

B-dul Aurel Vlaicu nr. 144 - Constanta cod 900498, Tel. 0241 - 617.308; 622.016; 622.019; 622.540; 619.352, Fax 0241 - 616.023; 626.377, Cod Sirues 130447739, C.U.I. R1868287; Cont IBAN RO03BACX0000003006058005 Unicredit Tiriac Bank Sucursala Constanta ;

Raportul anual conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1 / 2006 Data raportului 31.12.2012

SC COMCM SA CONSTANTA

Sediul social : Bulevardul Aurel Vlaicu 144, Constanta
Numarul de telefon / fax : 0241 617308, 0241 616023
Numarul si data inregistrarii la Registrul Comertului : J 13 / 613 / 1991
Cod unic de inregistrare fiscala : RO 1868287
Piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare: BVB Bucuresti;
Capital social subscris si varsat : 23.631.667,80 ron
Principalele caracteristici ale valorilor imobiliare emise: 236.316.678 actiuni cu valoarea nominala de 0,1 lei/actiune

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

1.1 a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale:

Societatea comercială COMCM S.A. este o persoană juridică înregistrată la Oficiul Registrul Comerțului sub numărul J 13/ 613/1991, cod unic de înregistrare RO 1868287.

Funcționează ca o societate pe acțiuni în conformitate cu prevederile Legii 31 / 1990 privind societățile comerciale republicata , cu modificările si completările ulterioare.

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

Societatea desfășoară și activități auxiliare, astfel:

- producție industrială pentru construcții : constructii civile si de geniu, produse proprii de carieră, prefabricate ;
- comercializarea materialelor de construcții ;
- confecții din metal ;
- activitate hotelieră, cazare în cămine și alimentație publică

Este o societate deținută public, conform terminologiei prevăzută în Legea 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.

Din punct de vedere al întocmirii situațiilor financiare societatea aplică Reglementările armonizate cu Directiva a IV-a a Uniunii Europene și Standardele Internaționale de Contabilitate (IAS).

Activitatea de audit financiar este realizată de societatea SC ECONSULTING S.R.L. Brașov în baza contractului nr. 2315/20.03.2013.

Activitatea de audit intern este realizată de SC LEXPERT AUDIT SRL Galați în baza contractului nr. 4231/09.05.2011.

b) Precizarea datei de înființarea 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 timpul exercitiului 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. Pretul 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.

Capitalul social subscris și varsat al societății la data de 31.12.2012 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 împartit 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 suma de 11.983.797,25 lei
- noi aporturi banesti prin subscrierea acționarilor care și-au exercitat dreptul de preferință în perioada de subscriere în suma 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.

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:

Activele intrate după august 2000 sunt înregistrate la costul de achiziție sau la costul de producție diminuat cu amortizarea calculată după metoda liniară în conformitate cu Legea 15 / 1994 și HG 964 / 98 republicată (publicată în Monitorul Oficial nr. 46/13.01.2005).

În anul 2012 a fost realizat un volum de investiții în valoare totală de 414.878,82 lei concretizat în următoarele :

- cap tractor-267.726,96 lei
- semiremorca-112.397,85 lei
- sistem supraveghere video-4.613,79 lei
- sistem restricționare-21.924,23 lei
- sistem supraveghere-5.796,64 lei
- imprimanta Epson-2.419,35 lei

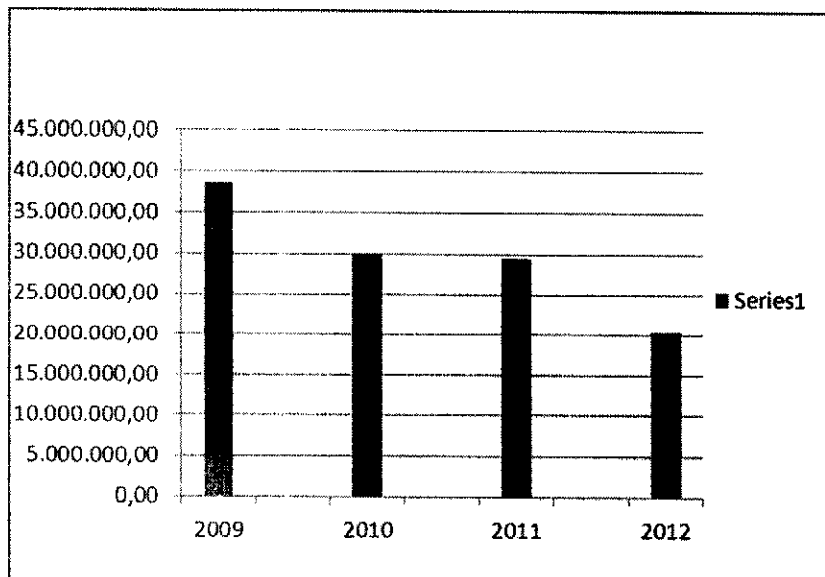
De asemenea Hotelul Unirii a fost modernizat în cursul anului 2012, în suma de 866.807,82 lei.

