

## A. Raport la sfarsitul trimestrului III 2014

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

Data raportului 04.11.2014

Denumirea societatii comerciale 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, e\_mail: office@comturist.ro

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.

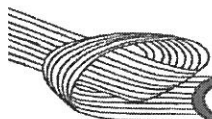
**1. Prezentarea evenimentelor importante** care s-au produs în perioada de timp analizata si impactul pe care acestea îl au asupra pozitiei financiare a societatii.

În primele 9 luni din anul 2014, societatea s-a preocupat permanent pentru incasarea creantelor societatii. În acest scop s-au analizat frecvent situatia clientilor restantieri care au fost somati sa efectueze plata si li s-au calculat penalitati conform prevederilor din contracte. Pentru societatile restante care nu au inteles sa achite soldul restant se vor lua masuri de trimitere de judecata.

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

Indicator	Realizat trim.III 2013	Realizat trim.III 2014	% fata de trim.III 2012
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>2,690,667</b>	<b>5,158,602</b>	192
Productia vanduta	1,369,146	4,025,416	294
Venituri din vanzarea marfurilor	1,321,521	1,133,186	86
Alte venituri din exploatare	16,628	401,367	2414
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>2,707,295</b>	<b>5,559,969</b>	205
Cheltuieli cu materii prime si materiale	230,394	161,728	70
Cheltuieli cu energia apa	103,764	85,829	83
Cheltuieli cu marfa	955,929	817,739	86
Cheltuieli cu personalul	713,756	609,273	85
Cheltuieli cu asigurarea si prot.sociala	181,421	158,012	87
Cheltuieli privind prestatii externe	848,186	3,135,407	370
Cheltuieli cu impozite si taxe	47,387	60,116	127
Alte cheltuieli de exploatare	69,297	402,523	
Ajust.de val.amortizari	176,570	194,792	110
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>3,326,704</b>	<b>5,625,419</b>	169
<b>Profit sau pierderea din exploatare</b>	<b>-619,409</b>	<b>-65,450</b>	X
Venituri financiare	3,877	3,044	79
Cheltuieli financiare	8,952	3,186	36
<b>Profit sau pierderea financiara</b>	<b>-5,075</b>	<b>-142</b>	3
Venituri extraordinare	0	0	
Cheltuieli extraordinare	0	0	
<b>Profit sau pierdere extraordinara</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Venituri totale	2,711,172	5,563,013	205
Cheltuieli totale	3,335,656	5,628,605	169
Impozit pe profit	0	0	
<b>Profit sau pierderea neta</b>	<b>-624,484</b>	<b>-65,592</b>	X

Fata de aceeași perioada din anul 2013, societatea a diminuat pierderile, astfel încat, după primele 9 luni din anul 2014 societatea înregistrează o pierdere de 65 592 lei lei, fata de aceeași perioada a anului trecut cand societatea înregistrează o pierdere mai mare de 624 484 lei.



## COMTURIST S.A. Raport la sfarsitul trimestrului III - 2014

2 Descrierea generala a pozitiei financiare si a performantelor societatii pe 9 luni din anul 2014  
Cifra de afaceri este de 5 158 602 lei cu 92 % mai mare fata de aceeaasi perioada a anului trecut.

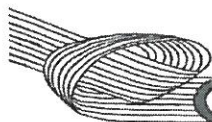
2.2 Situatiia activelor datoriiilor si capitalurilor proprii in perioada analizata sunt :

Denumirea indicatorului	Sold la 30.09.2013	Sold la 30.09.2014	9 LUNI 2014 fata de 9 LUNI 2013 %
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE :</b>			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	920	1,664	180.87
II. IMOBILIZARI CORPORALE	6,801,659	6,459,470	94.97
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	13,893	56,933	409.80
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>6,816,472</b>	<b>6,518,067</b>	<b>95.62</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE :</b>			
I. STOCURI	123,462	50,238	40.69
II. CREANTE	494,848	1,080,584	218.37
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0	0	
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	123,039	72,680	59.07
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	<b>741,349</b>	<b>1,203,502</b>	<b>162.34</b>
C. CHELTUIELI IN AVANS	813	5,531	680.32
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	839,447	1,459,024	173.81
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	-97,285	-249,991	256.97
F. TOTAL ACT.MINUS DAT.CURENTE	6,174,606	5,940,561	96.21
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	544,581	327,515	60.14
H. PROVIZIOANE	0	0	
I.VENITURI IN AVANS din care:	0	0	
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL din care:	422,950	422,950	100.00
-capital subscris varsat	422,950	422,950	100.00
II. PRIME DE CAPITAL	0	0	
III. REZERVE DIN REEVALUARE	5,008,831	5,008,831	100.00
IV. REZERVE	2,301,044	2,301,044	100.00
VI. REZULT.EXERCI.FINANCIAR	-624,484	-65,592	11.00
Rezultat reportat	-933,735	-1,726,672	184.92
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b>	<b>6,174,606</b>	<b>5,940,561</b>	<b>96.21</b>

Activitatea economico-financiara a S.C.Comturist S.A. este expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar. Unele obligatii, precum si creantele societatii sunt calculate în moneda nationala din euro la cursul BNR din ziua in care se face operatiunea. Fluxurile de numerar operationale ale societatii sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor, la calculul ratelor de rambursare a creditului si de faptul ca societatea nu are disponibilitati insemnate in valuta.

