

POLITICI SI NOTE DE PREZENTARE AFERENTE SITUATIILOR FINANCIARE LA 31.03.2012

INFORMATII GENERALE

Entitatea care raporteaza:

Aceste situatii financiare sunt prezentate de SC COMCM SA cu sediul in Constanta, b-dul Aurel Vlaicu nr.144.

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 privind societățile comerciale.

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, placaje de piatră, prefabricate ;
- comercializarea materialelor de construcții ;
- confecții din lemn, 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 având simbolul " CMCM".

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

Activitatea de audit intern este realizata de SC LEXPERT AUDIT SRL in baza contractului nr. 1438/09.05.2011,avand o valoare de 2.000 ron lunar.

Situatiile financiare se pot consulta pe site-ul SC COMCM SA, la adresa www.comcm.ro si/ sau la sediul social al societatii situat in Constanta, b-dul Aurel Vlaicu nr.144.

NOTA NR.1 –ACTIVE IMOBILIZATE

Imobilizarile necorporale sunt recunoscute initial la cost . In aceasta categorie intra in principal brevete de explorare si licente pentru programe informatice. Acestea se amortizeaza liniar. Astfel, brevetele de explorare se amortizeaza pe perioada pentru care s-a acordat dreptul de explorare.folosindu-se tratamentul alternativ permis de acest standard.

La data de 31.12.2010, societatea a reevaluat imobilizarile coporale.

Amortizarea este liniara, duratele de amortizare sunt stabilite in conformitate cu HG 2139/2004. Pentru terenuri nu se calculeaza amortizare si nici nu s-au constituit deprecieri.

Imobilizarile financiare cuprind actiunile detinute la entitatile afiliate, imprumuturile acordate entitatilor afiliate, intereselor de participare, imprumuturile acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare, alte investitii detinute ca imobilizari, alte imprumuturi (cuprind garantiile depuse de entitate la terti).

Imobilizarile financiare recunoscute ca activ sunt evaluate la costul de achizitie.

Imobilizarile necorporale achizitionate de societate sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata.

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale

Active proprii

Activele proprii sunt prezentate in bilant la valoarea reevaluată, mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare

Imobilizarile corporale sunt recunoscute in conformitate cu prevederile OMFP 3055/2009 folosindu-se tratamentul alternativ permis.

NOTA NR.2 –PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

lei

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2012	Transferuri *)		Sold la 31.03.2012
		în cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli-clienti	3.244.748			3.244.748
TOTAL	3.244.748			3.244.748

NOTA NR.3 –REPARTIZARE PROFIT NET

lei

Destinația	Suma
Profit net de repartizat:	715.577
- rezerva legală	
- acoperirea pierderii contabile	
- dividende	
fond investitii	
Profit nerepartizat	715.577

NOTA NR.4 –ANALIZA REZULTATUL UI

In tabelul de mai jos este prezentata situatia centralizatoare a realizarilor societatii la data de 31.03.2012 prin comparatie cu realizarile la data de 31.03.2011 si prevederile Bugetului de Venituri si Cheltuieli la data de 31.03.2012 :

Nr crt	Indicatori	REALIZAT Martie 2012	BVC Martie 2012	REALIZAT Martie 2011	Indice Realizat 2012/ Realizari 2011 (%)	Indice Realizat 2012/ BVC 2012 (%)
1	Cifra de afaceri neta	1.844.604	4.390.000	4.912.066	37,55	42,02
2	Venituri din expl.	9.738.880	5.030.000	5.861.001	166,16	193,62
3	Cheltuieli din expl.	8.741.680	4.610.000	5.991.487	145,90	189,62
4	Rezultatul din expl.	997.200	420.000	-130.486	-	237,43
5	Venituri financiare	29.971	170.300	345.145	8,68	17,60
6	Cheltuieli financiare	167.211	240.000	93.296	179,23	69,67
7	Rezultat financiar	-137.240	-69.700	251.849	-	-
8	Venituri totale	9.768.851	5.200.300	6.206.146	157,41	187,85
9	Cheltuieli totale	8.908.891	4.850.000	6.084.783	146,41	183,69
10	Rezultatul brut	859.960	350.300	121.363	708,58	245,49

In tabelul de mai jos va prezentam indicatorii financiari la data de 31.03.2012 raportati la indicatorii BVC la aceeasi data:

