



RAPORTUL ANUAL
la 31.12.2014
conform Regulamentului C.N.V.M. NR. 1 / 2006

SC COMCM SA CONSTANȚA

Sediul social :	Bulevardul Aurel Vlaicu 144, Constanța
Numărul de telefon / fax :	0241 617308, 0241 616023
Numărul și data înregistrării la Registrul Comerțului :	J 13 / 613 / 1991
Cod unic de înregistrare fiscală :	RO 1868287
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare:	BVB Bucuresti;
Capital social subscris și vărsat :	23.631.667,80 ron
Principalele caracteristici ale valorilor imobiliare emise:	236.316.678 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

1.1 a) Descrierea activității de bază a societății comerciale

Societatea comercială COMCM S.A. este persoană juridică română înregistrată la Oficiul Registrul Comerțului sub numărul J13/ 613/1991, cod unic de înregistrare RO 1868287 și funcționează ca o societate pe acțiuni în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Este o societate deținută public, conform prevederilor Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, acțiunile societății fiind înscrise și tranzacționate pe piața bursieră BVB având simbolul "CMCM".

Evidența acționarilor este înregistrată la S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A conform contractului nr. 1615 / 02.11.1999.

Situațiile financiare pentru exercitiul financiar 2014, sunt întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Obiectul principal de activitate, potrivit clasificării C.A.E.N.", este fabricarea betonului " cod 2363.

Activitățile auxiliare pe care le desfășoară societatea, sunt următoarele :

- producție industrială pentru construcții : construcții civile și de geniu, produse proprii de carieră, prefabricate ;
- comercializarea materialelor de construcții ;
- confecții din metal ;
- activitate de cazare în cămine și alimentație publică;
- activități de închiriere spații.



b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale:

S.C. COMCM S.A. Constanța a luat ființă în anul 1991 prin desprinderea din fostul Trust de Construcții Locale Constanța (T.A.G.C.M.), în conformitate cu Decizia Consiliului Județean Constanța nr.703/14 dec. 1990.

c) Descrierea fuziunilor sau reorganizărilor semnificative ale societății comerciale:

În exercițiul financiar 2007, respectiv la data de 14.02.2007 SC COMCM SA a achiziționat întregul pachet de acțiuni deținut de SIF TRANSILVANIA la SC SCUT SA (simbol de piață "SCUT"), adică un număr de 312.434 acțiuni, reprezentând 63,578545% din capitalul social al emitentului. Prețul de vânzare a fost de 23,5 lei/acțiune, iar valoarea totală a tranzacției de 7.342.199 lei, așa cum reiese din Raportul curent nr.1058/15.02.2007 conform Regulamentului C.N.V.M nr.1/2006.

La data de 31.12.2014, SC COMCM SA deține un nr. de 7.811.100 acțiuni (adică un procent de 32,0036%) din capitalul social al SC SCUT SA.

Capitalul social subscris și vărsat al societății la data de 31.12.2014 este de 23.631.667,80 lei divizat în 236.316.678 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune.

Pentru susținerea programului de dezvoltare și modernizare a societății, în anul 2008 capitalul social a fost majorat de la 1.997.300 lei la 23.631.667,80 lei împărțit în 236.316.678 acțiuni nominative cu valoare nominală de 0,1 lei /acțiune, în conformitate cu Hotărârea AGEA nr.5201/22.04.2008.

Majorarea capitalului social s-a realizat prin:

- capitalizarea rezervelor constituite din profitul net al anului 2007 și din anii precedenți în sumă de 11.983.797,25 lei;
- noi aporturi bănești prin subscrierea acționarilor care și-au exercitat dreptul de preferință în perioada de subscriere în sumă de 9.650.570,55 lei.

Majorarea capitalului social a fost înregistrată la Oficiul Registrul Comerțului Constanța conform Încheierii nr.25213 și nr. 25214 /28.08.2008.

Majorarea capitalului social a fost înregistrată la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare conform Certificatului de înregistrare emis la data de 08.09.2008.

