

POLITICI SI NOTE DE PREZENTARE AFERENTE SITUATIILOR FINANCIARE LA 30.09.2011

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 având simbolul " CMCM".

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

Activitatea de auditare a situațiilor financiare ale anului 2011 este realizată de societatea SC RAMIBO FINANCIAL S.R.L. Brașov în baza contractului nr. 5611/24.06.2011, având o valoare de 4.400 ron exclusiv TVA pentru semestrul I respectiv 30.06.2011 și 17.600 ron exclusiv TVA pentru semestrul II, respectiv 31.12.2011.

Activitatea de audit intern este realizată de SC LEXEXPERT AUDIT SRL în baza contractului nr. 1438/09.05.2011, având o valoare de 2.000 ron lunar.

Situațiile financiare se pot consulta pe site-ul SC COMCM SA, la adresa www.comcm.ro și/ sau la sediul social al societății situat în 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 depreciari.

Imobilizarile financiare cuprind actiunile detinute la entitatile afiliate,imprumaturile acordate entitatilor afiliate,intereselor de participare,imprumaturile 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 2011	Transferuri *)		Sold la 30.09.2011
		în cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli-clienti	2.919.916			2.919.916
TOTAL	2.919.916			2.919.916

NOTA NR.3 –REPARTIZARE PROFIT NET

lei

Destinația	Suma
Profit net de repartizat:	2.134.608
- rezerva legală	
- acoperirea pierderii contabile	
- dividende	
fond investitii	
Profit nerepartizat	2.134.608

NOTA NR.4 –ANALIZA REZULTATUL UI

In tabelul de mai jos este prezentata situatia centralizatoare a realizarilor societatii la data de 30.09. 2011 prin comparatie cu realizarile la data de 30.09.2010 si prevederile Bugetului de Venituri si Cheltuieli la data de 30.09. 2011 :

Nr crt	Indicatori	REALIZAT sep.2011	BVC sep.2011	REALIZAT sep.2010	Indice Realizat 2011/ Realizari 2010 (%)	Indice Realizat 2011/ BVC 2011 (%)
1	Cifra de afaceri neta	22.223.278	20.370.750	22.006.219	100,99	109,09
2	Venituri din exploatare	25.210.238	23.886.250	25.670.549	98,21	105,54
3	Cheltuieli din exploatare	22.899.452	21.651.700	24.936.983	91,83	105,76
4	Rezultatul din exploatare	2.310.786	2.234.550	733.566	315,01	103,41
5	Venituri financiare	629.263	104.450	266.846	235,82	602,45
6	Cheltuieli financiare	805.441	948.000	790.990	101,83	84,96
7	Rezultat financiar	-176.178	-843.550	-524.144	33,61	20,89
8	Venituri totale	25.839.501	23.990.700	25.937.395	99,62	107,71
9	Cheltuieli totale	23.704.893	22.599.700	25.727.973	92,14	104,89
10	Rezultatul brut	2.134.608	1.391.000	209.422	1.019,29	153,46

In tabelul de mai jos va prezentam indicatorii financiari la data de 30.09.2011 raportati la indicatorii BVC la aceeasi data:

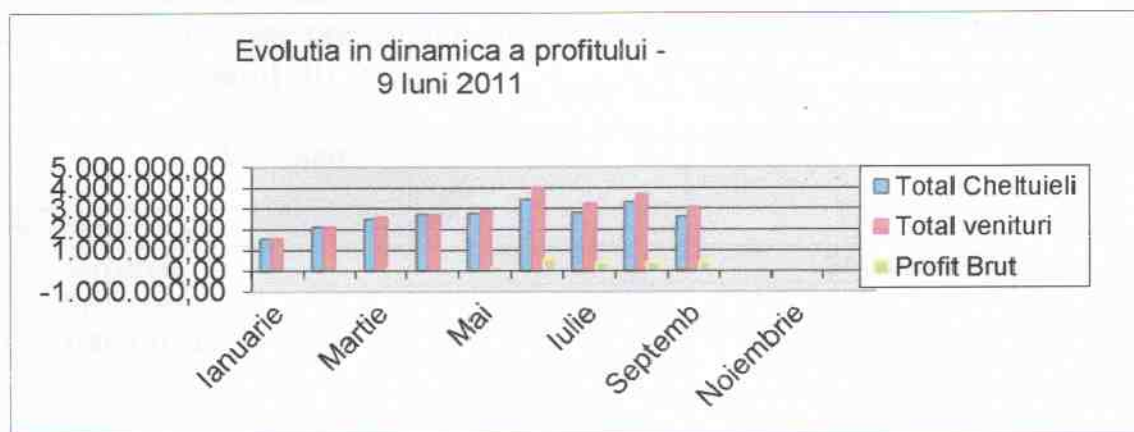
INDICATORI	REALIZARI	BVC	REALIZAT
	30,09,2011	30,09,2011	%
CIFRA AFACERI NETA	22.223.277,69	20.370.750,00	109,09
Productia vinduta(701+704+706+708)	21.427.245,20	19.886.750,00	107,75
Venituri vinzare marfuri(707)	796.032,49	484.000,00	164,47
Variatia stocurilor produse finite, prod in curs exec(711)	2.264.898,07	2.892.000,00	78,32
Productia in curs executie, capitalizata(721+722)	52.768,23	456.000,00	11,57
Alte venituri de exploatare(7417+758)	669.294,37	167.500,00	399,58
VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL	25.210.238,36	23.886.250,00	105,54
Cheltuieli materii prime+consumabile(601+602)	13.269.619,51	12.412.300,00	106,91
Alte cheltuieli materiale(603+604+606+608)	264.587,67	329.300,00	80,35
Cheltuieli cu energie si apa(605)	480.438,82	399.000,00	120,41
Cheltuieli privind marfurile(607)	509.079,46	416.500,00	122,23
Cheltuieli cu personalul(641)	2.148.413,00	2.084.000,00	103,09

