**A. Raport pe trimestrul I 2012**

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

Data raportului 30.04.2012

Denumirea societatii comerciale COMTURIST S.A.

Sediul social Bd.I.C.Bratianu ,Nr.29-33 ,Et.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.

In cursul trimestrului I. 2012 Consiliul de Administratie a manifestat preocupare permanenta pentru incasarea creantelor societatii . In acest scop s-a analizat de mai multe ori 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 trimestrului societatea inregistra debite la clienti de 593 746 lei ;

2.1 Contul de profit si pierdere la sfarsitul trimestrului I 2012 este prezentat :

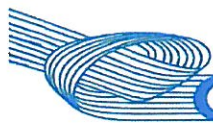
| Indicator | Realizat tr.I 2012 | Prevazut in BVC pe tr.I 2012 | % tr.I 2012 fata de BVC |
|--|--------------------|------------------------------|-------------------------|
| Cifra de afaceri | 751,414 | 1,025,001 | 73 |
| Productia vanduta | 406,497 | 375,000 | 108 |
| Venituri din vanzarea marfurilor | 344,917 | 650,001 | 53 |
| Alte venituri din exploatare | 55,301 | 94,749 | 58 |
| Total venituri din exploatare | 806,715 | 1,119,750 | 72 |
| Cheltuieli cu materii prime si materiale | 27,976 | 67,299 | 42 |
| Cheltuieli cu energia apa | 26,308 | 22,500 | 117 |
| Cheltuieli cu marfa | 249,344 | 390,999 | 64 |
| Cheltuieli cu personalul | 237,351 | 265,140 | 90 |
| Cheltuieli cu asigurarea si prot.sociala | 63,983 | 75,330 | 85 |
| Cheltuieli privind prestatii externe | 186,926 | 238,143 | 78 |
| Cheltuieli cu impozite si taxe | 29,909 | 18,750 | 160 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 0 | 387 | 0 |
| Ajust.de val.amortizari | 53,900 | 41,499 | 130 |
| Total cheltuieli din exploatare | 875,697 | 1,120,047 | 78 |
| Profit sau pierderea din exploatare | -68,982 | -297 | X |
| Venituri financiare | 4,518 | 1,251 | 361 |
| Cheltuieli financiare | 19,478 | 249 | 7822 |
| Profit sau pierderea financiara | -14,960 | 1,002 | -1493 |
| Venituri totale | 811,233 | 1,121,001 | 72 |
| Cheltuieli totale | 895,175 | 1,120,296 | 80 |
| Profit sau pierderea perioadei | -83,942 | 705 | X |

2 Descrierea generala a pozitiei financiare si a performantelor societatii pe trimestrul I an 2012

Cifra de afaceri este de 751 414 lei , fata de ce s-a prevazut in B.V.C. este mai mica cu 27% datorita faptului ca in principal activitatea comerciala a fost sub asteptarile bugetate fiind de numai 53% fata de ce s-a prevazut in bugetul pe trimestrul I.

Rezultatul la sfarsitul perioadei trimestrului I este pierdere in valoare de 83 942 lei.

Aceasta pierdere inregistrata de societate se justifica prin :



COMTURIST S.A. RAPORT PE TRIMESTRUL I - 2012

-chiriile au scazut pe piata imobiliara fapt care a facut ca unii clienti sa solicite reducerea chiriei iar Consiliul de Administratie a fost nevoit sa accepta aceasta reducere pentru ca locatarii sa nu plece din spatiu ;

-s-au facut cheltuieli cu diverse amenajari interioare si repararea instalatiilor pentru a creste atractivitatea la inchiriere a spatiilor libere ;

-mai sunt spatii libere in depozitul Chitila care urmeaza sa fie amenajate in vederea inchirierii;

-activitatea comerciala a fost sub asteptari in aceasta perioada.