În conformitate cu hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, în anul 2008 s-a procedat la divizarea valorii nominale a acțiunilor societății de la 2,5 lei / acțiune la 0,1 lei / acțiune.

d) Descrierea achizițiilor sau instrăinărilor de active:

În anul 2014 au fost achiziționate active în valoare de 756.898 lei, după cum urmează:

- instalații tehnice și mașini în valoare de 22.914 lei
- mijloace de transport în valoare de 733.984 lei

În anul 2014 au fost instrăinate active în valoare de 2.576.723 lei, reprezentând:

- construcții în valoare de 1.937.666 lei
- terenurile aferente construcțiilor în valoare de 128.594 lei
- mijloace de transport în valoare de 510.463 lei



e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Profit

Evoluția profitului brut și a profitului net în perioada 2010 - 2014, se prezintă astfel:

An	Profit/pierdere brut(ă)	Profit net
1	2	3
2010	-3.200.669	-3.236.239
2011	1.419.994	1.139.891
2012	3.358.694	2.867.130
2013	1.151.649	1.036.494
2014	930.339	632.245

b) Cifra de afaceri

Evoluția cifrei de afaceri în perioada 2010 - 2014 se prezintă astfel:

An	Cifra de afaceri
1	2
2010	29.979.000
2011	29.374.755
2012	20.294.605
2013	20.887.619
2014	20.917.141

c) Export:

Nu s-au înregistrat operațiuni de export în cursul anului 2014.

d) Costuri:

La sfârșitul anului 2014, cheltuielile totale înregistrate 25.836.315,00 lei, din care:
- cheltuieli din activitatea de exploatare 25.836.534,00 lei
- cheltuieli financiare - 219,00 lei

Prezentăm mai jos situația comparativă a evoluției costurilor în perioada 2010 - 2014:



An	CHLETUIELI EXPLOATARE	CHLETUIELI FINANCIARE
1	2	3
2010	36.894.607	407.359
2011	34.464.884	973.135
2012	30.825.767	387.838
2013	25.540.811	-55.486
2014	25.836.534	-219

Societatea monitorizează in permanență costurile societății, luând măsuri in vederea diminuării acestora.

e) % din piața deținut:

COMCM SA își desfășoară activitatea pe un segment de piață puternic concurențial, principalii concurenți fiind:

- LAFARGE BETOANE
- COMPREST UTIL SA
- CABELA PROD SRL
- TEHNOPREST CONSTRUCT SRL
- REBEC SRL
- BETOANE PREBRICATE AGIGEA
- PETROCONST SA
- CARPAT BETON
- GENERAL BETON

f) Lichiditate (disponibil in cont):

Structura disponibilităților bănești ale societății la data de 31.12.2014 este următoarea :

- disponibilități bănești aflate in casieria societății 27.754,00 lei
- disponibilități bănești aflate in conturile curente, in lei si valută 2.008.276,00 lei
- TOTAL 2.036.030,00 lei**

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

a) principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu, metodele de distribuție

Activitatea societății s-a desfasurat pe trei componente:

- producție: betoane, mortare, agregate, produse de carieră și balastieră, armături, prefabricate,
- servicii: de fasonare si montare oțel beton, construcții, închiriere, cazare, masă, alte servicii,
- comerț cu materiale de construcții



Principala piață careia i se adresează societatea este piața construcțiilor, clienții societății fiind atât persoane juridice, cât și persoane fizice.

Societatea dispune de capacități tehnice pentru distribuirea către clienți a produselor furnizate cu mijloace de transport speciale.

b) ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pe ultimii trei ani

PRODUSE/SERVICII		Pondere în venituri totale %	Pondere în cifra de afaceri %
Activitatea de producție	2011	61,72	77,41
	2012	46,79	79,71
	2013	64,16	81,83
	2014	66,66	85,30
Prestări servicii	2011	14,89	18,67
	2012	10,48	17,87
	2013	12,43	15,85
	2014	10,18	13,03
Activitatea de comerț	2011	3,12	3,92
	2012	1,42	2,42
	2013	1,82	2,32
	2014	1,71	2,19

c) produse noi

Nu este cazul.

