

Situații financiare individuale întocmite la 30.06.2014 în conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comerțului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

NOTE EXPLICATIVE

privind situațiile financiare la 30.06.2014

- a. Situația poziției financiare
- b. Situația rezultatului global
- c. Situația modificărilor capitalului propriu
- d. Situația fluxurilor de trezorerie

Note la situațiile financiare

- 1. Entitatea care raportează și Declarația de conformitate
- 2. Principii, politici și metode contabile
- 3. Administrarea riscurilor semnificative
- 4. Active imobilizate
- 5. Stocuri
- 6. Provizioane
- 7. Rezultatul pe acțiune
- 8. Analiza rezultatului din exploatare
- 9. Situația creanțelor și datoriilor
- 10. Participații și surse de finanțare
- 11. Informații privind salariații și membrii organelor de administrație, conducere și supraveghere
- 12. Analiza principalilor indicatori economico-financiar
- 13. Numerar și echivalente de numerar
- 14. Descrierea veniturilor și cheltuielilor societății
- 15. Informații cu privire la valoarea justă la 30.06.2014 și efectul evaluărilor asupra rezultatului exercițiului sau asupra altor elemente ale rezultatului global
- 16. Părți afiliate și tranzacții cu părți afiliate

Situații financiare individuale întocmite la 30.06.2014 în conformitate cu OMFP 1286/2012
COMCM SA CONSTANTA
 Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144
 Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363
 CIF : 1868287
 Simbol : CMCM

a) Situația poziției financiare

	Nota	31.12.2013	30.06.2014
ACTIVE			
Imobilizări corporale	4	80.758.872	79.585.178
Imobilizări necorporale	4	6.211	118.521
Active financiare	4	8.217.206	8.223.706
Active imobilizate - total	4	88.982.289	87.927.405
Stocuri	5	2.509.751	2.456.533
Creanțe comerciale și avansuri plătite	9	11.138.667	11.604.237
Alte creanțe	9	490.767	612.789
Numerar și conturi la bănci	13	510.526	157.922
Cheltuieli în avans		122.425	446.502
Active circulante - total		14.772.136	15.277.983
TOTAL ACTIVE		103.754.425	103.205.388
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	10 b	23.631.668	23.631.668
Rezerve din reevaluare		67.270.111	67.027.964
Rezerve		7.352.612	7.516.038
Rezultat reportat		(13.473)	
Rezultatul perioadei	14 f	1.036.494	(5.705)
Repartizare profit	2.2.s	(57.583)	992
Capitaluri proprii-total	c	99.219.829	98.168.973
Datorii			
Datorii comerciale și avansuri încasate	9	3.475.828	4.150.861
Alte datorii	9	1.058.768	885.554
Datorii - Total		4.534.596	5.036.415
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		103.754.425	103.205.388

Situații financiare individuale întocmite la 30.06.2014 în conformitate cu OMFP 1286/2012
COMCM SA CONSTANTA
 Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144
 Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363
 CIF : 1868287
 Simbol : CMCM

b) Situația rezultatului global

	Nota	30.06.2013	30.06.2014
Venituri din vânzări	14 a	7.804.425	10.828.800
Alte venituri din exploatare	14 b	2.081.452	505.023
Venituri din producția de imobilizări	14 b	734.758	-
Variația stocurilor de produse finite - profit	14 b	764.619	324.178
Venituri din exploatare		11.385.254	11.728.001
Cheltuieli materiale și consumabile	14 c	5.635.967	7.650.413
Cheltuieli energie și apă	14 c	255.304	189.304
Cheltuieli privind mărfurile	14 c	131.159	109.596
Reduceri comerciale primite	14 c	-	165.258
Cheltuieli cu personalul	14 c	1.850.108	1.548.113
Cheltuieli cu prestații externe	14 c	1.430.969	1.249.565
Cheltuieli cu impozite și taxe	14 c	447.390	488.226
Cheltuieli cu protecția mediului	14 c	-	144
Cheltuieli cu amortizarea	14 c	754.790	746.257
Ajustări de valoare privind activele circulante	14 c	-	(116.334)
Alte cheltuieli	14 c	968.959	12.749
Cheltuieli pentru exploatare		11.474.646	11.712.775
Rezultatul din exploatare	8/14 c	(89.392)	15.226
Venituri financiare	14 d	56.379	2.163
Cheltuieli financiare	14 d	(69.763)	(219)
Rezultatul financiar	14 d	126.142	2.382
VENITURI TOTALE	14 f	11.441.633	11.730.164
CHELTUIELI TOTALE	14 f	11.404.883	11.712.556
REZULTATUL ÎNAINTE DE IMPOZITARE		36.750	17.608
Impozitul pe profitul curent	14 e	12.443	23.313
REZULTATUL GLOBAL	14 f	24.307	(5.705)
Rezultat pe acțiune de baza	7	0,0001	0
Rezultat pe acțiune diluat	7	0,0001	0

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012
COMCM SA CONSTANTA
 Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144
 Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363
 CIF : 1868287
 Simbol :CMCM

Situatia modificarii capitalurilor proprii pentru anul incheiat la 30.06.2014

	Capital social subscris varsat	Ajustari ale capitalului i social	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat provenit din adaptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	Rezultatul anului	Repartizare a profitului	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2014	23.631.668			67.270.111	1.129.626	6.222.986		(13.473)		1.036.494	(57.583)	99.219.829
Profitul net al anului												
Alte elemente ale rezultatului global din care												
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale										(92.218)	57.583	
Total alte elemente ale rezultatului global				(242.148)	992	142.262				(92.218)	57.583	(133.529)
Total rezultat global al perioadei				(242.148)	992	142.262						
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat						20.172						
Alte elemente								13.173		(5.705)	(992)	
Total alte elemente						20172		13.173		(5.705)	(992)	27.940
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii												
Contributii de la si distribuiti catre actionari										(945.267)		(945.267)
Distribuirea dividendelor										(5.705)	(992)	98.168.973
Sold la 30 iunie 2014	23.631.668			67.027.964	1.130.618	6.385.420						

