

RAPORT DE ACTIVITATE

pentru exercitiul financiar 2014

A. GENERALITATI

S.C. COMAT GALATI S.A. cu sediul în Galați, str. Grigore Ventură, nr. 2 înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J17/78/1991, cod unită de înregistrare fiscală RO 1633876 și desfășoară activitatea ca societate pe acțiuni, conform Legii nr. 31/1990 republicată având ca activitate principală "Comerț cu ridicata al altor produse intermediare" - cod CAI N 4676.

Este o societate detinută public, fiind înregistrată la Comisia Națională de Valori Mobiliare.

Evidența acțiunilor este ținută de registrul independent SC DEPOZITARI CENTRAL SA București.

Aplica Reglementările Contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene, aprobate de OMF nr. 1752/2005.

Auditul situațiilor financiare la 31.12.2014 a fost efectuat, în conformitate cu standardele de audit, de către PFA Albu Silvia, cu sediul în Tecuci, str. Clăseșii, nr. 13, auditor financiar, membru al Camerei Auditorilor Financiar din România (CAFR), cu număr de autorizație 2138.

Acțiunile societății se tranzacționează pe piața reglementată: Bursă de Valori București - Piața Rasdaq.

Societatea a fost administrată de un Consiliu de Administrație format din trei membri.

La 31.12.2014, SC COMAT SA are un capital social, subscris și versat, în valoare de 10.882.270 lei, divizat în 10.882.270 acțiuni, cu o valoare de 1.00 lei/fiecare.

Structura acționariatului la data de 31.12.2012 conform Depozitarului Central

Actionari	Nr. acțiuni	%	Val. capital social
CHELU CATALIN	3.398.865	31,2331%	3.398.870,27
DEBROCONS SA GALATI	2.562.186	23,5445%	2.562.186,94
BROADHURST INVESTMENT LIMITED NICOSIA CYP	1.287.583	11,8319%	1.287.579,30
SIF MOLDOVA	1.028.375	9,45%	1.028.375
Alți acționari	2.605.261	23,9404%	2.607.258,49
TOTAL	10.882.270	100 %	10.882.270

CoT M

B

PREZENTARE DE ANSAMBLU A ACTIVITĂȚII SC COMAT SA IN ANUL 2012

La finele anului 2014, SC COMAT SA a înregistrat o cifră de afaceri de 936.667 lei, cu 366.101 lei mai puțin, deci cu 28.101 % exprimat în procente față de perioada similară a anului precedent.

În cursul perioadei de referință livrările societății s-au efectuat atât pe piața galateană cât și pe piața națională, iar convergența înscărilor sectorului comerțului la realizarea cifrei de afaceri a fost următoarea:

- sectorul hârtie, carton, armături industriale - 0,52%
- sectorul echipament de lucru și protecție, chimie și industrie uscată - 1,20%
- sectorul aparatură electrică de joasă tensiune - 0,45%
- sectorul neferoase - 7,04%
- sectorul seale, AMC-uri, piese auto - 5,20%
- sectorul tabla și profile - 5,48 %

Mentionăm de asemenea că activitatea de valorificare a activelor societății prin închiriere, a avut o pondere de 95,01 % în totalul cifrei de afaceri a societății.

Cifra de afaceri și adâosul comercial practicat, încadrat în cotele impuse de raportul cerere-oferta de pe piața românească, precum și reevaluarea construcțiilor, și aducerea lor la prețul real, au condus la obținerea unui rezultat din exploatare favorabil, respectiv a unui profit cantificat la nivelul sumei de 171.296 lei, iar rezultatul financiar final, profit cantificat la nivelul sumei de 128.768 lei.

Pe ansamblu contul de profit și pierderi al S.C. COMAT GALATI S.A., înregistrează venituri totale în valoare de 939.639 lei, în scădere cu 28,353 % față de perioada similară a anului precedent și cheltuieli totale evaluate la 803.298 lei și care au fost în scădere de 33,99% față de anul 2013.

În structura contului de profit și pierderi, înregistrează scăderi în venituri și în cheltuieli, ceea ce reprezintă un pas important în schimbarea trendului descendent al societății, impas de factorii externi.

