



RAPORTUL ANUAL
la 31.12.2013
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 2013, 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.



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 31.12.2013, SC COMCM SA deține un nr. de 15.622.200 acțiuni (adică un procent de 64,0071%) din capitalul social al SC SCUT SA.

Capitalul social subscris și vărsat al societății la data de 31.12.2013 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 2013 au fost achiziționate active în valoare de 178.900,79 lei, după cum urmează:

- licențe soft în valoare de 6.929,03 lei
- instalații tehnice și mașini în valoare de 153.646,64 lei
- alte instalații și mobilier în valoare de 18.325,12 lei

În anul 2013 au fost instrăinate active în valoare de 1.766.351,33 lei, reprezentând:

- construcții în valoare de 1.183.115,04 lei
- terenurile aferente construcțiilor în valoare de 284.676,47 lei
- instalații tehnice și mașini în valoare de 298.559,82 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 - 2013, se prezintă astfel:

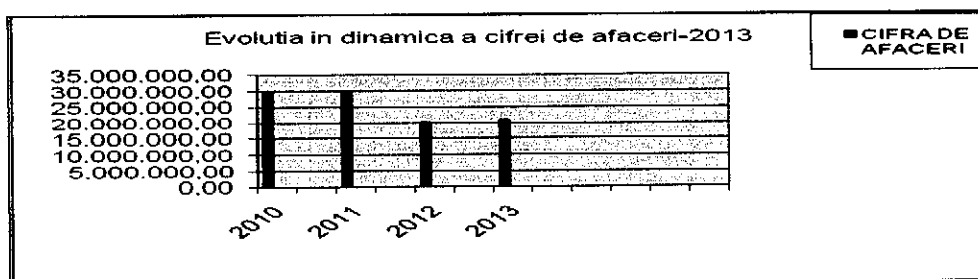
| An | Profit/pierdere brut(ă) | Profit net |
|------|-------------------------|------------|
| 1 | 2 | 3 |
| 2010 | -3.200.669 | -3.236.239 |
| 2011 | 1.419.994 | 1.139.891 |
| 2012 | 3.358.694 | 2.867.130 |
| 2013 | 1.151.649 | 1.036.494 |

b) **Cifra de afaceri**

Evoluția cifrei de afaceri în perioada 2010 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 |

Evoluția cifrei de afaceri pe perioada 2010–2013, este prezentată în graficul de mai jos:



c) **Export:**

Nu s-au înregistrat operațiuni de export în cursul anului 2013.



d) Costuri:

| | |
|--|------------------------------|
| La sfârșitul anului 2013, cheltuielile totale înregistrate | 25.485.325,00 lei, din care: |
| - cheltuieli din activitatea de exploatare | 25.540.811,00 lei |
| - cheltuieli financiare | - 55.486,00 lei |

Prezentăm mai jos situația comparativă a evoluției costurilor în perioada 2010 – 2013:

| 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 |

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:

- DGI
- LAFARGE BETOANE
- COMPREST UTIL SA
- CAMELA PROD SRL
- MAMAIA LUXURY CONSTRUCTION SRL
- TEHNOPREST CONSTRUCT SRL
- REBEC SRL
- BETOANE PREBRICATE AGIGEA
- ARCONI SA
- PETROCONST SA
- CARPAT BETON

f) Lichiditate (disponibil in cont):

Structura disponibilităților bănești ale societății la data de 31.12.2013 este următoarea :

| | |
|---|-----------------------|
| - disponibilități bănești aflate in casieria societății | 32.433,98 lei |
| - disponibilități bănești aflate in conturile curente, in lei si valută | 478.092,42 lei |
| TOTAL | 510.526,00 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 se desfășoară pe trei componente:

- producție: betoane, mortare, agregate, produse de carieră și balastieră, armături, prefabricate,
- servicii: de fasonare și 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 |
| Prestări servicii | 2011 | 14,89 | 18,67 |
| | 2012 | 10,48 | 17,87 |
| | 2013 | 12,43 | 15,85 |
| Activitatea de comerț | 2011 | 3,12 | 3,92 |
| | 2012 | 1,42 | 2,42 |
| | 2013 | 1,82 | 2,32 |

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 2013 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 pîtta internă și/sau pe piața externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen lung și mediu

Piața căreia 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 : DGI, LAFARGE BETOANE, COMPREST UTIL SA, CAMELA PROD SRL, MAMAIA LUXURY CONSTRUCTION SRL, TEHNOPREST CONSTRUCT SRL, REBEC SRL, BETOANE PREBRICATE AGIGEA, ARCONI SA, PETROCONST SA, CARPAT 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 dependențe 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 migrării către societățile concurente din zonă.

