

**RAPORT DE GESTIUNE
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
cu privire la situațiile financiare consolidate pentru
exercițiul finanțiar 2008**

I. SC COMCM SA -societate mama

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

II. SC SCUT SA-filiala

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

III. BILANT CONTABIL CONSOLIDAT

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

In conformitate cu O.M.F.P nr. 1752/2005 privind aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Directiva aVII -a a Comunitatii Europene cu modificarile ulterioare, precum si cu Legea Contabilitatii nr.82/1991 republicata,societatea a intocmit Situatii Financiare Consolidate la data de 31.12.2008.

"Obiectivul situațiilor 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:

I) SC COMCM SA CONSTANTA-societate mama

1.PREZENTARE GENERALA

1.1. ÎNDEPLINIREA CONDIȚIILOR LEGALE DE FUNCȚIONARE

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 participații de 63,58% 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 prevăzute în Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, acțiunile societății fiind înscrise și tranzacționate pe piața bursieră RASDAQ având simbolul "CMCM". Evidența acționarilor este înregistrată la S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A (REGISCO) conform contractului nr. 1615 / 02.11.1999.

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

Activitatea de auditare a situațiilor financiare ale anului 2008 a fost realizată de S.C. RAMIBO FINANCIAL S.R.L. Brașov în baza contractului nr. 4870/27.04.2007 .

1.2. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

Societatea este administrată în sistem unitar, pe baza de contract de administrare încheiat în data de 15.05.2008 - înregistrat la Oficiul Registrul Comerțului Constanța, de un Consiliu de Administrație format din cinci membri.

Componența Consiliului de Administrație începând cu luna aprilie 2007 este urmatoarea:

- | | |
|--|------------------|
| - dr.ec. Floriean Firu | - președinte |
| - drd.ing. Constantin Fratila | - vicepreședinte |
| - prof. univ. dr. Gheorghe Bailesteanu | - membru |
| - ing. Mihaela Fratila | - membru |
| - dr.ec. Julian Stan | - membru |

În legătura cu administratorii societății se fac urmatoarele precizări :

Dr. Floriean Firu a fost ales administrator și președinte al Consiliului de Administrație în data de 11.04.2007. Este doctor în economie specializarea management, detine o bogată experiență în domeniul pieței de capital, al investițiilor și al afacerilor, a publicat lucrări de referință în domeniul managementului, este conferențiar universitar, detine o bogată experiență în domeniul afacerilor și managementului, este investitor activ pe piața de capital. Este Director General Adjunct al S.I.F. Transilvania. Nu a detinut anterior funcții în cadrul S.C.COMCM S.A. Constanța.

Dl. Constantin Fratila a fost ales administrator al societatii in data de 15.03.2002 si din anul 2008 este vicepresedinte al Consiliului de Administratie. Este doctorand in domeniul managementului traficului urban de calatori , detine o bogata experienta in domeniul afacerilor si managementului societatilor comerciale , este investitor activ pe piata de capital. Este Director General al S.C.SCUT S.A. Constanta.

Dl. Gheorghe Bailesteau a fost ales administrator in data de 11.04.2007. Este profesor universitar doctor , a publicat numeroase lucrari de referinta in domeniul economic si al managementului , detine o bogata experienta in managementul societatilor comerciale, al investitiilor si al afacerilor . Este profesor in cadrul Universitatii din Timisoara , Facultatea de Stiinte Economice. Nu a detinut anterior functii in cadrul S.C.COMCM S.A. Constanta.

Dna. Mihaela Fratila a fost aleasa administrator in data de 11.04.2007. Este inginer , detine experienta in managementul societatilor comerciale si al afacerilor A activat ca inginer intr-o serie de societati comerciale , are specializari in domeniul managementului si al afacerilor. Este Director General al S.C.Club Activ 01 S.R.L. Nu a detinut anterior functii in cadrul S.C.COMCM S.A. Constanta.

Dl. Iulian Stan a fost ales administrator al societatii in data de 21.06.2004 ; pana in data de 11.04.2007 a fost presedinte al Consiliului de Administratie. Este doctor in economie specializarea management, detine o bogata experienta in domeniul piete de capital si al evaluarii afacerilor , a publicat lucrari in domeniul managementului , este lector universitar. Este expert in cadrul directiei de strategii si analiza a S.I.F.Transilvania.

Conform dispozitiilor legale si a celor cuprinse in actul constitutiv , in cursul anului 2008 Consiliul de Administratie s-a intrunit in 11 sedinte pentru analizarea si discutarea problemelor de importanta majora pentru societate si care cad in sarcina sa.