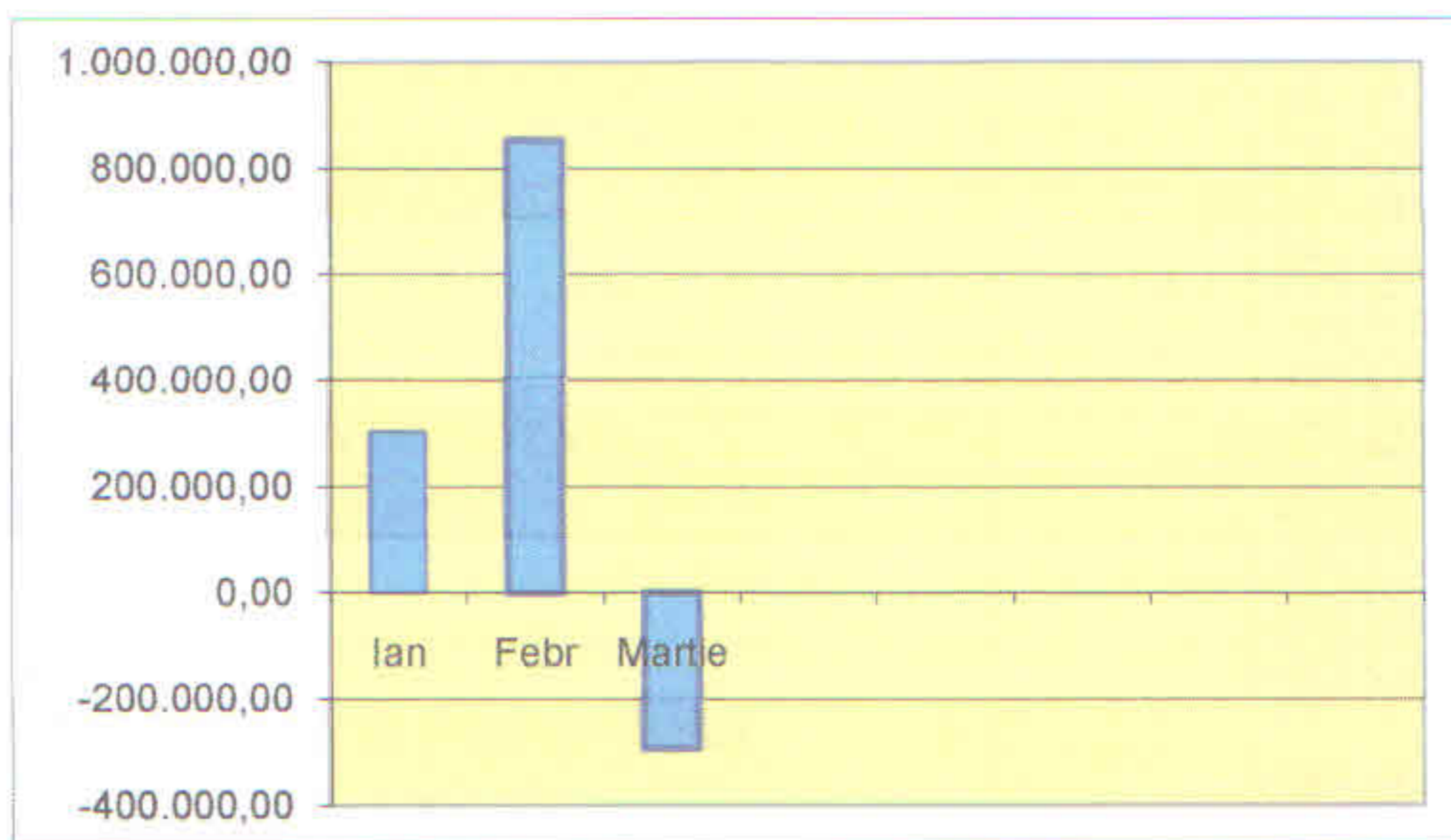
INDICATORI	REALIZARI 31.03.2012	BVC 31.03.2012	REALIZAT %
CIFRA AFACERI NETA	1.844.604	4.390.000	42,02
Productia vinduta(701+704+706+708)	1.776.415	4.390.000	40,47
Venituri vinzare marfuri(707)	68.189	100.000	68,19
Variatia stocurilor produse finite, prod in curs exec(711)	368.134	400.000	92,03
Productia in curs executie, capitalizata(721+722)	-	20.000	-
Alte venituri de exploatare(7417+758)	7.526.142	120.000	6.271,79
VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL	9.738.880	5.030.000	193,62
Cheltuieli materii prime+consumabile(601+602)	1.505.225	2.351.000	64,02
Alte cheltuieli materiale(603+604+606+608)	7.031	50.000	14,06
Cheltuieli cu energie si apa(605)	119.369	95.000	125,65
Cheltuieli privind marfurile(607)	37.126	90.000	41,25
Cheltuieli cu personalul(641)	590.253	550.000	107,32
Cheltuieli cu asigurari sociale(645)	204.824	165.000	124,14
Cheltuieli cu amortizari(681)	610.870	500.000	122,17
Cheltuieli prestatii externe(611 pina la 628)	738.882	500.000	147,78
Cheltuieli impozite taxe (635)	292.418	300.000	97,47
Alte cheltuieli de exploatare(652+658)	4.635.682	9.000	51.507,58
CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL	8.741.680	4.610.000	189,62