Pentru eficientizarea activității societății și pentru o mai bună desfășurare a acesteia, începând cu luna martie 2013 modul de organizare al societății a fost modificat, astfel încât din 4 centre de profit activitatea a fost reorganizată în 3 centre de profit:

| Nr. Crt. | CATEGORII DE PERSONAL | NR. MEDIU DE PERSONAL | | PONDERE IN TOTAL PERSONAL | |
|----------|----------------------------|-----------------------|------|---------------------------|--------|
| | | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 |
| 1. | GENERALE | 14 | 11 | 11,87 | 9,65 |
| 2. | CP01- ST.BET.+ PREFAB+LAB. | 51 | 48 | 43,23 | 42,12 |
| 3. | CP02-CARIERĂ SIBIOARA | 16 | 15 | 13,55 | 13,15 |
| 4. | CP03- ADMINISTRATIV | 37 | 40 | 31,35 | 35,08 |
| | TOTAL PERSONAL | 118 | 114 | 100,00 | 100,00 |



Prin raportare la anul 2012, în anul 2013 au avut loc fluctuații de personal în sensul micșorării numărului mediu de personal.

La data de 31.12.2013 societatea SC COMCM SA avea un număr de 106 salariați, structurați după nivelul de pregătire astfel:

| Nr. Crt. | NIVELUL STUDIILOR | NUMAR SALARIATI |
|----------|--------------------------------|-----------------|
| 1. | SUPERIOARE | 16 |
| 2. | MEDII | 23 |
| 3. | GIMNAZIALAE+SCOLI PROFESIONALE | 67 |
| | TOTAL | 106 |

b) Descrierea raporturilor dintre manager si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi

În societatea SC COMCM SA între manager și salariați există foarte bine structurate relații de muncă ierarhice - de subordonare și relații funcționale - de colaborarea cu toate sectoarele societății, astfel încât activitatea rezultată este una productivă și cu efecte pozitive.

Managerul societății respectă prevederile legale cu privire la raporturile de muncă față de salariați, având grijă să nu existe discriminare și respectând demnitatea umană prin aplicarea principiului egalității față de toți salariații societății.

Managerul societății a reușit, datorită unei bune comunicări realizată pe scara ierarhică și a înțelegerii reciproce, să creeze o relație de muncă bazată pe respect și încredere reciprocă cu efecte pozitive în activitatea de producție a societății. Încă de la început acesta a știut să-și stabilească o structură organizatorică a societății care să-i permită să-și desfășoare activitatea într-un mod cât mai organizat, stabilind norme de disciplină a muncii, atribuții de serviciu și sancțiuni corespunzătoare, potrivit legii, în cazul încălcării acestora.

Printr-o coordonare riguroasă a activității zilnice, managerul societății a reușit să creeze un colectiv de salariați care lucrează ca o echipă, salariați care sunt motivați și implicați în activitatea societății, fiind conștienți că numai astfel pot ajunge la rezultatele programate.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului inconjurator

Societatea deține următoarele autorizații de mediu:

- Autorizația de mediu nr.101/03.03.2011 – activitatea : fabricarea betonului și produselor din beton pentru construcții; fabricarea mortarului, perioada de valabilitate 10 ani (01.03.2011 - 03.03.2021);
- Autorizația de mediu nr.231/14.06.2010- activitatea : extractia și prelucrarea sisturilor verzi, perioada de valabilitate 10 ani (14.06.2010 - 14.06.2020);
- Autorizația de mediu nr.495/04.11.2011 – activitatea : cazare desfășurată în Constanta, Str. Unirii nr.32-34 județul Constanta, perioada de valabilitate 10 ani (04.11.2010 - 04.11.2020).