Cifra de afaceri scade cu 28.101 % față de anul precedent, scădere datorată lipsei cererii de produse din partea beneficiarilor, care la rândul lor au dus lipsa de comenzi atât în ceea ce privește desfășurarea cât și în producție.

Cheltuielile cu personalul au crescut cu 15,631% față de anul precedent, creștere datorată creșterii în 2 transe a salariului minim pe economie.

Cheltuiala cu dobanzile a scăzut cu 4,36 % față de anul precedent, scădere datorată efortului făcut de a achita înainte de scadența întreg creditul contractual la MKB ROMEXTERRA BANK.

În raport cu BVC-ul aprobat pe anul 2013, S.C. COMAT GALATI S.A. nu și-a realizat veniturile previzionate decât în proporție de 51,852% iar la capitolul cheltuieli în proporție de 48,016%.

C Privind activitatea patrimoniala
a) Elemente de bilanț pe ultimii 3 ani

	2012	2013	2014	2013/2012	2014/2013
ACTIVE IMOBILIZATE	13.257.588	13.250.606	13.250.606	-6.982	0
- necorporale					
- corporale	13.257.588	13.250.606	13.250.606	-6.982	0
- financiare					
ACTIVE CIRCULANTE					
din care:					
- stocuri	2.863.005	2.875.203	3.028.309	12.198	153.106
- creante	1.577.735	2.712.860	2.663.134	1.135.125	-49.726
-investitii					
financiare pe termen scurt	1.354.519	19.096	19096	-1.335.423	0
-					
disponibilitati banesti	99.615	37.452	15.564	-62.163	-21.888
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL	5.894.874	5.644.611	5.726.103	-250.263	-81.492
DATORII PE TERMEN SCURT	2.008.665	1.917.398	1.894.358	- 91.267	-23.040

La 31.12.2014 capitalurile proprii ale S.C. COMAT GALATI S.A. s-au cuantificat la valoarea de 17.317.266 lei si au inregistrat o crestere cu 128.768 lei

In exercitiul financiar 2014, activele circulante nete ale societati au marcat o crestere cu 128.768 lei, comparativ cu perioada similara a anului precedent.

La 31.12.2014, S.C. COMAT GALATI S.A. detine in proprietatea sa, imobilizari corporale in valoare de 13.476.216 lei, a caror amortizare se cuantifica la suma de 2.173.087 lei

D. SITUATIA DATORIILOR

Datorii	Nr.	Sold la 31.12.2013	Sold la rd. 31.12.2014 exerc. finan c.	2014/2013
A				
I. Datorii financiare – total, din care:	14	290.205	0	-290.205
-credite bancare pe termen lung și mediu(ct.162)	15			
-credite pe termen scurt(ct.512+519+5198)	16	290.205	0	-290.205
-dobânzi aferente creditelor bancare(ct.168+5186+5198)	17		0	
-alte împrumuturi și datorii financiare(ct.161+165+167+168+169+269)	18	0	0	
II. Alte datorii – total, din care:	19	1.724.587	1.894.358	169.771
-furnizori-total(ct.401+403+404+405+408)	20	735.987	519.503	-216.484
-clienți creditori(ct.419)	21	201.613	0	-216.613
-datorii față de bugetul asigurărilor sociale(ct.431+437+4381+4481)	22	15.795	61.211	45.416

La finele anului 2014 S.C. COMAL GALATI S.A. inregistreaza datorii in suma de 1.894.358 fata de 1.724.587 lei, in anul 2013 in crestere cu 169.771 lei comparativ cu perioada similara a anului precedent.

Mentionez ca din totalul obligatiilor de plata catre furnizori, 53,50% reprezinta datorii mai vechi de 365 de zile.

Imobilizarile corporale, structurate pe cele 5 categorii, prezinta urmatoarul grad de uzura:

- terenuri - 0.80%
- constructii - 100.00%
- echipament tehnologic, aparate si instalatii de masura si control - 74.639%
- mijloace de transport - 100%
- mobiliier de birou si alte imobilizari corporale - 95.87%

Investitiile efectuate au vizat continuarea lucrurilor de constructie depozitate cu destinatia inchiriere.