PROFIT / PIERDERE DIN EXPLOATARE	997.200	420.000	237,43
Venituri din dobinzi(766)	2.524	800	315,50
Alte venituri financiare(762+764+765+767+768)	27.447	169.500	16,19
VENITURI FINANCIARE-TOTAL	29.971	170.300	17,60
Cheltuieli privind dobinzile(666)	67.770	100.000	67,77
Alte cheltuieli financiare(663+664+665+667+668)	99.441	140.000	71,03
CHELTUIELI FINANCIARE-TOTAL	167.211	240.000	69,67
PROFIT / PIERDERE FINANCIARA	-137.240	-69.700	196,90
VENITURI TOTALE	9.768.851	5.200.300	187,85
CHELTUIELI TOTALE	8.908.891	4.850.000	183,69
PROFIT / PIERDERE BRUTA	859.960	350.300	245,49

Va prezentam evolutia profitului brut la data de 31.03.2012 :

IANUARIE	301.663
FEBRUARIE	851.640
MARTIE	-293.343
TOTAL	859.960

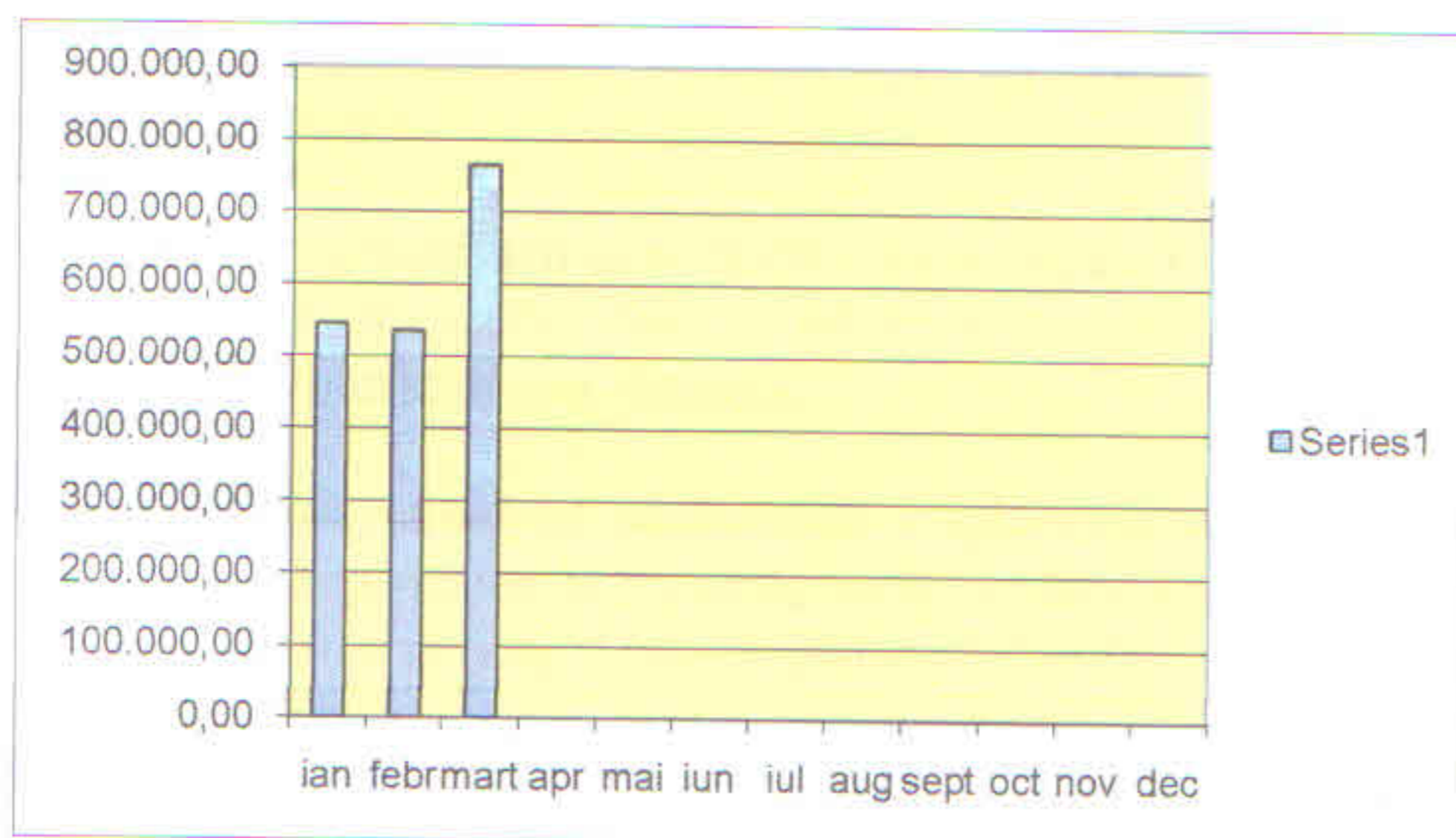
Va prezentam grafic dinamica profitului brut la data de 31.03.2012 :



