

A. Raport la sfarsitul trimestrului III 2013

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

 Data raportului **14.11.2013**

 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; 0745100663**, fax : **021/3124680**

 Codul unic de înregistrare **1579530 atribut RO**

 Numar de ordine în Registrul Comerțului **J40/182/1991**

 Capital social subscris si varsat :**422.950 lei, divizat in 169.180 actiuni cu valoare nominala de 2,5 lei , numar actionari 505.**

 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.

In primele 9 luni din anul 2013 Consiliul de Administratie a manifestat preocupare permanenta pentru incasarea creantelor societatii. In 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 in instanta de judecata a societatilor ce s-au considerat a fi rele platnice. La sfarsitul perioadei analizate societatea inregistreaza debite la clienti in valoare de 407 813 lei si clienti incerti 77 652 lei.

Societatea are avansuri pentru imobilizari corporale astfel :

216 628,47 euro la S.C. COCOR S.A. pentru cumpararea unui imobil aflat in str. Foisorului nr.1;

49 000 euro la S.C. COCOR TURISM S.A. pentru cumpararea unor echipamente.

2.1 Contul de profit si pierdere la sfarsitul trimestrului I 2013 este prezentat astfel :

Indicator	Realizat trim.III 2012	Realizat trim.III 2013	% fata de trim.III 2012
Cifra de afaceri	2,911,967	2,690,667	92
Productia vanduta	1,295,202	1,369,146	106
Venituri din vanzarea marfurilor	1,616,765	1,321,521	82
Alte venituri din exploatare	1,999,281	16,628	1
Total venituri din exploatare	4,911,248	2,707,295	55
Cheltuieli cu materii prime si materiale	160,657	230,394	143
Cheltuieli cu energia apa	78,506	103,764	132
Cheltuieli cu marfa	1,178,482	955,929	81
Cheltuieli cu personalul	674,258	713,756	106
Cheltuieli cu asigurarea si prot.sociala	174,060	181,421	104
Cheltuieli privind prestatii externe	1,043,729	848,186	81
Cheltuieli cu impozite si taxe	62,014	47,387	76
Alte cheltuieli de exploatare	1,080,224	69,297	
Ajust.de val.amortizari	166,503	176,570	106
Total cheltuieli din exploatare	4,618,433	3,326,704	72
Profit sau pierderea din exploatare	292,815	-619,409	X
Venituri financiare	25,006	3,877	16
Cheltuieli financiare	76,726	8,952	12
Profit sau pierderea financiara	-51,720	-5,075	10
Venituri extraordinare	0	0	
Cheltuieli extraordinare	0	0	
Profit sau pierdere extraordinara	0	0	
Venituri totale	4,936,254	2,711,172	55
Cheltuieli totale	4,695,159	3,335,656	71
Impozit pe profit		0	
Profit sau pierderea neta	241,095	-624,484	X
Profit sau pierderea bruta		-624,484	

Pe primele 9 luni din anul 2013 societatea inregistreaza o pierdere de 624 484 lei ,fata de aceeaasi perioada a anului trecut cand societatea inregistra profit de 241 095 lei. Pierderea pe 9 luni din anul 2013 provine din activitatea comerciala dar si din faptul ca au ramas spatii comerciale neinchirite care au diminuat veniturile .

2 Descrierea generala a pozitiei financiare si a performantelor societatii pe 9 luni din anul 2013
Cifra de afaceri este de 2 690 667 lei cu 8 % mai mica de cat aceeaasi perioada a anului trecut.

2.2 Situatiia activelor datoriiilor si capitalurilor proprii sunt :

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold la 30.09.2012	Sold la 30.09.2013	Trim.III 2013 fata de trim.III 2012 %
A. ACTIVE IMOBILIZATE :				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	01	771	920	119.33
II. IMOBILIZARI CORPORALE	02	7,800,251	6,801,659	87.20
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	03	13,298	13,893	104.47
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	04	7,814,320	6,816,472	87.23
B. ACTIVE CIRCULANTE :				
I. STOCURI	05	76,979	123,462	160.38
II. CREANTE	06	1,335,974	494,848	37.04
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	07	0	0	
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	08	278,655	123,039	44.15
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	09	1,691,608	741,349	43.83
C. CHELTUIELI IN AVANS	10	16,999	813	4.78
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	11	1,105,266	839,447	75.95
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	12	603,341	-97,285	-16.12
F. TOTAL ACT.MINUS DAT.CURENTE	13	7,439,096	6,174,606	83.00
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	14	962,332	544,581	56.59
H. PROVIZIOANE	15		0	
I.VENITURI IN AVANS din care:	16	16,233	0	
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL din care:	19	422950	422,950	100.00
-capital subscris varsat	21	422950	422,950	100.00
II. PRIME DE CAPITAL	23		0	
III. REZERVE DIN REEVALUARE	24	5,082,990	5,008,831	99.00
IV. REZERVE	26	2,231,804	2,301,044	103.00
VI. REZULT.EXERCII.FINANCIAR	29	241,095	-624,484	-259.00
Rezultat reportat	31	-539,743	-933,735	173.00
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	32	7,439,096	6,174,606	83.00

Capitalurile proprii in trimestrul III fata de aceeaasi perioada a anului trecut inregistreaza o scadere de 17 % . Societatea cunoaste o sistemica decapitalizare datorita influentelor negative primite din partea partenerilor afiliati la grupul COCOR.

Activitatea economico-financiara a S.C.Comturist S.A. este expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar. Unele obligatii precum si creantele societatii sunt calculate in 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 mica de un an ale societatii fata de aceeași perioada a anului trecut scad cu 14 %, iar datoriile pe o perioada mai mare de un an scad cu 43 % ca urmare a restituirii ratelor la credit . Societatea are la sfarsitul trimestrului III 2013 de restituit din credit 170 694 euro.

B. Indicatori economico-financiari

1. Lichiditatea curenta (indicat a fi > 2)	Active curente /	6,174,606	7.36
	Datorii curente	839,447	
2. Gradul de indatorare %	capital.imprumutat /	544,581	8.82
	capital angajat	6,174,606	
3. Viteza de rotatie a debitelor clienti - zile -	273xSold mediu clienti /	407,813	41.38
	Cifra de afaceri zile	2,690,667	
4. Viteza de rotatie a activelor	Cifra de afaceri /	2,690,667	0.44
	Total active	6,174,606	

1.Indicatorul lichiditatii curente =Active curente/Datorii curente. Ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente. Indicat a fi mai mare ca 2 , in cazul nostrum este 7,36.

2.Indicatorul gradului de îndatorare =Capital împrumutat/Capital propriu x100 sau Capital împrumutat/Capital angajat x100 . Exprima eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potentiale probleme de finantare, de lichiditate, cu influente în onorarea angajamentelor asumate.

Capital împrumutat = Credite peste 1 an iar

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

3.Viteza de rotatie a debitelor-clientii = Sold mediu clienti/Cifra de afaceri x 90 (pentru trim. 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 41,38 de zile este mare pentru societate .

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 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 chiriiile mici obtinute pe piata imobiliara.

3. Semnaturi

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 si de catre directorul economic al societatii dl. Smocot Constantin.

Conducerea societatii :

In perioada 01.01.2013- 31.03.2013 societatea a fost condusa de un Consiliul de Administratie ales de AGA din 28.12.2010 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. Star Rating S.R.L. reprezentata prin dl. Barbulescu Dan Cristian

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

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