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

d) Situația fluxurilor de trezorerie

	30.06. 2013	30.06. 2014
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		
INCASARI CLIENTI(+)	7.016.606	13.454.155
PLATI CATRE FURNIZORI SI ANGAJATI(-)	9.143.273	13.220.744
DOBANZI PLATITE(-)		
IMPOZIT PE PROFIT PLATIT(-)		
INCASARI DIN ASIGURAREA IMPOTRIVA CUTREMURELOR(+)		
TREZORERIA NETA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	(2.126.667)	233.411
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE		
PLATI PENTRU ACHIZITIONAREA DE ACTIUNI(-)		
PLATI PENTRU ACHIZITIONAREA DE IMOBILIZARI CORPORALEI(-)	39.375	7.121
INCASARI DIN VANZAREA DE IMOBILIZARI CORPORALE(+)	1.761.909	259.908
DOBANZI INCASATE(+)	2.193	1.914
DIVIDENDE INCASATE(+)		
TREZORERIA NETA DIN ACTIVITATEA DE INVESTITIE	1.724.727	254.701
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI FINANCIARE		
FLUXURI DIN EMISIUNEA DE ACTIUNI(+)		
FLUXURI DIN OPERATIUNI CU ACTIUNI(+)		
INCASARI DIN IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG(+)		
PLATA DATORIILOR AFERENTE CREDITELOR(RATE+DOBANZI)(-)		933.729
DIVIDENDE PLATITE(-)		
FLUXURI DIN OPERATIUNI CU ACTIUNI(-)		
TREZORERIA NETA DIN ACTIVITATI DE FINANTARE		(933.729)
FLUX DE NUMERAR TOTAL	(401.940)	(445.617)
TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA INCEPUTUL EX.FINANCIAR	1.005.479	603.539
TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA 30.06.2014	603.539	157.922

Situații financiare individuale întocmite la 30.06.2014 în conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comerțului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

Nota 1. Entitatea care raportează și Declarația de conformitate

a) Entitatea care raportează

Prezentele situații financiare sunt situații financiare încheiate la 30.06.2014.

COMCM SA Constanța este o societate cu sediul în România, Constanța, B-dul Aurel Vlaicu nr.144. Societatea este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu număr de ordine J13/613/1991, Cod Unic de Înregistrare 1868287.

Societatea desfășoară ca activitate principală, fabricarea betonului, iar ca activitatea auxiliare: producția industrială pentru construcții, construcții civile și de geniu, produse proprii de cariera, armături și prefabricate, comercializarea materialelor de construcții, cazare în cămine și alimentație publică. Legislația aplicabilă societății este: Legea 31/1990 privind societățile comerciale cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, Regulamentele CNVM/ASF și ale Bursei de Valori București, alte reglementări cu aplicabilitate în domeniul valorilor mobiliare.

S.C. COMCM S.A. CONSTANTA are ca obiect principal de activitate fabricarea betonului regăsită la cod CAEN 2363 "Fabricarea betonului". Este o societate deținută public, conform terminologiei prevăzută în Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, acțiunile societății fiind cotate și tranzacționate pe BVB având simbolul "CMCM".

Situațiile financiare încheiate la 30.06.2014 au fost aprobate de Consiliul de Administrație al COMCM SA în data de 13.08.2014.

b) Declarația de conformitate

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) prevăzute de Regulamentul (CE) NR.1126/2008 de adoptare a anumitor Standarde Internaționale de Contabilitate, cu modificările și completările ulterioare, adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Contabilitate.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. Sumele sunt exprimate în lei, în toate componentele situațiilor financiare. SIF Transilvania SA este societate mamă pentru SC COMCM SA.

Nota 2. Principii, politici și metode contabile

Cele mai importante politici contabile adoptate în întocmirea situațiilor financiare sunt prezentate în cele ce urmează:

2.1. Bazele întocmirii situațiilor financiare

a) Informații generale

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144
Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363
CIF : 1868287
Simbol :CMCM

Situațiile financiare la 30.06.2014 au fost întocmite în conformitate cu

- Legea 31/90 –legea societăților comerciale republicata cu modificările și completările ulterioare;
- Legea 82/91- legea contabilității republicata cu modificările și completările ulterioare;
- Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;
- Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;
- Standardele internaționale de raportare financiară așa cum au fost adoptate la nivelul Uniunii Europene și publicate în Jurnalul oficial al Uniunii Europene potrivit prevederilor Regulamentului nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului privind aplicarea Standardelor Internaționale de Contabilitate.

b) Prezentarea situațiilor financiare

Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând ca aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”.

(c) Continuitatea activității

Societatea a întocmit acest set de situații financiare în baza principiului continuității activității.

(d) Bazele evaluării

Situațiile financiare sunt întocmite folosind metoda costului, cu excepția terenurilor și clădirilor care sunt reevaluate la valoarea justă. Metoda valorii juste este aplicat, cu excepția activelor sau datoriilor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită. Pentru recunoașterea ulterioară a imobilizărilor corporale la nivelul societății s-a adoptat modelul reevaluării.

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

(e) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societarii considera ca moneda funcționala, așa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, leul românesc . Situațiile financiare sunt prezentate în lei, moneda pe care conducerea Societarii a ales-o ca moneda de prezentare.

