

**RAPORT DE GESTIUNE
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
cu privire la situatiile financiare consolidate pentru
exercitiul financiar 2008**

- I. SC COMCM SA -societate mama**
 - 1)-Prezentare generala
 - 2)-Rezultate economico-financiare
- II. SC SCUT SA-filiala**
 - 1)-Prezentare generala
 - 2)-Rezultate economico-financiare
- III. BILANT CONTABIL CONSOLIDAT**
 - 1)-Principii contabile
 - 2)-Politici contabile semnificative

In conformitate cu O.M.F.P nr. 1752/2005 privind aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Directiva a VII -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 situatiilor financiare anuale consolidate este de a oferi o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea grupului, potrivit reglementarilor contabile aplicabile".

"Societatile intrate in consolidare:

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 participatii 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 prevăzută 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 .

Componenta Consiliului de Administrație începând cu luna aprilie 2007 este următoarea:

- | | |
|--|------------------|
| - dr.ec. Floriean Fîru | - presedinte |
| - drd.ing.Constantin Fratila | - vicepresedinte |
| - prof. univ. dr. Gheorghe Bailesteanu | - membru |
| - ing.Mihaela Fratila | - membru |
| - dr.ec. Iulian Stan | - membru |

În legătura cu administratorii societății se fac următoarele precizări :

DI. Floriean Fîru a fost ales administrator și presedinte 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 deținut 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 Bailesteanu 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 pietei 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 Administratie si ale conducerii executive au vizat realizarea obiectivelor stabilite in " Strategia de dezvoltare a S.C.COMCM S.A. in perioada 2008 - 2012" aprobată in sedinta Adunării Generale a Acționarilor 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 aprobate 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

- pregătirea și aprobarea materialelor de închidere a exercitiului financiar 2007 care au fost prezentate în adunarea generală a acționarilor societății
- monitorizarea permanentă a modalității de realizare a obiectivelor prevăzute în strategia de dezvoltare a societății aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor
- 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 acționari
- analiza periodică a eficienței activității societății la nivelul centrelor de profit, luarea măsurilor organizatorice necesare optimizării activității acestora
- analiza și aprobarea drepturilor și obligațiilor salariaților societății, aprobarea contractului colectiv de muncă la nivel de societate
- supravegherea activității conducerii executive prin utilizarea instrumentelor legale de control, cu deosebire a activității de audit intern, pe baza programului de audit intern aprobat la nivelul Consiliului de Administrație

În baza delegării Consiliului de Administrație, conducerea executivă a societății este asigurată pe baza de contract de mandat de dl. Adrian Lăcusteanu - director general. Începând cu data de 22.03.2006 echipa executivă a societății are următoarea componență :

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

Dl Adrian Lacusteanu este angajat al societății din anul 1987 ; este inginer , licențiat în tehnologia construcțiilor de mașini ; după anul 1987 a activat succesiv ca inginer , șef atelier , director de filială , consilier , șef de centru de profit , până în data de 22.03.2006 când a fost numit director general al societății . Începând cu data de 29.01.2007 dl.Lacusteanu este director general cu contract de mandat încheiat în conformitate cu prevederile legii 31 / 1990 în data de 29.01.2007.

Dl Catalin Lascu este angajat al societății din anul 1992 ; este inginer , licențiat în utilaj tehnologic ; după anul 1992 a activat succesiv ca inginer , șef serviciu , șef centru de profit , până în data de 11.04.2003 când a fost numit director tehnic al societății .

Dna Maricica Duma este angajată a societății din anul 1995 ; este economista , licențiată în management financiar contabil ; după anul 1995 a ocupat succesiv posturile de contabil, șef serviciu financiar , director economic interimar , până în data de 22.03.2006 când a fost numită director economic al societății .

1.3. CAPITALUL SOCIAL. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI. ACȚIUNI

Capitalul social subscris și varsat al societății la data de 31.12.2008 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 suma de 11.983.797,25 lei
- noi aporturi banesti prin subscrierea acționarilor care și-au exercitat dreptul de preferință în perioada de subscriere în suma 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.

