

**RAPORT DE GESTIUNE  
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE  
cu privire la situatiile financiare consolidate pentru  
exercitiul financiar 2011**



**I. SC COMCM SA -societate mama**

- 1)-Prezentare generala
- 2)-Rezultate economico-financiare

**II. SC SCUT SA-filiala**

- 1)-Prezentare generala
- 2)-Rezultate economico-financiare

**III. BILANT CONTABIL CONSOLIDAT**

- 1)-Principii contabile
- 2)-Politici contabile semnificative

In conformitate cu O.M.F.P nr. 3055/2009, precum si cu Legea Contabilitatii nr.82/1991 republicata, societatea a intocmit Situati Financiare Consolidate la data de 31.12.2011.

*"Obiectivul situatiilor financiare anuale consolidate este de a oferi o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea grupului, potrivit reglementarilor contabile aplicabile".*  
*Societatile intrate in consolidare:*

**D) SC COMCM SA CONSTANTA-societate mama**

**I.1. PREZENTARE GENERALA**

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 2663.

SC COMCM SA detine controlul asupra SC SCUT SA, avand un procent de participatii de 64,0071 % din capitalul social.

Societatea desfășoară și activități auxiliare, astfel:

- producție industrială pentru construcții : construcții civile și 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 BVB având simbolul " CMCM".

Evidența acționarilor este înregistrată la S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A (REGISCO ) conform contractului nr. 1615 / 2.11.1999.

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

## 1.2. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

Societatea este administrată în sistem unitar , pe baza de contract de administrare înregistrat la Oficiul Registrul Comerțului Constanța, de un Consiliu de Administrație format din cinci membri .

Componenta Consiliului de Administrație începând cu luna aprilie 2007 până la data de 26.04.2011 a fost următoarea:

1. Floriean Fîru - președinte
2. Constantin Fratila - vicepreședinte
3. Gheorghe Baileșteanu - membru
4. Mihaela Fratila - membru
5. Iulian Stan - membru

Începând cu data de 26.04.2011 până la data de 23.09.2011 componenta Consiliului de Administrație a fost următoarea :

1. Dan Simionescu-președinte
2. Valentin Rata-vicepreședinte
3. Floriean Fîru-membru
4. Maria-Alexandra Fratila-membru
5. Constantin Fratila-membru

Incepand cu data de 23.09.2011 pana la data de 13.12.2011 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

**Incepand cu data de 13.12.2011 componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea :**

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

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

Din data de 22.03.2006 pana in data de 21.02.2011 echipa executiva a societatii a fost urmatoarea :

1. Lacusteanu Adrian - director general
2. Lascu Catalin - director tehnic
3. Duma Marieica - director economic

Din data de 21.02.2011 pana la data de 26.04.2011 echipa executiva a societatii a fost urmatoarea :

1. Nitu Geta-director general
2. Lascu Catalin-director tehnic
3. Antofe Daniela-director economic

Din data de 26.04.2011 pana la data de 01.08.2011 echipa executiva a societatii a fost urmatoarea :

1. Chelaru Nicolae- director general
2. Maries Ioan- director tehnic
3. Antofe Daniela- director economic

Din data de 01.08.2011 pana in prezent echipa executiva are urmatoarea componenta:

1. Chelaru Nicolae- director general
2. Maries Ioan- director tehnic
3. Rata Valentin- director economic

### 1.3. CAPITALUL SOCIAL. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI. ACȚIUNI

Capitalul social subscris și varsat al societății la data de 31.12.2011 este de 23.631.667,80 lei divizat în 236.316.678 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune.

Structura acționariatului societății la data de 31.12.2011 este următoarea :

□ SIF Transilvania	134.049.930	acțiuni	56,7247 %;
□ Fratila Constantini	74.600.518	acțiuni	31,5680 %;
□ Fratila Maria-Alexandra	23.655.408	acțiuni	10,0100 %;
□ Alți acționari	4.010.822	acțiuni	1,6972 %;
<b>TOTAL</b>	<b>236.316.678</b>	<b>acțiuni</b>	<b>100,000 %</b>

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

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

În ultimele 52 săptămâni ale anului, la Bursa de Valori București s-au încheiat 998 de tranzacții pentru un număr de 5.387.897 acțiuni, valoarea acestor tranzacții fiind 726.919,58 lei.

Pretul minim de tranzacționare a fost de 0,1152 lei iar pretul maxim 0,3105 lei.



### 1.4. PREZENTAREA SINTETICĂ A PRINCIPALELOR ACTIVE

Pentru realizarea obiectului de activitate, societatea dispune de capacități de producție care evidențiază potențialul ridicat al acesteia în fabricarea betonului , producției industriale pentru construcții , activității de construcții montaj și comercializării materialelor de construcții , activității hoteliere , de cazare și alimentație publică; menționăm următoarele capacități de bază ale societății :

- 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 și 10 mc
- autopompe cu betoniera (28m/10mc)

- hale și piste pentru prefabricate, dotate cu macarale;
- ateliere pentru confecții metalice, aluminiu 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;
- cantine și bufete 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 proprietății pentru terenuri în suprafața totală de 257.577,29 m.p. cea 85 % din aceasta fiind aferentă amplasamentelor din orașul Constanța ; cea mai mare pondere o detin terenurile aferente sediului social al societății , în mun. Constanța ( cea 76 % reprezentand 195.356,00 m.p.).