REZULTATELE OBTINUTE PE ACTIVITATILE DE BAZA

| Denumire activitate | Venituri | Cheltuieli | Rezultat |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Comert | 344917 | 503128 | -158211 |
| Servicii diverse | 93948 | 87570 | 6378 |
| Imobiliara (inchiriere spatii) | 312549 | 265644 | 46905 |
| Publicitate | 55301 | 19355 | 35946 |
| TOTAL | 806715 | 875697 | -68982 |

2.2 Situatia activelor datorilor si capitalurilor proprii sunt :

| Denumirea indicatorului | Sold la 01.01.2012 | Sold la 31.03.2012 | Evolutie 31.03.2012 fata de 01.01.2012 % |
|---|-----------------------|-----------------------|--|
| I. IMOBILIZARI NECORPORALE | 1,094 | 1,030 | |
| II. IMOBILIZARI CORPORALE | 5,988,683 | 6,972,401 | 116.43 |
| III. IMOBILIZARI FINANCIARE | 13,178 | 13,208 | 100.23 |
| ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL | 6,002,955 | 6,986,639 | 116.39 |
| I. STOCURI | 825,566 | 116,261 | 14.08 |
| II. CREANTE | 1,212,509 | 1,308,369 | 107.91 |
| III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT | 15,305 | 0 | |
| IV. CASA SI CONTURI LA BANCII | 772,923 | 371,348 | 48.04 |
| ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL | 2,826,303 | 1,795,978 | 63.55 |
| C. CHELTUIELI IN AVANS | 26,202 | 17,806 | 67.96 |
| D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN | 1,627,757 | 627,536 | 38.55 |
| E. ACTIVE CIRCUL.NETE, RESPECTIV DAT.CURENTE NETE | 1,190,127 | 1,160,160 | 97.48 |
| F. TOTAL ACT.MINUS DAT.CURENTE | 7,193,082 | 7,109,140 | 98.83 |
| G. DAT.CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA > DE UN AN | 259,057 | 1,037,659 | |
| I.VENITURI IN AVANS din care: | 34621 | 26,088 | |
| - venituri inregistrate in avans | 34621 | 26,088 | |
| I. CAPITAL din care: | 422,950 | 422,950 | 100.00 |
| -capital scris nevarsat | 0 | 0 | |
| -capital scris varsat | 422,950 | 422,950 | 100.00 |
| II. PRIME DE CAPITAL | 0 | 0 | |
| III. REZERVE DIN REEVALUARE | 5,078,071 | 5,078,071 | 100.00 |
| IV. REZERVE | 2,231,804 | 2,231,804 | 100.00 |
| VI. REZULT.EXERCI.FINANCIAR | -60,019 | -83,942 | |
| Rezultat reportat | -479,724 | -539,743 | 112.51 |
| CAPITALURI PROPRII - TOTAL | 7,193,082 | 7,109,140 | 98.83 |

Activului si pasivului in trimestrul I fata de inceputul anului inregistreaza o scadere de 1,17%

Imobiliarile corporale cresc fata de inceputul anului cu 16,43% ca urmare a cumpararii in cursul perioadei analizate a unui teren de 814mp in Bucuresti, Sector 3 ,str.Th.Sperantia ,nr.109 in valoare fara TVA de 1 079 154 lei si a unui magazin aflat in Calea Rahovei nr, 305 Sector 5 ,Bucuresti in valoare de 814 186 lei.

Creantele in trimestrul I fata de inceputul anului cresc cu 7,91% ce dovedeste ca au crescut probleme cu incasarea lor .

Subliem faptul ca la partea de creante este cuprinsa valoare de 724.500 lei reprezentand diminuarea retroactive a valorii prestatii privind administrarea societatii la socitatilor de administrare SC UR Consulting SRL reprezentata prin DI Ursan Liviu si SC Progresiv Consulting SRL reprezentat prin DI Stoica Daniel pe o perioada de 7 luni (dec. 2008 - iun. 2009) de catre Hotararea AGA din 15.06.2009.