(f) Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea de către conducere a unor raționamente profesionale, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

Estimările și ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic.

2.2. Politici contabile semnificative

Politicile contabile prezentate mai jos au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare.

(a) Filialele și entitățile asociate

Filialele sunt entități aflate sub controlul Societății. Controlul există atunci când Societatea are puterea de a conduce, în mod direct sau indirect, politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitatea acesteia.

La momentul evaluării controlului sunt luate în calcul și drepturile de vot potențiale sau convertibile care sunt exercitabile la momentul respectiv.

Entitățile asociate sunt acele societăți în care Societatea poate exercita o influență semnificativă, dar nu și control asupra politicilor financiare și operaționale.

(b) Tranzacții în monedă străină

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în moneda funcțională a Societății, leul, la cursurile de schimb valutar de la data tranzacției. Activele și datoriile monetare care la data raportării sunt exprimate în valută sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb valutar din data respectivă. Câștigurile sau pierderile din schimb valutar aferente elementelor monetare sunt calculate ca diferența între costul amortizat în moneda funcțională la începutul perioadei, ajustat cu valoarea dobânzii efective și plățile realizate în cursul perioadei și costul amortizat în moneda străină convertit la cursul de

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144
Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363
CIF : 1868287
Simbol :CMCM

schimb valutar de la sfârșitul perioadei de raportare. Diferențele de schimb valutar rezultate din conversie sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, cu excepția diferențelor rezultate din conversia instrumentelor de capitaluri proprii clasificate ca disponibile pentru vânzare, care sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global. Elementele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric într-o monedă străină sunt convertite utilizând cursul de schimb valutar de la data tranzacției.

(c) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul cuprinde disponibilul în casă și la bănci.

Echivalentele de numerar sunt investițiile financiare pe termen scurt, foarte lichide, care sunt ușor convertibile în numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de modificare a valorii.

La întocmirea situației fluxurilor de trezorerie, s-au considerat ca numerar și echivalente de numerar: numerarul efectiv, conturile curente la bănci.

(d) Active și datorii financiare

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

Active sau datorii financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere

Această categorie include active financiare sau datorii financiare deținute pentru tranzacționare și instrumente financiare clasificate la valoare justă prin contul de profit și pierdere la momentul recunoașterii inițiale. Un activ sau o datorie financiară este clasificat în această categorie dacă a fost achiziționat în principal cu scop speculativ sau dacă a fost desemnat în această categorie de către conducerea Societății.

(e) Creanțe

Creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piața activă,

(f) Alte active și datorii financiare

Alte active și datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective, minus orice pierderi din depreciere.

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144
Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363
CIF : 1868287
Simbol :CMCM

(g) Imobilizări corporale

Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost. Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de cumpărare, inclusiv taxele nerecuperabile, după deducerea oricăror reduceri de preț de natură comercială și oricăror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locația și în condiția necesară pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajații care rezultă direct din construcția sau achiziționarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, onorariile profesionale.

Imobilizările corporale sunt clasificate de către Societate în următoarele clase de active de aceeași natură și cu utilizări similare:

Terenuri și construcții;

Instalații tehnice și mașini;

Alte instalații, utilaje și mobilier

Evaluarea după recunoaștere

Imobilizările corporale sunt evaluate de către Societate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate. Costul include cheltuielile direct atribuibile achiziției activului.

Costurile ulterioare

Costurile întreținerii zilnice (cheltuielile cu reparațiile și întreținerea) aferente imobilizărilor corporale nu sunt capitalizate; ele sunt recunoscute drept costuri ale perioadei în care se produc. Aceste costuri constau în principal în cheltuieli cu forța de muncă și cu consumabilele și pot include și costul componentelor de valoare mică.

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează în contul de profit și pierdere atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

Amortizarea

Amortizarea este calculată pentru costul activului sau o altă valoare care substituie costul, minus valoarea reziduală. Amortizarea este recunoscută în contul de profit sau pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru imobilizările corporale, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare; această modalitate reflectând cel mai fidel modul preconizat de consumare a beneficiilor economice încorporate în activ.

Duratele de viață utile estimate pentru perioada curentă și pentru perioadele comparative sunt următoarele:

Construcții	48 -50 ani
Instalații tehnice și mașini	5 ani
Alte instalații, utilaje și mobilier	5-15 ani

Situații financiare individuale întocmite la 30.06.2014 în conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

Metodele de amortizare, duratele utile de viață estimate precum și valorile reziduale sunt revizuite de către conducerea Societății la fiecare dată de raportare.

Vânzarea/ casarea imobilizărilor corporale

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale este derecunoscută (eliminată din situația poziției financiare) la cedare sau atunci când nu se mai așteaptă nici un beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea sa.

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operațiune sunt incluse în contul de profit și pierdere curent.

(h) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale sunt evaluate inițial la cost. După recunoașterea inițială, o imobilizare necorporală este contabilizată la cost minus amortizarea cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate.

Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare încorporate în activul căruia îi sunt destinate.

Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea este calculată pentru costul activului sau o altă valoare care substituie costul, minus valoarea reziduală. Amortizarea este recunoscută în contul de profit sau pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru imobilizările necorporale, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare; această modalitate reflectând cel mai fidel modul preconizat de consumare a beneficiilor economice încorporate în activ.

Duratele de viață utile estimate pentru perioada curentă și pentru perioadele comparative sunt următoarele:

Alte imobilizări necorporale 1- 5 ani

Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite la fiecare sfârșit de an financiar și sunt ajustate corespunzător.

(i) Capitalul social

Acțiunile ordinare sunt recunoscute în capitalul social.