Eforturile Consiliului de Administrație și ale conducerii executive au vizat realizarea obiectivelor stabilite în " Strategia de dezvoltare a S.C.COMCM S.A. în perioada 2008 - 2012" aprobată în ședința Adunării Generale a Actionarilor si realizarea prevederilor Bugetului de Venituri si Cheltuieli si a programului investitional pe anul 2008.

In cele de mai jos vom prezenta succint principalele probleme care au fost discutate analizate si aprobat in sedintele Consiliului de Administratie in cursul anului 2008 :

- pregatirea , aprobarea si finalizarea operatiunilor privind divizarea valorii nominale a societatii si majorarea capitalului social al acesteia in vederea sustinerii programelor de modernizare si dezvoltare a societatii precum si a pregatirii conditiilor pentru listarea societatii la cota Bursei de Valori din Bucuresti
- pregatirea conditiilor strategice de dezvoltare a societatii , de dezvoltare a proiectelor imobiliare si realizare a fuziunii prin absorbtie a S.C.SCUT S.A. Constanta

- pregatirea si aprobarea materialelor de inchidere a exercitiului financiar 2007 care au fost prezentate in adunarea generala a actionarilor societatii
- monitorizarea permanenta a modalitatii de realizare a obiectivelor prevazute in strategia de dezvoltare a societatii aprobată de Adunarea Generala a Actionarilor
- monitorizarea performanțelor operaționale și financiare ale conducerii executive prin intermediul indicatorilor și criteriilor de performanță stabiliți în Bugetul de venituri și cheltuieli și a programului investitional aprobat de actionari
- analiza periodica a eficienței activitatii societatii la nivelul centrelor de profit , luarea masurilor organizatorice necesare optimizarii activitatii acestora
- analiza si aprobarea drepturilor si obligatiilor salariatilor societatii , aprobarea contractului colectiv de munca la nivel de societate
- supravegherea activitatii conducerii executive prin utilizarea instrumentelor legale de control , cu deosebire a activitatii de audit intern , pe baza programului de audit intern aprobat la nivelul Consiliului de Administratie

În baza delegarii Consiliului de Administratie, conducerea executiva a societatii este asigurata pe baza de contract de mandat de dl.Adrian Lăcusteanu - director general. Incepand cu data de 22.03.2006 echipa executiva a societatii are urmatoarea componenta :

- Adrian Lacusteanu - director general
- Catalin Lascu - director tehnic
- Maricica Duma - director economic

DI Adrian Lacusteanu este angajat al societatii din anul 1987 ; este inginer , licentiat in tehnologia constructiilor de masini ; dupa anul 1987 a activat succesiv ca inginer , sef atelier , director de filiala , consilier , sef de centru de profit , pana in data de 22.03.2006 cand a fost numit director general al societatii . Incepand cu data de 29.01.2007 dl.Lacusteanu este director general cu contract de mandat incheiat in conformitate cu prevederile legii 31 / 1990 in data de 29.01.2007.

DI Catalin Lascu este angajat al societatii din anul 1992 ; este inginer , licentiat in utilaj tehnologic ; dupa anul 1992 a activat succesiv ca inginer , sef serviciu , sef centru de profit , pana in data de 11.04.2003 cand a fost numit director tehnic al societatii .

Dna Maricica Duma este angajata a societatii din anul 1995 ; este economista , licentiata in management financiar contabil ; dupa anul 1995 a ocupat succesiv posturile de contabil, sef serviciu financiar , director economic interimar , pana in data de 22.03.2006 cand a fost numita director economic al societatii .

1.3. CAPITALUL SOCIAL. STRUCTURA ACTIONARIATULUI. ACȚIUNI

Capitalul social subscris si varsat al societatii la data de 31.12.2008 este de 23.631.667,80 lei divizat in 236.316.678 actiuni cu valoarea nominala de 0,1 lei/actiune.

Pentru sustinerea programului de dezvoltare si modernizare a societatii , in anul 2008 capitalul social a fost majorat de la 1.997.300 lei la 23.631.667,80 lei impartit in 236.316.678 actiuni nominative cu valoare nominala de 0,1 lei /actiune, in conformitate cu Hotararea AGEA nr.5201/22.04.2008.

Majorarea capitalului social s-a realizat prin:

- capitalizarea rezervelor constituite din profitul net al anului 2007 si din anii precedenti in suma de 11.983.797,25 lei
- noi aporturi banesti prin subscrierea actionarilor care si-au exercitat dreptul de preferinta in perioada de subsciere in suma de 9.650.570,55 lei

Majorarea capitalului social a fost inregistrata la Oficiul Registrul Comertului Constanta conform Incheierii nr.25213 si nr.25214 /28.08.2008.