Pentru realizarea obiectului de activitate activele societății au fost grupate pe centre de profit , în următoarea structură :

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

## **1.5. SINTEZA OBIECTIVELOR SOCIETĂȚII**

În **strategia de dezvoltare** a S.C.COMCM S.A. pentru anii 2008 – 2012 aprobată de acționari s-au fixat o serie de obiective pe categorii de activități și problematica generală de dezvoltare și consolidare a societății ; sunt prezentate mai jos principalele obiective de realizat precum și principalele realizări în anul 2011 și direcțiile de acțiune pentru anul 2012 :

### **- obiective privind activitățile de producție**

În anul 2011, s-au achiziționat scule și utilaje de mică mecanizare; s-a continuat procesul de modernizare a stațiilor de betoane și a stațiilor de concasare / sortare de la Sibioara, s-au făcut modernizări și reparații capitale la active imobiliare ale societății .

Au fost indeplinite urmatoarele obiective in cursul anului 2011 :

- pozitionarea in urmatoorii 5 ani in primele pozitii in ceea ce priveste livrarea de betoane si mortare in jud. Constanta
- continuarea modernizarii societatii
- reducerea cheltuielilor generate de inchirierea utilajelor necesare proceselor 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 isi 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 2011 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-filte pentru silozuri
- achizitionarea unui cintar 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**

În anul 2010 a fost finalizată procedura de audit realizată de firmă specializată în domeniu și s-a obținut recertificarea sistemului de management integrat conform SR EN ISO 9001 : 2008 cu valabilitate până la 12.12.2011

Pentru anul 2012 societatea își propune obținerea, pe baza de auditare , a recertificării pentru conformitatea produselor de carieră și a betoanelor. Este vizată pregătirea de specialiști în domenii interdisciplinare precum și efectuarea de instruirii pentru perfecționari interne.

Pentru anul 2012 societatea își propune realizarea următoarelor obiective :

- menținerea certificării sistemului de management integrat ținând cont că vor fi două audituri de supraveghere
- proiectarea unui sistem integrat calitate , mediu, sănătate, securitatea muncii
- perfecționarea forței de muncă

Pentru anul 2012 societatea își propune următoarele obiective :

1. realizarea prevederilor BVC și promovarea proiectelor investitoriale fezabile
2. achiziționarea de mijloace fixe conform planului de investiții
3. vânzarea tuturor apartamentelor construite în parteneriat cu Primăria Constanța
4. continuarea înlocuirii utilajelor de mică mecanizare uzate moral cu altele moderne și mai eficiente
5. promovarea societății pe piața locală în baza unor programe de marketing îmbunătățite
6. continuarea lucrărilor de modernizare și reabilitare a unor active ale societății în vederea închirierii
7. poziționarea în primele poziții în ceea ce privește livrarea de betoane și mortare în județul Constanța
8. deschiderea de noi cariere de exploatare a zăcămintelor de sisturi verzi în zona Navodari Corbu – Palazu
9. reducerea cheltuielilor generate de închirierea utilajelor necesare desfășurării procesului de producție

## **- obiective privind creșterea potențialului de producție**

Pentru anul 2012 , ținând seama de reculul pieței construcțiilor , se va acționa în sensul regularizării potențialului de producție în funcție de condițiile pieței , o direcție importantă de acțiune fiind creșterea eficienței activității societății.

## 2. REZULTATELE ECONOMICO – FINANCIARE

### 2.1. ACTIVITATEA FINANCIAR – CONTABILA

#### 2.1.1. Execuția Bugetului de Venituri și Cheltuieli

La sfârșitul anului 2011, prin comparație cu realizările anului 2010, s-au înregistrat următoarele niveluri ale indicatorilor societății :

- cifra de afaceri a scăzut cu 2,02%
- veniturile totale au crescut cu 2,93 %
- cheltuielile totale au scăzut cu 9,16 %

Prin compararea rezultatelor anului 2011 cu prevederile Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2011, s-au înregistrat următoarele niveluri a indicatorilor societății :

- cifra de afaceri a fost realizată în proporție de 100,11%
- veniturile totale au fost realizate în proporție de 107,01 %
- cheltuielile totale au fost realizate în proporție de 109,71%

Declinul dramatic al pieței construcțiilor și în anul 2011, construcțiile fiind sectorul cel mai afectat de criza economică, a fost principala cauză a comprimării activității societății.

