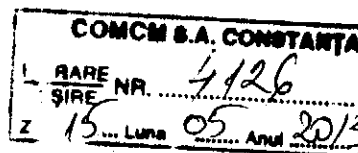


B-dul Aurel Vlaicu nr. 144 - Constanta cod 900498, Tel. 0241 - 617.308; 622.016; 622.019; 622.540; 619.352, Fax 0241 - 616.023; 626.377, Cod Sirues 130447739, C.U.I. R1868287; Cont IBAN RO03BACX0000003006058005 Unicredit Tiriac Bank Sucursala Constanta ;



**Raportul trimestrial conform  
Regulamentului C.N.V.M. nr. 1 / 2006  
Data raportului 31.03.2013**

**SC COMCM SA CONSTANTA**

**Sediul social :** Bulevardul Aurel Vlaicu 144, Constanta  
**Numarul de telefon / fax :** 0241 617308, 0241 616023  
**Numarul si data inregistrarii la Registrul Comertului :** J 13 / 613 / 1991  
**Cod unic de inregistrare fiscala :** RO 1868287  
**Piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare:** BVB Bucuresti;  
**Capital social subscris si varsat :** 23.631.667,80 ron  
**Principalele caracteristici ale valorilor imobiliare emise:** 236.316.678 actiuni cu valoarea nominala de 0,1 lei/actiune

**1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE**

**1.1 a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale:**

Societatea comercială COMCM S.A. este persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrul Comerțului sub numărul J 13/ 613/1991, cod unic de înregistrare RO 1868287.

Este societate pe acțiuni înființată în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Obiectul principal de activitate este conform codului C.A.E.N - Rev.2 - 2363, " Fabricarea betonului ".

Societatea desfășoară și activități auxiliare, astfel:

- producție industrială pentru construcții : constructii civile si de geniu, produse proprii de carieră, prefabricate ;
- comercializarea materialelor de construcții ;
- confecții din metal ;
- activitate hotelieră, cazare în cămine și alimentație publică înscrise și tranzacționate pe piața bursieră BVB având simbolul "CMCM".

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

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

**b) Precizarea datei de înființarea societății comerciale:**

S.C. COMCM S.A. Constanța a luat ființă în anul 1991 prin desprinderea din fostul Trust de Construcții Locale Constanța (T.A.G.C.M.), în conformitate cu Decizia Consiliului Județean Constanța nr.703/14 dec.1990.

**c) Descrierea fuziunilor sau reorganizărilor semnificative ale societății comerciale:**

În timpul exercițiului financiar 2007, respectiv la data de 14.02.2007 SC COMCM SA a achiziționat întregul pachet de acțiuni deținut de SIF TRANSILVANIA la SC SCUT SA (simbol de piață "SCUT"), adică un număr de 312.434 acțiuni, reprezentând 63,578545% din capitalul social al emitentului. Prețul de vânzare a fost de 23,5 lei/acțiune, iar valoarea totală a tranzacției de 7.342.199 lei, așa cum reiese din Raportul curent nr.1058/15.02.2007 conform Regulamentului C.N.V.M nr.1/2006.

La data de 31.03.2013, SC COMCM SA deține un nr. de 15.622.200 acțiuni (adică un procent de 64,0071%) din capitalul social al SC SCUT SA.

Capitalul social subscris și vărsat al societății la data de 31.03.2013 este de 23.631.667,80 lei divizat în 236.316.678 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune.

Pentru susținerea programului de dezvoltare și modernizare a societății, în anul 2008 capitalul social a fost majorat de la 1.997.300 lei la 23.631.667,80 lei împărțit în 236.316.678 acțiuni nominative cu valoare nominală de 0,1 lei /acțiune, în conformitate cu Hotărârea AGEA nr.5201/22.04.2008.

Majorarea capitalului social s-a realizat prin:

- capitalizarea rezervelor constituite din profitul net al anului 2007 și din anii precedenți în sumă de 11.983.797,25 lei;
- noi aporturi bănești prin subscrierea acționarilor care și-au exercitat dreptul de preferință în perioada de subscriere în sumă de 9.650.570,55 lei.