Majorarea capitalului social a fost inregistrata la Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare conform Certificatului de inregistrare emis la data de 08.09.2008.
In conformitate cu hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor , in anul 2008 s-a procedat la divizarea valorii nominale a actiunilor societatii de la 2,5 lei / actiune la 0,1 lei / actiune.

Structura actionariatului societatii la data de 31.12.2008 este urmatoarea :

□ SIF Transilvania	134.049.930	acțiuni	56,72470 %;
□ Fratila Constantin	77.395.518	acțiuni	32,75076 %;
□ <u>Alti actionari</u>	24.871.230	acțiuni	10,52454 %;
TOTAL	236.316.678	acțiuni	100,0000 %

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

Actiunile societatii se tranzacioneaza pe piata bursiera RASDAQ , simbol CMCM. In cursul anului 2008 pe piata organizata au avut loc 1.127 tranzactii cu actiuni COMCM , valoarea totala a tranzactiilor fiind de 1.066.881,36 lei ; pretul maxim de tranzacionare a actiunilor societatii in anul 2008 anterior divizarii valorii nominale (raportare la valoarea nominala de 2,5 lei /actiune) a fost de 370 lei /actiune ; pretul maxim de tranzacionare a actiunilor societatii in anul 2008 ulterior divizarii valorii nominale (raportare la valoarea nominala de 0,1 lei /actiune) a fost de 1,0 lei /actiune .

1.4. PREZENTAREA SINTETICA A PRINCIPALELOR ACTIVE

Pentru realizarea obiectului de activitate, societatea dispune de capacitatii de productie care evidențiaza potentialul ridicat al acesteia in fabricarea betonului , productiei industriale pentru constructii , activitatii de constructii montaj si comercializarii materialelor de constructii , activitatii hoteliere , de cazare si alimentatie publica.; mentionam urmatoarele capacitatii de baza ale societatii :

- capacitatii 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 si 10 mc
- autopompe cu betoniera (23m/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 localitățile Constanța, Mangalia, Năvodari;
- Hotel " Unirii " - cu o capacitate de 120 locuri, din care 60 locuri în circuitul turistic

Societatea detine de asemenea certificate de atestare a proprietatii pentru terenuri in suprafata totala de 257.577,29 m.p. , cca 85 % din aceasta fiind aferenta amplasamentelor din orasul Constanta ; cea mai mare pondere o detin terenurile aferente sediului social al societatii , in mun. Constanta (cca 76 % reprezentand 195.356,00 m.p.).

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

- centrul de profit 1 (CP 1) - Șantier de construcții, confecții lemn și metal ;
- centrul de profit 2 (CP 2) - Statii de betoane ;
- centrul de profit 3 (CP 3) - Cariera + prelucrare piatra;
- centrul de profit 4 (CP 4) - Cazare - cantina, închirieri.
- centrul de profit 5 (CP 5) - Prefabricate,armaturi

2. REZULTATELE ECONOMICO – FINANCIARE

2.1.ACTIVITATEA FINANCIAR – CONTABILA

2.1.1.Executia Bugetului de Venituri si Cheltuieli

La sfârșitul anului 2008 , prin comparatie cu realizarile anului 2007 , s-au inregistrat urmatoarele evolutii ale indicatorilor societatii :

- veniturile totale au crescut cu 48 %
- cheltuielile totale au crescut cu 51 %
- rezultatul brut a crescut cu 35,5 %

Prin compararea rezultatelor anului 2008 cu prevederile Bugetului de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2008 s-a inregistrat urmatoarea evolutie a indicatorilor societatii :