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144
Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363
CIF : 1868287
Simbol :CMCM

(j) Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute în situația poziției financiare atunci când pentru Societate se naște o obligație legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație și se poate face o estimare rezonabilă a valorii obligației. Valoarea recunoscută ca provizion constituie cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligației actuale la finalul perioadei de raportare.

(k) Vânzarea bunurilor

Veniturile din vânzarea bunurilor în cursul activităților curente sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației încasate sau de încasat. Veniturile sunt recunoscute atunci când există dovezi convingătoare, de regulă sub forma unui contract de vânzare executat, iar riscurile și avantajele ce decurg din proprietatea bunurilor sunt transferate în mod semnificativ cumpărătorului, recuperarea contraprestației este probabilă, costurile aferente și returnările posibile de bunuri pot fi estimate credibil, entitatea nu mai este implicată în gestionarea bunurilor vândute, iar mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil.

Principalele surse de venituri sunt reprezentate de:

(I) Venituri din vânzarea produselor finite și din vânzarea de mărfuri.

(m) Prestarea serviciilor

Veniturile din serviciile prestate sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în perioada în care sunt furnizate serviciile respective.

(n) Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi aferente disponibilităților bancare, venituri din diferențe de curs valutar și venituri din tranzacții pe piața de capital.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective. Rata dobânzii efective reprezintă rata care actualizează exact plățile și încasările în numerar preconizate în viitor pe durata de viață așteptată a activului sau datoriei financiare (sau, acolo unde este cazul, pe o durată mai scurtă) la valoarea contabilă a activului sau datoriei financiare.

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere la data la care se stabilește dreptul Societății de a încasa dividendele.

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144
Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363
CIF : 1868287
Simbol :CMCM

În cazul dividendelor primite sub forma acțiunilor ca alternativă la plata în numerar, veniturile din dividende sunt recunoscute la nivelul numerarului ce ar fi fost primit, în corespondență cu creșterea participației aferente. Societatea nu înregistrează venituri din dividende aferente acțiunilor primite fără contraprestație în bani atunci când acestea sunt distribuite proporțional tuturor acționarilor.

Veniturile din dividende sunt înregistrate la valoarea brută ce include impozitul pe dividende.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuieli privind dobânzile de la credite angajate de societate, cheltuieli privind diferențe de curs valutar.

(o) Beneficiile angajaților

Beneficii pe termen scurt

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsură ce serviciul aferent este prestat. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate. Se recunoaște un provizion pentru sumele ce se așteaptă a fi plătite cu titlu de prime în numerar pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit în condițiile în care Societatea ar avea o obligație legală sau implicită de a plăti acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de către angajați și dacă obligația respectivă poate fi estimată în mod credibil.

Planuri de contribuții determinate

Societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale.

Toți angajații Societății au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului român. Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate. Societatea nu are alte obligații suplimentare.

Societatea nu este angajată în nici un sistem de pensii independent și, în consecință, nu are nici un fel de alte obligații în acest sens. Societatea nu este angajată în nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

(p) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent. Impozitul pe profit curent include impozitul pe rezultatul din activitatea de exploatare și rezultatul din activitatea financiară.

Impozitul curent este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicate la data bilanțului și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Impozitele adiționale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeași dată cu obligația de plată a dividendelor.

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

(r) Rezultatul pe acțiune

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază și diluat pentru acțiunile ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază se determină prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe acțiune diluat se determină prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare cu efectele de diluare generate de acțiunile ordinare potențiale (nu este cazul).

(s) Dividende

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea Generala a Acționarilor. Profitul disponibil pentru repartizare este profitul anului înregistrat în situațiile financiare întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile Românești („RCR”)

Consiliul de Administratie a propus adunarii gnerale aprobarea de distribuire catre actionari, din profitul net al exercitiului financiar 2013 a unor dividende brute in valoare de 945.266,71 lei, care au fost platite partial actionarilor in cursul semestrului I 2014.

(t) Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă distinctă a Societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse și servicii într-un anumit mediu geografic (segment geografic) și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente.

Activitatea societatii s-a desfasurat pe urmatoarele segmente de activitate:

1. productie materiale de constructii
2. servicii
3. vanzare de marfa

Total venituri pe segmente de activitate:

	30.06.2014	30.06.2013
Venituri din productie	9.436.197	6.053.828
Venituri din prestari servicii	1.392.485	1.559.213
Venituri din vanzare marfa	160.755	191.384

Situații financiare individuale întocmite la 30.06.2014 în conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

2.3 Standarde și interpretări emise de IASB valabile în perioada curentă

În semestrul I 2014, nu putem declara că politicile contabile au suferit sau nu modificări față de perioada anterioară. Standerdele și interpretările următoare emise de către Comisia Standerdelor Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană, care au intrat în vigoare în anul curent, nu au produs modificări semnificative în situațiile financiare, astfel :

- IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare (modificat) – prezentarea altor elemente ale rezultatului global
- Amendamente la IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară
- IAS 19 Beneficiile angajaților (revizuit)
- IFRS 7 Instrumente financiare : informații de furnizat (modificat) – compensarea activelor financiare cu datoriile financiare
- IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă
- IFRIC 20 Costuri de decopertare efectuate în faza de producție a unei mine de suprafață
- Îmbunătățiri anuale ale IFRS - Ciclul 2009 – 2011 care include modificări ale IAS 1, IAS 16, IAS 32 și IAS 34 .