La data de 31.12.2012, SC COMCM SA are un nr. de 15.622.200 acțiuni (adică un procent de 64,0071%) din capitalul social al SC SCUT SA.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Profit

Situația comparativă a profitului brut în perioada 2009 – 2012 este prezentată grafic :

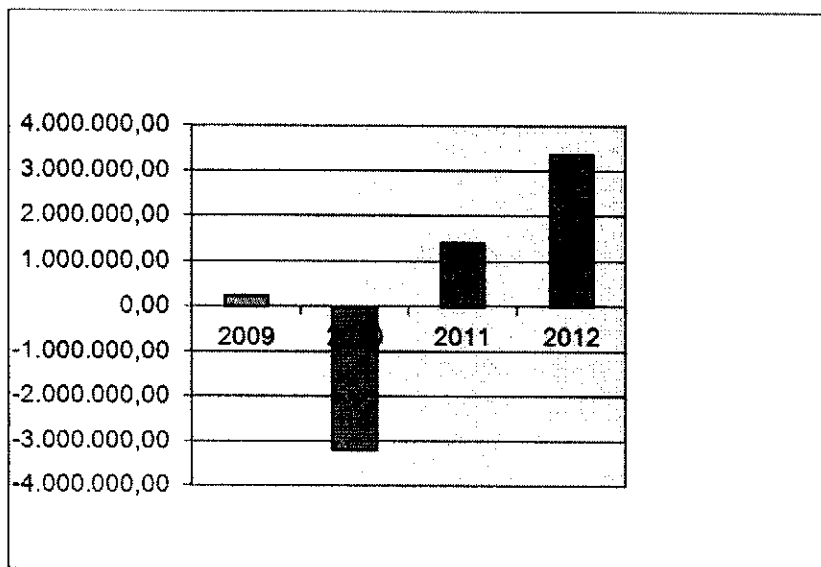


Din analiza informatiilor mai sus prezentate se poate constata evolutia rezultatelor financiare ale societatii atat in exercitiul financiar 2012 cat si in dinamica – urmarita pe perioada 2007 – 2012 , atat din punct de vedere al volumului de activitate cat si al profitabilitatii.

b) Cifra de afaceri

Rezultatele activitatii societatii in anul 2012 atat din punct de vedere al volumului activitatii desfasurate cat si din punct de vedere al dinamicii cifrei de afaceri si profitului realizat in perioada 2007 – 2012 sunt evidentiatae grafic in imaginile de mai jos , astfel :

Situatia comparativa a cifrei de afaceri in perioada 2007 – 2012 :



Structura profitului brut in anul 2012 comparativ cu anii 2009- 2011 se prezinta astfel :

I. Volumul afacerii si realizarea de profit

An	Cifra de afaceri	Profit brut	Profit net
2009	38.568.450	244.557	200.873
2010	29.979.000	-3.200.669	-3.236.239
2011	29.374.755	1.419.994	1.139.891
2012	20.294.605	3.358.694	2.867.130

c) Export:

Nu s-au inregistrat operatiuni de export in cursul anului 2012.

d) Costuri:

La sfârșitul anului 2012, prin comparatie cu realizarile anului 2011 , s-au inregistrat urmatoarele niveluri ale indicatorilor societatii :

- cifra de afaceri a scazut cu 30,92%
- veniturile totale au scazut cu 6,17 %

Declinul dramatic al pietei constructiilor si in anul 2012, constructiile fiind sectorul cel mai afectat de criza economica, a fost principala cauza a comprimarii activitatii societatii.

In tabelul de mai jos este prezentata situatia centralizatoare a realizarii societatii in anul 2012 prin comparatie cu realizariile anului 2011 si prevederile Bugetului de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2012 :

	Indicatori	Realizat 2010	Realizat 2011	Realizat 2012	Indice Realizat 2011/ Realizari 2010 (%)	Indice Realizat 2012/ Realizat 2011 (%)
1	Cifra de afaceri neta	29.979.000	29.374.755	20294605	97,98	69,08
2	Venituri din exploatare	35.385.891	35.870.460	33692919	101,37	93,92
3	Cheltuieli din exploatare	36.894.607	34.463.884	30825767	93,41	89,44
4	Rezultatul din exploatare	-1.508.716	1.406.576	2867152		203,83
5	Venituri financiare	407.349	973.135	879380	2.055,24	90,36
6	Cheltuieli financiare	2.099.302	959.717	387838	45,72	40,41
7	Rezultat financiar	-1.691.953	13.413	491542	-	3663,30
8	Venituri totale	35.793.240	36.843.595	34572299	102,93	93,83
9	Cheltuieli totale	38.993.909	35.423.601	31213605	90,84	88,11
	Rezultatul brut	-3.200.669	1.419.994	3358694	-	236,52
	Nr. mediu de salariatii	158	132	118	-	-

Conducerea societatii a luat masuri de urmarire a cheltuielilor si redimensionare a activitatii, pentru a evita inregistrarea unor indicatori negativi, dat fiind declinul fara precedent al sectorului constructii din ultimii 2 ani .

In aplicarea prevederilor prudentiale si de evaluare din OMFP 3055/2009 (anul 2010 fiind primul an de aplicare al acestui ordin) s-au inregistrat provizioane pentru deprecierea creantelor-clienti in suma de 2.160.219 ron .

In aplicarea principiului prudentei in cursul anului 2011 s-au inregistrat si reflectat diferentele nefavorabile de curs valutar, aferente imprumuturilor primite in valuta, rezultate in urma evaluarilor lunare, in suma de 561.820 ron si diferente favorabile de curs valutar in suma de 513.826 ron.

