

# **POLITICI SI NOTE DE PREZENTARE AFERENTE SITUATIILOR FINANCIARE LA 30.09.2009**

## **SC COMCM SA CONSTANTA**

### **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 și aluminiu ;
- 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 RASDAQ având simbolul " CMCM".

Evidența acționarilor este înregistrată la S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A ( REGISCO ) 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).

Din punct de vedere al întocmirii situațiilor financiare societatea aplica Reglementarile contabile armonizate cu Directiva a VII-a a Uniunii Europene si Standardele Internationale de Contabilitate ( IAS )

### **Active imobilizate**

Imobilizarile necorporale sunt recunoscute initial la cost in conformitate IAS 38 (revizuit 2004). In aceasta categorie intra in principal brevete de explorare si licente pentru programe informatice. Acestea se amortizeaza liniar in conformitate cu IAS 38. Astfel, brevetele de explorare se amortizeaza pe perioada pentru care s-a acordat dreptul de explorare.

Imobilizarile corporale sunt recunoscute in conformitate cu IAS 16 (revizuit 2003) folosindu-se tratamentul alternativ permis de acest standard. In anul 2007, 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 corporale iesite din patrimoniu prin vanzare, casare sau alte moduri de iesire, se reflecta in contul de profit si pierdere la valoarea contabila neta. Diferenta de reevaluare aferenta acestora se considera realizata doar la vanzarea sau casarea imobilizarilor si se transfera in contul de rezerve.

### Situatia financiar - contabila

Situatiile financiare ale societatii se intocmesc conform Ordinului 1752 / 2005 si sunt conforme cu Reglementarile Contabile Armonizate cu Directiva a IV –a a Uniunii Europene. In tabelul de mai jos este prezentata situatia patrimoniului societatii la data de 30.09.2009.

Indicator	TRIM III 2009 realizari
Imobilizări necorporale	61.202
Imobilizări corporale	266.607.595
Imobilizari financiare	8.190.004
<b>I. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>274.858.801</b>
Stocuri	7.588.050
Creanțe	13.378.205
Disponibilități	561.676
<b>II.ACTIVE CIRCULANTE- TOTAL</b>	<b>21.527.931</b>
III.Cheltuieli inregistrate in avans	1.043.233
IV.Datorii din care :	18.222.872
Datorii pana la un an	6.890.305
Datorii peste un an	11.332.567
<b>IV.ACTIVE CIRCULANTE NETE</b>	<b>15.135.044</b>
<b>V.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>289.993.845</b>
VI.Venit înregistrate în avans	545.815
1.Capital social	23.631.668
2.Dif.reevaluare	247.553.117
3.Rezerve+alte fonduri	6.921.839
4.Rezultat curent	588.535
<b>VII.CAPITAL PROPRIU</b>	<b>278.661.278</b>

Nr. crt	Indicatori	TRIM .III 2009 realizari
1	Cifra de afaceri neta	31.137.860
2	Venituri din exploatare	37.194.322
3	Cheltuieli din exploatare	35.373.265
4	Rezultatul din exploatare	1.821.057
5	Venituri financiare	1.949.220
6	Cheltuieli financiare	3.092.633
7	Rezultatul financiar	-1.143.413
8	Venituri totale	39.143.542
9	Cheltuieli totale	38.465.898
10	Rezultatul brut	677.644

### Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

Pe baza analizei financiare a societatii in trim III al anului 2009 s-a procedat la calculul a patru grupe de indicatori , cu relevanta pentru starea de securitate financiara a societatii ; s-au calculat astfel :

- indicatori de lichiditate
- indicatori de echilibru financiar
- indicatori de rentabilitate
- indicatori ai fondului de rulment
- alti indicatori

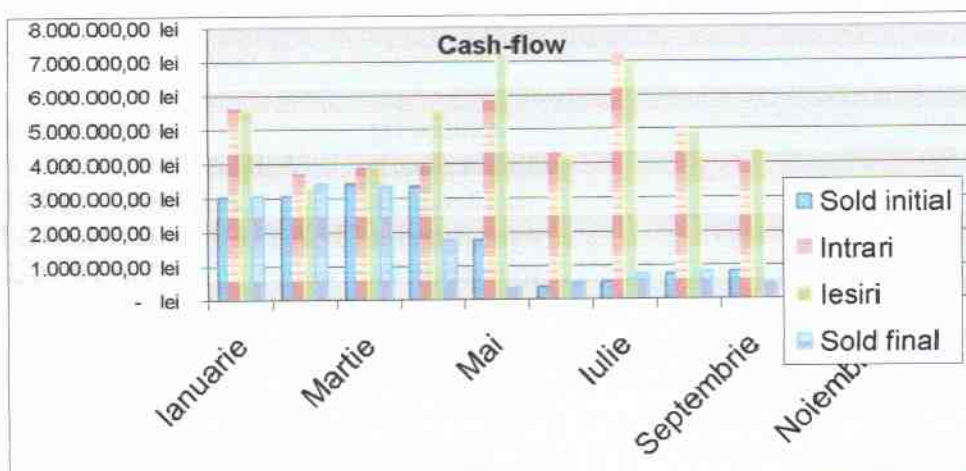
INDICATORI	TRIM . III 2009
<b>Indicatori de lichiditate</b>	<b>%</b>
Lichiditatea globala	2,010
Lichiditatea imediata	1,424
Lichiditatea redusa	0,053
Gradul de indatorare	0,061
Rata datoriilor totale pe cap.permanent	6,305
Rata datoriilor totale pe cap.propriu	6,492
Rata independentei financiare	97,120
Indice de finantare permanenta	1,042
Rata datoriilor la cifra de afaceri	88,447
<b>Indicatori de echilibru financiar</b>	<b>%</b>
Viteza de rotatie a datoriilor	79,602
Viteza de rotatie a creantelor	59,294
Viteza de rotatie a activului total	1307,709
Viteza de rotatie a activelor circulante	86,944
<b>Indicatori de rentabilitate</b>	<b>%</b>
Rata rentabilitatii economice	0,124
Rata rentabilitatii financiare	0,113
Rata resurselor consumate	1,281