- IAS 27 Situații financiare individuale (modificat) - Standardul este aplicabil începând cu 01.01.2014.
- IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participațiune (modificat) - Pentru societățile care aplică IFRS adoptate de UE data intrării în vigoare este 01.01.2014 conform art. 2 din Regulamentul (UE) nr. 1254/2012 .
- IAS 32 Instrumente financiare : prezentare (modificat) – compensarea activelor financiare și a datoriilor financiare – Modificarea intră în vigoare începând din 01.01.2014.
- IFRS 10 Situații financiare consolidate
- IFRS 11 Acorduri comune
- IFRS 12 Prezentarea de informații privind interesele în ale entități

Nota 3. Administrarea riscurilor semnificative

Prin natura obiectului de activitate, Societatea este expusă la diferite tipuri de riscuri. Principalele tipuri de riscuri la care este expusă Societatea sunt: riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de piață, riscul operațional, riscul aferent mediului economic, riscul aferent impozitării. Administrarea riscurilor are în vedere maximizarea profitului Societății raportat la nivelul de risc la care este expusa.

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

Politicele Societarii de gestionare a riscului sunt definite astfel încât sa asigure identificarea si analiza riscurilor cu care se confrunta Societatea, stabilirea limitelor si controalelor adecvate, precum si monitorizarea riscurilor si a respectării limitelor stabilite. Politicile si sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite in mod regulat pentru a reflecta modificările survenite in condițiile de piața si in activitățile Societății.

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

Conducerea efectivă a Societarii este asigurată de către Directorul General care este numit de către Consiliul de Administrație în conformitate cu reglementările Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale cu modificările si completările ulterioare si cu Statutul Societarii.

Consiliul de Administrație al Societarii numește Directorul General ale cărui atribuții sunt stabilite prin regulamentele Societății, prin decizia de numire și contractul de mandat, precum si prin deciziile Consiliului de Administrație.

Directorul General în limitele de competență, coordonează activitatea zilnică a societății, urmărește respectarea regulilor și procedurilor interne.

Politicele Societarii de gestionare a riscului sunt definite astfel încât sa asigure identificarea si analiza riscurilor cu care se confrunta Societatea, stabilirea limitelor si controalelor adecvate, precum si monitorizarea riscurilor si a respectării limitelor stabilite. Politicile si sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite in mod regulat pentru a reflecta modificările survenite in condițiile de piața si in activitățile Societarii.

Auditul intern al Societarii supraveghează modul in care conducerea monitorizează respectarea politicilor si procedurilor de gestionare a riscului si revizuieste adecvarea cadrului de gestionare a riscului in relație cu riscurile cu care se confrunta entitatea.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca societatea, datorita unor elemente conjuncturale, sa nu-si poată onora obligațiile fata de bănci.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea sa întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor care decurg din datoriile financiare pe termen scurt, care se sting prin plata in numerar sau prin alte mijloace financiare, sau că asemenea obligații sa fie stinse într-o manieră nefavorabilă pentru Societate.

Societatea urmărește evoluția nivelului lichidităților pentru a-și putea achita obligațiile la data la care acestea devin scadente și analizează permanent activele și datoriile, în funcție de perioada rămasă până la scadențele contractuale. In scopul gestionării riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie operaționale și bugetate sunt monitorizate și analizate lunar în vederea stabilirii nivelului estimat al modificărilor nete în lichiditate.

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144
Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363
CIF : 1868287
Simbol : CMCM

<i>In lei</i> 30-Iunie-14	Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractuale	Sub 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Mai mare de 1 an	Fara maturitate prestabila
Active						
Stocuri	2.456.533	2.456.533	1.823.200	633.333		
Creante comerciale si avansuri platite	11.594.803	11.594.803	6.118.241	1.109.002	4.367.560	
Alte creante	622.223	622.223	622.223			
Numerar si echivalente de numerar	157.922	157.922	157.922			
Cheltuieli in avans	446.502	446.502	446.502			
Active circulante-total	15.277.983	15.277.983	9.168.088	1.742.335	4.367.560	
Alte datorii	885.554	885.554	885.554			
Datorii comerciale si avansuri incasate	4.150.861	4.150.861	4.129.741	21.120		
Total datorii	5.036.415	5.036.415	5.015.295	21.120		
Excedent de lichiditate	10.241.568	10.241.568	4.152.793	1.721.215	4.367.560	

Riscul de piață

Societatea prin Consiliul de Administrație monitorizează permanent modul de realizare a gestionarii riscului de piață. Societatea nu este expusă riscului valutar dar este expusă riscului de preț, drept pentru care ajustează prețul cu oferta de pe piață.

Riscul operațional

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii Societatii, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit, de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerinte legale si de reglementare si din standardele general acceptate privind comportamentul organizational. Riscurile operationale provin din toate operatiunile Societatii.

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144
Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363
CIF : 1868287
Simbol : CMCM

Responsabilitatea principala a dezvoltarii si implementarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii fiecarei unitati. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Societatii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor
- Alinierea la cerintele de reglementare si legale
- Documentarea controalelor si procedurilor
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa Societatea si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat
- Elaborarea unor planuri de continuitate operationala
- Dezvoltare si instruire profesionala
- Stabilirea unor standarde de etica
- Prevenirea riscului de litigii, inclusiv asigurare acolo unde se aplica
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficienta a asigurarilor unde este cazul.

Riscul aferent mediului economic

Identificarea și evaluarea investițiilor influentate de o piață de creditare lipsită de lichiditate, analiza respectării contractelor de creditare și a altor obligații contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea unei entități de a continua să funcționeze pentru o perioadă rezonabilă de timp, toate acestea ridică la rândul lor alte provocări.