În tabelul de mai jos este prezentată situația centralizatoare a realizărilor societății în anul 2011 prin comparație cu realizările anului 2010 și prevederile Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2011 :

	Indicatori	Realizat 2010	BVC 2011	Realizat 2011	Indice Realizat 2011/ Realizari 2010 ( % )	Indice Realizat 2011/ BVC 2011 ( % )
1	Cifra de afaceri neta	29.979.000	29.343.750	29.374.755	97,98	100,11
2	Venituri din exploatare	35.385.891	34.316.250	35.870.460	101,37	104,53
3	Cheltuieli din exploatare	36.894.607	31.085.200	34.463.884	93,41	110,87
4	Rezultatul din exploatare	-1.508.716	3.231.050	1.406.576		43,53
5	Venituri financiare	407.349	112.950	973.135	2.053,24	861,56
6	Cheltuieli financiare	2.099.302	1.204.000	959.717	45,72	79,71
7	Rezultat financiar	-1.691.953	-1.091.050	13.413		
8	Venituri totale	35.793.240	34.429.200	36.843.595	102,93	107,01
9	Cheltuieli totale	38.993.909	32.289.200	35.423.601	90,84	109,71
	Rezultatul brut	-3.200.669	2.140.000	1.419.994		66,35
	Nr. mediu de salariați	158		132		



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 .

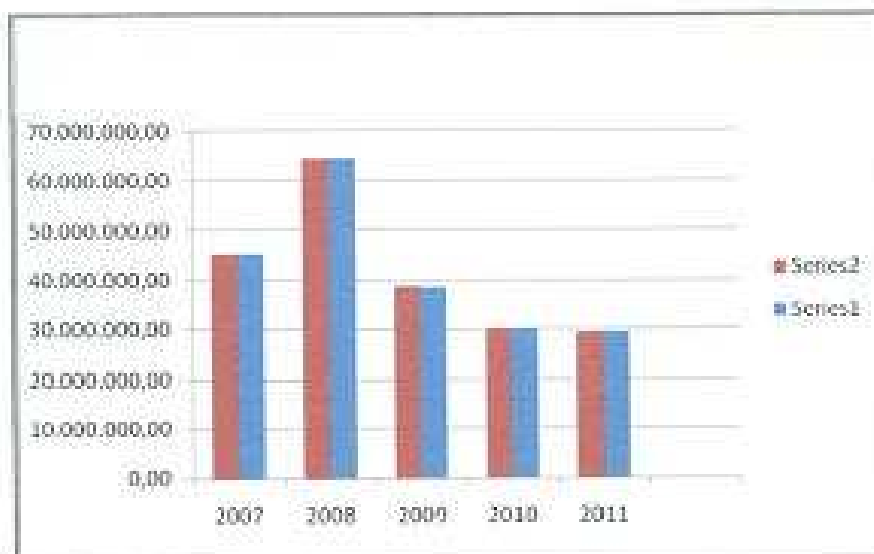
In aplicarea principiului prudentei in cursul anului 2011 s-au inregistrat si reflectat diferente nefavorabile de curs valutar, aferente imprumuturilor primite in valuta, rezultate in urma evaluarilor lunare, in suma de 561.820 ron si diferente favorabile de curs valutar in suma de 513.826 ron.

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

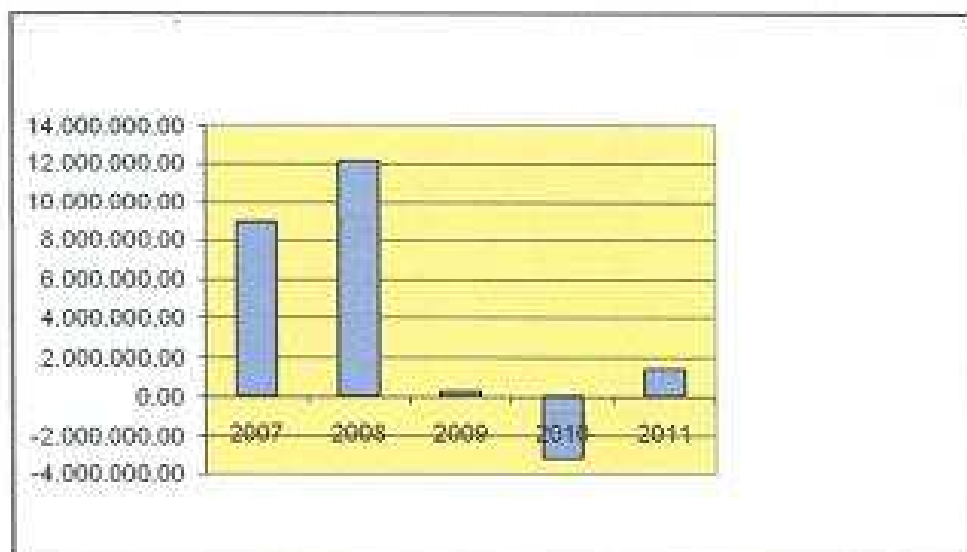
- reducerea consumurilor de utilitati si optimizarea lor prin stabilirea de norme de consum de criza
- aprovizionarea cu materii prime si materiale, vizand reducerea costurilor cu stocarea si distributia
- aprovizionarea ritmica, stocuri minime
- incadrarea personalului proportional cu evolutia veniturilor, 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

Rezultatele activitatii societatii in anul 2011 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 – 2011 sunt evidentiate grafic in imaginile de mai jos , astfel :

Situatia comparativa a cifrei de afaceri in perioada 2007 – 2011 :



## Situația comparativă a profitului brut în perioada 2007 – 2011 :



Din analiza informațiilor mai sus prezentate se poate constata evoluția rezultatelor financiare ale societății atât în exercitiul financiar 2011 cât și în dinamica – urmărită pe perioada 2007 – 2011 , atât din punct de vedere al volumului de activitate cât și al profitabilității.