Structura acționariatului societății la data de 31.12.2008 este următoarea :

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

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

Acțiunile societății se tranzacționează pe piața bursieră RASDAQ, simbol CMCM. În cursul anului 2008 pe piața organizată au avut loc 1.127 tranzacții cu acțiuni COMCM, valoarea totală a tranzacțiilor fiind de 1.066.881,36 lei; prețul maxim de tranzacționare a acțiunilor societății în anul 2008 anterior divizării valorii nominale (raportare la valoarea nominală de 2,5 lei /acțiune) a fost de 370 lei /acțiune; prețul maxim de tranzacționare a acțiunilor societății în anul 2008 ulterior divizării valorii nominale (raportare la valoarea nominală de 0,1 lei /acțiune) a fost de 1,0 lei /acțiune.

1.4. PREZENTAREA SINTETICA A PRINCIPALELOR ACTIVE

Pentru realizarea obiectului de activitate, societatea dispune de capacitati de productie care evidentiaza 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 capacitati de baza ale societatii :

- capacități de producere betoane și mortare în stare proaspătă de cca.1000 mc/zi;
- autopompe pentru turnat beton cu lungimea brațului de 24 m, 28 m și 42 m
- autobetoniere de 5 mc, 6 mc , 9 mc si 10 mc
- autopompe cu betoniera (28m/10mc)
- hale și piste pentru prefabricate, dotate cu macarale;
- ateliere pentru confecții metalice, aluminiu și lemn;
- platforme pentru depozite de materiale în aer liber dotate cu macarale și depozite pentru materiale de construcții;
- linii de cale ferată pentru descărcări și încărcări de materiale, deservite de locomotive proprii, SC COMCM SA fiind și coordonator de zonă pe linii CF;
- tunele și benzi transportoare, buncăre de descărcare pentru produse de balastieră și carieră, aduse pe linii CF pentru aprovizionarea stațiilor de betoane;
- carieră proprie la Sibioara pentru producție cribluri și piatră spartă pentru betoane ;
- laborator propriu de probe și încercări;
- cămine de cazare cu o capacitate totală de 1.200 locuri;
- cantine și bufete în 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 realizările anului 2007 , s-au inregistrat următoarele evoluții ale indicatorilor societății :

- 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 următoarea evoluție a indicatorilor societății :

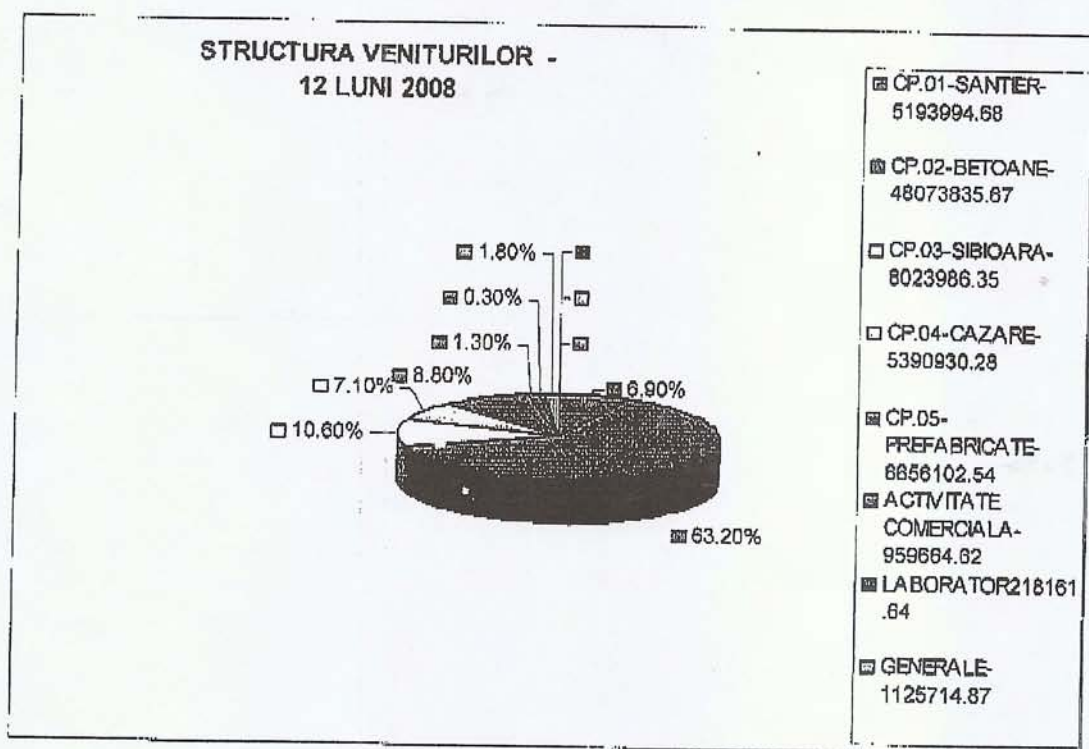
- veniturile totale au crescut cu 17 %
- cheltuielile totale au crescut cu 21 %
- rezultatul brut a crescut cu 1 %