S-a realizat un program de masuri anticriza din care enumeram :

- reducerea consumurilor de utilitati si optimizarea lor prin stabilirea de norme de consum de criza
- aprovizionarea cu materii prime si materiale, vizand reducerea costurilor cu stocarea si distributia

- incadrarea personalului proportional cu evolutia veniturilor,masuri de restructurare a fortei de munca
- reducerea cheltuielilor generale si de administrare
- urmarirea fluxurilor de trezorerie coreland incasarile cu platile, reducerea soldului contului de imprumuturi si a dobanzilor aferente
- urmarirea cu strictete a scadentelor la bugetele de stat si locale pentru a evita intarzierile sau incidentele de plata

e) **% din piata detinut:**

COMCM SA isi desfasoara activitatea pe un segment de piata puternic concurential, principalii concurenti fiind SC LAFARGE AGREGATE,SC BETOANE SI AGREGATE,SC CAMBELA PROD,SC LUFADORI,SC CARPAT CEMENT, SC CARPAT BETON.

f) **Lichiditate (disponibil in cont):**

Pe parcursul anului 2012 societatea a reusit sa asigure finantarea activitatii de productie si de investitii din surse proprii de finantare si avansurile clientilor conform prevederilor contractuale.

Mentionam de asemenea si faptul ca in cursul anului 2012 societatea noastra a reusit sa valorifice clauzele contractuale privind penalitatile de intarziere aplicate clientilor care , din diferite motive , nu au reusit sa-si onoreze la timp obligatiile asumate prin contract.

Nivelul si structura disponibilitatilor banesti ale societatii la data de 31.12.2012 sunt prezentate in tabelul de mai jos :

Nr. crt.	Disponibilitati	Sold (lei)
1	Casa	16.408,68
2	Banca – conturi curente	1.466.230,51
	TOTAL	1.482.639,19

Ca observatie finala , mentionam ca pe intreaga durata a anului 2012 societatea si-a onorat la timp obligatiile fata de bugetul statului , personalul angajat , si nu in ultimul rand institutiilor bancare si furnizorilor.

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

- Servicii pentru ramura de activitate constructii, constructii-montaj, comercializarea materialelor de constructii, activitate hotelieră, cazare în cămine si alimentatie publică.
- Productie industrială pentru constructii: betoane, mortare, mixturi asfaltice, produse proprii de carieră, prefabricate, confectii din lemn si metal.

Constanta, Mangalia.

Se au in vedere produse noi care sa afecteze volumul de active in viitorul exercitiu financiar. In exercitiul financiar urmatore se pot anticipa cheltuieli pentru *cercetare – dezvoltare*.

Principalii concurenti ai societatii comerciale:

<i>Activitatea</i>	<i>Principalii concurenti</i>
Constructii – montaj	SC Litoral Construct , SC Rico , SC ABC VAL
Betoane	Betoane si Agregate,Cambela Prod,Lufadori,Carpat Cement,Carpat Beton,Lafarge Agregate
Prefabricate	Celco , Somaco
Cariere Sibioara	Somaco , Comprest Util
Activitatea comerciala	Societati care comercializeaza materiale de constructii
Activitatea hoteliera	Unitati hoteliere incadrate la acelasi confort
Alimentatie publica	Unitati hoteliere incadrate la acelasi confort

SC COMCM SA nu este dependenta de un client sau grup de clienti .

1.1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Furnizorii principali sunt:

LAFARGE CIMENT– ciment

MECHEL SERVICE-otel

ENEL ENERGIE SA – energie electrica

EPC EXPLO ROMANIA –puscare produse cariera

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

- Servicii pentru ramura de activitate constructii, constructii-montaj, comercializarea materialelor de constructii, activitate hoteliera, cazare în cămine si alimentatie publică.

- Productie industrială pentru constructii: betoane, mortare, mixturi asfaltice, produse proprii de cariera, prefabricate, confectii din lemn si metal.

Serviciile prestate si produsele realizate se adreseaza, in principal, beneficiarilor din Constanta, Mangalia si Navodari.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

Diversitatea activitatii societatii si specificul pietei de munca in sfera constructiilor a necesitat o activitate de selectie , pregatire si promovare riguroase la nivelul compartimentului specializat in sfera resurselor umane. Politicile referitoare la calitate aplicabile la toate nivelurile societatii , au fost aplicate si in domeniul resurselor umane.

O preocupare de baza a managementului societatii a constituit-o instruirea si motivarea corespunzatoare a tuturor salariatilor in scopul mentinerii implicarii acestora in indeplinirea obiectivelor societatii si evitarii migrarii catre societatile concurente din zona.

Specializarea si perfectionarea personalului in cursul anului 2011 s-a desfasurat in conformitate cu programul de specializare si perfectionare aprobat la nivelul societatii ;

executive si a persoanelor cu functii de raspundere in societate cat si perfectionarea intregului personal al societatii.

S-a avut in vedere perfectionarea pe probleme de aplicare a standardului SR-EN 9001/2008-Sistem de managemental calitatii,SR-EN ISO 14001/2005-Sistem de management de mediu,OHASAS 18001/2008-Sistem de management al sanatatii si securitatii ocupationale, pregatire profesionala specifica pe fiecare domeniu de activitate , instruire in domeniul sanatatii si securitatii ocupationale, protectie a mediului , evaluare de risc in sanatatea si securitatea muncii , prevenire si stingere a incendiilor. S-au aplicat de asemenea proceduri de evaluare periodica a personalului societatii.