Totodată societatea dispune de următoarele Autorizații și Avize:

- * Autorizație de gospodărire a apelor nr.118/16.11.2011
- * Autorizație de gospodărire a apelor nr.147/25.10.2012



- * Licenta de Exploatare nr.652/1999
- * Aviz ANRM-COMCM nr.s-168/11.04.2013

Aspect legate de respectarea normelor de mediu in anul 2013:

1. Baza de productie – mun.Constanta , bd. Aurel Vlaicu nr.144
 - curatarea permanenta a decantoarelor de spalare de la statia de betoane
 - curatarea permanenta a canalului de scurgere
 - curatarea permanenta a decantorului final
 - efectuarea de buletine de analiza pentru pulberi si apa uzata
 - colectarea selectiva a deseurilor
 - asigurarea permanenta a curateniei 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 lucrarilor necesare in vederea reconstructiei ecologice impuse de urmarile exploatarii miniere
 - respectarea parametrilor proiectati pentru Cariera si halda
 - stropirea cu apa a drumurilor de acces si a frontului de lucru din Cariera
 - curatarea si intretinerea drumurilor si a cailor de acces
 - curatarea periodica si mentinerea in permanenta stare de functionare a rigolelor, santurilor de scurgere si a decantorului
 - igenizarea permanenta a incintei
 - colectarea selectiva a deseurilor
 - gospodarirea, depozitarea si manipularea lubrifiantilor si carburantilor astfel incat sa fie evitate pierderile si implicit riscul antrenarii acestora de catre apele pluviale si scurgerea in lacul Tasaul
 - efectuarea de buletine de analiza pentru pulberi
 - finalizarea corijarii talazului sudic al carierei
 - monitorizarea permanenta a factorilor de mediu zgomot
 - revizuirea autorizatiei de mediu pentru suprafata de 14.3 ha fata de suprafata autorizata de 9.6 ha

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Nu au existat cheltuieli de cercetare – dezvoltare in anul 2013 si nu se anticipeaza efectuarea unor astfel de cheltuieli in exercitiul urmator

1.1.8 Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Riscul de pret

Societatea isi desfasoara activitatea, cu preponderenta pe baza de contracte. Pentru evitarea riscului de pret, in aceste contracte sunt stipulate clauze referitoare la garantarea efectuarii platilor de catre clienti, materializate in stabilirea pretului contractului, modalitatii de livrare, a datei de facturare, a termenelor de plata, a penalitatilor de intarziere, a garantiilor de plata, precum si a metodelor de modificare a contractelor.



Risc de credit

In anul 2013 societatea nu a fost supusa riscului de credit.

Risc de lichiditate si de cash – flow

In scopul evitarii riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie operationale si financiare sunt monitorizate ai analizate lunar.

Societatea in permanenta monitorizeaza soldul debitelor clienti pentru adoptarea de masuri in vederea eliminarii riscului de neincasare a marfurilor livrate si serviciilor prestate. In acest sens, in permanenta persoanele imputernicite urmaresc respectarea contractelor, incasarea debitelor, executarea garantiilor. O alta masura de evitare a riscului de lichiditate este incasarea in avans a produselor livrate si serviciilor executate.

Pentru a asigura fluxul de activitate, sunt monitorizate permanent si soldurile creditoare ale creditelor furnizori, astfel incat societatea sa nu fie pasibila de plata de penalitati de intarziere.

1.1.9 Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a) Tendinte, elemente, evenimente sau factori de incertitudine care afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comparativ cu aceeasi perioada a anului anterior

Lichiditatile societatii sunt influentate de volumul clientilor incerti. Evolutia lichiditatii in ultimii 3 ani este :

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

b) Efectele cheltuielilor de capital

Programul de investitii pe anul 2014 va consta in:

- continuarea modernizarii Complexului Unirii
- actualizarea echipamentelor informatice
- actualizarea echipamentelor de monitorizare consum combustibil parc auto
- modernizare laborator incercari
- diverse dotari

c) analiza evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza

Ponderea activitatii de productie, preponderenta in activitatea societatii a crescut in anul 2013 la 81,83% din cifra de afaceri comparativ cu anul 2012 in care a reprezentat 79,71%.