### 2.1.2 Bilantul contabil la 31.12.2011

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

În tabelul de mai jos este prezentată în dinamica situația patrimoniului societății la 31.12.2011 prin comparație cu situația înregistrată la 31.12.2010.

Indicatori	2010	2011
Imobilizări necorporale	32.288	10.373
Imobilizări corporale	263.576.710	255.642.450
Imobilizări financiare	8.188.964	8.210.678
<b>I. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>271.797.962</b>	<b>263.863.501</b>
Stocuri	12.183.336	1.376.300
Creanțe	11.983.310	9.716.452
Disponibilități	162.799	1.482.873
<b>II. ACTIVE CIRCULANTE TOTAL</b>	<b>24.329.445</b>	<b>12.575.625</b>
<b>III. Cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>126.413</b>	<b>214.662</b>
<b>IV. Datoriile curente</b>	<b>12.410.058</b>	<b>6.945.341</b>
<b>IV. ACTIVE CIRCULANTE NETE</b>	<b>11.494.288</b>	<b>5.297.124</b>
<b>V. DATORII TERMEN LUNG</b>	<b>8.248.141</b>	<b>6.443.536</b>
<b>VI. Venit înreg. în avans</b>	<b>551.512</b>	<b>547.822</b>
1. Capital social	23.631.668	23.631.668
2. Dif. reevaluare	247.559.850	234.092.939

3.Rezerve+alte fonduri	1.132.844	1.203.844
4.Rezultat curent	-3.236.239	1.139.891
5.Rezultat reportat	5.966.457	5.966.457
6.Repartizare profit	10.471	3.317.710
<b>VILCAPITAL PROPRIU(1+2+3+4+5-6)</b>	<b>275.044.109</b>	<b>262.717.089</b>

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,afăerente 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.

Inventarierea patrimoniului s-a efectuat in conformitate cu prevederile Legii nr.82/1991 republicata si modificata si cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr.2861/2009,

### 2.1.3. Asigurarea resurselor financiare, onorarea obligatiilor de plata

Pe parcursul anului 2011 societatea a reusit sa asigure finantarea activitatii de productie si de investitii din surse proprii de finantare si surse atrase, creditele bancare pentru investitii si avansurile clientilor conform prevederilor contractuale.

Mentionam, de asemenea si faptul ca in cursul anului 2011 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 31.12.2011 sunt prezentate in tabelul de mai jos :

Nr. crt.	Disponibilitati	Sold ( lei )
1	Casa	16.408,68
2	Banca	1.466.230,51
	<b>TOTAL</b>	<b>1.482.639,19</b>

Ca observatie finala , mentionam ca pe intreaga durata a anului 2011 societatea si-a onorat la timp obligatiile fata de bugetul statului , personalul angajat , si nu in ultimul rand institutiilor bancare si furnizorilor.

## 2.2. ACTIVITATEA DE INVESTITII

In anul 2011 a fost realizat un volum de investitii in valoare totala de 28.302,70 lei concretizat in urmatoarele :

- instalatie dozare aditiv-7.594,79 lei
- instalatie spalat auto-6.500,00 lei
- aparat capsat benzi-3.850,00 lei
- bariera control acces auto-10.357,91 lei

Efortul investitional si in anul 2011 a fost concentrat pe finalizarea constructiei ansamblului de locuinte pentru tineret ( 2 blocuri in regim de inaltime P + 9 E in parteneriat cu Primaria Constanta ) –in luna august 2011 la blocurile BN 14 si BN 15 s-a facut receptia finala.

Cel mai ridicat nivel al efortului investitional s-a inregistrat in anul 2007 , an in care s-a achizitionat si pachetul majoritar de actiuni (63,578545%) din capitalul social al SC SCUT SA, ca element de baza in cadrul strategiei generale de crestere a potentialului de dezvoltare viitoare a societatii noastre.

La data de 31.12.2011,SC COMCM SA are un nr. de 15.622.200 actiuni (adica un procent de 64,0071%)

## 2.3.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 9001/2008-Sistem de management al calitatii,SR-EN ISO 14001/2005-Sistem de management de mediu,OHSAS 18001/2008-Sistem de management al sanatatii si securitatii ocupationale, pregatire profesionala specifica pe fiecare domeniu de activitate si 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 2011 cat si pentru exercitiul financiar 2010, 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	<b>TOTAL PERSONAL</b>	<b>158</b>	<b>132</b>

Prin raportare la anul 2010 , in anul 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.

\*\*\*\*\*

*Extras din Raportul de Gestiune al Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar 2011-trimis pe mail in data de 03 aprilie 2012.*

## **II) SC SCUT SA CONSTANTA-filiala**

### **I.1. INDEPLINIREA CONDITIILOR LEGALE DE FUNCTIONARE**

Societatea comerciala SCUT SA este o persoana juridica inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J13/2483/1991, cod unic de inregistrare RO 1876336 Functioneaza ca o societate pe actiuni in conformitate cu prevederile legii privind societatile comerciale.