Cheltuieli cu asigurari sociale(645)	680.148,08	597.500,00	113,83
Cheltuieli cu amortizari(681)	2.226.816,23	2.311.200,00	96,35
Cheltuieli prestatii externe(611 pina la 628)	2.888.645,01	2.773.000,00	104,17
Cheltuieli impozite taxe (635)	366.884,27	313.750,00	116,94
Cheltuieli cu despagubiri,penalitati(658)	16.259,28	15.150,00	107,32
Alte cheltuieli de exploatare	48.560,88	-	
CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL	22.899.452,21	21.651.700,00	105,76
PROFIT / PIERDERE DIN EXPLOATARE	2.310.786,15	2.234.550,00	103,41
Venituri din dobinzi(766)	2.435,57	2.550,00	95,51
Alte venituri financiare(762+764+765+767+768)	626.827,23	101.900,00	615,14
VENITURI FINANCIARE-TOTAL	629.262,80	104.450,00	602,45
Cheltuieli privind dobinzile(666)	296.628,24	265.000,00	111,94
Alte cheltuieli financiare(663+664+665+667+668)	508.812,29	683.000,00	74,50
CHELTUIELI FINANCIARE-TOTAL	805.440,53	948.000,00	84,96
PROFIT / PIERDERE FINANCIARA	(176.177,73)	(843.550,00)	20,89
VENITURI TOTALE	25.839.501,16	23.990.700,00	107,71
CHELTUIELI TOTALE	23.704.892,74	22.599.700,00	104,89
PROFIT / PIERDERE BRUTA	2.134.608,42	1.391.000,00	153,46

Va prezentam evolutia profitului brut la data de 30.09.2011 :

IANUARIE	-16.194,67
FEBRUARIE	9.214,01
MARTIE	128.343,80
APRILIE	-9.701,16
MAI	164.471,06
IUNIE	564.174,19
IULIE	420.031,76
AUGUST	412.125,57
SEPTEMBRIE	462.143,85
TOTAL	2.134.608,42

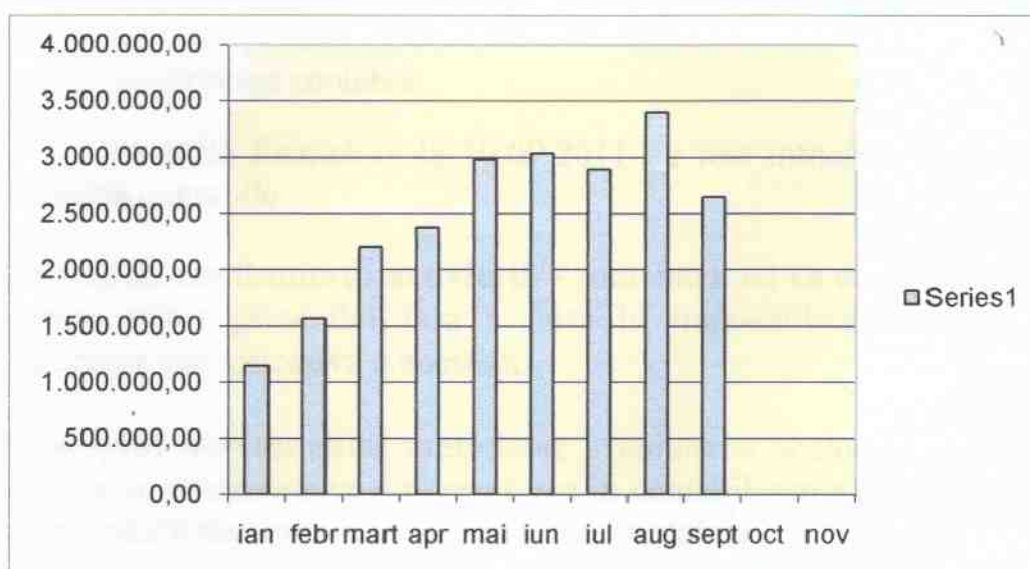
Va prezentam grafic dinamica profitului brut la data de 30.09.2011 :