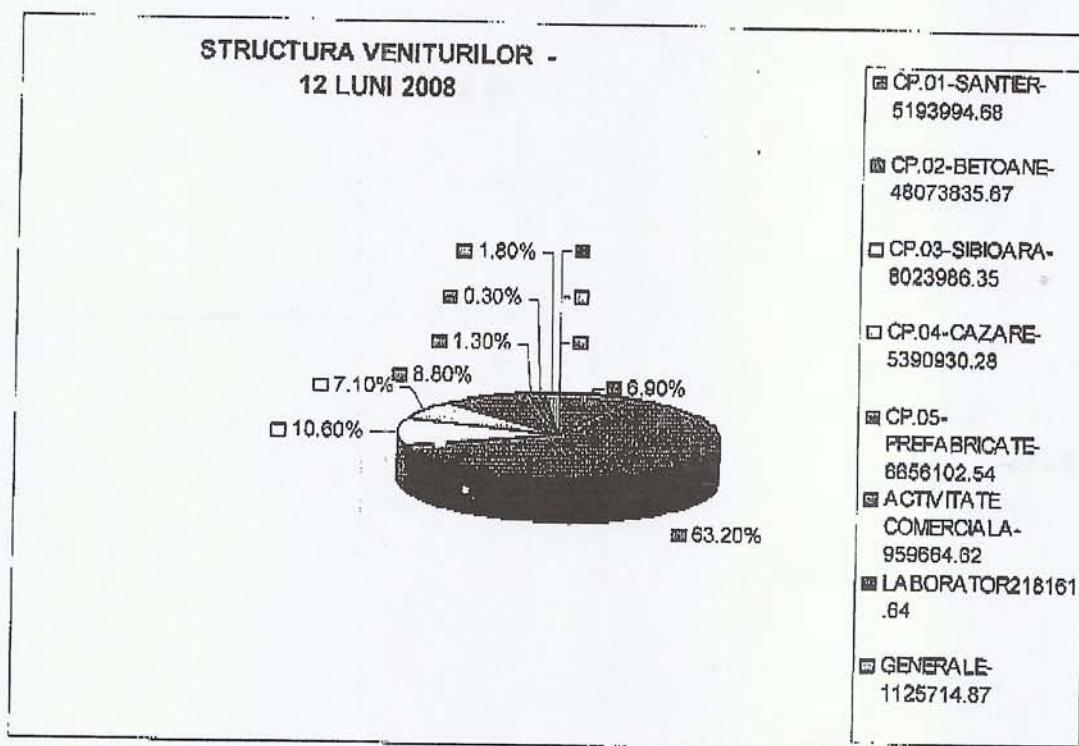
- veniturile totale au crescut cu 17 %
- cheltuielile totale au crescut cu 21 %
- rezultatul brut a crescut cu 1 %

In tabelul de mai jos este prezentata situatia centralizatoare a realizarilor societatii in anul 2008 prin comparatie cu realizarile anului 2007 si prevederile bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2008 :

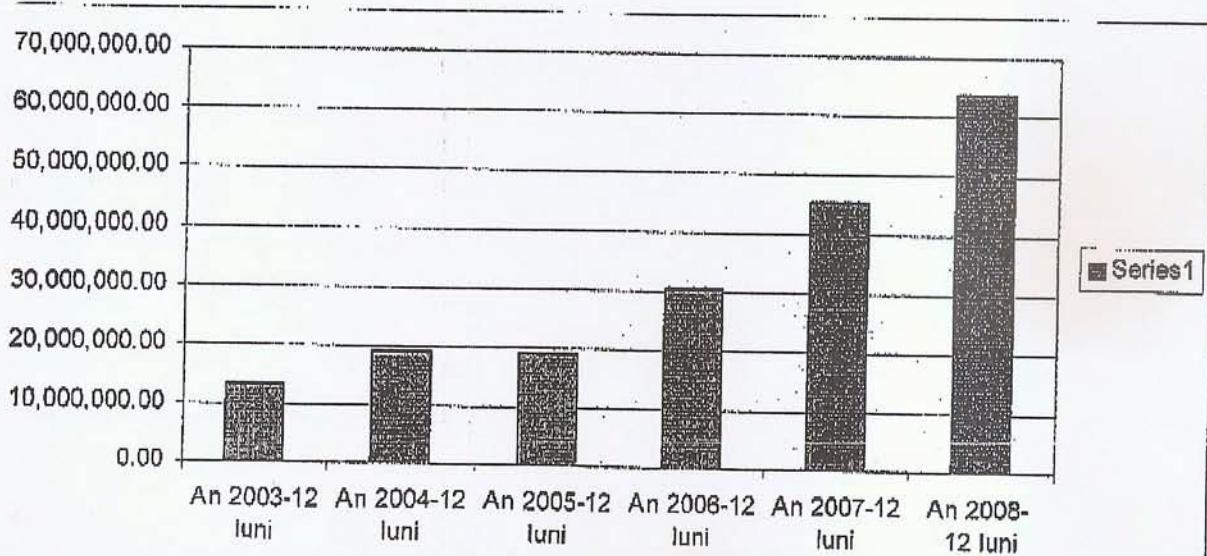
Nr. crt.	Indicatori	2007 realizari	2008 prevederi BVC	2008 realizari	2008 realizari / 2007 realizari (%)	2008 realizari / 2008 prevederi BVC (%)
1	Cifra de afaceri neta	45.228.801	63.148.613	64.422.416	142 %	102 %
2	Venituri din exploatare	49.172.074	63.148.613	72.856.580	148 %	115 %
3	Cheltuieli din exploatare	41.017.307	52.240.363	62.538.426	152 %	120 %
4	Rezultatul din exploatare	8.154.767	10.908.250	10.318.154	126 %	95 5
5	Venituri financiare	1.758.243	1.500.000	2.780.983	158 %	185 %
6	Cheltuieli financiare	983.331	408.250	996.415	101 %	244 %
7	Rezultatul finançiar	774.912	1.091.750	1.784.568	230 %	163 5
8	Venituri totale	50.930.317	64.648.613	75.637.563	148 %	117 %
9	Cheltuieli totale	42.000.638	52.648.613	63.534.841	151 %	121 %
10	Rezultatul brut	8.929.679	12.000.000	12.102.722	135 %	101 %
11	Nr. mediu de salariati	280	275	279	99 %	101 %