La finele anului 2014, S.C. COMAI GALATI S.A., detine in patrimoniul sau stocuri de marfa in valoare de 3.028.309 lei in crestere cu 153.106 lei, comparativ cu anul 2013.

Inventarierea patrimoniului societatii si implicit a stocurilor de marfa s-a efectuat cu respectarea prevederilor Legii contabilitatii nr. 82/1990 modificata si completata si a Ordonantii ME 1753/2004, iar rezultatele inventarierii au fost valorificate fara exceptie in evidenta contabila.

Credentele societatii in valoare de 2.663.134 lei inregistreaza o scadere cu 49.726 lei comparativ cu perioada similara a anului precedent.

S.C. COMAI GALATI S.A. are evidentiata in contul 411.8 "Clienti incerti sau in litigii" suma de 59.558 lei care reprezinta contravaloarea marfa achitata cu instrumente de plata fara acoperire bancara de catre S.C. SAMCOR S.A. Constanta. Pentru plata debitului susmentionat s-a formulat cererea de executare silita care formeaza obiectul dosarului 155/2004 aflat pe rolul executorului judecatoresc Marian Aurel. La acest moment, dosarul 155/2004 este suspendat, deoarece debitorul se afla in procedura de lichidare judiciara conform Legii 64/1995 declarandu-se starea de insolventa.

De asemenea in vederea recuperarii debitului, societatea noastra s-a constituit parte civila in dosarul de cercetare penala nr. 450494/2004, aflat pe rolul Inspectoratului de Politie al Judetului Constanta care il priveste pe numitul Bitoia Ioan asociat si administrator al S.C. SAMCOR Constanta S.A. si care se afla in curs de solutionare.

Activitatea de investitii pe piata de capital, se deruleaza in baza aprobarii exprese anuale din partea AGA: la finalul fiecarui exercitiu financiar, in raportul de activitate al CA se prezinta rezultatele.

In structura activelor circulante ale societatii, la finele anului se regasesc un numar de 34.000 actiuni, detinute de S.C. COMAI GALATI S.A. la alte societati, urmare a investitiilor efectuate pe piata de capital in exercitiile financiare precedente.

	<i>Denumire societate</i>	<i>Numar actiuni</i>	<i>Valoare actiuni</i>
2.	SC TURBOMECANICA SA	34.000	19.096
	TOTAL	34.000	19.096

In exercitiul financiar 2014 nu s-au efectuat urmatoarele operatiuni pe piata de capital:

E INDICATORI IMPORTANTI PENTRU DESEFASURAREA IN CONTINUARE A ACTIVITATII

Activitatea S.C. COMAI GALATI S.A. pe anul 2014, reprezinta imaginea fidela a urmatorilor indicatori economici:

INDICATORI DE LICHIDITATE

LICHIDITATEA CURENTA (LC)

Reprezinta masura in care pot fi acoperite datoriile curente din activele curente lichide sau rapid lichide. Valoarea trebuie sa fie supraunitara. Mai este cunoscuta si sub denumirea de "lichiditate redusa" si "Testul ACID"

Formula de calcul:

$$LC = (ACR - ST) / DC$$

ACR = active circulante

ST = stocuri

DC = datoriile curente

$$LC = 2.697.794 / 1.894.358 = 1,424$$

Lichiditatea curenta, calculata ca raport intre activele curente si datoriile curente a fost exprimata la valoarea de 1,424 la sfarsitul perioadei raportate, fata de 1,444 cat s-a inregistrat in anul 2013.

Scaderea lichiditatii curente, releva faptul ca societatea trebuie sa se incalculeze obiective care sa creasca capacitatea de a-si acoperi datoriile curente din activele sale curente.

LICHIDITATEA IMEDIATA (LI)

Reprezinta masura in care pot fi acoperite datoriile totale exigibile din lichiditati si depozite la vedere. Daca lucrati cu date previzionate/bugetate datoriile curente trebuie obligatoriu sa includa si ratele scadente in perioada analizata ale datoriilor pe termen mediu si lung. Acuratetea indicatorului va fi mult mai ridicata. Valoarea trebuie sa fie supraunitara. In practica se obtine, de regula, 0,8.