Rata profitului net	1,534
Rata profitului brut	1,805
Rata rezultatului din exploatare	4,890
<b>Indicatori ai fondului de rulment</b>	<b>Lei</b>
Fond de rulment total	21.722.265
Fond de rulment permanent	11.449.691
Necesar de fond de rulment	10.929.527
Trezoreria neta	2.053.407
Productivitatea muncii	82.065,627
Rentabilitatea financiara	0,015
Remunerarea factorului munca	0,166
Lichiditate patrimoniala	1,166

- Redam mai jos cash-flow-ul in primele 9 luni ale anului 2009:

- lei -

Luna	Sold initial	Intrari	Iesiri	Sold final
Decembrie	3.706.745,82	7.754.090,80	8.454.051,37	3.006.785,25
Ianuarie	3.006.785,25	5.580.412,94	5.530.839,14	3.056.359,05
Februarie	3.056.359,05	3.663.173,91	3.311.916,56	3.407.616,40
Martie	3.407.616,40	3.837.343,06	3.907.329,41	3.337.630,05
Aprilie	3.337.630,05	3.899.382,59	5.496.638,48	1.740.374,16
Mai	1.740.374,16	5.803.325,22	7.183.839,82	359.859,56
Iunie	359.859,56	4.283.874,66	4.136.499,83	507.234,39
Iulie	57.234,39	7.173.802,49	6.931.039,32	749.997,56
August	749.997,56	4.984.596,44	4.909.627,51	824.966,49
Septembrie	824.966,49	3.976.551,62	4.349.842,25	451.675,86



### Principii , politici si metode contabile

Societatea foloseste costul de achizitie: pentru mijloacele fixe intrate in cursul anului iar pentru celelalte sunt evaluate conform HG 403 din anul 2000 , pentru materiale , ambalaje.

Pentru mijloacele fixe realizate in regie proprie se foloseste costul de productie.

Societatea foloseste metoda inventarului permanent .

### Actiuni si obligatiuni

Capital social subscris varsat	23.631.667,80
numar actiuni	236.316.678
<b>Structura actionariatului</b>	
SIF Transilvania SA Brasov	134.049.930
Fratila Constantin	77.395.518
Alti actionari	24.871.230

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.

### Informatii privind administratorii

- FLORIEAN FIRU	-presedinte
- CONSTANTIN FRATILA	-vicepresedinte
- MIHAELA FRATILA	-administrator
- GHEORGHE BAILESTEANU	-administrator
- IULIAN STAN	-administrator

## *Principii si politici contabile*

### **A. Principii contabile**

Situatiile financiare la 30.09.2009 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 potentiale 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 Standardele internationale de Raportare Financiara, Legea 82/1991 a Contabilitatii, cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea pentru reglementarea raportarilor contabile in conformitate cu Directivele Europene si Standardele Internationale de Contabilitate si Ordinul 2.374/2007 privind modificarea si completarea Ordinului ministrului finantelor publice nr. 1.752/2005 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

### **(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 reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare (a se vedea politica contabilă

(j)). Imobilizarile corporale sunt recunoscute in conformitate cu IAS 16 (revizuit 2003) folosindu-se tratamentul alternativ permis de acest standard.

#### *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 efectuării lor, in timp ce cheltuielile efectuate in scopul imbunatatirii performantelor tehnice sunt capitalizate și 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 puțin amortizarea cumulata.

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

### **(f) Active financiare**

Activele financiare sunt reprezentate de titluri de participare . Acestea sunt prezentate in bilant la pretul de cost mai puțin 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 desfasurării normale a activității mai puțin costurile aferente vânzării.

### **h) Creante comerciale si alte creante**

Conturile de creante comerciale si alte creante sunt evidentiate 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**

Valoarea contabilă a activelor Societății, altele decât stocurile și impozitele pe profit amanat, este analizată la data fiecărui bilant pentru a determina dacă există scaderi de valoare.

Dacă o asemenea scadere este probabilă, este estimată valoarea recuperabilă a activului în cauză. Un provizion pentru depreciere este recunoscut în contul de profit și pierdere când valoarea contabilă a activului este superioară 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.

***Principali indicatori economico-financiari***

In trimestrul III al anului 2009, SC COMCM SA si-a desfasurat activitatea financiara si de investitii prin utilizarea surselor proprii de finantare, rambursand la termen ratele aferente creditelor pentru investitii

In ceea ce priveste onorarea obligatiilor de plata, societatea nu inregistreaza debite restante, platile fiind in termenul scadentelor prevazute in contracte.