Rezultatele activitatii societatii in anul 2008 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 2003 – 2008 sunt evidențiate grafic in imaginile de mai jos , astfel :

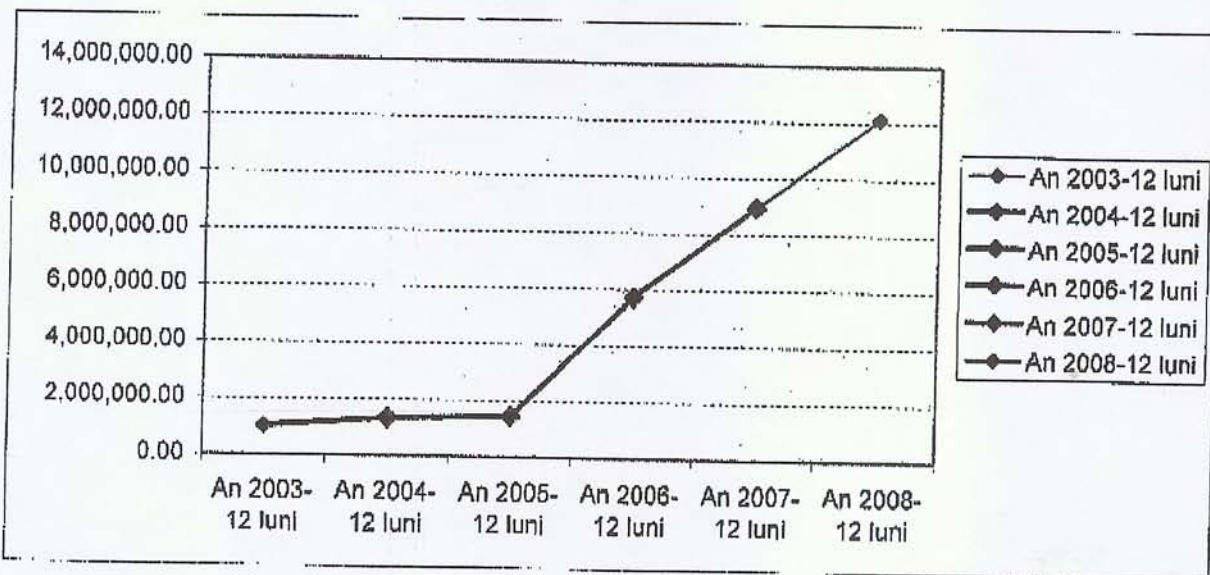
Situatia sintetica a structurii veniturilor realizate de societate in anul 2008 pe cele 5 centre de profit



Situatia comparativă a cifrei de afaceri în perioada 2003 – 2008 :



Situatia comparativa a profitului brut in perioada 2003 – 2008 :



Din analiza informatiilor mai sus prezentate se poate constata evolutia favorabila a rezultatelor financiare ale societatii atat in exercitiul financiar 2008 cat si in dinamica – urmarita pe perioada 2003 – 2008 – atat din punct de vedere al volumului de activitate cat si al profitabilitatii.

Din analiza elementelor de bilant se constata o crestere a activelor imobilizate (crestere cu 4 % fata de anul 2007) , o crestere a activelor circulante (crestere cu 84 % fata de anul 2007) , o scadere a datoriilor pe termen lung (scadere cu 15 % fata de anul 2007) , o crestere a capitalurilor proprii cu 7,5 % fata de anul 2007). S-a inregistrat de asemenea o crestere cu 6,6 % a activului net contabil in anul 2008 fata de anul 2007 ; valoarea contabila a unei actiuni la sfarsitul exercitiului financiar 2008 este de 1,23 lei.

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 activ si pasiv nr.1753/22.11.2004.

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

II) SC SCUT SA CONSTANTA-filiala

1.PREZENTARE GENERALA

1.1. INDEPLINIREA CONDIITIILOR 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 desfosoara si activitati auxiliare astfel:

1. inchirieri de mijloace de transport
2. sortare aggregate
3. extractie nisip
4. comert cu ridicata al produselor de balastiera
5. 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 2008 a fost realizata de SC RAMIBO FINANCIAL SRL Brasov in baza contractului nr. 1689/08.05.2007.