Activitatea de prestari servicii in anul 2013 a scazut la 15,85% din cifra de afaceri comparativ cu 17,87% anul 2012.



2.ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

2.1. Amplasarea si caracteristicile principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale

Pentru realizarea obiectului de activitate, societatea dispune de capacități de producție care evidențiază potentialul acesteia 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.1000 mc/zi;
- autopompe pentru turnat beton cu lungimea brațului de 24 m, 28 m și 42 m
- autobetoniere de 6 mc , 9 mc si 10 mc
- autopompe cu betoniera (28m/9mc)
- hale și piste pentru prefabricate, dotate cu macarale;
- ateliere pentru confecții metalice și lemn;
- platforme pentru depozite de materiale în aer liber dotate cu macarale și depozite pentru materiale de construcții;
- tunele și benzi transportoare, buncăre de descărcare pentru produse de balastieră și carieră;
- carieră proprie pentru producție cribluri și piatră spartă, la Sibioara;
- laborator propriu de probe și încercări;
- cămine de cazare cu o capacitate totală de 1.200 locuri;
- cantina ;
- Complex cazare Unirii - in proces de modernizare.

2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatii societatii comerciale

Activele societatii prezinta diferite grade de uzura, in functie de data punerii in functiune a acestora. Cand a fost necesar, in vederea refacerii parametrilor de functionare s-a procedat la efectuarea de reparatii capitale. Permanent, pentru mentinerea in stare de functionare se fac reparatii curente.

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 orasul Constanta; cea mai mare pondere o dețin terenurile aferente sediului social al societății în municipiul Constanta (cca 76 % reprezentand 195.356,00 m.p.).

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

3.PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

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

Piata de capital din Romania pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise de COMCM SA este piata reglementata B.V.B. categoria a – II – a.



3.2. Dividende

Societatea nu a repartizat dividende din profitul exercitiilor financiare 2011 si 2012. Consiliul de Administratie, a propus spre aprobare Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor repartizarea din profitul net al exercitiului financiar 2013 a unui dividend brut de 0,004 lei/actiune, in valoare totala de 945.266,71 lei, reprezentand 91,20% din profitul net realizat.

3.3. Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni

Societatea nu și-a achizitionat propriile actiuni.

3.4. Numarul si valoarea nominala a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale

Nu este cazul.

3.5. Modul in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de obligatiuni si/sau titluri de creanta emise de societate

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

4.CONDUCEREA SOCIETĂȚII

Administratorii societatii:

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 01.01.2013-31.12.2013 a fost următoarea:

- în perioada 01.01.2013-29.04.2013
 1. Floriean Firu - membru
- în perioada 29.04.2013-31.12.2013
 1. Constantin Frățilă - președinte
 2. Alexandra Maria Frățilă - membru
 3. Gabriela Alexe - membru

Conducerea executiva a societatii:

În baza delegării delegarii de atributiuni de conducere de catre Consiliul de Administrație, conducerea executivă a societății a avut următoarea componență:

- Rață Valentin - director general interimar în perioada 01.01.2013-14.03.2013
- Ion Ion-Apolodor - director general adjunct în perioada 01.01.2013-31.03.2013
- Manolescu Florin - director economic în perioada 01.01.2013-14.03.2013
- Mărleneanu Ion - director general în perioada 15.03.2013-31.12.2013
- Sandu Eugenia-Gina - director economic 15.03.2013-31.12.2013
- Alexe Gabriela - director comercial 24.05.2013-31.12.2013



Structura actionariatului:

Structura acționariatului societății la data de 31.12.2013 este următoarea :

| | | | |
|---|--------------------|----------------|-------------------|
| - SIF Transilvania | 134.049.930 | acțiuni | 56,7247 % |
| - Frățilă Constantin | 27.534.518 | acțiuni | 11,6515 % |
| - CONSULTING&CONSTRUCTION INVESTMENTS SRL | 23.712.500 | actiuni | 10,0342 % |
| - Frățilă Mihaela | 23.651.000 | actiuni | 10,0082 % |
| - Frățilă Maria-Alexandra | 23.646.408 | actiuni | 10,0062 % |
| - Persoane fizice | 3.496.627 | actiuni | 1,4796 % |
| - Persoane juridice | 225.695 | acțiuni | 0,0956 % |
| TOTAL | 236.316.678 | acțiuni | 100,0000 % |