Majorarea capitalului social a fost înregistrată la Oficiul Registrul Comerțului Constanța conform Încheierii nr.25213 și nr.25214 /28.08.2008.

Majorarea capitalului social a fost înregistrată la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare conform Certificatului de înregistrare emis la data de 08.09.2008.

În conformitate cu hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, în anul 2008 s-a procedat la divizarea valorii nominale a acțiunilor societății de la 2,5 lei / acțiune la 0,1 lei / acțiune.

**d) Descrierea achizițiilor sau instrăinărilor de active:**

Activele intrate după august 2000 sunt înregistrate la costul de achiziție sau la costul de producție diminuat cu amortizarea calculată după metoda liniară în conformitate cu

Legea 15/1994 și HG.964/98 republicată (publicată în Monitorul Oficial nr.46/13.01.2005).

În trimestrul- I 2013 au fost scoase din evidența contabilă active în valoare de 374.999, 00 lei.

### 1.1.1. Elemente de evaluare generală:

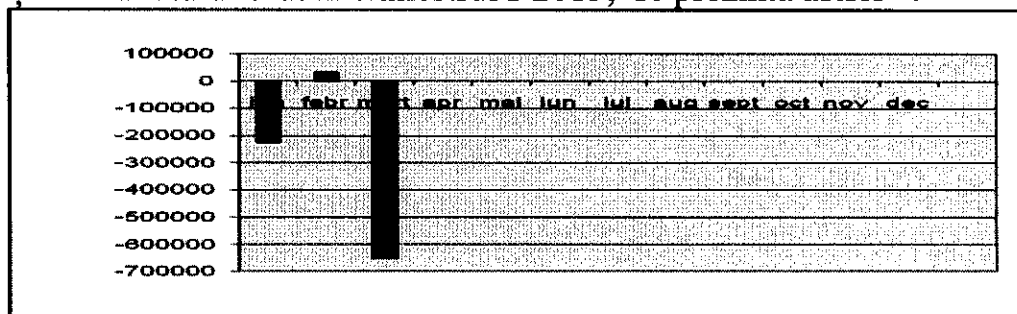
#### I. Volumul cifrei de afaceri și a rezultatului brut

Rezultatele activității societății în trimestrul I-2013 atât din punct de vedere al volumului activității desfășurate cât și din punct de vedere al dinamicii cifrei de afaceri și profitului realizat trimestrul I-2013, sunt evidențiate grafic în imaginile de mai jos, astfel :

An	Cifra de afaceri	Profit/pierdere brut(ă)	Profit net
31.03.2013	2.459.173	-847.595	0

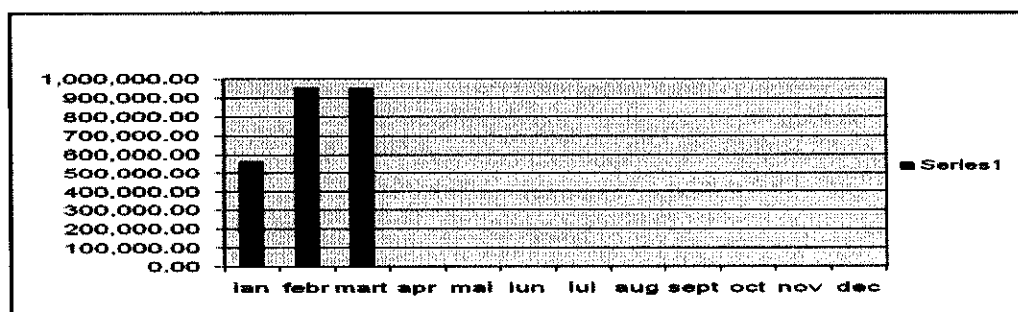
#### a) Profit

Situația rezultatului brut în trimestrul I-2013, se prezintă astfel :