Formula de calcul:

$$LI = T / PLC$$

$$PLC = DC + RC$$

T = trezoreria

PLC = plati curente

DC = datoriile curente

RC = ratele scadente in ultima perioada analizata ale datoriilor pe termen mediu si lung

$$PLC = 0$$

$$LI = 37.452 / 0 = 0$$

Indicatorii Profitabilitatii

MARJA COMERCIALA (MC)

Masura rezultatul brut al activitatii de comert cu ridicata si/sau cu amanuntul prestat de societate prin intermediul magazilelor si/sau depozitelor de vanzare. Deoarece rezultatul nu este influentat de alte cheltuieli adiacente vanzarii, utilitatea in practica pentru societatile de productie este limitata.

Formula de calcul:

$$MC = VVM - CHM$$

VVM = venituri din vanzarea marfurilor

CHM = cheltuieli privind marfurile

$$MC = 46.711 - 43.899 - 2.812$$

MARJA PROFITULUI BRUT (MPB)

Raportul dintre profitul brut al exercitiului si cifra de afaceri neta. Exprima profitabilitatea intregii activitati, profitul luat in considerare nefiind influentat de impozitul pe profit. Pentru comparatia cu alte perioade si societati marja este mult mai reprezentativa deoarece influenta fiscalitatii este mai redusa

Formula de calcul:

$$MPB = PB / CA$$

PP = profit brut

CA = cifra de afaceri

$$128.768/936.667 = 0,137$$

MARJA PROFITULUI DIN EXPLOATARE (MPE)

Raportul dintre profitul generat de activitatea de exploatare si cifra de afaceri neta. Exprima profitabilitatea procesului de productie dintr-o perioada. Marja trebuie sa fie cat mai ridicata si in crestere continua pentru a putea sustine rezultatul financiar si extraordinar.

Formula de calcul:

$$MPE = PE / CA$$

PE = profit din exploatare

CA = cifra de afaceri

$$MPE = 171.296/936.667 = 0,182$$

MARJA PROFITULUI NET (MPN)

Raportul dintre profitul net al exercitiului si cifra de afaceri neta. Exprima profitabilitatea intregii activitati, profitul luat in considerare fiind influentat de impozitul pe profit, reprezinta una din cele mai uzuale si importante rate calculate in analiza financiara. Raportul nu trebuie utilizat in analiza comparativa multiperioada si multisocietate deoarece contine influenta fiscalitatii.

Formula de calcul:

$$MPN = PN / CA$$

PN = profit net

CA = cifra de afaceri

$$MPN = 128.768 / 936.667 = 0.137$$

NECESARUL DE FOND DE RULMENT (NFR)

Reprezinta resursele necesare pentru finantarea activitatii curente. Situatiile de echilibru financiar este cand $NFR = 0$. In practica situatia este buna cand $NFR < 0$, adica atunci cand nu avem nevoie de alte surse pentru finantarea activitatii curente. Sursele sunt constituite din datorii curente.

Formula de calcul

$$NFR = (ACR - T) - DC$$

ACR = active circulante

T = trezoreria

DC = datorii curente

$$NFR = (5.726.103 - 15.564) / 290.205 = 19.677$$

INDICATORI DE RISC

PARCHIA FINANCIARA (PF)

Raportul exprima corelatia dintre structura financiara si capitalul imprumutat. Valoarea indicatorului se situeaza sub 2,5 si 1,66 la societati cu grad de indatorare acceptabil si peste 5 la societatile ce sunt subcapitalizate

Formula de calcul

$$PF = AT / CPR$$

AT = activ total

CPR = capitaluri proprii

$$PF = 18.976.709 / 17.317.266 = 1.095$$

CAPACITATEA INTREPRINDERII DE A CONTROLA CAPITALUL CIRCULANT SI ACTIVITATILE COMERCIALE DE BAZA

ROTATIA ACTIVULUI TOTAL (RAT)

Exprima numarul infocuirilor (teoretice) ale activului total cu ajutorul cifrei de afaceri. O rotatie mai redusa de 2 ridica semne de intrebare. Rata trebuie comparata cu media pe industrie.