In tabelul de mai jos este prezentata structura salariatilor pe tipuri de activitate / centre de profit , atat pentru exercitiul financiar 2012 cat si pentru exercitiul financiar 2011, astfel :

Nr. Crt	Categoriile de personal	Nr. mediu de personal	
		2010	2011
1	Personal CP.1 – Santier	22	13
2	Personal CP.2 – Statii betoane	48	45
3	Personal CP.3 – Cariera Sibioara	17	16
4	Personal CP.4 – Cazare- Cantina- Inchirieri	28	19
5	Personal CP.5 – Armaturi -Prefabricate	12	10
6	Personal intretinere, reparatii , auxiliar	14	16
7	Personal TESA	17	13
8	TOTAL PERSONAL	158	132

Prin raportare la anul 2011 , in anul 2012 nu s-a pastrat nivelul de personal angajat la nivelul societatii in ansamblu producandu-se unele modificari in structura personalului pe centre de profit - cerinta impusa de nivelul de desfasurare a activitatii pe parcursul anului ; de altfel, dimensionarea resurselor umane este permanent adaptata la nivelul activitatii efectiv desfasurate pe fiecare centru de profit si activitate in parte.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator

In **strategia de dezvoltare** a S.C.COMCM S.A. pentru anii 2008 – 2012 aprobata de actionari s-au fixat o serie de obiective pe categoriile de activitati si problematica generala de dezvoltare si consolidare a societatii ; sunt prezentate mai jos principalele obiective de realizat precum si principalele realizari in anul 2012 :

- obiective privind activitatile de productie

In anul 2012, s-au achizitionat scule si utilaje de mica mecanizare, s-a continuat procesul de modernizare a statiilor de betoane si a statiilor de concasare / sortare de la Sibioara, s-au facut modernizari si reparatii capitale la active imobiliare ale societatii .

Au fost indeplinite urmatoarele obiective in cursul anului 2012 :

- pozitionarea in urmatoorii 5 ani in primele pozitii in ceea ce priveste livrarea de betoane si mortare in jud. Constanta
- continuarea modernizarii societatii

realizarea echipamentelor generate de înlocuirea utilajelor necesare procesului de productie

- promovarea proiectelor investitionale fezabile
- finalizarea constructiei celor doua blocuri situate pe str.Baba Novac ,din cadrul programului "Locuinte ieftine pentru tineri "in colaborare cu Primaria municipiului Constanta

Pentru anul 2012 societatea si-a propune realizarea urmatoarelor obiective:

- continuarea procesului de inlocuire a utilajelor vechi, achizitionarea de scule de mica mecanizare necesare cresterii eficientei activitatilor productive
- finalizarea vanzarii apartamentelor din celor doua blocuri construite
- continuarea procesului de modernizare si reparatii capitale la activele imobiliare ale societatii .
- deschiderea de noi cariere de exploatare a zacamintelor de sisturi verzi in zona Navodari - Corbu – Palazu
- realizarea prevederilor BVC si promovarea proiectelor investitionale fezabile

- obiective privind problemele de mediu

In anul 2012 au fost indeplinite urmatoarele obiective :

- vizele anuale ale autorizatiei de mediu pentru statia de betoane din Mangalia si cariera Sibioara
- s-au executat ravene prevazute cu filtru pentru scurgerea apelor pluviale la cariera Sibioara.

Pentru anul 2012 societatea isi propune realizarea urmatoarelor obiective :

La baza de productie din Constanta si Mangalia

- achizitionarea si montarea de baterii-filtre pentru silozuri
- achizitionarea unui cantar electronic de 60 to la statia de betoane Mangalia

La cariera de piatra Sibioara

- plantarea de arbori pe malul lacului Tasaul
- refacerea perimetrului de exploatare prin depunerea de pamant vegetal
- compactarea pamantului,inerbare.

- obiective privind problemele de calitate

In anul 2010 a fost finalizata procedura de audit realizata de firma specializata in domeniu si s-a obtinut recertificarea sistemului de management integrat conform SR EN ISO 9001 : 2008 cu valabilitate pana la 12.12.2011

Pentru anul 2012 societatea isi propune obtinerea, pe baza de auditare , a recertificarii pentru conformitatea produselor de cariera si a betoanelor. Este vizata pregatirea de specialisti in domenii interdisciplinare precum si efectuarea de instruiiri pentru perfectionari interne.

Pentru anul 2012 societatea si-a propus realizarea urmatoarelor obiective :

- mentinerea certificarii sistemului de management integrat tinand cont ca vor fi doua audituri de supraveghere

- perfectionarea fortei de munca

Obiectivele propuse pentru anul 2012 societatea sunt urmatoarele:

1. realizarea prevederilor BVC si promovarea proiectelor investitionale fezabile
2. achizitionarea de mijloace fixe conform planului de investitii
3. vanzarea tuturor apartamentelor construite in parteneriat cu Primaria Constanta
4. continuarea inlocuirii utilajelor de mica mecanizare uzate moral cu altele moderne si mai eficiente
5. promovarea societatii pe piata locala in baza unor programe de marketing imbunatatite
6. continuarea lucrarilor de modernizare si reabilitare a unor active ale societatii in vederea inchirierii
7. pozitionarea in primele pozitii in ceea ce priveste livrarea de betoane si mortare in judetul Constanta
8. deschiderea de noi cariere de exploatare a zacamintelor de sisturi verzi in zona Navodari Corbu – Palazu
9. reducerea cheltuielilor generate de inchirierea utilajelor necesare desfasurarii procesului de productie
- 10.

- obiective privind cresterea potentialului de productie

Pentru anul 2012 , tinand seama de reculul pietei constructiilor , s-a actionat in sensul regularizarii potentialului de productie functie de conditiile pietei, o directie importanta de actiune fiind cresterea eficientei activitatii societatii.