Efectele acestora asupra pieței financiare din România au fost scăderi de preturi și lichiditate pe piețele de capital și creșteri ale ratelor de dobândă pe termen lung datorate condițiilor de lichiditate la nivel internațional.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situațiilor financiare ale Societatii rezultate din deteriorarea lichidității pieței financiare, deprecierea activelor financiare influentate de condiții de piață nelichide și volatilitatea ridicată a monedei naționale și a piețelor financiare. Conducerea Societatii considera că ia toate măsurile necesare pentru a sprijini creșterea activității Societatii în condițiile de piață curente prin:

- elaborarea strategiilor de gestionare a lichidității și stabilirea unor măsuri specifice de management al lichidității în situații de criză;
- previzionari ale lichidității curente;
- examinarea atentă a condițiilor și clauzelor incluse în angajamentele de compensare și decontare, în prezent și în viitorul apropiat.

Riscul aferent impozitarii

Începând cu 1 ianuarie 2007, urmare aderării României la Uniunea Europeană, Societatea a trebuit să se supună reglementărilor Uniunii Europene, și în consecință s-a pregătit pentru aplicarea schimbărilor aduse de legislația europeană. Societatea a implementat aceste schimbări, dar modul de implementare al acestora rămâne deschis auditului fiscal timp de 5 ani.

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

Interpretarea textelor și implementarea practică a procedurilor noilor reglementări fiscale aplicabile, ar putea varia și există riscul ca în anumite situații autoritățile fiscale să adopte o poziție diferită față de cea a Societății.

În plus, Guvernul României deține un număr de agenții autorizate să efectueze auditul (controlul) companiilor care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte țări, și pot acoperi nu numai aspecte fiscale, dar și alte aspecte legale și regulatorii care prezintă interes pentru aceste agenții. Este posibil ca Societatea sa fie supusă controalelor fiscale pe măsura emiterii unor noi reglementări fiscale.

Adecvarea capitalurilor

Politica conducerii în ceea ce privește adecvarea capitalului se concentrează în menținerea unei baze solide de capital, în scopul sustinerii dezvoltării continue a Societății și atingerii obiectivelor investitoriale.

Nota 4. Active imobilizate

	Imobilizări necorporale	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații utilaje și mobilier	Active de expl și evaluare resurse minerale	Imobilizări corporale în curs	Imobilizări financiare	Total active imobilizate
Sold la 01.01.2014	118.521	53.807.514	21.063.541	16.788.063	91.570	2.280.520	2.756.587	8.217.207	105.123.523
Creșteri				6.217				6500	6.217
Reduceri		1.999	315.506	36.273	6.893				360.671
Sold la 30.06.2014	118.521	53.805.515	20.748.035	16.758.007	84.677	2.280.520	2.756.587	8.223.707	104.775.569
Amortizare cumulată									
Sold la 01.01.2014	112.310		11.136	14.149.741	37.185	1.830.862			16.141.234
Creșteri	962		199.990	444.334	5.034	95.918			74.238
Reduceri			739	36.273	2.297				39.309
Sold la 30.06.2014	113.272		210.387	14.557.802	39.922	1.926.780			16.848.163
Valoare contabilă netă	5.249	53.805.515	20.537.647	2.200.205	44.755	353.740	2.756.587	8.223.707	87.927.405

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

Nota 5. Stocuri

La 30.06.2014 societatea deține stocuri in valoare de 2.456.533 lei din care valoarea cea mai mare o dețin materiile prime și materialele consumabile in pondere de 61,49 % restul fiind produse finite și mărfuri. Stocurile au fost înregistrate la cost de achiziție respectiv la cost de producție pentru produsele finite. Metoda de evaluare la ieșirea din gestiune a bunurilor de natura stocurilor utilizate pe parcursul exercițiului financiar 2014 a fost metoda FIFO.

Nota. 6. Provizioane

În semestrul I 2014 nu au fost constituite provizioane.

Nota 7. Rezultatul pe acțiune (IAS 33)

Valoarea per acțiune determinata in funcție de activul net la data de 31.12.2013.

- Total active	<i>103.205.388 lei</i>
- Total datorii	<i>5.036.415 lei</i>
- Capitaluri proprii	<i>98.168.973 lei</i>
- Numar acțiuni	<i>236.316.678 lei</i>
- Valoarea per acțiune	<i>0,4154 lei / acțiune</i>

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012**COMCM SA CONSTANTA**

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol : CMCM

Nota 8. Analiza rezultatului din exploatare

	30.06.2013	30.06.2014
Venituri din vânzări	7.804.425	10.898.800
Alte venituri din exploatare	2.081.452	505.023
Venituri din producția de imobilizări	734.758	-
Variația stocurilor de produse finite	764.619	324.178
Venituri din exploatare	11.385.254	11.728.001
Cheltuieli materiale si consumabile	5.635.967	7.650.413
Cheltuieli energie si apa	255.304	189.304
Cheltuieli privind mărfurile	131.159	109.596
Reduceri comerciale primite	-	165.258
Cheltuieli cu personalul	1.850.108	1.548.113
Cheltuieli cu prestații externe	1.430.969	1.249.565
Cheltuieli cu impozite si taxe	447.390	488.226
Cheltuieli cu protectia mediului	-	144
Cheltuieli cu amortizarea	754.790	746.257
Ajustări de valoare privind activele circulante	-	(116.334)
Alte cheltuieli	968.959	12.749
Cheltuieli pentru exploatare	11.474.646	11.712.775
Rezultatul din exploatare	(89.392)	15.226