Va prezentam evolutia cifrei de afaceri la data de 31.03.2012 :

IANUARIE	545.105
FEBRUARIE	534.881
MARTIE	764.618
TOTAL	1.844.604

Va prezentam grafic dinamica cifrei de afaceri la 3 luni :



NOTA NR.5 –SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Situatiile financiare ale societatii se intocmesc conform Ordinul 3055/2009.

In tabelul de mai jos este prezentata situatia patrimoniului societatii :

Indicator	SOLD 01.01.2012	SOLD 31.03.2012
Imobilizări necorporale	10.373	4.397
Imobilizări corporale	255.642.450	250.472.347
Imobilizari financiare	8.210.678	8.206.402
I. ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL	263.863.501	258.683.146
Stocuri	1.376.300	1.352.343
Creanțe	9.716.452	8.914.714
Disponibilități	1.482.873	3.244.749
II.ACTIVE CIRCULANTE- TOTAL	12.575.625	13.511.806
III.Cheltuieli inregistrate in avans	214.662	193.323
IV.Datorii din care :	13.388.877	8.407.888
Datorii pana la un an	6.945.341	5.056.999
Datorii peste un an	6.443.536	3.350.889
IV.ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	5.297.124	8.100.409
V.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	269.160.625	266.783.555
VI.Venit înregistrate în avans	547.822	547.721
1.Capital social	23.631.668	23.631.668
2.Dif.reevaluare	234.092.939	234.092.939
3.Rezerve+alte fonduri	7.170.301	7.402.336
4.Rezultat curent	1.139.891	715.577
VII.CAPITAL PROPRIU	262.717.089	263.432.666

NOTA NR.6 –PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

A. Principii contabile

Situatiile financiare la 31.03.2012 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii - societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor - aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei - s-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potientiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independentei exercitiului - au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv - in vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

B.Politici contabile semnificative

(a) Moneda de raportare

Situatiile financiare sunt intocmite in lei si exprimate in lei.

(b) Bazele contabilitatii

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Legea 82/1991 a Contabilitatii, cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009.

(c) Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt inregistrate la cursul de schimb de la data tranzactiei. La sfarsitul exercitiului, creantele si datoriile exprimate in valuta, precum si disponibilitatile monetare in valuta sunt convertite in lei la cursul de schimb de la data bilantului si diferentele de curs sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

(d) Imobilizari corporale

(i) Active proprii

Activele proprii sunt prezentate in bilant la valoarea reevaluada, mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare

(j)). Imobilizarile corporale sunt recunoscute in conformitate cu prevederile OMFP 3055/2009 folosindu-se tratamentul alternativ permis.