Va prezentam evolutia cifrei de afaceri la data de 30.09.2011 :

IANUARIE	1.148.351,30
FEBRUARIE	1.565.630,92
MARTIE	2.198.082,97
APRILIE	2.373.209,92
MAI	2.978.554,61
IUNIE	3.029.674,77
IULIE	2.891.004,77
AUGUST	3.389.690,95
SEPTEMBRIE	2.649.077,48
TOTAL	22.223.277,69

Va prezentam grafic dinamica cifrei de afaceri la 9 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 la trimestrul III 2011 comparativ cu trimestrul III 2010 :

Indicator	TRIM III 2010	TRIM III 2011
Imobilizări necorporale	38.264	16.350
Imobilizări corporale	264.168.842	271.508.544
Imobilizari financiare	8.123.544	8.123.544
I. ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL	272.330.650	279.648.438
Stocuri	9.684.545	1.224.308
Creanțe	15.844.710	12.817.750
Disponibilități	273.592	597.075

II.ACTIVE CIRCULANTE- TOTAL	25.802.847	14.639.133
III.Cheltuieli înregistrate în avans	103.460	95.240
IV.Datorii din care :	18.986.748	16.375.502
Datorii până la un an	9.949.310	9.410.260
Datorii peste un an	9.037.438	6.965.242
IV.ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	15.137.095	4.751.644
V.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	287.467.745	284.400.082
VI.Venit înregistrate în avans	819.902	572.469
1.Capital social	23.631.668	23.631.668
2.Dif reevaluare	247.553.117	247.559.850
3.Rezerve+alte fonduri	5.966.457	5.966.457
4.Rezultat curent	173.851	2.134.608
VII.CAPITAL PROPRIU	278.447.466	277.178.717

NOTA NR.6 –PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

A. Principii contabile

Situațiile financiare la 30.09.2011 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activității - societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

Principiul permanenței metodelor - aplicarea aceluiași reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Principiul prudenței - s-a ținut seama de toate ajustările de valoare datorate depreciilor de valoare a activelor, precum și de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercitiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independenței exercitiului - au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercitiului, fără a se ține seama de data încasării sau efectuării plății.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv - în vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de pasiv.

B.Politici contabile semnificative

(a) Moneda de raportare

Situațiile financiare sunt întocmite în lei și exprimate în 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 reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată și 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 efectuării 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 puțin amortizarea cumulată.

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 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 evidentiate 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 cursul anului 2011 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.

De la inceputul anului 2011 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.

COTA NR.7 –ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

Capitalul social subscris si varsat al societatii la data de 30.09.2011 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 30.09.2011, 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 30.09.2011 are urmatoarea componenta :

PRESEDINTE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE- DAN SIMIONESCU

VICEPRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE- VALENTIN RATA

ADMINISTRATOR– FLORIEAN FIRU

ADMINISTRATOR– FRATILA MIHAELA

ADMINISTRATOR – ALEXE GABRIELA

Echipa executiva este formata din :

DIRECTOR GENERAL – NICOLAE CHELARU

DIRECTOR TEHNIC– IOAN MARIES

DIRECTOR ECONOMIC –VALENTIN RATA

NOTA NR.9 –INDICATORI FINANCIARI

DIAGNOSTICUL FINANCIAR

-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.

$FR \text{ total} = \text{total capitaluri permanente} - \text{total utilizari pe termen lung} = (\text{capitaluri proprii} + \text{imprumuturi pe termen lung}) - \text{active imobilizate}$

FR total= 4.495.521

* 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=4.631.798

INDICATORI DE RENTABILITATE

Rentabilitatea comerciala = profit net / cifra de afaceri =0,0960%

Rentabilitatea financiara = profit net / capital propriu =0,0077%

Rentabilitatea activelor = cifra de afaceri / total active =0,0755%

INDICATORI DE LICHIDITATE

Lichiditatea generala = active circulante / datorii pe termen scurt =1,5556

Lichiditatea rapida = (active circulante - stocuri) / datorii pe termen scurt =0,1935

INDICATORI DE SOLVABILITATE

Solvabilitate generala = active totale / datorii totale =17,9712%

Situatia neta = Capitaluri proprii = total active - total datorii =277.178.717

DIRECTOR GENERAL

ec. Chelaru Nicolae



DIRECTOR ECONOMIC

ec. Rata Valentin

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Rata Valentin'.