Obiectul principal de activitate este potrivit clasificarii C.A.E.N. " alte lucrari speciale de constructii n.c.a. " regasita la cod 4399.

Societatea desfasoara si activitati auxiliare astfel:

1. inchirieri de utilaje pentru constructii si demolare
2. inchirieri de mijloace de transport
3. inchirieri spatii

Este o societate detinuta public, conform terminologiei prevazuta in Legea 297/2004 privind piata de capital, actiunile fiind incrise si tranzactionate pe piata

bursiera RASDAQ. Evidenta actionarilor este inregistrata la SC DEPOZITARUL CENTRAL SA (REGISCO) conform contract 17490/17.04.2007.

Din punct de vedere al intocmirii situatiilor financiare societatea aplica Reglementarile conforme cu Directiva a IV-a a Uniunii Europene si cu Standardele Internationale de Contabilitate(IAS).

Activitatea de auditare a situatiilor financiare ale anului 2011 a fost realizata de SC Global Deia SRL in baza contractului nr.3413/22.12.2011.

## **1.2. CONDUCEREA SOCIETATII**

Societatea a fost administrata in perioada 01.01.2012-06.04.2012 de un Consiliu de Administratie format din cinci membri, pe baza unui contract de administrare, inregistrat la Oficiul Registrului Comertului Constanta, in conformitate cu hotararea Adunarii Generale a Actionarilor, dupa cum urmeaza:

1. Firu Floriean- presedinte
2. Stan Iulian - administrator
3. Bailesteanu Gheorghe - administrator
4. Guliu Iancu - administrator
5. Guliu Mitica – administrator

In perioada 07.04.2011-04.05.2011,Consiliul de Administratie a fost format din 5 membri alesi in AGOA din data de 07.04.2011:

1. Stan Iulian–presedinte
2. Firu Floriean-administrator
3. Bailesteanu Gheorghe-administrator
4. Guliu Iancu-administrator
5. Guliu Mitica-administrator

In perioada 05.05.2011-12.09.2011,ca urmare a demisiei d-lui Bailesteanu Gheorghe si a d-lui Stan Iulian, Consiliul de Administratie a avut urmatoarea componenta:

1. Stan Iulian–administrator
2. Firu Floriean-administrat
3. Guliu Iancu-administrator
4. Guliu Mitica-administrator

In perioada 13.09.2011-31.12.2011,ca urmare a demisiei d-lui Firu Floriean si a numirii provizorie a d-lui Marleneanu Ion,Consiliul de Administratie a avut urmatoarea componenta:

1. Guliu Iancu-presedinte
2. Guliu Mitica-administrator
3. Marleneanu Ion-administrator provizoriu

In anul 2011 conducerea executiva a societatii a fost asigurata de d-nul Constantin Fratila in calitate de Director-general, pe baza de contract de mandat, care a expirat in data de 01.06.2011.

Incepand cu data de 23.04.2007 pana la data de 01.06.2011, echipa executiva a societatii a avut urmatoarea componenta:

- Constantin Fratila - director general
- Gabriela Alexe - director economic

### **1.3. CAPITALUL SOCIAL, STRUCTURA ACTIONARIATULUI, ACTIUNI**

Structura actuala a actionariatului societatii este urmatoarea:

1. SC COMCM SA	15.622.200 actiuni
2. Fratila Constantin	7.997.200 actiuni
3. Persoane fizice	443.245 actiuni
4. Persoane juridice	344.300 actiuni
<b>TOTAL</b>	<b>24.406.975 actiuni</b>

Valoarea nominala a unei actiuni este de 0,1 lei.

Actiunile societatii se tranzactioneaza pe piata bursiera RASDAQ, simbol SCUT.

### **1.4 PREZENTAREA SINTETICA A PRINCIPALELOR ACTIVE**

Pentru realizarea obiectului de activitate, societatea a dispus de capacitati de productie inchiriere utilaje de transport si constructii, extractie nisip, sortare agregate produse de balastiera, comert cu ridicata al produselor de balastiera si inchiriere spatii :

- autobetoniere
- autobasculante
- autoremorcher
- buldozere
- buldoexcavator
- cilindri compactor
- autoincarcatoare
- autogredere
- excavatoare
- automacarale Kraz si Hydrom
- macarale turn
- macara mobila
- atelier reparatii auto si utilaje
- barje
- spatii de inchiriat

Societatea detine de asemenea certificate de atestare a proprietatii pentru terenuri in suprafata totala de 42.840,275 mp, cca. 91% din aceasta fiind aferenta amplasamentelor din orasul Constanta; cea mai mare pondere o detin terenurile aferente sediului social al societatii in municipiul Constanta.