1.2. CONDUCEREA SOCIETATII

Societatea a fost administrata pe parcursul anului 2008 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 FLORJEAN - presedinte
2. STAN IULIAN - administrator
3. BAILESTEANU GHEORGHE - administrator
4. GULIU IANCU - administrator
5. GULIU MITICA – administrator

In legatura cu administratorii societatii se fac urmatoarele precizari :

Dl. Floriean Firu a fost ales administrator si presedinte al Consiliului de Administratie in data de 23.04.2007.Este doctor in economie specializarea management , detine o bogata experienta in domeniul piete de capital , al investitiilor si al afacerilor , a publicat lucrari de referinta in domeniul managementului, este conferentiar universitar, detine o bogata experienta in domeniul afacerilor si managementului , este investitor active pe piata de capital.Este Director General Adjunct al S.I.F.Transilvania.Nu a detinut anterior functii in cadrul S.C.SCUT S.A. Constanta.

Dl.Gheorghe Bailesteanu a fost ales administrator in data de 23.04.2007. Este professor universitar doctor, a publicat numeroase lucrari de referinta in domeniul economic si al managementului, detine o bogata experienta in managementul societatilor comerciale, al investitiilor si al afacerilor. Este professor in cadrul Universitatii din Timisoara , Facultatea de Stiinte Economice . Nu a detinut anterior functii in cadrul S.C.SCUT – S.A. Constanta.

Dl.Julian Stan a fost ales administrator al societatii in data de 23.04.2007. Este doctor in economie specializarea management, detine o bogata experienta in domeniul piete de capital si al evaluarii afacerilor , a publicat lucrari in domeniul managementului , este lector universitar.Este expert in cadrul directiei de strategii si analiza a S.I.F. Transilvania.

Dl. Guliu Mitica a fost ales administrator al societatii in data de 23.04.2007.Este jurist de profesie si om de afaceri .

Dl.Guliu Iancu a fost ales administrator al societatii in data de 23.04.2007; incepand cu luna octombrie 2000 si pana la data de 23.04.2007 a fost membru in Consiliul de Administratie al societatii .Este economist de profesie si om de afaceri .

Consiliul de Administratie s-a intrunit in sedinte in conformitate cu prevederile Legii societatilor comerciale si ale Actului Constitutiv.

Conform dispozitiilor legale si acelor cuprinse in actul constitutive, in cursul anului 2008 Consiliul de Administratie s-a intrunit in 11 sedinte pentru analizarea si discutarea problemelor de importanta majora pentru societate si care cad in sarcina sa.

Eforturile Consiliului de Administratie si ale conducerii executive au vizat realizarea obiectivelor stabilite in "Strategia de dezvoltare a societatii pentru urmatorii 3-5 ani " , aprobată in sedinta Adunarii Generale a Actionarilor si realizarea prevederilor Bugetului de Venituri si Cheltuieli si a programului investitional pe anul 2008.

In cele de mai jos vom prezenta succint principalele probleme care au fost discutate, analizate si aprobat in sedintele Consiliului de Administratie in cursul anului 2008:

- pregatirea, aprobararea si finalizarea operatiunilor privind divizarea valorii nominale a societatii si majorarea capitalului social al acesteia, in vederea sustinerii programelor de modernizare si dezvoltarea societatii;
- pregatirea conditiilor strategice de dezvoltarea societatii si realizarea fuziunii prin absorbtie a S.C.SCUT –S.A. Constanta de catre S.C.COMCM S.A.;
- pregatirea si aprobarare a materialelor de inchidere a exercitiului financiar 2007 care au fost prezentate in Adunarea Generala a Actionarilor societatii;
- monitorizarea permanenta a modalitatii de realizare a obiectivelor prevazute in strategia de dezvoltare a societatii , aprobată de Adunarea Generala a Actionarilor;
- monitorizarea performantelor operationale si financiare ale conducerii executive prin intermediul indicatorilor si criteriilor de performanta stabilite in Bugetul de Venituri si Cheltuieli a programului investitional aprobat de actionari;
- analiza periodica a eficientei activitatii societatii la nivelul centrelor de profit, luarea masurilor organizatorice necesare optimizarii activitatii acestora;
- analiza si aprobararea drepturilor si obligatiilor salariatilor societatii , aprobararea contractului colectiv de munca la nivel de societate;
- supravegherea activitatii conducerii executive prin utilizarea instrumentelor legale de control, cu deosebire a activitatii de audit intern, pe baza programului de audit intern aprobat la nivelul Consiliului de Administratie

In anul 2008 conducerea executiva a societatii a fost asigurata de domnul Constantin Fratila in calitate de Director-general ,pe baza de contract de mandat.