Cheltuieli ulterioare de intretinere si reparatii

Cheltuielile cu reparatia sau intretinerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a mentine valoarea acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuarii lor, in timp ce cheltuielile efectuate in scopul imbunatatirii performantelor tehnice sunt capitalizate si amortizate pe perioada ramasa de amortizare a respectivului mijloc fix.

Amortizarea

Amortizarea este calculata pentru a diminua costul utilizand metoda liniara de amortizare pe durata de functionare a mijloacelor fixe si a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

(e) Imobilizari necorporale

i) *Imobilizarile necorporale* achizitionate de societate sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata.

ii) *Amortizarea* este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale.

(f) Active financiare

Activele financiare sunt reprezentate de titluri de participare . Acestea sunt prezentate in bilant la pretul de cost mai putin provizioanele constituite (care se reflecta in contul de profit si pierderi)

(g) Stocuri

Stocurile sunt inregistrate la minimum dintre cost si valoarea neta realizabila.

Valoarea neta realizabila reprezinta pretul de vanzare estimat in conditiile desfasurarii normale a activitatii mai putin costurile aferente vanzarii.

h) Creante comerciale si alte creante

Conturile de creante comerciale si alte creante sunt evidentiata in bilant la valoarea lor recuperabila.

(i) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul include conturile curente in lei si in valuta, si disponibilul din casa.

(j) Pierderi de valoare

Un provizion pentru depreciere este recunoscut in contul de profit si pierdere cand valoarea contabila a activului este superioara valorii sale recuperabile.

(k) Capital social

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada la care se refera.

(l) Furnizori si alte datorii

Conturile de furnizori si alte datorii sunt evidentiata la cost.

(m) Recunoasterea veniturilor

Prestari de servicii

Veniturile din prestarea serviciilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura efectuarii acestora.

Veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv.

Veniturile in avans cuprind avansurile incasate pentru prestatii viitoare.

(n) Recunoasterea cheltuielilor

Cheltuielile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura efectuarii acestora.

Cheltuielile in avans cuprind sumele platite pentru asigurarile de active si autovehicule, precum si alte sume platite dar care se refera la exercitiile financiare viitoare (abonamente, etc).

(o) Rezultatul financiar

Acesta include dobanda de primit pentru depozitele la banci si pentru conturile curente, diferentele de curs valutar, dividendele incasate, diferentele favorabile din evaluarea participatiilor, precum si rezultatul speculatiilor bursiere. Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor elemente.

(p) Impozitul pe profit

Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizand cota de impozit in vigoare la data bilantului.

Cota de impozit pe profit utilizata este 16%.

r) Estimari

Pentru intocmirea situatiilor financiare, conducerea Societatii face anumite estimari si presupuneri care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor la data bilantului, precum si veniturile si cheltuielile perioadei raportate. Rezultatele reale pot diferi de cele estimate.

Estimarile sunt utilizate pentru inregistrarea provizioanelor pentru deprecierea activelor, a provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli, a evaluarii titlurilor de participatii.

Efectul schimbarii estimarilor contabile este calculat anticipat si este inclus in determinarea rezultatului net aferent:

- perioadei in care s-a realizat schimbarea, daca ea este singura perioada afectata;
- perioadei in care s-a realizat schimbarea si perioadelor ulterioare, daca schimbarea le afecteaza pe toate.

(s) Informatii comparative

Informatiile sunt prezentate in dinamica, comparativ cu cele realizate in anul anterior.

(t) Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

In cursul desfasurarii normale a activitatii, Societatea plateste statului taxele aferente salariatilor sai.

Politica Societatii nu include o alta schema de pensionare sau vreun plan de acordare a unor beneficii suplimentare dupa pensionare, in consecinta nu are alte obligatii in legatura cu sistemul de pensii. In plus, Societatea nu este obligata sa ofere alte beneficii angajatilor sai la data pensionarii.

Activitatea in domeniul resurselor umane

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 primele 3 luni ale 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. S-a avut in vedere perfectionarea pe probleme de aplicare a standardului SR EN ISO / CEI 17021 : 2007 , 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.