1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Aprovizionarea cu materii prime și materiale necesare desfășurării activității societății se realizează din surse indigene.

În activitatea desfășurată în anul 2014 nu au existat sincope în aprovizionarea cu materii prime și materiale.

Societatea nu este dependentă de un anumit furnizor. Criteriul urmărit în aprovizionarea cu materii prime și materiale este raportul calitate / preț, acesta având un impact semnificativ în menținerea calității produselor proprii.

Activitatea societății fiind puternic influențată de factorii climatici, se urmărește permanent dimensionarea stocurilor pentru a fi asigurată baza materială necesară activității de producție.

1.1.4 Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau pe piața externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen lung și mediu

Piața careia se adresează societatea este piața internă, neexistând vânzări pe piața externă.



b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piața a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori

Domeniul principal de activitate al societății este producția de beton. Concurența în acest domeniu de activitate este foarte mare, existând 11 competitori importanți pe piața constanțeană: LAFARGE BETOANE, COMPREST UTIL SA, CAMELA PROD SRL, TEHNOPREST CONSTRUCT SRL, REBEC SRL, BETOANE PREBRICATE AGIGEA, PETROCONST SA, CARPAT BETON, GENERAL BETON. În activitatea desfășurată, societatea urmărește în mod constant raportul preț – calitate pentru produsele și serviciile oferite pentru desfacere. Principalul obiectiv este realizarea unei producții la prețuri competitive pe piață, fără a face nici un rabat de la normele de calitate.

c) Descrierea oricărei dependințe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății

Societatea nu este dependentă de un client sau un grup de clienți.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) Numărul și nivelul de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă

Diversitatea activității societății și specificul pieței de muncă în sfera prestațiilor de servicii în domeniul construcțiilor, a necesitat o activitate de selecție riguroasă la nivelul compartimentului specializat în sfera resurselor umane. Politici referitoare la calitate, aplicabile la toate nivelurile societății, au fost aplicate și în domeniul resurselor umane.

O preocupare de bază a managementului societății a constituit-o și motivarea corespunzătoare a tuturor salariaților în scopul menținerii implicării acestora în îndeplinirea obiectivelor societății și evitării migrației către societățile concurente din zonă.

Activitatea societății este organizată pe 3 centre de profit, astfel:

Nr. Crt.	CATEGORII DE PERSONAL	NR. MEDIU DE PERSONAL		PONDERE IN TOTAL PERSONAL	
		2013	2014	2013	2014
1.	GENERALE	11	11	9,65	11,34
2.	CP01- ST.BET.+ PREFAB+LAB.	48	38	42,12	39,17
3.	CP02-CARIERĂ SIBIOARA	15	12	13,15	12,37
4.	CP03- ADMINISTRATIV	40	36	35,08	37,12
	TOTAL PERSONAL	114	97	100,00	100,00

Prin raportare la anul 2013, în anul 2014 au avut loc fluctuații de personal în sensul micșorării numărului mediu de personal.

La data de 31.12.2014 societatea SC COMCM SA avea un număr de 96 salariați, structurați după nivelul de pregătire astfel:



Nr. Crt.	NIVELUL STUDIILOR	NUMAR SALARIATI
1.	SUPERIOARE	18
2.	MEDII	26
3.	GIMNAZIALAE+SCOLI PROFESIONALE	52
	TOTAL	96

b) Descrierea raporturilor dintre manager si angajați precum si a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

In societatea SC COMCM SA intre manager si salariați exista foarte bine structurate relații de munca ierarhice - de subordonare si relații funcționale - de colaborarea cu toate sectoarele societății, astfel incat activitatea rezultata este una productiva si cu efecte pozitive.

Managerul societății respecta prevederile legale cu privire la raporturile de munca fata de salariați, având grija sa nu existe discriminare si respectând demnitatea umana prin aplicarea principiul egalitatii fata de toți salariații societății.