Pentru realizarea obiectului de activitate activele societatii au fost grupate pe centre de profit in urmatoarea structura:

1. CP 1 – Inchirieri, exploatare utilaje
2. CP 4 – Administrativ

#### **1.4. SINTEZA OBIECTIVELOR SOCIETATII**

In **strategia de dezvoltare** a S.C.SCUT S.A, pentru anii 2008- 2012 aprobata de actionari s-au fixat o serie de obiective pe categorii 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 2011:

- **obiective privind activitatile de productie**

- in anul 2011 s-au finalizat investitiile la cele 2 blocuri in incinta SC SCUT SA, in luna decembrie 2011 fiind demarate lucrarile privind efectuarea receptiei finale.

Valoarea totala a investitiei pentru fiecare bloc a fost urmatoarea:

- la blocul P+3 valoarea totala este de 1.389.141,31 lei
- la blocul P+2 valoarea totala a investitiei este de 1.000.008 lei

- **obiective privind problemele de calitate**

- proiectarea unui sistem integrat calitate- mediu – sanatate – securitatea muncii
- perfectionarea fortei de munca

- **obiective privind eficientizarea activitatii societatii**

- redimensionarea personalului si intinerirea fortei de munca in cadrul societatii ;
- revizuirea permanenta a tarifelor in vederea mentinerii societatii in piata;
- studierea permanenta a pietei si negocierea preturilor celor mai bune pentru achizitiile efectuate

In vederea eficientizarii activitatii societatii pe parcursul anului 2011, administratorii au luat decizia inchiderii a 3 puncte de lucru si anume: 1 punct de lucru la Ovidiu si 2 puncte de lucru la Cochirleni.

Profitul brut realizat de societate in anul 2011 este de 1.031.404 lei reprezentand 73,13% din profitul brut estimat in Bugetul de Venituri si Cheltuieli la 456.000 lei.



## 2.REZULTATELE ECONOMICO-FINANCIARE

### 2.1.ACTIVITATEA FINANCIAR - CONTABILA

#### 2.1.1. Executia Bugetului de Venituri si Cheltuieli

La sfarsitul anului 2011 , prin comparatie cu realizarile anului 2010 , s-au inregistrat urmatoarele evolutii ale indicatorilor societatii :

- veniturile totale, in suma de 4.948.714 lei, au scazut cu 20,47 % fata de veniturile anului 2010

- cheltuielile totale, in suma de 3.917.310 lei au scazut cu 31,66 % fata de cheltuielile anului 2010

- rezultatul brut, in suma de 1.031.404 lei, a crescut cu 110,49% fata de profitul brut al anului 2010

Prin compararea rezultatelor anului 2011 cu prevederile Bugetului de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2010 s-au inregistrat urmatoarea evolutie a indicatorilor societatii :

- veniturile totale au scazut cu 1,33 %

- cheltuielile totale au scazut cu 14,08 %

- rezultatul brut a scazut cu 126,19 %

In tabelul de mai jos este prezentata situatia centralizatoare a realizarilor societatii in anul 2011 comparativ cu realizarile anului 2010 si prevederile bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2011:

Nr. Crt.	Indicatori	2010 realizari	2011 BVC	2011 realizari	2011 realizari/ 2010 realizari (%)	2011 realizari/ 2011 BVC (%)
1	Cifra de afaceri	5.005.296	5.015.254	3.494.244	69,81	69,67
2	Venituri din exploatare	6.221.784	5.015.254	4.943.849	79,46	98,58
3	Cheltuieli din exploatare	5.732.098	4.559.254	3.922.354	68,43	86,03
4	Rezultatul din exploatare	489.686	456.000	1.021.495	208,60	224,01
5	Venituri financiare	540	-	4.865	900,93	-
6	Cheltuieli financiare	227	-	-5.044	-2.222,03	-
7	Rezultatul financiar	313	-	9.909	3.165,81	-
8	Venituri totale	6.222.324	5.015.254	4.948.714	79,53	98,67
9	Cheltuieli totale	5.732.325	4.559.254	3.917.310	68,34	85,92
10	Rezultatul brut	489.999	456.000	1.031.404	210,49	226,19

#### 2.1.2. Bilantul contabil la 31.12.2011

Situatiile financiare ale societatii se intocmesc conform Ordinului 3855/2009 In tabelul de mai jos este prezentata in dinamica situatia patrimoniului societatii la 31.12.2011 prin comparatie cu situatia inregistrata la 31.12.2010; este calculat de asemenea activul net al societatii pe baza datelor de bilant.

INDICATORI	31.12.2010	31.12.2011
IMOBILIZARI NECORPORALE	-	-
IMOBILIZARI CORPORALE	47.363.619	47.361.130
IMOBILIZARI FINANCIARE	108.000	-
<b>I.ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>47.471.619</b>	<b>47.361.130</b>
STOCURI	200.810	99.291
CREANTE	1.478.313	1.789.508
INVESTITII TERMEN SCURT	-	169.427
CASA SI CONTURI LA BANCI	10.459	390.694
<b>II.ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>1.689.582</b>	<b>2.448.920</b>
III.CHELTUIELI IN AVANS	31.979	40.033
IV.DATORII( sub 1 an)	619.904	435.639
<b>V.ACTIVE CIRCULANTE NETE</b>	<b>973.614</b>	<b>1.965.067</b>
<b>VI.TOTAL ACTIV NET</b>	<b>48.445.233</b>	<b>49.326.197</b>
VII.VENTURI IN AVANS	128.043	88.247
DATORII( peste 1 an)	-	-
CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS VARSAT	2.440.698	2.440.698
REZERVE DIN REEVALUARE	43.911.036	43.911.036
REZERVE	482.037	2.145.070
<b>PROFIT NET</b>	<b>414.399</b>	<b>880.964</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>48.445.233</b>	<b>49.326.197</b>