COTA NR.7 –ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

Capitalul social subscris si varsat al societatii la data de 31.03.2012 este de 23.631.667,80 lei divizat in 236.316.678 actiuni cu valoarea nominala de 0,1 lei/actiune.

In anul 2008 s-a majorat capitalul social de la 1.997.300 lei la 23.631.667,80 lei impartit in 236.316.678 actiuni nominative

Majorarea capitalului social a fost inregistrata la ONRC conform Incheierii nr.25213 si nr.25214 /28.08.2008.

Majorarea capitalului social a fost inregistrata la CNVM conform Certificatului de inregistrare emis la data de 08.09.2008.

La data de 31.03.2012, SC COMCM SA are un nr. de 15.622.200 actiuni (adica un procent de 64,0071%) din capitalul social al SC SCUT SA.

NOTA NR.8 –INFORMATII PRIVIND ADMINISTRATORII si CONDUCEREA EXECUTIVA

Societatea este administrata in sistem unitar, pe baza de contract de administrare, de un Consiliu de Administratie format din cinci membri .

Consiliul de Administratie la data de 31.03.2012 are urmatoarea componenta :

PRESEDINTE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE-ec. DAN SIMIONESCU

VICEPRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE-ec. VALENTIN RATA

ADMINISTRATOR-ec. FLORIEAN FIRU

Echipa executiva este formata din :

DIRECTOR GENERAL – ec.NICOLAE CHELARU

DIRECTOR TEHNIC– ec.IOAN MARIES

DIRECTOR ECONOMIC –ec.VALENTIN RATA

NOTA NR.9 –INDICATORI FINANCIARI

-presupune identificarea punctelor tari si a punctelor slabe din mediul intern al companiei, prin prisma principalilor indicatori economico-financiari, precum si identificarea oportunitatilor si riscurilor care pot sa apara ca influenta a mediului extern asupra companiei.

INDICATORII sunt expresia eficientei si performantei activitatilor economico-financiare previzionate si/sau realizate.

Acesti indicatori se pot calcula fie la nivel de firma, fie la nivel de centre de responsabilitate sau centre de cost.

ANALIZA BILANTULUI FINANCIAR

Bilantul financiar reprezinta o prelucrare simplificata a bilantului financiar-contabil, pe baza caruia se analizeaza starea de echilibru / dezechilibru financiar in care se situeaza compania din punctul de vedere al alocarilor (sub forma de active), respectiv al surselor de finantare (sub forma de pasive) pe termen lung si scurt.

Pentru a se asigura echilibrul financiar, trebuie sa fie respectate urmatoarele corelatii:

- activele pe termen lung sa fie finantate din surse atrase pe termen lung
- activele pe termen scurt sa fie finantate din surse atrase pe termen scurt

Analiza activelor si pasivelor pe termen lung

In vederea analizei echilibrului financiar pe termen lung, se va calcula fondul de rulment (FR).

Daca fondul de rulment este pozitiv, acest lucru certifica o stare de echilibru financiar; un rezultat negativ poate semnala o situatie nefavorabila in perioada urmatoare.

*FR total = total capitaluri permanente – total utilizari pe termen lung = (capitaluri proprii + imprumuturi pe termen lung) – active imobilizate

FR total= 8.100.409

* Analiza activelor si pasivelor pe scurt

In vederea analizei echilibrului financiar pe termen scurt, se va calcula necesarul de fond de rulment (NFR).

*NFR = stocuri + creante – datorii pe termen scurt

NFR= 5.210.058

INDICATORI DE RENTABILITATE

Rentabilitatea comerciala = profit net / cifra de afaceri =0,3879%

Rentabilitatea financiara = profit net / capital propriu =0,0027%

Rentabilitatea activelor = cifra de afaceri / total active =0,0068%

INDICATORI DE LICHIDITATE

Lichiditatea generala = active circulante / datorii pe termen scurt =2,6719

Lichiditatea rapida = (active circulante – stocuri) / datorii pe termen scurt =2,4044

INDICATORI DE SOLVABILITATE

Solvabilitate generala = active totale / datorii totale =32,3738%

Situatia neta = Capitaluri proprii = total active – total datorii =263.432.666

DIRECTOR GENERAL

ec.Chelaru Nicolae



DIRECTOR ECONOMIC

ec.Rata Valentin