Formula de calcul

$$RAT = CA / AT$$

CA = cifra de afaceri

AT = activ total

$$RAT = 936.667 / 18.976.709 = 0.049$$

Rata de eficienta a activelor circulante

Formula de calcul (Cifra de afaceri-Active circulante)* 1000

Interpretare: Arata cifra de afaceri la 1000 lei active circulante. Indicatorul este mai bun cu cat este mai mare.

$$RIAC = (5.726.103 - 936.667) * 1000 = 6.113,27$$

Viteza de rotatie a activelor circulante

Formula de calcul (Active circulante /Cifra de afaceri)* 360

Interpretare: Arata durata unei rotatii si este favorabila daca valoarea este

$$VRAC = 5.726.103 / 956.667 * 360 = 2.200,77$$

ROTATIA CREANTELOR (RCR)

Exprima numarul incasarilor (teoretice) ale creantelor in raport de cifra de afaceri. O rotatie mai redusa de 0 ridica semne de intrebare asupra capacitatii de incasarea a facturilor si eventual a TVA-ului de recuperat de la stat.

Formula de calcul:

$$RCR = CA / CR$$

CA = cifra de afaceri

CR = creante

$$RCR = 936.667 / 2.663.134 = 0,3517$$

Durata de recuperare a creantelor

Formula de calcul (Total creante /Cifra de afaceri)* 360

Interpretare: Indica ritmul incasarii creantelor concretizate in clienti, debitori. Cu cat marimea acestui indicator este mai mica cu atat creantele se incaseaza mai rapid

$$RCR = (2.663.134 / 936.667) * 360 = 1.023,55$$

ROTATIA DATORIILOR COMERCIALE (RDCOM)

Exprima numarul platilor (teoretice) ale datoriilor comerciale din cifra de afaceri. O rotatie extrem de redusa trebuie sa ridice semne de intrebare asupra capacitatii de plata a societatii deoarece plata cu intarziere si depasirea termenelor contractuale sunt purtatoare de penalitati.

Formula de calcul:

$$RDCOM = CA / DCOM$$

CA = cifra de afaceri

DCOM = datorii comerciale

$$RDCOM = 936.667 / 519.593 = 1,803$$

ROTATIA DATORIILOR CURENTE (RDC)

Exprima numarul platilor (teoretice) ale datoriilor curente din cifra de afaceri. O rotatie mai redusa de 6 ridica semne de intrebare asupra capacitatii de plata a facturilor, creditelor si dobanzilor scadente si a datoriilor la buget

Formula de calcul:

$$RDC = CA / DC$$

CA = cifra de afaceri

DC = datorii curente

$$RDC = 936.667 / 0 = \infty$$

ROTATIA DATORIILOR TOTALE (RDT)

Exprima numarul platilor (teoretice) ale datorilor totale din cifra de afaceri. O rotatie extrem de redusa nu trebuie sa ridice semne de intrebare asupra capacitatii de plata a societatii deoarece in calcul sunt incluse toate datoriile, inclusiv cele cu scadenta la termen (peste un an).

Formula de calcul:

$$RDT = CA / DT$$

CA = cifra de afaceri

DT = datorii totale

$$RDT = 936.667 / 1.894.358 = 0,4944$$

Durata de rambursare a datorilor

Formula de calcul: (Datorii totale / Cifra de afaceri) * 360

Interpretare: Indica ritmul achitarii datorilor fata de tertii ale agentului economic; valori mici ale acestui indicator arata ca societatea isi achita obligatiile mai rapid.

$$DRD = (1.894.358 / 936.667) * 360 = 728,08$$

ROTATIA STOCURILOR (RST)

Exprima numarul inlocuirilor (teoretice) ale stocurilor cu ajutorul cifrei de afaceri. O rotatie mai redusa de 6 ridica semne de intrebare. Rata trebuie comparata si cu media pe industria din care face parte societatea, tinta fiind de minim 12 rotatii anuale. Exista anumite situatii in care numarul de rotatii este foarte redus, cand materia prima se aduce de la distante foarte mari sau contractele de vanzare prevad anumite lotizari ce nu se pot face lunar.