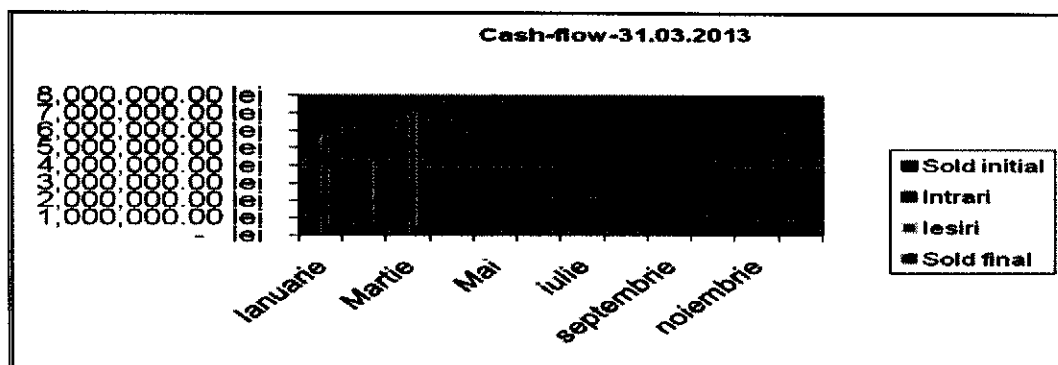
#### b) Cifra de afaceri și cash-flow

În trimestrul I-2013, dinamica cifrei de afaceri sunt evidențiate grafic în imaginile de mai jos, astfel :



Vă prezentăm situația cash-flow-ului în primul trimestru al anului 2013:

Luna	Sold initial	Intrari	Iesiri	Sold final
Ianuarie	1,005,479.00 lei	5,118,373.92 lei	5,648,811.22 lei	475,041.70 lei
Februarie	475,041.70 lei	4,484,035.46 lei	4,253,383.69 lei	705,693.47 lei
Martie	705,693.47 lei	6,701,860.22 lei	6,989,917.69 lei	417,636.00 lei



c) Export:

Nu s-au înregistrat operațiuni de export în cursul trimestrului I-2013.

d) Costuri:

La sfârșitul trimestrului I-2013, s-au înregistrat următorii indicatori economico-financiari :

- cifra de afaceri -2.459.173,00 lei
- veniturile totale -3.818.624,00 lei;
- cheltuielile totale – 4.666.220,00 lei.

Prezentăm mai jos situația realizării indicatorilor economico-financiari ai societății la 31.03.2013, comparativ cu realizările la 31.03.2012:

Nr. Crt.	Indicatorul	REALIZAT LA 31.03.2012	REALIZAT LA 31.03.2013	DIFERENTE	%
0	1	2	3	4	5
A.	<b>REZULTATE ECONOMICO-FINANCIARE</b>				
	<b>CIFRA DE AFACERI</b>	<b>1,884,604.00</b>	<b>2,459,173.00</b>	<b>574,569.00</b>	<b>130.49</b>
1.	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE , total din care:</b>	<b>9,738,880.00</b>	<b>3,793,451.00</b>	<b>-5,945,429.00</b>	<b>38.95</b>
	-Venituri din productia vanduta	1,776,415.00	2,387,344.00	610,929.00	134.39
	- Venituri din vanzarea marfurilor	68,189.00	71,829.00	3,640.00	105.34
	- Venituri aferente costurilor de produse	368,134.00	346,185.00	-21,949.00	94.04
	- Venituri din prod.de imobilizari si inv.imobiliare		169,506.00	169,506.00	
	-Alte venituri din exploatare	7,526,142.00	818,587.00	-6,707,555.00	10.88
2	<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE, total</b>	<b>8,741,680.00</b>	<b>4,657,049.00</b>	<b>-4,084,631.00</b>	<b>53.27</b>