Incepand cu data de 23.04.2007 echipa executiva a societatii are urmatoarea componență:

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

Dl.Constantin Fratila este director general cu contract de mandat incheiat in conformitate cu prevederile Legii nr.31/1990 in data de 23.04.2007.Este doctorand in domeniul managementului traficului urban de calatori , detine o bogata experienta in domeniul afacerilor si managementului societatilor comerciale, este investitor active pe piata de capital.

Dra Gabriela Alexe este angajata societatii din anul 2007 ; este economist , licentiată în contabilitate și informatică de gestiune; a ocupat initial funcția de economist și începând cu data de 25.05.2007 a fost numita în funcția de director economic al societății.

1.3. CAPITALUL SOCIAL. STRUCTURA ACTIONARIATULUI. ACTIUNI

Structura actuală a actionariatului societății este urmatoarea:

1. SC COMCM SA	312.444 actiuni
2. SC A GRUP COMPANY SRL	159.724 actiuni
3. Persoane fizice	12.376 actiuni
4. Persoane juridice	6.886 actiuni
<hr/> TOTAL	491.430 actiuni

Valoarea nominală a unei acțiuni este de 2,5 lei.

In cursul exercitiului 2008 in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr.2901 din data de 14.08.2008 s-a hotarat divizarea valorii nominale a unei acțiuni de la 2,5 lei la 0,1 lei și majorarea capitalului social de la 1.228.575 la 2.457.150 lei. La 31.12.2008 este în curs de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului Constanța majorarea capitalului social.

1.4 PREZENTAREA SINTETICA A PRINCIPALELOR ACTIVE

Pentru realizarea obiectului de activitate , societatea dispune de capacitatii de productie inchiriere utilaje de transport si constructii,extractie nisip ,sortare aggregate produse de balastiera,comert cu ridicare al produselor de balastiera și inchiriere spatii :

- autobetoniere
- autobasculante
- autoremorcher
- buldozere
- cilindri compactor
- autoincarcatoare
- autogredere
- excavatoare
- autoexcavatoare
- automacarale Kraz și Hydrom
- macarale turn
- macara mobile
- atelier reparatii auto și utilaje
- statie de sortare
- deposit de aggregate minerale
- ponton plutitor

- utilaje pentru extractie nisip
- 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 2 - Exploatare balastiera Cochirleni
3. CP 3 - Statie sortare Ovidiu
4. CP 4 – Administrativ

2.REZULTATELE ECONOMICO-FINANCIARE

2.1.ACTIVITATEA FINANCIAR - CONTABILA

2.1.1. Executia Bugetului de Venituri si Cheltuieli

La sfarsitul anului 2008 , prin comparative cu realizarile anului 2007 , s-au inregistrat urmatoarele evolutii ale indicatorilor societatii :

- veniturile totale au crescut cu 42%
- cheltuielile totale au crescut cu 21%
- rezultatul brut a crescut cu 28%

Prin compararea rezultatelor anului 2008 cu prevederile Bugetului de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2008 s-au inregistrat urmatoarea evolutie a indicatorilor societatii :

- veniturile totale au crescut cu 26%
- cheltuielile totale au crescut cu 21%
- rezultatul brut a crescut cu 2%

In tabelul de mai jos este prezentata situatia centralizatoare a realizarilor societatii in anul 2008 prin comparative cu realizarile anului 2007 si prevederile bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2008:

(lei)

Nr. Crt.	Indicatori	2007 realizari	2008 Prevederi BVC	2008 realizari	2008 realizari/ 2007 realizari (%)	2008 realizari/ 2008 realizari (%)
1	Cifra de afaceri Neta	4.712.281	5.577.773	6.558.744	139%	118%
2	Venituri din exploatare	4.941.470	5.577.773	7.009.822	142%	126%
3	Cheltuieli din exploatare	4.969.832	4.577.773	6.022.423	121%	132%
4	Rezultatul din exploatare	-28.362	1.000.000	987.399	3481%	98%
5	Venituri financiare	41.112	-	40.861	99%	-
6	Cheltuieli financiare	8.266	-	6.788	82%	-
7	Rezultatul financiar	32.849	-	34.073	104%	-
8	Venituri totale	4.982.582	5.577.773	7.050.683	142%	126%
9	Cheltuieli totale	4.978.098	4.577.773	6.029.211	121%	132%
10	Rezultatul brut	4.484	1.000.000	1.021.472	228%	102%
11	Nr. mediu de salariați	81	70	60	74%	85%

Din analiza elementelor de bilant se constata o crestere a activelor imobilizate (crestere cu 4% fata de anul 2007), o crestere a activelor circulante (crestere cu 35% fata de anul 2007), eliminarea datorilor pe termen lung, o crestere a capitalurilor proprii cu 2% fata de anul 2007. Valoarea contabila a unei actiuni la sfarsitul exercitiului financiar 2008 este de 94,15 lei.