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Specializarea si perfectionarea personalului in cursul anului 2012 s-a desfasurat in conformitate cu programul de specializare si perfectionare aprobat la nivelul societatii ; s-a avut in vedere atat activitatea de perfectionare manageriala a conducerii executive si a persoanelor cu functii de raspundere in societate cat si perfectionarea intregului personal al societatii.

1.1.8 Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

1. Politicile si procedurile contabile prevazute de legislatia in vigoare, adaptate specificului societatii-aprobate de Consiliul de Administratie
2. Proceduri de lucru pe activitati ale societatii(procedura de derulare si urmarire a activitatii de contractare,procedura operationala pentru activitatea de investitii,procedura privind metodologia de calcul a eficientei lucrarilor de constructii-montaj,procedura privind circuitul documentelor si inregistrarilor curent-operative)
3. Proceduri de lucru privind auditarea activitatii societatii(auditul imobilizarilor,auditul fluxurilor operationale,auditul creantelor comerciale, auditul obligatiunilor financiare ale entitatii,auditul fluxurilor de personal)

evaluat mediul de control al societății, riscurile relevante la nivelul societății (riscul de neincasare a creanțelor fiind un risc relevant al activității societății); în condițiile mediului economic actual la nivelul societății se dezvoltă un sistem de administrare a riscurilor adaptat specificului activității de construcții.

1.1.9 Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

Situațiile financiare ale societății se întocmesc conform Ordinului 3055 / 2009 și sunt conforme cu Reglementările Contabile Armonizate cu Directiva a IV-a a Uniunii Europene.

În tabelul de mai jos este prezentată în dinamică situația patrimoniului societății la 31.12.2012 prin comparație cu situația înregistrată la 31.12.2011 ;

Indicatori	2011	2012
Imobilizări necorporale	10.373	26939
Imobilizări corporale	255.642.450	249631778
Imobilizări financiare	8.210.678	8212432
I. ACTIVE IMOBILIZATE	263.863.501	257871149
Stocuri	1146773	1985396
Creanțe	9945979	10094981
Disponibilități	1482873	1005479
II. ACTIVE CIRCULANTE TOTAL	12.575.625	13085856
III. Cheltuieli înregistrate în avans	214.662	106029
IV. Datorii curente	2624123	2121878
IV. ACTIVE CIRCULANTE NETE	9618342	10596324
V. DATORII TERMEN LUNG	6.443.536	0
VI. Venit înreg. în avans	547.822	473683
1. Capital social	23.631.668	23631668
2. Dif. reevaluare	234.092.939	234092939
3. Rezerve+alte fonduri	1.203.844	7641271
4. Rezultat curent	1.139.891	2867130
5. Rezultat reportat	5.966.457	2498642
6. Repartizare profit	3.317.710	167935
VII. CAPITAL PROPRIU(1+2+3+4+5-6)	262.717.089	265566431

În aplicarea prevederilor prudentiale și de evaluare din OMFP 3055/2009 (anul 2010 fiind primul an de aplicare al acestui ordin) s-au înregistrat provizioane pentru deprecierea creanțelor-clienți în suma de 2.160.219 ron .

În aplicarea principiului prudenței în cursul anului 2011 s-au înregistrat și reflectat diferențele nefavorabile de curs valutar, aferente împrumuturilor primite în valută, rezultate în urma evaluărilor lunare, în suma de 561.820 ron și diferențe favorabile de curs valutar în suma de 513.826 ron.

2.ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

Pentru realizarea obiectului de activitate, societatea dispune de capacitati de productie care evidentiaza potentialul ridicat al acesteia in fabricarea betonului , productiei industriale pentru constructii , activitatii de constructii montaj si comercializarii materialelor de constructii , activitatii hoteliere , de cazare ,inchiriere si alimentatie publica; mentionam urmatoarele capacitati de baza ale societatii :

- capacități de 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 5 mc, 6 mc , 9 mc si 10 mc
- autopompe cu betoniera (28m/10mc)
- 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;
- linii de cale ferată pentru descărcări și încărcări de materiale, deservite de locomotive proprii, SC COMCM SA fiind și coordonator de zonă pe linii CF;
- tunele și benzi transportoare, buncăre de descărcare pentru produse de balastieră și carieră, aduse pe linii CF pentru aprovizionarea stațiilor de betoane;
- carieră proprie la Sibioara pentru producție cribluri și piatră spartă pentru betoane ;
- laborator propriu de probe și încercări;
- cămine de cazare cu o capacitate totală de 1.200 locuri;
- cantina și bufet în Constanța;
- Hotel Unirii - cu o capacitate de 120 locuri, din care 60 locuri în circuitul turistic

Societatea detine de asemenea certificate de atestare a proprietatii pentru terenuri in suprafata totala de 257.577,29 m.p. cca 85 % din aceasta fiind aferenta amplasamentelor din orasul Constanta ; cea mai mare pondere o detin terenurile aferente sediului social al societatii , in mun. Constanta (cca 76 % reprezentand 195.356,00 m.p.).

Pentru realizarea obiectului de activitate activele societatii sunt grupate pe centre de profit, in urmatoarea structura :

1. centrul de profit 1 (CP .1) - Șantier de construcții-montaj;
2. centrul de profit 2 (CP .2) - Statii de betoane ;
3. centrul de profit 3 (CP .3) - Cariera + prelucrare piatra;
4. centrul de profit 4 (CP .4) - Cazare - cantina, închirieri.
5. centrul de profit 5 (CP .5) - Prefabricate,armaturi, lacatuserie

1.3. CAPITALUL SOCIAL. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI. ACȚIUNI

Capitalul social subscris si varsat al societatii la data de 31.12.2012 este de 23.631.667,80 lei divizat in 236.316.678 actiuni cu valoarea nominala de 0,1 lei/actiune.