Din analiza elementelor de bilant se constata o crestere a activelor imobilizate ( scadere cu 0,23% fata de anul 2010), o crestere a activelor circulante ( crestere cu 44,94 fata de anul 2010), o crestere a capitalurilor proprii cu 1,82% fata de anul 2010.

Inventarierea patrimoniului s-a efectuat in conformitate cu prevederile Legii nr.82/1991 si cu Ordinul pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de active si pasiv nr. 2861/09.10.2009.

In urma inventarierii si evaluarii tuturor elementelor de activ si pasiv, nu s-au constatat diferente intre valorile contabile si valorile juste ale acestora , neimputandu-se constituirea de ajustari pentru depreciere.

### **2.1.3.Asigurarea resurselor financiare , onorarea obligatiilor de plata**

Pe parcursul anului 2011 societatea a reusit sa asigure finantarea activitatii de productie si de investitii din surse proprii de finantare.

Mentionam de asemenea si faptul ca in cursul anului 2011 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 31.12.2011 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Denumire	Sold(lei)
Casa	7.293
Banca – conturi curente	383.401
<b>TOTAL</b>	<b>390.694</b>

Mentionam ca pe intreaga durata a anului 2011 societatea si-a onorat la timp obligatiile fata de bugetul statului si personalul angajat.

## 2.2.ACTIVITATEA DE INVESTITII

In cursul anului 2011 s-au efectuat investitii pentru modernizari si dezvoltari imobiliare in valoare de 185.421,03 lei.

## 2.3.Activitatea in domeniul resurselor umane

In tabelul de mai jos este prezentata structura salariatilor pe tipuri de activitate / centre de profit , atat pentru exercitiul financiar 2011 , cat si pentru exercitiul financiar 2010 , astfel:

Nr. Crt.	Categoriile de personal	Nr. mediu de personal		Pondere in total personal	
		2010	2011	2010	2011
1.	Personal CP1 - Inchirieri expl.util	36	26	65	51
2.	Personal CP2 -Expl.balastiera Cochirleni	6	4	11	8
3.	Personal CP3 - S/sortare Ovidiu	4	2	7	4
4.	Complex hotelier office resort	0	10	0	20
5	Personal Administrativ(TESA)	9	9	17	17
	Total personal	55	51	100	100

Prin raportare la anul 2010 , in anul 2011 fluctuatiile de personal nu au fost mari,insa acestea au condus la micșorarea nr.mediu de personal,la redimensionarea resurselor umane,acestea fiind totusi adaptate la nivelul activitatii desfasurate de catre societate.

Estimam ca odata cu desfasurarea programelor de dezvoltare imobiliara in care va fi implicata societatea, va crește ponderea personalului societatii in functie de solicitari.

## IV. BILANTUL CONTABIL CONSOLIDAT LA 31.12.2011

Privitor la situatiile financiare la nivel de grup,mentionam ca acestea au fost intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara si cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr.3055/2009 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene,cu modificarile ulterioare.

Formatul si continutul acestor situatii financiare au respectat prevederile din reglementarile actelor normative mentionate,incluzand totodata si ajustarile esentiale determinate de caracteristicile proprii Situatiiilor Financiare Consolidate.

**BILANT CONSOLIDAT LA DATA DE 31.12.2011**

DENUMIRE INDICATOR	2010	2011
IMOBILIZARI NECORPORALE	6.593.612	6.571.697
IMOBILIZARI CORPORALE	310.940.329	303.003.580
IMOBILIZARI FINANCIARE	8.296.964	8.210.678
ACTIVE CIRCULANTE	27.089.560	27.089.560
STOCURI	10.761.191	1.334.871
CREANTE	13.205.686	11.493.602
CASA SI CONTURI IN LEI	173.258	1.873.567
CHELTUIELI IN AVANS	158.392	254.695
DATORII SUB 1 AN	10.675.259	7.380.980
DATORII PESTE 1 AN	8.248.141	6.443.536
VENITURI IN AVANS	679.555	636.069
CAPITAL SUBSCRIS	23.631.668	23.631.668
REZERVE DIN REEVALUARE	275.666.031	262.199.120
REZERVE	1.441.382	1.416.584
PROFIT/PIERDERE REPORTATA	6.748.344	5.966.457
PROFIT/PIERDERE -societate mama	- 2.672.686	2.184.926
REPARTIZARE PROFIT	5.511	3.284.702
INTERESE MINORITARE	17.436.844	17.753.928
PROFIT/PIERDERE-interese minoritare	149.154	317.084
ALTE CAPITALURI PROPRII	17.287.690	17.436.844