Nota 9. Situația creanțelor si datoriilor

30.06.2014	Sub 1 an	Peste 1 an
Total creanțe	12.217.026	
1. Creanțe comerciale	11.604.237	
- clienți si clienti incerți	14.410.848	
- avansuri plătite	1.721.028	
- provizioane clienti	4.527.639	
2. Alte creante	612.789	
- creanțe buget	114.177	
- alte creante	498.612	

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012**COMCM SA CONSTANTA**

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

Datorii 30.06.2014	Sold la 30.06.2014	Sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Total datorii din care	5.036.415	5.036.415		
1. Clienti creditor	2.275.433	2.275.433		
2. Datorii comerciale	1.875.427	1.875.427		
-furnizori interni	1.875.427	1.875.427		
-furnizori facturi nesosite	-	-		
3. Alte datorii	445.089	445.089		
- obligații fata de personal	141.326	141.326		
- contribuții sociale	87.249	87.249		
- buget de stat si fd. speciale	489	489		
- alte datorii	216.025	216.025		
- alte provizioane, venituri in avans	440.466	440.466		

Nota 10. Participații și surse de finanțare**a) Certificate de participare, valori mobiliare, obligații convertibile**

Societatea nu a emis certificate de participare, obligațiuni sau alte valori mobiliare, in afara de părțile sociale proprii existente la momentul de fata in baza situațiilor primite de la Depozitarul Central de la București.

b) Capitalul social

Valoarea capitalului subscris la 30.06. 2014 era de 23.631.668 lei fiind divizat in 236.316.678.actiuni nominative având valoarea nominala de 0,1 lei / acțiune.

Acțiunile societarii sunt nominative, ordinare, dematerializate, indivizibile si se tranzacționează pe piața de capital – BVB, simbol CMCM.

La data de 30.06.2014 numărul de acționari este de 433, structura acționariatului se prezintă astfel :

SIF TRANSILVANIA	- 134.049.930 ACTIUNI – 56,7247 %
FRATILA CONSTANTIN	- 27.534.518 ACTIUNI – 11,6515 %
CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS SRL	- 23.632.000 ACTIUNI – 10,0000 %
FRATILA MIHAELA	- 23.651.000 ACTIUNI – 10,0082 %

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144
Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363
CIF : 1868287
Simbol :CMCM

FRATILA MARIA ALEXANDRA	- 23.646.408 ACTIUNI – 10,0062 %
Persoane fizice	-- 3.541.527 ACTIUNI – 1,5000 %
Persoane juridice	- 261.395 ACTIUNI – 0,1106 %
<u>TOTAL</u>	<u>236.316.678 ACTIUNI – 100,0000 %</u>

Nota 11. Informații privind salariații și membrii organelor de administrație, conducere și supraveghere

Conform actului constitutiv al societarii societatea este constituita ca societate pe acțiuni, având un consiliu de administrație alcătuit din trei membrii.

Componenta Consiliului de administrație la data de 30.06.2014 este următoarea:

Alexe Gabriela – Președinte CA
Frățilă Maria Alexandra – membru CA

Conducerea executiva este asigurată de Director General si Director Economic..

Nu s-au acordat avansuri si credite directorilor si administratorilor.

Numărul total de salariați existenți la 30.06.2014 – 119.

In anul 2014 s-a făcut plati pentru efectuarea auditului financiar statutar in suma de 19.218 lei.

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

Nota 12. Analiza principalilor indicatori economico – financiari

Calculul si analiza a principalilor indicatori economico-financiari

1. Indicatori de lichiditate și solvabilitate

a. Indicatori de lichiditate curente (indicatorul capitalului circulant)

$$\frac{\text{Active curente} \quad 15.277.983}{\text{Datorii curente} \quad 5.036.415} = 3,03$$

Acest indicator oferă garanția acoperirii datoriilor curente ale societății din activele curente, cu condiția încasării la termen a creanțelor, deși el are o valoare mai mare decât valoarea recomandat acceptabila în jurul valorii de 2.

b. Indicatorul lichidității imediate (testul acid)

$$\frac{\text{Active curente – Stocuri} \quad 15.277.983 - 2.456.533}{\text{Datorii curente} \quad 5.036.415} = 2,55$$

Activele monetare si asimilate oferă o plata pe termen scurt a datoriilor societății, coeficientul de 2,55 garantând acoperirii datoriilor.

c. Indicatorul lichidității la vedere

$$\frac{\text{Disponibilitatea bănești} \quad 157.922}{\text{Datorii curente} \quad 5.036.415} = 0,03$$

Acest indicator este la un nivel foarte scăzut, demonstrând ca societatea are nevoie de surse lichide.

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

d. Solvabilitatea globala

$$\frac{\text{Total active}}{\text{Total datorii}} = \frac{103.205.388}{5.036.415} = 20,49$$

Valoarea acestui indicator arata ca societatea este solvabila, in sensul că își poate acoperi datoriile din totalul activelor.

2. Indicatorii de activitate (indicatori de gestiune)

a. Viteza de rotație a debitelor clienti

$$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 180 = \frac{6.073.735}{10.898.800} \times 180 = 100 \text{ zile}$$

Acest indicator arata eficienta cu care societatea își colectează creanțele, se constata ca valoarea lui este mai mare decât viteza de rotație a creditelor furnizor.

b. Viteza de rotație a creditelor furnizor

$$\frac{\text{Sold mediu furnizor}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 180 = \frac{1.616.623}{10.898.800} \times 180 = 27 \text{ zile}$$

Calculata la cifra de afaceri, indicatorul reprezintă numărul de zile de creditare pe care managementul le-a obținut de la furnizorii săi. Valoarea lui demonstreze ca societatea își achita furnizorii sub valoarea recomandabila de 30 de zile.