Structura actionariatului societatii la data de 31.12.2012 este urmatoarea :

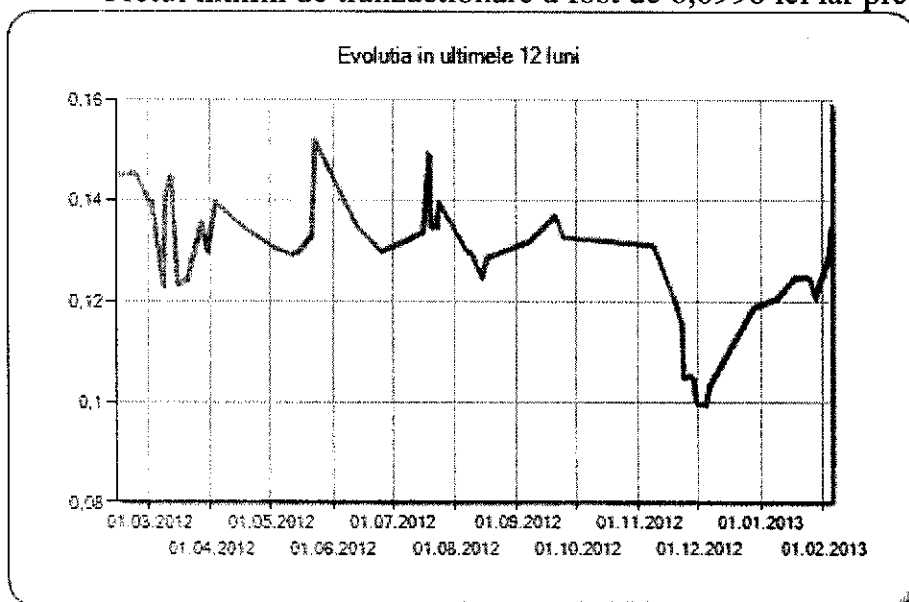
□ SIF Transilvania	134.049.930	acțiuni	56,7247 %;
□ Fratila Constantin	50.934.518	acțiuni	21,5535 %;
□ Fratila Mihaela	23.651.000	actiuni	10,0082 %;
□ Fratila Maria-Alexandra	23.646.408	actiuni	10,0062 %;
□ Alti actionari	4.034.822	acțiuni	1,7074 %;
TOTAL	236.316.678	acțiuni	100,000 %

Valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,1 lei.

Actiunile COMCM SA sunt listate la categoria a II-a a BVB.

In ultimele 52 saptamani ale anului, la Bursa de Valori Bucuresti s-au incheiat 262 de tranzactii pentru un numar de 23.976.780 actiuni, valoarea acestor tranzactii fiind 2.454.014,69 lei.

Pretul minim de tranzactionare a fost de 0,0996 lei iar pretul maxim 0,1502 lei.



1.2. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

Societatea este administrata in sistem unitar , pe baza de contract de administrare inregistrat la Oficiul Registrul Comertului Constanta, de un Consiliu de Administratie format din cinci membri .

Componenta Consiliului de Administratie in perioada 01.01.2012-31.12.2012 a fost urmatoarea:

In perioada 01.01.2012-10.04.2012 componenta Consiliului de Administratie a fost urmatoarea :

1. Dan Simionescu-presedinte
2. Valentin Rata-vicepresedinte
3. Floriean Firu-membru

In perioda 10.04.2012-17.12.2012 componenta Consiliului de Administratie a fost urmatoarea :

1. Dan Simionescu-presedinte
2. Valentin Rata-vicepresedinte
3. Floriean Firu-membru
4. Mihaela Fratila-membru
5. Gabriela Alexe-membru

In perioada 17.12.2012-31.12.2012 componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea :

1. Dan Simionescu-presedinte
2. Valentin Rata-vicepresedinte
3. Floriean Firu-membru

În baza delegarii Consiliului de Administratie, conducerea executiva a societatii a avut urmatoarea componenta:

- Chelaru Nicolae-director general in perioada 01.01.2012-01.12.2012
- Rata Valentin-director general interimar in perioada 01.12.2012-31.12.2012
- Ion Ion-Apolodor-director general adjunct in perioada 01.11.2012-31.12.2012
- Rata Valentin-director economic in perioada 01.01.2012-31.12.2012
- Maries Ioan-director tehnic in perioada 01.01.2012-26.04.2012
- Iliev Florin-director tehnic in perioada 21.05.2012-01.11.2012

5.SITUATIA FINANCIAR CONTABILA

I.Volumul afacerii si realizarea de profit

An	Cifra de afaceri	Profit brut	Profit net
2009	38.568.450	244.557	200.873
2010	29.979.000	-3.200.669	-3.236.239
2011	29.374.755	1.419.994	1.139.891
2012	20.294.605	3.358.694	2.867.130

* urmare cerintelor Ordinului M.F.P. nr. 3055 / 2009 de realizare a evaluarii pe o baza prudenta , in anul 2011 societatea a constituit provizioane pentru deprecierea creantelor in valoare de 2.160.219 ron .