5. SITUATIA FINANCIAR CONTABILA

a) *Elemente de bilant:*

| ELEMENTE DE ACTIV | Sold la 31.12.2011 | Sold la 31.12.2012 | Sold la 31.12.2013 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVE | | | |
| Imobilizari corporale | 255.642.450,00 | 249.631.778,00 | 80.758.872,00 |
| Imobilizari necorporale | 10.373,00 | 26.939,00 | 6.211,00 |
| Active financiare | 8.210.678,00 | 8.212.432,00 | 8.217.206,00 |
| Active imobilizate -total | 263.863.501,00 | 257.871.149,00 | 88.982.289,00 |
| Stocuri | 1.146.773,00 | 1.985.396,00 | 2.509.751,00 |
| Creante comerciale si avansuri platite | 9.341.917,00 | 9.406.789,00 | 11.138.667,00 |
| Alte creante | 604.062,00 | 688.192,00 | 490.767,00 |
| Numerar si conturi la banci | 1.482.873,00 | 1.005.479,00 | 510.526,00 |
| Cheltuieli in avans | 214.662,00 | 106.029,00 | 122.425,00 |
| Active circulante-total | 12.790.287,00 | 13.191.885,00 | 14.772.136,00 |
| TOTAL ACTIVE | 276.653.788,00 | 271.063.034,00 | 103.754.425,00 |



| ELEMENTE DE PASIV | Sold la 31.12.2011 | Sold la 31.12.2012 | Sold la 31.12.2013 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| CAPITALURI PROPRII SI DATORII | | | |
| Capital si rezerve | | | |
| Capital social | 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 |
| Rezerve | 1.203.844,00 | 7.641.271,00 | 7.352.612,00 |
| 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 |
| Repartizare profit | -3.317.710,00 | -167.935,00 | -57.583,00 |
| Capitaluri proprii-total | 262.717.089,00 | 265.566.431,00 | 99.219.829,00 |
| Datorii | | | |
| Datorii comerciale si avansuri incasate | 12.645.897,00 | 3.847.959,00 | 3.475.828,00 |
| Alte datorii | 1.290.802,00 | 1.648.644,00 | 1.058.768,00 |
| Datorii-total | 13.936.699,00 | 5.496.603,00 | 4.534.596,00 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII | 276.653.788,00 | 271.063.034,00 | 103.754.425,00 |

b) Contul de profit si pierderi

Structura contului de profit si pierderi la 31.12.2013, comparativ cu ultimii 2 ani, este urmatoarea:

| Nr. crt. | INDICATORI | Valoare la 31.12.2011 | Valoare la 31.12.2012 | Valoare la 31.12.2013 |
|----------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. | VENITURI DIN EXPLOATARE din care: | 35.870.460 | 33.692.919 | 26.124.294 |
| 2. | CIFRA DE AFACERI NETA | 29.374.755 | 20.294.605 | 20.887.619 |
| 3. | CHELTUIELI DIN EXPLOATARE | 34.463.884 | 30.825.767 | 25.540.811 |
| 4. | PROFIT DIN EXPLOATARE | 1.406.576 | 2.867.152 | 583.483 |
| 5. | VENITURI FINANCIARE | 973.135 | 879.380 | 512.680 |
| 6. | CHELTUIELI FINANCIARE | 959.717 | 387.838 | -55.486 |
| 7. | PROFIT FINANCIAR | 13.418 | 491.542 | 568.166 |
| 8. | VENITURI EXTRAORDINARE | - | - | - |
| 9. | CHELTUIELI EXTRAORDINARE | - | - | - |
| 10. | PROFIT EXTRAORDINAR | - | - | - |
| 11. | VENITURI TOTALE | 36.843.595 | 34.572.299 | 26.636.974 |
| 12. | CHELTUIELI TOTALE | 35.423.601 | 31.213.605 | 25.485.325 |
| 13. | PROFIT BRUT TOTAL | 1.419.994 | 3.358.694 | 1.151.649 |
| 14. | IMPOZIT PROFIT | 280.103 | 491.564 | 115.155 |
| 15. | PROFIT NET TOTAL | 1.139.891 | 2.867.130 | 1.036.494 |

Profitul brut a scăzut in anul 2013 fata de anul 2012, cu toate ca cifra de afaceri a crescut, influenta substantiala fiind scăderea veniturilor din vânzarea imobilizărilor corporale.