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

c. Viteza de rotație a activelor imobilizate

$$\frac{\text{Cifra de afaceri } 10.898.800}{\text{Active imobilizate } 87.927.405} = 0,12$$

Acest indicator arata cifra de afaceri generata de activele imobilizate.

d. Valoarea de rotație a activelor totale

$$\frac{\text{Cifra de afaceri } 10.898.800}{\text{Total active } 103.205.388} = 0,11$$

Acest indicator arata cifra de afaceri generata de activele totale.

e. Perioada de rambursare a datoriilor

$$\frac{\text{Datorii curente } 5.036.415}{\text{Cifra de afaceri } 10.898.800} \times 180 = 83 \text{ zile}$$

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012**COMCM SA CONSTANTA**

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

Nota 13. Numerar și echivalente de numerar

	2013	lei 2014
Disponibilități la bănci în lei	564.244	137.840
Disponibilități la bănci în monedă straină	484	458
Casa in lei	36.830	16.541
Alte valori	1.981	3.083
Total	603.539	157.922

Nota 14. Descrierea veniturilor si cheltuielilor societatii**a) Venituri din vanzari**

	30.06.2014	30.06.2013
Venituri din productia vanduta	10.828.682	7.613.041
Venituri din marfa vanduta	70.118	191.384
Total	10.898.800	7.804.425

b) Alte venituri

	30.06.2014	30.06.2013
Venituri din productia stocata	324.178	764.619
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	-	734.758
Alte venituri din exploatare	505.023	2.081.452
Total	829.201	3.580.829

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012
COMCM SA CONSTANTA
 Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144
 Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363
 CIF : 1868287
 Simbol :CMCM

c) Cheltuieli exploatare

	30.06.2014	30.06.2013
Cheltuieli cu personalul	1.548.113	1.850.108
Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	7.667.721	6.022.430
Cheltuieli cu amortizarea/provizioane	746.257	754.790
Cheltuieli cu prestatiile externe	1.249.565	1.430.969
-cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	148.098	130.162
-cheltuieli cu redevente si chirii	323.036	244.588
-prime de asigurare	36.302	52.091
-cheltuieli cu colaboratorii	-	144.686
-cheltuieli cu comisiioanele si onorariile	36.200	130.617
-cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	107.645	51.150
-cheltuieli cu deplasari si detasari	3.170	9.328
-cheltuieli postale si telecomunicatii	32.198	20.673
-cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	7.064	6.203
-alte cheltuieli operationale	555.852	641.471
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	488.226	447.390
Alte cheltuieli de exploatare	12.893	968.959
Total	11.712.775	11.474.646

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012
COMCM SA CONSTANTA
 Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144
 Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363
 CIF : 1868287
 Simbol :CMCM

d) Venituri si cheltuieli financiare

	30.06.2014	30.06.2013
Venituri din imobilizari financiare		
Venituri din investitii financiare cedate		
Venituri din diferente de curs valutar	249	3.925
Venituri din dobanzi	1.914	2.193
Venituri din sconturi obtinute		50.261
Venituri din reevaluare active financiare destinate vanzarii		
Venituri din actiuni detinute la filiale		
Cheltuieli cu investitiile financiare cedate		
Cheltuieli din diferente de curs valutar		
Cheltuieli privind dobanzile		561
Cheltuieli cu sconturi acordate		
Alte cheltuieli financiare	(219)	(70.324)
Rezultat financiar	2.382	126.142

e) Cheltuiala cu impozitul pe profit

	30.06.2014	30.06.2013
Impozit pe profit curent	23.313	12.443
Impozit pe profit curent (16%)	23.313	12.443

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012
COMCM SA CONSTANTA
Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144
Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363
CIF : 1868287
Simbol :CMCM

f) Rezultatul perioadei

	30.06.2014	30.06.2013
Venituri totale	11.730.164	11.441.633
Cheltuieli totale	11.712.556	11.404.883
Profit brut	17.608	36.750
Impozit profit	23.313	12.443
Profit net	(5.705)	24.307

Nota 15 Informații cu privire la valoarea justă la 30.06.2014 și efectul evaluărilor asupra rezultatului exercițiului sau asupra altor elemente ale rezultatului global

În conformitate cu IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă tehnicile de evaluare utilizate la 30.06.2014 au fost:

- abordarea bazată pe piață
- modelul costului
- abordarea pe bază de venit

Pentru terenuri și construcții s-a folosit metoda comparației directe care a avut ca efect diminuarea rezervei din reevaluare. In note am prezentat situația activelor imobilizate, situația stocurilor, situația creanțelor și datoriilor.

Situatii financiare individuale intocmite la 30.06.2014 in conformitate cu OMFP 1286/2012
COMCM SA CONSTANTA
Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144
Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363
CIF : 1868287
Simbol :CMCM

Nota 16. Părți afiliate și tranzacții cu părți afiliate

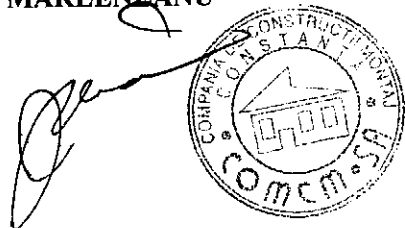
La 30.06.2014 deține un număr de 15.622.200 acțiuni la SC SCUT SA, reprezentând 64,0071%, SC SCUT SA.

Tranzacții în anul 2014

- creanțe SCUT SA = 1.241.499 lei
- creante neincasate = 0 lei
- datorii SCUT SA = 147.691 lei
- datorii neachitate = 0 lei

DIRECTOR GENERAL,

ION MÂRLENEANU



DIRECTOR ECONOMIC,

GABRIELA ALEXE

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Gabriela Alexe', is written in a cursive style.