Pe baza situatiilor financiare ale societatii in anul 2012 s-a procedat la calculul indicatorilor , cu relevanta pentru starea de securitate financiara a societatii ; s-au calculat astfel :

CAPITALURI PERMANENTE (CPRM)

Sunt sursele stabile formate din capitalurile proprii si datoriile pe termen lung, de care dispune societatea.

Formula de calcul:

$$\text{CPRM} = \text{CPR} + \text{DTL} \qquad 262.717.089 + 6.443.536 = 269.160.625$$

CPR = capitalurile proprii

DTL = datorii pe termen mediu si lung

CONSUMUL ENERGETIC SI DE COMBUSTIBIL (CEC)

Rata masoara ponderea cheltuielilor cu energia si combustibilul in cifra de afaceri. Un coeficient mare dezavantajeaza societatea si o face dependenta de monopolul din domeniul energiei si al combustibililor. Pentru reducerea consumului energetic trebuie facute investitii in utilaje cu consum redus.

Formula de calcul:

$$CEC = (CEC / CA) \times 100 \quad 3.041.180/29.374.755 * 100 = 10,353$$

CEC = cheltuieli cu energia si combustibilul

CA = cifra de afaceri

FONDUL DE RULMENT BRUT SAU TOTAL (FRB)

Nu este altceva decat capitalul de lucru brut, altfel spus activele circulante.

Formula de calcul:

$$FRB = ACR \quad 12.575.625$$

ACR = activele circulante

FONDUL DE RULMENT NET (FRN)

Este echivalent cu capitalul de lucru net si egal valoric cu fondul de rulment permanent

Formula de calcul:

$$FRN = ACR - DC \quad 12.575.625 - 6.945.341 = 5.630.284$$

ACR = active circulante

DC = datorii curente

FONDUL DE RULMENT PROPRIU (FRPr)

Indicatorul exprima masura in care sursele proprii, lasate de actionari societatii, acopera investitiile pe termen lung realizate. Daca indicatorul este negativ inseamna ca societatea a folosit si alte surse pe termen lung (credite si amanarea la plata a furnizorilor si a altor datorii) pentru finantarea imobilizarilor.

Formula de calcul:

$$FRPr = CPR - AIN \quad 262.717.089 - 263.863.501 = -1.146.412$$

PR = capitalurile proprii

AIN = active imobilizate nete

GRADUL DE INDATORARE (GI)

Evidentiaza limita pana la care societatea isi finanteaza activitatea din alte surse decat cele proprii (credite, datorii la stat si furnizori). Indicatorul este inversul solvabilitatii patrimoniale, suma rezultatelor celor doi indicatori trebuind sa fie 100%. In conditii normale de activitate gradul de indatorare trebuie sa se situeze in jur de 50%. O limita sub 30% indica o rezerva in apelarea la credite si imprumuturi iar peste 80% o dependenta de credite, situatie alarmanta.

Formula de calcul:

$$GI = (DT / AT) \times 100 \quad 6.443.536/262.717.089 * 100 = 2,453$$

DT = datorii >1 an

AT = activ total

INZESTRAREA TEHNICA (IT)

peste media din industrie.

Formula de calcul:

IT = IMON / NS

$$255.642.450/132=1.936.685,227$$

IMO = imobilizari corporale nete

NS = numarul mediu de salariatii

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

$$11.199.325/6.945.341=1,612$$

ACR = active circulante

ST = stocuri

DC = datorii curente

PERIOADA DE INLOCUIRE A STOCURILOR (PIS)

Reprezinta durata teoretica de inlocuire a stocurilor din cifra de afaceri. In functie de industrie se pot intalni situatii cand stocurile se inlocuiesc o singura data pe trimestru sau o data pe luna. In general doua luni nu reprezinta un semnal de alarma, daca media anilor trecuti este de o luna. In comert stocurile se inlocuiesc chiar saptamanal.

Formula de calcul:

PIST = (ST / CA) x nrzp (1.376.300/29.374.755)X 365=17,101

ST = stocuri

CA = cifra de afaceri

nrzp = numarul de zile al perioadei

PRODUCTIVITATEA MUNCII (PM)

Masoara eficienta folosirii factorului uman. Trebuie sa fie in crestere continua si peste media din industrie. O crestere sanatoasa se obtine prin automatizare, robotizare si personal redus si calificat. Poate fi calculata la cifra de afaceri, productia realizata, productia vanduta, productia exercitiului, la excedentul brut din exploatare si la valoarea adaugata.

Formula de calcul:

PM = CA sau PE sau VA / NS sau NMZL sau NOL 29.374.755/132=222.536,023

CA = cifra de afaceri

PE = productia exercitiului

VA = valoarea adaugata

NS = numarul mediu de salariatii (pentru PM anuala)

NMZL = numarul mediu de zile lucrate (pentru PM zilnica)

NOL = numarul total de ore de lucru (pentru PM orara)

RATA DE FINANTARE A IMOBILIZARILOR CORPORALE (FIMO)

Exprima capacitatea proprie de finantare a imobilizarilor corporale. Este o masura teoretica, in practica numerarul este determinantul principal. Se apeleaza la credite pentru

Formula de calcul:

$$\text{FIMO} = (\text{CPR} / \text{IMO}) \times 100 \quad (262.717.089/255.642.450) \times 100 = 102,767$$

CPR = capitaluri proprii

IMO = imobilizari corporale

RATA GENERALA A INDATORARII (LEVIERUL FINANCIAR) (LF)

Mai este cunoscuta si sub denumirea de "rata de levier" si exprima indatorarea totala (pe termen scurt, mediu si lung) a intreprinderii in raport cu capitalul propriu. Rezultatul trebuie sa fie subunitar, o valoare supraunitara insemnand un grad de indatorare ridicat. O valoare ce depaseste 2,33 exprima un grad foarte ridicat de indatorare, societatea putandu-se afla chiar in stadiul de faliment iminent daca rezultatul depaseste de cateva ori pragul de 2,33.