Se remarca o crestere a productiei fizice de beton de la 54.332,50 mc in anul 2012, la 58.092,75 mc in anul 2013.



ERORI CONTABILE, OMISIUNI SI CORECTII

In urma depistarii unor erori contabile si omisiuni s-a procedat la efectuarea de corectii asupra unor operatiuni contabile ale exercitiilor precedente, prin inregistrarea de cheltuieli cu prestarile de servicii, cheltuieli generate de hotarari definitive in diverse dosare aflate in instanta, care au constatat in cheltuieli de executare silita, onorarii, taxe si alte cheltuieli de judecata, neinregistrate pe costuri, etc.

Un aspect semnificativ, cu implicatii asupra repartizării rezultatului net al exercitiului pentru anii 2011 și 2012, îl constituie corectarea erorilor contabile privind repartizarea profitului anilor 2011 și 2012, după cum urmeaza:

- a) in anul 2010 a fost constituita eronat o rezervă legală în sumă de 10.471,03 lei;
- b) in anul 2011 a fost constituita eronat o rezervă legală în sumă de 232.035,64 lei. De remarcat este faptul *ca suma de 232.035,64 lei, reprezentând rezervă legală inregistrata eronat in anul 2011, nu se regăsește în soldul bilanțului contabil încheiat la 31.12.2011 și nici în soldurile de deschidere bilanțului încheiat la 31.12.2012. Aceasta suma se regăsește în soldurile balanței de verificare încheiate la 31.12.2011 (care este diferita de balanta de verificare conform careia a fost întocmit bilanțul) și în soldurile de deschidere ale balanței de verificare încheiate la 31.12.2012 (conform careia a fost întocmit bilanțul la 31.12.2012).*
- c) in anul 2012, in mod eronat a fost inregistrata o rezerva legala de 70.999,71 lei aferenta exercitiului financiar 2011. Aceasta rezerva legala a fost inregistrata in evidenta contabila in exercitiul financiar 2011;
- d) in mod eronat a fost propusa, adunarii generale care a aprobat situatiile financiare ale exercitiului financiar 2012, acoperirea unei pierderi a exercitiului financiar 2010 în sumă de 2.498.641,80 lei, aceasta suma fiind influentata, in sensul majorarii ei, de valoarea cumulata a rezervelor legale constituite eronat in suma de 313.506,38 lei ;

Corecțiile contabile efectuate, pe seama acestor erori, la încheierea exercitiului financiar 2013 au presupus:

- 1. anulara rezervei legale constituită în anul 2010 în sumă de 10.471,03 lei;**
- 2. anulara rezervei legale constituită în anul 2011 în sumă de 232.035,64 lei.**
- 3. anulara rezervei legale inregistrata in anul 2012, aferenta exercitiului financiar 2011, in suma de 70.999,71 lei.**

Inregistrarea acestor corectii au condus la obtinerea urmatoarelor rezultate:

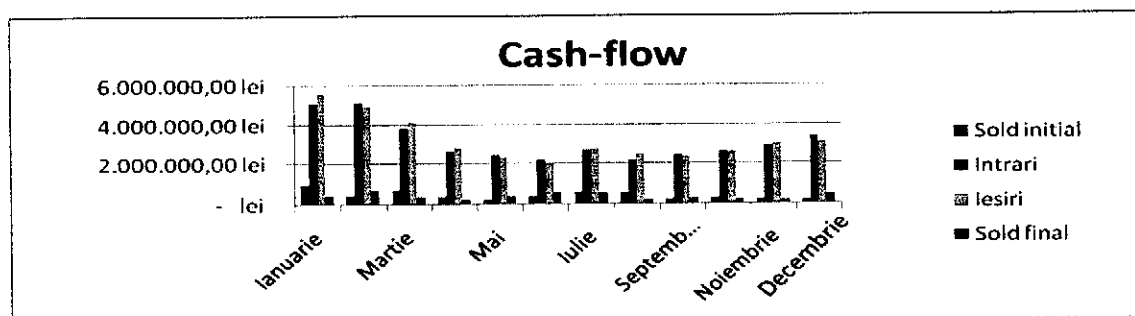
1. Pierdere aferenta exercitiului financiar 2011 in suma de 434.169,90 lei
2. Pierdere aferenta exercitiului financiar 2012 in suma de 93.363,12 lei
3. Profit net nerepartizat aferent exercitiului financiar 2011 in suma de 313.506,38 lei