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT LA 31.12.2011**

Nr. crt	Indicatori	2010	2011
1	Cifra de afaceri neta	34.772.897	32.856.641
2	Venituri din exploatare	41.351.738	40.801.951
3	Cheltuieli din exploatare	41.894.596	37.892.725
4	Rezultatul din exploatare	-542.858	2.909.226
5	Venituri financiare	407.889	978.000
6	Cheltuieli financiare	2.099.529	954.673
7	Rezultatul financiar	-1.691.640	23.237
8	Venituri totale	41.759.627	41.779.951
9	Cheltuieli totale	43.994.125	38.847.397
10	Rezultatul brut	-2.234.498	2.932.553
11	Rezultatul net	-2.345.668	2.502.010

Formatul și conținutul acestor situații financiare au respectat prevederile din reglementările actelor normative menționate, incluzând totodată și ajustările esențiale determinate de caracteristicile proprii Situațiilor Financiare Consolidate.

### **1). Principii contabile**

Situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 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 aceluși 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.

### **2). Politici contabile semnificative**

#### **(a) Moneda de raportare**

Situațiile financiare sunt întocmite în lei și exprimate în lei.

#### **(b) Bazele contabilității**

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, Legea 82/1991 a Contabilității, cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009

#### **(c) Tranzacții în moneda străină**

Tranzacțiile în moneda străină sunt înregistrate la cursul de schimb de la data tranzacției. La sfârșitul exercitiului, creanțele și datoriile exprimate în valută, precum și disponibilitățile monetare în valută sunt convertite în lei la cursul de schimb de la data bilanțului și diferențele de curs sunt înregistrate în contul de profit și 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)). Imobilizările corporale sunt recunoscute în conformitate cu IAS 16 (revizuit 2003) folosindu-se tratamentul alternativ permis de acest standard.

##### *(ii) Cheltuielile ulterioare de intretinere și reparatii*

Cheltuielile cu reparatia sau intretinerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a mentine valoarea acestor active sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice sunt capitalizate și amortizate pe perioada rămasă de amortizare a respectivului mijloc fix.

#### **(e) Stocuri**

Stocurile sunt înregistrate la minimum dintre cost și valoarea netă realizabilă.

Valoarea netă realizabilă reprezintă prețul de vânzare estimat în condițiile desfășurării normale a activității mai puțin costurile aferente vânzării.

#### **(f) Creante comerciale și alte creante**

Conturile de creante comerciale și alte creante sunt evidențiate în bilant la valoarea lor recuperabilă.

#### **(g) Numerar și echivalente de numerar**

Numerarul include conturile curente în lei și în valută, și disponibilul din casă.

#### **(h) 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 scăderi de valoare.

Dacă o asemenea scădere 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.

Formatul și conținutul acestor situații financiare au respectat prevederile din reglementările actelor normative menționate, incluzând totodată și ajustările esențiale determinate de caracteristicile proprii Situațiilor Financiare Consolidate.

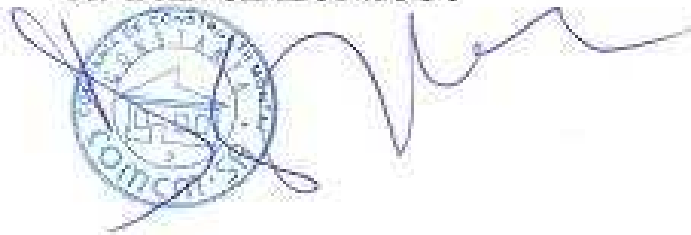
**În concluzie**, rezultatele activității societății în anul 2011 s-au concretizat în următoarele :

1. Menținerea societății în rândul firmelor de construcții puternice din Constanța în condițiile în care sectorul de construcții a fost cel mai afectat de criza economică
2. Societatea a realizat în anul 2011 un profit brut de 3.580.213,36 lei, față de anul 2009 când profitul a fost de 244.557 lei și respectiv o pierdere de 3.200.669 lei în anul 2010.

Acest profit brut al anului 2011 a fost influențat urmare a cerințelor O. M.F.P. nr. 3055 / 2009 de realizare a evaluării pe o bază prudentă, societatea constituind provizioane pentru deprecierea creanțelor în valoare de 2.160.219 ron aferente anilor precedenți.

3. Continuarea eforturilor investitoriale de modernizare a bazei tehnico-materiale a societății pentru păstrarea poziției deținute pe piața construcțiilor din Constanța
4. Finalizarea construcției celor două blocuri de locuințe în municipiul Constanța, în parteneriat cu Primăria Constanța-concretizare a obiectivului societății de abordare și realizare de proiecte -construcții importante
5. Recertificarea sistemului de management al calității, în conformitate cu obiectivele propuse în domeniul calității
6. Proiectarea unui sistem integrat calitate, mediu, sănătate, securitatea muncii
7. Perfectionarea forței de muncă

**PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE  
SC COMCM SA CONSTANTA  
cc. DAN SIMIONESCU**



DIRECTOR GENERAL  
cc. CHELARU NICOLAE



DIRECTOR ECONOMIC  
cc. RATA VALENTIN