III. BILANTUL CONTABIL CONSOLIDAT LA 31.12.2008

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.1752/2005 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 proprietarilor Situatilor Financiare Consolidate.

In tabelul de mai jos este prezentata situatia centralizatoare a realizarilor societatii la nivel consolidat in anul 2008 prin comparatie cu realizarile anului 2007 :

Nr. crt	Indicatori	2007 realizari	2008 realizari
1	Cifra de afaceri neta	49.790.361	70.630.096
2	Venituri din exploatare	53.960.099	79.509.244
3	Cheltuieli din exploatare	45.560.071	67.851.225
4	Rezultatul din exploatare	8.400.028	11.668.019
5	Venituri financiare	1.799.355	2.821.844
6	Cheltuieli financiare	991.597	1.003.203
7	Rezultatul financiar	807.758	1.818.641
8	Venituri totale	55.759.454	82.341.088
9	Cheltuieli totale	46.551.668	68.854.427
10	Rezultatul brut	9.207.786	13.486.660
11	Rezultat net	7.803.676	11.457.555
12	Profit aferent societatii mama	7.802.043	11.141.580
13	Profit aferent intereselor minoritare	1.633	315.975

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

1). Principii contabile

Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2008 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii - societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor - aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei - s-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiiale care au luat nastere in cursul exercitiului financial incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independentei exercitiului - au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv - in vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

2). Politici contabile semnificative

(a) Moneda de raportare

Situatiile financiare sunt intocmite in lei si exprimate in lei.

(b) Bazele contabilitatii

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

Situatiile financiare cuprind:

- Bilantul consolidat
- Cont de profit si pierdere consolidat
- Note explicative la situatiile financiare consolidate

(c) Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt inregistrate la cursul de schimb de la data tranzactiei. La sfarsitul exercitiului, creantele si datorile exprimate in valuta, precum si disponibilitatile monetare in valuta sunt convertite in lei la cursul de schimb de la data bilantului si diferentele de curs sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

(d) Imobilizari corporale

(i) Active proprii

Activele proprii sunt prezentate in bilant la valoarea reevaluata, mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare (a se vedea politica contabila (j)). Imobilizarile corporale sunt recunoscute in conformitate cu IAS 16 (revizuit 2003) folosindu-se tratamentul alternativ permis de acest standard.

(ii) Cheltuielile ulterioare de intretinere si reparatii

Cheltuielile cu reparatia sau intretinerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a mentine valoarea acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuarii lor, in timp ce cheltuielile efectuate in scopul imbunatatirii performantelor tehnice sunt capitalizate si amortizate pe perioada ramasa de amortizare a respectivului mijloc fix.

(e) Stocuri

Stocurile sunt inregistrate la minimum dintre cost si valoarea neta realizabila.

Valoarea neta realizabila reprezinta pretul de vanzare estimat in conditiile desfasurarii normale a activitatii mai putin costurile aferente vanzarii.

(g) Creante comerciale si alte creante

Conturile de creante comerciale si alte creante sunt evidențiate în bilanț la valoarea lor recuperabilă.

(h) Numerar si echivalente de numerar

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

(i) Pierderi de valoare

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

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

Formatul și continutul 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, principalele realizări ale Consiliului de Administrație al S.C.COMCM S.A. în anul 2008 sunt următoarele:

- realizarea etapelor prevazute în strategia de dezvoltare a întregii societăți
- realizarea profitului brut prevazut în bugetul de venituri și cheltuieli
- realizarea programului investitional al societății
- eficientizarea activității centrelor de profit și depasirea bugetului de venituri și cheltuieli
- optimizarea structurii organizatorice a societății
- recertificarea sistemului de management al calității
- pregătirea condițiilor de tranzacționare a societății la cota Bursei de Valori prin divizarea valorii nominale, majorarea capitalului social și aprobarea de către C.N.V.M. a prospectului de admitere a tranzacționării societății pe piață reglementată
- realizarea de investiții în domeniul mediului și funcționarea conform cerintelor specifice de mediu

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE
AL SC COMCM SA CONSTANTA
PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

Dr.ec. FLORIEAN FIRU