c) Cash-flow:

| Luna | Sold initial | Intrari | Iesiri | Sold final |
|------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Ianuarie | 1.005.479,00 lei | 5.118.374,00 lei | 5.648.811,00 lei | 475.042,00 lei |
| Februarie | 475.042,00 lei | 5.189.729,69 lei | 4.959.078,00 lei | 705.693,69 lei |
| Martie | 705.693,69 lei | 3.831.495,93 lei | 4.119.553,62 lei | 417.636,00 lei |
| Aprilie | 417.636,00 lei | 2.678.434,00 lei | 2.823.893,00 lei | 272.177,00 lei |
| Mai | 272.177,00 lei | 2.465.241,04 lei | 2.330.035,06 lei | 407.382,98 lei |
| Iunie | 407.382,98 lei | 2.237.912,03 lei | 2.040.020,51 lei | 605.274,50 lei |
| Iulie | 605.274,50 lei | 2.730.605,50 lei | 2.781.242,38 lei | 554.637,62 lei |
| August | 554.637,62 lei | 2.218.037,98 lei | 2.523.818,21 lei | 248.857,39 lei |
| Septembrie | 248.857,39 lei | 2.467.301,15 lei | 2.392.448,94 lei | 323.709,60 lei |
| Octombrie | 323.709,60 lei | 2.619.181,30 lei | 2.658.676,61 lei | 284.214,29 lei |
| Noiembrie | 284.214,29 lei | 2.953.663,40 lei | 3.050.068,14 lei | 187.809,55 lei |
| Decembrie | 187.809,55 lei | 3.402.988,07 lei | 3.080.271,22 lei | 510.526,64 lei |

Grafic, de prezinta astfel:



Preocuparea permanenta a conducerii este reducerea cheltuielilor, eficientizarea activitatii globale, iar la nivelul fiecarui centru de profit, responsabilizarea sefilor de centre in urmarirea si indeplinirea acestor obiective.

Principalele masuri intreprinse:

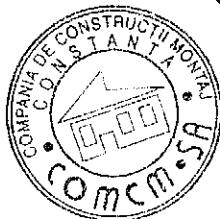
- reducerea cu prioritate a consumurilor de utilitati si materiale consumabile pentru consum general si administrativ;
- testare pietei in vedere aprovizionarii cu materii prime si materiale la pretul cel mai avantajos, respectand calitatea acestora;
- imbunatatirea sistemului de aprovizionare, eliminand stocurile si pierderile prin stocare;
- eficientizarea fiecarui loc de munca prin restructurarea normelor de munca si a fortei de munca;



Principalii indicatori economico – financiari se prezinta astfel:

| Nr. crt. | Denumirea indicatorului | | 2011 | 2012 | 2013 |
|----------|---|----------------------------------|------|------|------|
| 1. | Lichiditatea curenta (optim => 2) | Active curente / Datorii curente | 0,92 | 2,40 | 3,26 |
| 2. | Gradul de indatorare | Cap. impumat/Cap. propriu | 2,45 | 0,03 | 0 |
| 3. | Viteza de rotatie a debitelor clienti (zile) | Sold mediu clienti/CA x 365 | 129 | 136 | 148 |
| 4. | Viteza de rotatie a activelor imobilizate (rotatii) | CA / Active imobilizate | 0,11 | 0,08 | 0,23 |

**PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE
CONSTANTIN FRATILA**



**DIRECTOR GENERAL,
ION MARLENEANU**

**DIRECTOR ECONOMIC,
EUGENIA GINA SANDU**