Managerul societății a reușit, datorita unei bune comunicări realizata pe scara ierarhica si a înțelegerii reciproce, sa creeze o relații de munca bazate pe respect si încredere reciproca cu efecte pozitive in activitatea de producție a societății. Încă de la început acesta a știut sa-si stabilească o structura organizatorica a societății care sa-i permită sa-si desfasoara activitatea într-un mod cat mai organizat, stabilind norme de disciplina a muncii, atribuții de serviciu si sancțiuni corespunzătoare, potrivit legii, in cazul încălcării acestora.

Printr-o coordonare riguroasa a activității zilnice, managerul societății a reușit sa creeze un colectiv de salariați care lucrează ca o echipa, salariați care sunt motivați si implicați in activitatea societății, fiind conștienți ca numai astfel pot ajunge la rezultatele programate.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de baza a emitentului asupra mediului inconjurător

Societatea deține următoarele autorizații de mediu:

- Autorizația de mediu nr.101/03.03.2011 – activitatea : fabricarea betonului si produselor din beton pentru constructii; fabricarea mortarului.

Avand in vedere neindeplinirea conditiilor impuse pentru prelungirea Autorizatiei de gospodarirea Apelor expirata in octombrie 2014, pentru evitarea amenziilor foarte mari aferente nerespectarii conditiilor pentru fabricarea betoanelor, societatea a suspendat activitatea de producerea betoanelor notificand in acest sens Agentia pentru Protectia Mediului Constanta.

- Autorizația de mediu nr.231/14.06.2010- activitatea : extracția si prelucrarea șisturilor verzi.

Pentru aceasta autorizatie s-au facut demersuri pentru revizuirea autorizatiei de mediu pentru modificarea suprafetei de exploatare si datorita imposibilitatii obtinerii certificatului de urbanism de la Consiliul Judetean Constanta, APM CONSTANTA a decis respingerea solicitarii de revizuire a Autorizatiei de mediu .

- Autorizația de mediu nr.495/04.11.2011 – activitatea : cazare desfășurata in Constanta, Str. Unirii nr.32-34 județul Constanta.



Licența de Exploatare nr.652/1999 pentru exploatare șisturi verzi la cariera Sibioara a expirat in data de 19.12.2014 , zacamantul de sisturi verzi a fost epuizat, drept pentru care societatea nu mai detine nici Aviz de exploatare din partea AGENTIA NATIONALA pentru RESURSE MINERALE.

Se impune pentru continuarea activitatii miniere de extractie/prelucrare/valorificare a resurselor minerale identificarea si achizitionarea unui nou zacamant de resurse minerale .

Aspecte legate de respectarea normelor de mediu in anul 2014:

1. Baza de producție – mun. Constanța , bd. Aurel Vlaicu nr. 144
 - curățarea permanenta a decantoarelor de spălare de la stația de betoane
 - curățarea permanenta a canalului de scurgere
 - curățarea permanenta a decantorului final
 - efectuarea de buletine de analiza pentru pulberi si apa uzata
 - colectarea selectiva a deșeurilor
 - asigurarea permanenta a curățeniei in incinta
 - costuri importante de modernizare si respectare a noilor norme de mediu pentru producerea betoanelor
2. Cariera - jud. Constanta, sat Sibioara
 - respectarea calendarului si a lucrărilor necesare in vederea reconstrucției ecologice impuse de urmările exploatării miniere
 - respectarea parametrilor proiectați pentru Cariera si halda
 - stropirea cu apa a drumurilor de acces si a frontului de lucru din Cariera
 - curățarea si întreținerea drumurilor si a cailor de acces
 - curățarea periodica si menținerea in permanenta stare de funcționare a rigolelor, șanțurilor de scurgere si a decantorului
 - igienizarea permanenta a incintei
 - colectarea selectiva a deșeurilor
 - gospodărirea, depozitarea si manipularea lubrifiantilor si carburanților astfel incat sa fie evitate pierderile si implicit riscul antrenării acestora de către apele pluviale si scurgerea in lacul Tașaul
 - efectuarea de buletine de analiza pentru pulberi
 - finalizarea corijării talazului sudic al carierei
 - monitorizarea permanenta a factorilor de mediu zgomot
 - revizuirea autorizației de mediu pentru suprafața de 14.3 ha fata de suprafața autorizata de 9.6 ha