Aceasta creanta s-a operat in contabilitate in sem.II 2009 si este incerta in ceea ce priveste incasarea ei.

Datoriile pe o perioada mai mica de un an ale societatii in trimestrul I 2012 fata de inceputul anului scad cu 30.53_% iar datoriile pe o perioada mai mare de un an cresc de 4 ori ca urmare a tragerilor facute din creditul luat la sfarsitul anului 2011.

3. Semnături

Raportul este semnat de catre reprezentantul autorizat al Consiliului de Administratie, respectiv de catre presedintele Consiliului de Administratie al societatii d-ul Ursan Liviu si de catre directorul economic al societati Smocot Costantin.

B. Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului mod de calcul si rezultat

1. Indicatorul lichiditatii curente =Active curente/Datorii curente . Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

| | | |
|---|------------------|------|
| 1. Lichiditatea curenta = Active curente/Datorii curente (indicat a fi în jurul valorii 2) | <u>1,160,160</u> | 1.85 |
| | 627,536 | |

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

Societatea are un credit de 250.000 euro cu termen de rambursare 5 ani .

| | | |
|--|------------------|-------|
| 2. Gradul de îndatorare = 100 * Capital împrumutat / Capital propriu (%) | <u>1,037,659</u> | 14.60 |
| | 7,109,140 | |

3. Viteza de rotație a debitelor-clienții = Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90 (pentru trim. I).

Exprima eficacitatea societatii în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achita datoriile către societate.

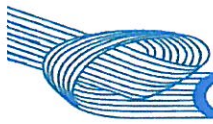
| | | |
|---|---------------------|-------|
| 3. Viteza de rotație a debitelor clienți =Sold mediu clienți *365 / Cifra de afaceri (zile) | <u>593746 * 365</u> | 288.4 |
| | 751,414 | |

Termenul de recuperare a debitelor de 288 de zile este foarte mare pentru societate , aceasta durata mare pana cand se incaseaza debitele sunt in principal din activitati de publicitate pentru care incasarea se face dupa cel puțin 45 de zile precum si de clienți care au vechime mai mare de 6 luni cum ar fi SANTO INTERNATIONAL SRL; HS BAND SRL; TERRA DOM SRL., SUPERIOR FLOORS SRL, ALEXANDROS RETAIL SRL, KORONA FOOND SRL, COCOR TURISM SA.

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

| | | |
|---|----------------|------|
| 4. Viteza de rotație a activelor totale = Cifra de afaceri / Total active | <u>751,414</u> | 0.11 |
| | 7,109,140 | |

Viteza de rotație a activelor este foarte mica . Sunt valori foarte mari imobilizate in comparatie cu cifra mica de afaceri obtinuta, . Aceasta situatie este determinata de specificul activității care este inchirierea bunurilor proprii (



imobiliare) ce presupune capital mare imobilizat in aceste bunuri si cifra de afaceri mica data de chiriile mici obtinute pe piata imobiliara.

Conducerea societatii :

In perioada 01.01.2012- 31.02.2012 societatea a fost condusa de un Consiliul de Administratie ales de AGA din 28.12.2010 format din :

- SC U.ALEXANDRA BUSINESS MANAGEMENT SRL reprezentata prin Dl Ursan Liviu – membru al Consiliului de Administratie si avand functia executiva de presedinte ;
- SC TRADITIONAL BUSINESS CONSULTING SRL reprezentat prin Dl Stoica Daniel – membru al Consiliului de Administratie si avand functia executiva de vicepresedinte;
- SC Star Rating SRL reprezentata prin Dl. Barbulescu Dan Cristian – membru al Consiliului de Administratie

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 . Auditul este prevazut numai pentru situatiile financiare anuale ale societatii si se executa de S.C. 3B EXPERT AUDIT S.R.L. in baza contractului nr.255/05.07.2008 .

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