Formula de calcul:

$$RST = CA / ST$$

CA = cifra de afaceri

ST = stocuri

$$RST = 936.667 / 3.028.309 = 0,309$$

INDICATORI DE PROFITABILITATE

SECURITATEA FINANCIARA (SF)

Raportul reflecta gradul in care activitatea este finantata de capitalurile proprii. Valori normale sunt cele supraunitare. Sub pragul minim (1) societatea devine supraindatorata, datorile pe termen mediu si lung depasind capitalurile proprii

Formula de calcul:

$$SF = CPR / DTL$$

CPR = capitalurile proprii

DTL = datorii pe termen mediu si lung

Societatea nu are datorii mari mari de un an.

SOLVABILITATEA GLOBALA (SG)

Indica posibilitatea acoperirii datoriei totale cu active. Valoric este egală cu activul net contabil, respectiv, capitalurile proprii. Indicatorul trebuie să fie supraunitar cât mai aproape de 2.

Formula de calcul:

$$SG = AT / DT$$

AT = activ total

DT = datorii totale

$$SG = 18.976.709 / 1.894.358 = 10,017$$

SOLVABILITATEA PATRIMONIALA (SP)

Indicatorul indică ponderea capitalurilor proprii în pasivul total. Este echivalentul ratei de finanțare a activelor și inversul gradului de îndatorare. suma rezultatelor celor doi indicatori trebuind să fie 100%.

Formula de calcul:

$$SP = (CPR / AT) \times 100$$

CPR = capitaluri proprii

AT = activ total

$$SP = (17.317.266 / 18.976.709) \times 100 = 91,255\%$$

Deși analiza indicatorilor este utilă în finanțe ea are limite, din care unele sunt date mai jos:

1. Multe firme includ un număr mare de diverse departamente în industrii diferite, făcând dificilă elaborarea unui set coerent de indicatori medii industriali pentru scop comparativ; analiza indicatorilor e mai eficientă pentru firmele mici.
2. Inflația a distorsionat mult bilanțurile contabile, astfel încât analiza firmelor de vârstă diferite poate duce la erori dacă nu se fac anumite corectii.
3. Factorii sezonieri, pot perturba analizele indicatorilor (ex: viteza de rotație a stocurilor)

F. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI

	31.12.2013	31.12.2014
Cifra de afaceri	1.302.768	936.667
Venituri din exploatare	1.311.490	939.086
Cheltuieli din exploatare	1.099.953	767.790
Rezultatul din exploatare	211.537	171.296
Venituri financiare	4	553
Cheltuieli financiare	117.128	35.508
Rezultatul financiar	-117.124	- 34.955
Rezultatul brut	94.413	136.341
Impozit pe profit	0	7.573
Rezultatul net	94.413	128.768
Nr.mediu de salariați	12	13

Activitatea de exploatare a societatii s-a realizat in cursul anului precedent atat din surse proprii cat si din surse atrase.

Linia de credit contractata cu Romexterra Bank Sucursala Galati a fost de 300.000 lei la 31.12.2012. la 31.12.2013 societatea a inregistrat o obligatie de plata in suma de 290.205 lei suma care consta din linie de credit, iar in 2014 a fost achitata integral.

Ca urmare a analizei indicatorilor economico-financiari ai societatii S.C. COMAF GALATI S.A., a inregistrat la finele anului 2014 o cifra de afaceri de 936.667 lei in scadere cu 28,101% fata de perioada similara a anului precedent.

G.

ALTE ASPECTE

Anul 2014 a fost un an de eforturi sustinute de catre conducerea si toti angajatii societatii, pentru indeplinirea planului de reorganizare si pregatirea iesirii societatii din procedura de insolventa.

Auditarea situatiei financiare anuale a fost exercitata de P.F.A. ALBU SILVIA, Teceu.

Accasta este activitatea realizata la nivelul S.C. COMAF GALATI S.A. in exercitiul financiar 2014 care a fost marcat de influentele conjuncturale inregistrate la nivelul economiei nationale.

Presedinte C.A.
Zaharia Robert