1.1.7 Evaluarea activității de cercetare si dezvoltare

Nu au existat cheltuieli de cercetare – dezvoltare in anul 2014 si nu se anticipează efectuarea unor astfel de cheltuieli in exercitiul următor.



1.1.8 Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Riscul de preț

Societatea își desfășoară activitatea, cu preponderența pe baza de contracte. Pentru evitarea riscului de preț, în aceste contracte sunt stipulate clauze referitoare la garantarea efectuării plăților de către clienți, materializate în stabilirea prețului contractului, modalității de livrare, a datei de facturare, a termenelor de plată, a penalităților de întârziere, a garanțiilor de plată, precum și a metodelor de modificare a contractelor.

Risc de credit

În anul 2014 societatea nu a fost supusă riscului de credit.

Risc de lichiditate și de cash – flow

În scopul evitării riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie operaționale și financiare sunt monitorizate și analizate lunar.

Societatea în permanență monitorizează soldul debitelor clienți pentru adoptarea de măsuri în vederea eliminării riscului de neîncasare a mărfurilor livrate și serviciilor prestate. În acest sens, în permanență persoanele împuternicite urmăresc respectarea contractelor, încasarea debitelor, executarea garanțiilor. O altă măsură de evitare a riscului de lichiditate este încasarea în avans a produselor livrate și serviciilor executate.

Pentru a asigura fluxul de activitate, sunt monitorizate permanent și soldurile creditoare ale creditorilor furnizori, astfel încât societatea să nu fie pasibilă de plată de penalitate de întârziere.

1.1.9 Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Tendințe, elemente, evenimente sau factori de incertitudine care afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior

Lichiditățile societății sunt influențate de volumul clienților incerti. Evoluția lichidității în ultimii 4 ani este :

- 2011 : 1.482.873 lei
- 2012 : 1.005.479 lei
- 2013 : 510.526 lei
- 2014 : 2.036.030 lei

b) Efectele cheltuielilor de capital

Programul de investiții pe anul 2015 va consta în:

- realizarea unei rețele de canalizare pentru colectarea apelor uzate și pluviale ;
- realizarea unor bazine de decantare;
- realizarea unor stații de epurare și reciclare a apei pentru îndeplinirea condițiilor impuse pentru gospodărirea apelor .



c) analiza evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

Ponderea activității de producție, preponderenta în activitatea societății a crescut în anul 2014 la 85,30% din cifra de afaceri comparativ cu anul 2013 în care a reprezentat 81,83%.

Activitatea de prestări servicii în anul 2014 a scăzut la 13,03% din cifra de afaceri comparativ cu 15,85% anul 2013.

2.ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

2.1. Amplasarea si caracteristicile principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale

Pentru realizarea obiectului de activitate, societatea dispune de capacități de producție în fabricarea betonului, producției industriale pentru construcții, activității de construcții montaj și comercializării materialelor de construcții, activității de cazare, închiriere și alimentație publică. Menționăm următoarele capacități de bază ale societății :

- centrale producere betoane și mortare în stare proaspătă de cca. 150 mc/zi;
- autopompe pentru turnat beton cu lungimea brațului de 28 m și 41 m
- autobetoniere de 6 mc , 9 mc si 10 mc
- autopompa cu betoniera (28m/9mc)
- hale și piste pentru prefabricate, dotate cu macarale;
- ateliere pentru confecții metalice;
- platforme pentru depozite de materiale în aer liber dotate cu macarale și depozite pentru materiale de construcții;
- tunele și benzi transportoare care datorita costurilor mari de exploatare (uzura mare, frecventa mare de inundatii, defectiuni dese a organelor de antrenare) au devenit costisitoare si au inceput a fi dezafectate.
- laborator propriu de probe și încercări;
- cămine de cazare cu o capacitate totală de 800 locuri;
- cantina ;
- Complex cazare Unirii

2.2. Descrierea si analizarea gradului de uzura al proprietarii societății comerciale

Activele societății prezintă diferite grade de uzura, în funcție de data punerii în funcțiune a acestora.