	<b>din care:</b>				
	-cheltuieli materiale	1,668,751.00	2,175,693.00	506,942.00	130.38
	-cheltuieli servicii externe	5,666,982.00	1,204,657.00	-4,462,325.00	21.26
	-cheltuieli cu personalul	795,077.00	799,881.00	4,804.00	100.60
	- alte cheltuieli de exploatare	610,870.00	476,818.00	-134,052.00	78.06
<b>3</b>	<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>29,971.00</b>	<b>25,173.00</b>	<b>-4,798.00</b>	<b>83.99</b>
<b>4</b>	<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>167,211.00</b>	<b>9,171.00</b>	<b>-158,040.00</b>	<b>5.48</b>
<b>5</b>	<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>859,960.00</b>	<b>-847,596.00</b>	<b>-1,707,556.00</b>	<b>-98.56</b>
<b>6</b>	<b>IMPOZIT PROFIT</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>7</b>	<b>REZULTAT NET</b>	<b>859,960.00</b>	<b>-847,596.00</b>	<b>1,707,556.00</b>	<b>-101.46</b>
<b>B.</b>	<b>INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI</b>				
<b>1</b>	<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>9,768,851.00</b>	<b>3,818,624.00</b>	<b>-5,950,227.00</b>	<b>-39.09</b>
<b>2</b>	<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>8,908,891.00</b>	<b>4,666,220.00</b>	<b>-4,242,671.00</b>	<b>-52.38</b>
<b>3</b>	<b>FOND SALARII, total din care:</b>	<b>795,077.00</b>	<b>799,524.00</b>	<b>4,447.00</b>	<b>100.56</b>
	-salarii personal	590253	579,927.00	-10,326.00	-98.25
	-alte chelt.si contrib.pt.salarii	204824	219,597.00	14,773.00	107.21
<b>4</b>	<b>Castigul mediu lunar pe salariat(lei/persoana) Influencat de bonificatiile si bonusurile in lei si/sau natura</b>	<b>1,626.04</b>	<b>1,710.70</b>	<b>84.66</b>	<b>105.21</b>
<b>5</b>	<b>Cheltuieli totale la 1000lei venituri totale</b>	<b>897.61</b>	<b>1,227.65</b>	<b>330.05</b>	<b>136.76</b>
<b>6</b>	<b>numar salariati</b>	<b>121.00</b>	<b>113.00</b>	<b>-5.00</b>	<b>-95.76</b>

Conducerea societății a luat măsuri de urmărire a cheltuielilor și redimensionare a activității, pentru a evita înregistrarea unor indicatori negativi, dat fiind declinul fără precedent al sectorului construcții din ultimii 2 ani :

- 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
- încadrarea 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

**e) % din piata detinut:**

COMCM SA își desfășoară activitatea pe un segment de piață puternic concurențial, principalii concurenți fiind SC LAFARGE AGREGATE, SC BETOANE ȘI AGREGATE, SC CAMBELA PROD, SC LUFADORI, SC CARPAT CEMENT, SC CARPAT BETON.

**f) Lichiditate (disponibil in cont):**

Pe parcursul trimestrului I-2013, societatea a reușit să asigure finanțarea activității de producție și de investiții din surse proprii de finanțare și avansurile clienților conform prevederilor contractuale.

Nivelul și structura disponibilitatilor banesti ale societatii la data de 31.03.2013 sunt prezentate în tabelul de mai jos :

<b>Nr. crt.</b>	<b>Disponibilitati</b>	<b>Sold ( lei )</b>
1	Casa	21.691,84
2	Banca – conturi curente	395.944,38
	<b>TOTAL</b>	<b>417.636,22</b>

Menționăm că pe trimestrul I- 2013 societatea și-a onorat la timp obligațiile față de bugetul statului, personalul angajat, și nu în ultimul rand față de instituțiile bancare și furnizori.

### **1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale**

- Servicii pentru ramură de activitate construcții, construcții-montaj, comercializarea materialelor de constructii, activitate hotelieră, cazare în cămine și alimentație publică.
- Producție industrială pentru construcții: betoane, mortare, mixturi asfaltice, produse proprii de carieră, prefabricate, confecții din lemn și metal.

