</b>			41.05
<b>EBIT</b>	<b>-30,042</b>	<b>135,336</b>	<b>6,213</b>	<b>1,645</b>			26.47

**2 Descrierea generala a pozitiei financiare**

Se constata o scadere a cifrei de afaceri fata de anul trecut cu 10,08%, veniturile din vanzarea marfurilor cresc cu 5,95%, cheltuielile totale scad cu 9,09% , iar rezultatul brut este pierdere si este mai mare cu 4,55%.

Categoriza de venit	31 MAR. 2015	
	lei	% in C.Af.
Comert cu marfuri	187,667	33.67
Inchiriere spatii	307,235	55.11
Alte venituri	62,544	11.22
Cifra de afaceri realizata	557,447	100.00

## 2.2 Situatia activelor datorilor si capitalurilor proprii sunt prezentate in tabelul urmator :

Tabelul 2

Denumirea indicatorului	Sold la 31.03.2013	Sold la 31.03.2014	Sold la 31.03.2015	Tr.1 2015 fata de tr.1 2014 %	Tr.1 2015 fata de tr.1 2013 %
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE :</b>					
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	1,030	813	1,338	164.60	129.92
II. IMOBILIZARI CORPORALE	6,972,401	6,582,359	6,669,679	101.33	95.66
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	13,208	13,893	82,293	592.34	623.06
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>6,986,639</b>	<b>6,597,065</b>	<b>6,753,311</b>	<b>102.37</b>	<b>96.66</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE :</b>					
I. STOCURI	116,261	135,673	104,546	77.06	89.92
II. CREANTE	1,308,369	392,553	515,408	131.30	39.39
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0	0	0		
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	371,348	253,157	47,213	18.65	12.71
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	<b>1,795,978</b>	<b>781,383</b>	<b>667,166</b>	<b>85.38</b>	<b>37.15</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS</b>	<b>17,806</b>	<b>495,923</b>	<b>220,727</b>	<b>44.51</b>	<b>1,239.62</b>
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>	<b>627,536</b>	<b>1,494,382</b>	<b>1,073,485</b>	<b>71.83</b>	<b>171.06</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b>	<b>1,186,248</b>	<b>-217,076</b>	<b>-185,592</b>	<b>85.50</b>	<b>-15.65</b>
<b>F. TOTAL ACT. MINUS DAT. CURENTE</b>	<b>7,109,140</b>	<b>5,940,796</b>	<b>6,355,846</b>	<b>106.99</b>	<b>89.40</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>	<b>1,037,659</b>	<b>439,193</b>	<b>211,873</b>	<b>48.24</b>	<b>20.42</b>
H. PROVIZIOANE		0	0		
I. VENITURI IN AVANS din care:	26,088	0	0		0.00
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>					
I. CAPITAL din care:	422950	422,950	422,950	100.00	100.00
-capital subscris varsat	422950	422,950	422,950	100.00	100.00
II. PRIME DE CAPITAL		0	0		
III. REZERVE DIN REEVALUARE	5,078,071	5,008,831	5,548,624	110.78	109.27
IV. REZERVE	2,231,804	2,301,044	2,631,426	114.36	117.91
VI. REZULT. EXERC. FINANCIAR	-83,942	-65,357	-68,333	104.55	81.40
Rezultat reportat	-539,743	-	-	126.19	403.68
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b>	<b>7,109,140</b>	<b>5,940,796</b>	<b>6,355,846</b>	<b>106.99</b>	<b>89.40</b>

Capitalurile proprii in trimestrul I fata de aceeaasi perioada a anului trecut inregistreaza o scadere cu 6,99% datorita in principal a cresterii valorii imobilizarilor corporale prin reevaluarea efectuata la 31.12.2014.