Formula de calcul:

$$\text{LF} = \text{DT} / \text{CPR} \quad 13.388.877/262.717.089 = 0,051$$

DT = datorii totale

CPR = capitaluri proprii

II.Dividende acordate actionarilor si crearea de surse proprii de dezvoltare din profitul realizat

An	Dividende distribuite actionarilor	Surse proprii de finantare din profitul realizat
2007	-	7.427.494
2008	3.851.875	5.777.812
2009	-	188.644
2010	-	-
2011	-	-
Total	3.851.875	13.393.950

III.Volumul investitional ; principalele investitii

Principalele investitii realizate de societate in perioada 2007 – 2011 sunt urmatoarele:

- **in anul 2007**

Anul 2007 a fost anul investitional de varf al societatii ; principalele investitii au fost:

- achizitia pachetului majoritar de actiuni al S.C.SCUT S.A.Constanta (63,57 % din capitalul social)
- achizitia de utilaje moderne pentru activitatea de productie a societatii (instalatie de concasare , autobetoniere , autopompe , buldoexcavatoare , incarcatoare frontale)
- lucrari de modernizare a Cantinei tranzit si a Caminelor tranzit 1 si 2 , modernizarea halelor

- **in anul 2008**

Au fost efectuate investitii de modernizare si achizitie de masini si utilaje moderne, astfel :

- continuarea lucrarilor de modernizare a Caminului Medeea si Caminelor tranzit
- modernizarea statiei de betoane

- achizitia de autopompe si autobetoniere

- ***in anul 2009***

- Efortul investitional in anul 2009 s-a concentrat pe modernizarea spatiilor de cazare si inchiriere ale societatii (modernizarea bazei de cazare , finalizarea modernizarii Caminelor Tranzit si a Cantinei Tranzit , lucrari de modernizare a Caminului Navodari modernizare depozite) precum si pentru completarea dotarilor tehnice ale societatii (centrala cu peleti , modernizarea silozurilor , achizitii de utilaje pentru mecanizare)

- ***in anul 2010***

- Efortul investitional in anul 2010 a fost concentrat pe realizarea unui ansamblu de locuinte pentru tineret (2 blocuri in regim de inaltime P + 9 E in parteneriat cu Primaria Constanta) – concretizare a obiectivului societatii de abordare si realizare de proiecte- constructii importante

- ***in anul 2011***

- In anul 2011 s-a reusit darea in folosinta a celor 2(doua)blocuri situate in str.Baba Novac nr.183-BN14 si BN15.
- in lunile noiembrie si decembrie 2011, s-au finalizat contractele de vanzare la un numar de 22 de apartamente, din care 6 apartamente la BN 15, si 16 apartamente la BN 14.
- Incepand cu luna iulie 2011,urmare a deciziei Consiliului de Administratie nr.10/18.07.2011,societatea a valorificat o cantitate de 515.800 kg deseuri fier vechi, rezultand o valoare de 570.153,90 lei .

IV. Majorari ale capitalului social

In anul 2012 a fost realizata majorarea capitalului social al COMCM prin :

- capitalizarea rezervelor constituite din profitul net al anului 2007 si din anii precedenti in suma de 11.983.797.25 lei
 - aport in numerar al actionarilor in suma de 9.650.570,55 lei
- Tot in anul 2008, SC COMCM SA a participat la majorarea capitalului social al S.C.SCUT S.A. (unde detine cota majoritara) cu suma de 781.110 lei.

V. Obiectivul strategic privind listarea actiunilor S.C.COMCM S.A. la cota Bursei de Valori din Bucuresti

In anul 2012 societatea si-a indeplinit obiectivul privind listarea la cota Bursei de Valori din Bucuresti ; in sedinta Consiliului de Administratie al Bursei de Valori din Bucuresti din data de 25.03.2009 a fost aprobata tranzactionarea actiunilor S.C.COMCM S.A. pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori din Bucuresti sectorul Titluri de Capital , categoria a II-a actiuni ; prima zi de tranzactionare a fost 07.04.2009.

În concluzie, rezultatele activitatii societatii in anul 2012 s-au concretizat in urmatoarele :

conditiile in care sectorul de constructii a fost cel mai afectat de criza economica in ultimii 3 ani

2.Societatea a realizat in anul 2012 un profit brut de 3.358.694,25 lei si profit net de 2.867.130,25 lei

3.Continuarea eforturilor investitionale de modernizare a bazei tehnico-materiale a societatii pentru pastrarea pozitiei detinuta pe piata constructiilor din Constanta

4.Continuarea vanzarii apartamentelor existente in cele doua blocuri de locuinte in municipiul Constanta,in parteneriat cu Primaria Constanta-concretizare a obiectivului societatii de abordare si realizare de proiecte -constructii importante

5.Recertificarea sistemului de management al calitatii, in conformitate cu obiectivele propuse in domeniul calitatii

6.Proiectarea unui sistem integrat calitate , mediu, sanatate, securitatea muncii

7.Perfectionarea fortei de munca

**PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
SC COMCM SA CONSTANTA**