Capacitățile de producție ale societății, respectiv centrale de producere betoane si mortare, tunele si benzi transportoare sunt într-o stare avansata de deteriorare, uzate fizic si moral, necesita investiții foarte mari pentru re tehnologizarea lor ce nu justifica menținerea lor în stare de funcționare. Scoaterea



acestora din functiune se justifica si datorita imposibilitatii respectarii unor conditii stranse de gospodarire a apelor si de mediu .

De asemenea, având in vedere ca societatea nu mai deține licența de exploatare pentru Cariera Sibioara-Cotul lui Cergau- avand si zacamantul de sisturi verzi epuizat, producție proprie de produse de cariera de piatra se limiteaza la stocul existent la 31.12.2014.

Se impune pentru continuarea activitatii miniere de extractie, prelucrare, valorificare resurse minerale identificarea si achizitionarea unui nou zacamant de resurse minerale(piatra)

2.3 Probleme legate de dreptul de proprietate

Societatea deține de asemenea certificate de atestare a proprietății pentru terenuri în suprafață totală de 257.577,29 m.p. cca. 85 % din aceasta fiind aferentă amplasamentelor din orașul Constanța; cea mai mare pondere o dețin terenurile aferente sediului social al societății în municipiul Constanta (cca. 76 % reprezentând 195.356,00 m.p.).

Nu exista probleme legate de dreptul de proprietate a activelor corporale ale societății.

3.PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

3.1. Piata din România si din alte tari pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comerciala

Piata de capital din România pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise de COMCM S.A. , simbol CMCM este piata reglementata B.V.B. categoria standard .

La sfarsitul anului 2014 actiunile CMCM erau suspendate la tranzactionare .

3.2. Dividende

In anul 2013 societatea a repartizat dividende din profitul exercițiului financiar 2013. Consiliul de Administrație, a propus spre aprobare Adunării Generale Ordinare a Acționarilor repartizarea din profitul net al exercițiului financiar 2014 a unui dividend brut de 0,0024 lei / actiune, in valoare totala de 567.160,03 lei, reprezentând 89,70% din profitul net realizat.

3.3. Descrierea oricăror activitati ale societății comerciale de achiziționare a propriilor actiuni

Societatea nu și-a achiziționat propriile acțiuni.

3.4. Numărul si valoarea nominala a acțiunilor emise de societatea mama deținute de filiale

Nu este cazul.

3.5. Modul in care societatea comerciala își achita obligațiile fata de deținătorii de obligațiuni si/sau titluri de creanța emise de societate

Societatea nu a emis certificate de participare, obligațiuni sau alte valori mobiliare.



4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

Administratorii societății:

Societatea este administrată în sistem unitar, pe bază de contract de administrare, înregistrat la Oficiul Registrul Comerțului Constanța, de un Consiliu de Administrație format din trei membri.

Componența Consiliului de Administrație în perioada 01.01.2014-31.12.2014, conform mențiunilor de la Oficiul Registrului Comerțului Constanta a fost următoarea:

- în perioada 01.01.2014-10.06.2014
 1. Constantin Frățilă - președinte
 2. Alexandra Maria Frățilă - membru
 3. Gabriela Alexe – membru
- în perioada 11.06.2014 – 16.11.2014
 1. Gabriela Alexe – președinte
 2. Alexandra Maria Frățilă – membru
- în perioada de 17.11.2014 – 31.12.2014
 1. Gabriela Alexe – președinte
 2. Alexandra Maria Frățilă – membru
 3. Ion Marleneanu – administrator provizoriu

Conducerea executiva a societății:

În baza delegării de atribuțiuni de conducere de către Consiliul de Administrație, conducerea executivă a societății a avut următoarea componență:

- | | |
|---|-------------------------|
| - Ion Marleneanu - director general în perioada | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
| - Sandu Eugenia-Gina - director economic | 01.01.2014 - 28.04.2014 |
| - Alexe Gabriela - director comercial | 01.01.2014 - 28.04.2014 |
| - Alexe Gabriela – director economic | 29.04.2014 - 31.12.2014 |

Structura acționariatului societății la data de 31.12.2014 este următoarea :

1. SIF Transilvania	134.049.930	acțiuni	56,7247 %
2. Frățilă Constantin	27.534.518	acțiuni	11,6515 %
3. Frățilă Mihaela	23.651.000	acțiuni	10,0082 %
4. Frățilă Maria-Alexandra	23.646.408	acțiuni	10,0062 %
5. C.&C.I. S.R.L.	23.632.000	actiuni	10,0001 %
6. Alți acționari	3.802.822	acțiuni	1,6093 %
TOTAL	236.316.678	acțiuni	100,0000 %



5. SITUATIA FINANCIAR CONTABILA

a) Elemente de bilanț:

ELEMENTE DE ACTIV	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012	Sold la 31.12.2013	Sold la 31.12.2014
ACTIVE				
Imobilizări corporale	255.642.450,00	249.631.778,00	80.758.872,00	77.019.864
Imobilizări necorporale	10.373,00	26.939,00	6.211,00	3.902
Active financiare	8.210.678,00	8.212.432,00	8.217.206,00	7.442.596
Active imobilizate -total	263.863.501,00	257.871.149,00	88.982.289,00	84.466.362
Stocuri	1.146.773,00	1.985.396,00	2.509.751,00	2.351.287
Creanțe comerciale și avansuri plătite	9.341.917,00	9.406.789,00	11.138.667,00	11.939.356
Alte creanțe	604.062,00	688.192,00	490.767,00	859.414
Numerar și conturi la bănci	1.482.873,00	1.005.479,00	510.526,00	2.036.030
Cheltuieli în avans	214.662,00	106.029,00	122.425,00	131.303
Active circulante-total	12.790.287,00	13.191.885,00	14.772.136,00	17.317.390
TOTAL ACTIVE	276.653.788,00	271.063.034,00	103.754.425,00	101.783.752

ELEMENTE DE CAPITALURI SI DATORII	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012	Sold la 31.12.2013	Sold la 31.12.2014
CAPITALURI PROPRII				
Capital și rezerve				
Capital social	23.631.668,00	23.631.668,00	23.631.668,00	23.631.668,00
Rezerve din reevaluare	234.092.939,00	234.092.939,00	67.270.111,00	65.764.652
Rezerve	1.203.844,00	7.641.271,00	7.352.612,00	7.466.692
Rezultatul reportat	5.966.457,00	-2.498.642,00	-13.473,00	-
Rezultatul perioadei	1.139.891,00	2.867.130,00	1.036.494,00	632.245
Repartizare profit	-3.317.710,00	-167.935,00	-57.583,00	-46.517
Capitaluri proprii-total	262.717.089,00	265.566.431,00	99.219.829,00	97.448.740
Datorii				
Datorii comerciale și avansuri încasate	12.645.897,00	3.847.959,00	3.475.828,00	3.273.220
Alte datorii	1.290.802,00	1.648.644,00	1.058.768,00	1.061.792
Datorii-total	13.936.699,00	5.496.603,00	4.534.596,00	4.335.012
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	276.653.788,00	271.063.034,00	103.754.425,00	101.783.752



b) Contul de profit si pierderi

Structura contului de profit si pierderi la 31.12.2014, comparativ cu ultimii 3 ani, este următoarea:

Nr. crt.	INDICATORI	Valoare la 31.12.2011	Valoare la 31.12.2012	Valoare la 31.12.2013	Valoare la 31.12.2014
1.	VENITURI DIN EXPLOATARE din care:	35.870.460	33.692.919	26.124.294	26.528.901
2.	Cifra de afaceri neta	29.374.755	20.294.605	20.887.619	20.917.141
3.	Cheltuieli din exploatare	34.463.884	30.825.767	25.540.811	25.836.534
4.	Profit din exploatare	1.406.576	2.867.152	583.483	692.367
5.	Venituri financiare	973.135	879.380	512.680	237.753
6.	Cheltuieli financiare	959.717	387.838	-55.486	-219
7.	Profit financiar	13.418	491.542	568.166	237.972
8.	Venituri extraordinare	-	-	-	-
9.	Cheltuieli extraordinare	-	-	-	-
10.	Profit extraordinar	-	-	-	-
11.	Venituri totale	36.843.595	34.572.299	26.636.974	26766.654
12.	Cheltuieli totale	35.423.601	31.213.605	25.485.325	25.836.315
13.	Profit brut total	1.419.994	3.358.694	1.151.649	930.339
14.	Impozit profit	280.103	491.564	115.155	298.094
15.	Profit net total	1.139.891	2.867.130	1.036.494	632.245

Cash-flow:

Luna	Sold inițial	Intrări	Ieșiri	Sold final
Ianuarie	510.526,40	1.987.311,48	2.202.088,52	295.749,36
Februarie	295.749,36	2.096.174,07	2.024.751,62	367.171,81
Martie	367.171,81	2.606.824,42	2.812.592,60	161.403,63
Aprilie	161.403,63	3.387.660,24	2.818.390,84	730.673,03
Mai	730.673,03	4.559.434,30	4.750.155,67	539.951,66
Iunie	539.951,66	3.030.387,11	3.415.500,31	154.838,46
Iulie	154.838,46	4.015.537,94	3.980.675,26	189.701,14
August	189.701,14	3.507.738,23	3.494.451,95	202.987,42
Septembrie	202.987,42	3.473.855,75	2.788.996,16	887.847,01
Octombrie	887.847,01	4.093.346,88	2.979.569,39	2.001.624,50
Noiembrie	2.001.624,50	2.125.607,58	2.486.287,85	1.640.944,23
Decembrie	1.640.944,23	2.645.769,34	2.250.683,39	2.036.030,18



Preocuparea permanenta a conducerii este reducerea cheltuielilor, eficientizarea activității globale, iar la nivelul fiecărui centru de profit, responsabilizarea șefilor de centre in urmărirea si îndeplinirea acestor obiective.

Principalele masuri întreprinse:

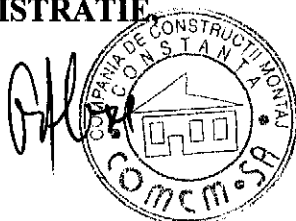
- reducerea cu prioritate a consumurilor de utilități si materiale consumabile pentru consum general si administrativ;
- testare pieței in vedere aprovizionării cu materii prime si materiale la prețul cel mai avantajos, respectând calitatea acestora;
- imbunătățirea sistemului de aprovizionare, eliminând stocurile si pierderile prin stocare;
- eficientizarea fiecărui loc de munca prin restructurarea normelor de munca si a forței de munca

Principalii indicatori economico – financiari se prezintă astfel:

Nr. crt.	Denumirea indicatorului		2011	2012	2013	2014
1.	Lichiditatea curenta (optim => 2)	Active curente / Datorii curente	0,92	2,40	3,26	3,99
2.	Gradul de îndatorare	Cap. impumutat/ Cap. propriu	2,45	0,03	0	0
3.	Viteza de rotație a debitelor clienți (zile)	Sold mediu clienți/ CA x 365	129	136	148	248
4.	Viteza de rotație a activelor imobilizate (rotații)	CA / Active imobilizate	0,11	0,08	0,23	0,25

**PRESEDINTE
CONSILIU DE ADMINISTRATIE**

GABRIELA ALEXE



DIRECTOR GENERAL,

ION MARLENEANU