Managementul prudent al riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient pentru acoperirea obligatiilor scadente.

Datoriile pe o perioada mai mare de un an scad cu 39,86 %, ca urmare a restituirii ratelor la credit. Societatea la sfarsitul trimestrului III 2014 are de restituit din credit 121 290.68 euro.

**B. Indicatori economico-financiari**

1. Lichiditatea curenta (indicat a fi > 2)	Active curente /	5,940,561	4.07
	Datorii curente	1,459,024	
2. Gradul de indatorare %	capital.imprumutat /	327,515	5.51
	capital angajat	5,940,561	
3. Viteza de rotatie a debitelor clienti - zile -	273xSold mediu clienti /	1,076,394	56.96
	Cifra de afaceri zile	5,158,602	
4. Viteza de rotatie a activelor	Cifra de afaceri /	5,158,602	0.87
	Total active	5,940,561	

**1.Indicatorul lichiditatii curente** =Active curente/Datorii curente. Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Indicat a fi mai mare ca 2 , in cazul nostrum este 4.07.

**2.Indicatorul gradului de îndatorare** =Capital împrumutat/Capital propriu x100 sau Capital împrumutat/Capital angajat x100 . Exprima eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.,Capital împrumutat = Credite peste 1 an iar , Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu . In cazul nostrum indicatorul este de 5,51% fiind un indicator bun.

**3.Viteza de rotatie a debitelor-clientii** = Sold mediu clienti/Cifra de afaceri x 90 (pentru trim. I ) . 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 56.96 zile mai mare de cat perioada similara a anului trecut cand a fost 41,38 de zile asta arata ca s-a accentuat blocajul financiar.

**4.Viteza de rotatie a activelor imobilizate** = Cifra de afaceri/Active imobilizate. Exprima eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate.

Viteza de rotatie a activelor este 0,87 foarte mica. Sunt valori foarte mari imobilizate in comparatie cu cifra mica de afaceri obtinuta. Aceasta situatie este determinata de specificul activitatii care este 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 societății :**

In perioada 01.01.2014 – 28.03.2014 societatea a fost condusa de un Consiliul de Administratie format din :

- S.C. U.ALEXANDRA BUSINESS MANAGEMENT S.R.L. reprezentata prin DI Ursan Liviu – membru al Consiliului de Administratie si avand functia executiva de presedinte ;
- S.C. TRADITIONAL BUSINESS CONSULTING S.R.L. reprezentat prin DI Stoica Daniel – membru al Consiliului de Administratie si avand functia executiva de vicepresedinte;
- S.C. STAAR RATING S.R.L. reprezentata prin DI. Barbulescu Dan-Cristian – membru al Consiliului de Administratie .

Incepand din data de 29.03.2014 si in prezent, societatea este condusa de un Consiliul de Administratie, ales de prin hotararea AGA din 28.03.2014 format din :

- SC U.ALEXANDRA BUSINESS MANAGEMENT SRL reprezentata prin DI Ursan Liviu – membru al Consiliului de Administratie si avand functia executiva de presedinte ;
- SC TRADITIONAL BUSINESS CONSULTING SRL reprezentat prin DI Stoica Daniel – membru al Consiliului de Administratie si avand functia executiva de vicepresedinte;
- S.C. TURNOVER ABC S.R.L. reprezentata prin DI. Besliu Aurel– membru al Consiliului de Administratie.

Prezentul raport a fost intocmit avand la baza evidenta contabila a societății intocmite in conformitate cu prevederile O.M.F.P. nr.3055/2009 cu mentiunea ca situatiile financiare trimestriale si semestriale nu sunt auditate.

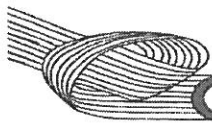
**3. Semnatari**

Raportul este semnat de Presedintele Consiliului de Administratie al societății, S.C. U. Alexandra Business Management S.R.L. prin dl. Ursan Liviu si de directorul economic al societății dl. Smocot Constantin.

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



Director economic  
Smocot Constantin



### Cifra de afaceri pe primele 9 luni