Fata de trimestrul I al anului trecut datoriile pe o perioada mai mare de un an ale societatii scad cu 51,76 28,17%, datoriile pe o perioada mai mica de un an scad cu 28,17%, imobiliarile cresc cu 2,37%, activele circulante scad cu 14,62%, pierderea reportata creste de 26,19% datorita reportarii pierderii din anul trecut.

**B. Indicatori economico-financiari**
**Denumirea indicatorului mod de calcul si rezultat**

<b>1. Lichiditatea curenta (indicat a fi &gt; 2)</b>	Active curente /	667,166	0.62
	Datorii curente	1,073,485	
<b>2. Gradul de indatorare %</b>	capital imprumutat/	211,873	3.23
	capital angajat	6,567,719	
<b>3. Viteza de rotatie a debitelor clienti - zile -</b>	Sold mediu clienti/	470,206	18.98
	Cifra de afaceri zile	557,447	
<b>4. Viteza de rotatie a activelor</b>	Cifra de afaceri /	557,447	0.09
	Total active	6,355,846	

**Indicatorul lichiditatii curente** exprimat ca raport intre valoarea activelor curente si datoriile curente ofera garantia acoperirii datoriilor din resursele 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 de 0,62.

**Indicatorul gradului de indatorare** exprimat ca raport procentual intre capitalul împrumutat si capitalul indica eficacitatea managementului riscului de credit, respectiv potentiale probleme de finantare, de lichiditate, care pot influenta procesul de onorare a angajamentelor asumate de societate. Capitalul împrumutat este valoarea creditelor cu termen de rambursare mai mare de un an iar capitalul angajat este capitalul împrumutat plus capitalul propriu.

Societatea are un credit de 250.000 euro cu termen de rambursare pana la data de 25.12.2016. Din acest credit s-au achitat pana la sfarsitul trimestrului 1 toate ratele scadente, valoarea ramasa de achitat este de 95,552.43 euro astfel ca gradul de indatorare a scazut fata de anul trecut fiind 3,23% .

**Viteza de rotatie a debitelor-clientii** exprimat ca raport intre sold mediu client si Cifra de afaceri corectata pentru pentru trimestrul I ,exprima eficacitatea societatii în colectarea creantelor sale, respectiv numarul de zile pâna la data la care debitorii își achita datoriile catre societate. Termenul de recuperare a debitelor de 18,98 de zile este mare pentru societate, aceasta durata mare pana cand se incaseaza debitele sunt date de clienti care intarzie plata obligatiilor cu mai mult de doua luni precum si de cei incerti care au vechime mai mare de un an .

**Viteza de rotatie a activelor imobilizate** in dicator exprimatca raport intre Cifra de afaceri si Active imobilizate exprima eficacitatea managementului activelor imobilizate, de a produce venituri din exploatare si reprezinta cata valoare imobilizata este necesara pentru a produce o unitate din cifra de afaceri. Viteza de rotatie a activelor de 0.09 este foarte mica asta inseamna ca sunt valori foarte mari imobilizate in comparatie cu cifra mica de afaceri obtinuta. Aceasta situatie este determinata de specificul activitatii de inchirierea bunurilor proprii (imobiliare) ce presupune capital mare imobilizat in aceste bunuri si cifra de afaceri mica data de chirii mici obtinute pe piata imobiliara.

**Conducerea societatii :**

In perioada 01.01.2015- 31.03.2015 societatea a fost condusa de un Consiliul de Administratie format din :

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

Prezentul raport a fost intocmit avand la baza evidenta contabila a societatii intocmite in conformitate cu prevederile O.M.F.P. nr.1802/2014 cu mentiunea ca nu au fost auditate.

Raportul este semnat de catre reprezentantul autorizat al Consiliului de Administratie, respectiv de catre presedintele Consiliului de Administratie al societatii S.C. U. Alexandra Business Management S.R.L. prin dl Ursan Liviu.

**Presedintele Consiliului de Administratie**  
**S.C. U.Alexandra Management Company S.R.L.**  
 prin dl. Ursan Liviu