Serviciile prestate și produsele realizate se adresează, în principal, beneficiarilor din Constanța, Mangalia.

Se au în vedere produse noi care să afecteze volumul de active în viitorul exercițiu financiar.

În exercițiul financiar urmator se pot anticipa cheltuieli pentru *cercetare – dezvoltare*.

Principalii concurenți ai societății comerciale:

<b>Activitatea</b>	<b>Principalii concurenți</b>
Constructii – montaj	SC Litoral Construct , SC Rico , SC ABC VAL
Betoane	Betoane si Agregate,Cambela Prod,Lufadori,Carpat Cement,Carpat Beton,Lafarge Agregate
Prefabricate	Celco , Somaco
Cariera Sibioara	Somaco , Comprest Util
Activitatea comerciala	Societati care comercializeaza materiale de constructii
Activitatea hoteliera	Unitati hoteliere incadrate la acelasi confort
Alimentatie publica	Unitati hoteliere incadrate la acelasi confort

SC COMCM SA nu este dependentă de un client sau grup de clienți .

### **1.1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala**

Furnizorii principali sunt:  
 LAFARGE CIMENT– ciment  
 MECHEL SERVICE-otel  
 ENEL ENERGIE SA – energie electrica

#### **1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare**

- Servicii pentru ramura de activitate construcții, construcții-montaj, comercializarea materialelor de construcții, activitate hotelieră, cazare în cămine și alimentație publică.

- Producție industrială pentru construcții: betoane, mortare, mixturi asfaltice, produse proprii de carieră, prefabricate, confecții din lemn și metal.

Serviciile prestate și produsele realizate se adresează, în principal, beneficiarilor din Constanța, Mangalia și Năvodari.

#### **1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale**

Diversitatea activitatii societății și specificul pieței de munca în sfera construcțiilor a necesitat o activitate de selecție, pregătire și promovare riguroasă la nivelul compartimentului specializat în sfera resurselor umane. Politicile referitoare la calitate aplicabile la toate nivelurile societății, au fost aplicate și în domeniul resurselor umane.

S-a avut în vedere perfecționarea 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 sănătății și securității ocupaționale, pregătire profesională specifică pe fiecare domeniu de activitate, instruire în domeniul sănătății și securității ocupaționale, protecție a mediului, evaluare de risc în sănătatea și securitatea muncii, prevenire și stingere a incendiilor. S-au aplicat de asemenea proceduri de evaluare periodică a personalului societății.

În tabelul de mai jos este prezentată structura salariaților pe tipuri de activitate / centre de profit :

Nr. Crt	Categoriile de personal	Nr. mediu de personal		
		31.03.2012	31.12.2012	31.03.2013
1	Personal CP.1 – Betoane, prefabricate	45	46	41
2	Personal CP.2 – Cariera Sibioara	17	16	16
3	Personal CP.3 –Admin, santier, cazare	44	44	43
4	Personal TESA	12	12	13
	<b>TOTAL PERSONAL</b>	<b>118</b>	<b>118</b>	<b>113</b>

În trimestrul I-2013 s-a pastrat nivelul de personal angajat la nivelul societății pe centre de profit, dimensionarea resurselor umane fiind permanent adaptată la nivelul activității efectiv desfășurate pe fiecare centru de profit și activitate în parte.

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

Capitalul social subscris și vărsat al societății la data de 31.03.2013 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 31.03.2013 este următoarea :

1. SIF TRANSILVANIA – 56,72470 %;
2. FRATILA CONSTANTIN – 11,6515 %;
3. CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENT SRL – 10,0315 %;
4. FRATILA MARIA–ALEXANDRA – 10,0100 %;
5. FRATILA MIHAELA – 10,0082 %;
6. Alti actionari personae fizice – 1,5741 %

TOTAL 236.316.678 acțiuni 100,000 % .

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

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

## **5.SITUATIA FINANCIAR CONTABILA**

Principalii indicatori economico-financiar realizati la 31.03.2013 sunt:

Nr.Crt.	Indicator economico-financiar	Sold la 31.03.2012	Sold la 31.03.2013
0	1	2	3
I.1	Imobilizari necorporale	4,397	24,451.00
I.2	Imobilizari corporale	250,472,347	248,987,549.00
I.3	Imobilizari financiare	8,206,402	8,218,932.00
<b>I. ACTIVE IMOBILIZATE</b>		<b>258,683,146</b>	<b>257,230,932.00</b>
II.1	Stocuri	1,352,343	1,956,512.00
II.2	Creante	8,914,714	9,830,514.00
II.3	Disponibilitati	3,244,749	417,636.00
<b>II. ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL</b>		<b>13,511,806</b>	<b>12,204,662.00</b>
<b>III. Cheltuieli inregistrate in avans</b>		<b>193,323</b>	<b>227,377.00</b>
III.1	Datorii, din care:	8,407,888	4,899,307.00
III.2	-Datorii pana la un an	5,056,999	2,024,712.00
III.3	-Datorii peste un an	3,350,889	2,874,595.00
<b>IV. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE</b>		<b>8,100,409</b>	<b>9,936,802.00</b>
<b>V. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>		<b>266,783,555</b>	<b>267,167,734.00</b>
<b>VI.Venituri inregistrate in avans</b>		<b>547,721</b>	<b>470525</b>
VII.1	Capital social	-	23,631,668.00
VII.2	Diferente din reevaluare	-	234,092,939.00
VII.3	Rezerve, alte fonduri	7,402,336	7,641,271.00
VII.3	Rezultat curent	715,577	-847,595.00
<b>VII. CAPITAL PROPRIU</b>		<b>263,432,666</b>	<b>264,217,147.00</b>

Situațiilor financiare la 31.03.2013 sunt neauditate .

## **ANALIZA BILANTULUI FINANCIAR**

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



de finantare (sub forma de pasive) pe termen lung si scurt.

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

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

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

Analiza activelor si pasivelor pe termen lung

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

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

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

FR total= 9860810

- Analiza activelor si pasivelor pe termen scurt

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

\*NFR = stocuri + creante – datorii pe termen scurt

NFR= 9762314

### INDICATORI DE RENTABILITATE

Rentabilitatea comerciala = profit net / cifra de afaceri =0

Rentabilitatea financiara = profit net / capital propriu =0

Rentabilitatea activelor = cifra de afaceri / total active =0.0096

### INDICATORI DE LICHIDITATE

Lichiditatea generala = active circulante / datorii pe termen scurt =6,028

Lichiditatea rapida = (active circulante – stocuri) / datorii pe termen scurt =5,061

### INDICATORI DE SOLVABILITATE

Solvabilitate generala = active totale / datorii totale =55,04

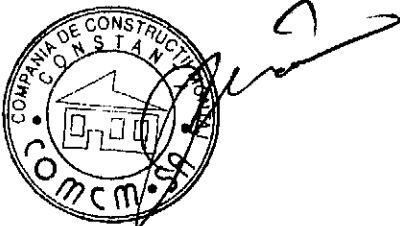
Situatia neta = Capitaluri proprii = Active –Datorii = 264217147

**În concluzie,** rezultatele activității societății în trimestrul I-2013 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 în ultimii 3 ani;
2. Societatea a înregistrat în trimestrul I-2013 pierdere în sumă de 847.136,00 lei.
3. Continuarea eforturilor investiționale de modernizare a bazei tehnico-materiale a societății pentru păstrarea poziției deținută pe piața construcțiilor din Constanța;
4. Recertificarea sistemului de management al calitatii, în conformitate cu obiectivele propuse în domeniul calitatii;
5. Proiectarea unui sistem integrat calitate , mediu, sănătate, securitatea muncii;
6. Perfecționarea forței de muncă.

DIRECTOR GENERAL

Ing. Ion MARLENEANU



DIRECTOR ECONOMIC

Ec. ~~Gina~~ SANDU

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Gina SANDU', written over the printed name.