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

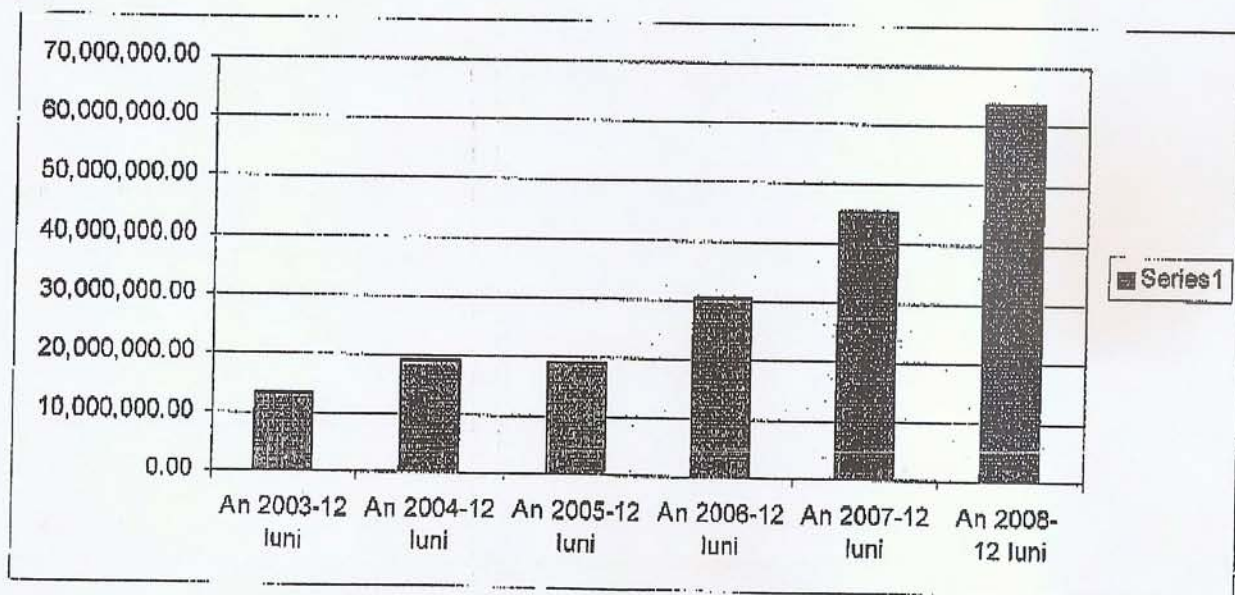
Nr. crt.	Indicatori	2007 realizari	2008 prevederi BVC	2008 realizari	2008 realizari / 2007 realizari (%)	2008 realizari / 2008 prevederi BVC (%)
1	Cifra de afaceri neta	45.228.801	63.148.613	64.422.416	142 %	102 %
2	Venituri din exploatare	49.172.074	63.148.613	72.856.580	148 %	115 %
3	Cheltuieli din 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 financiar	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 salariați	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 evidentiatae grafic in imaginile de mai jos , astfel :

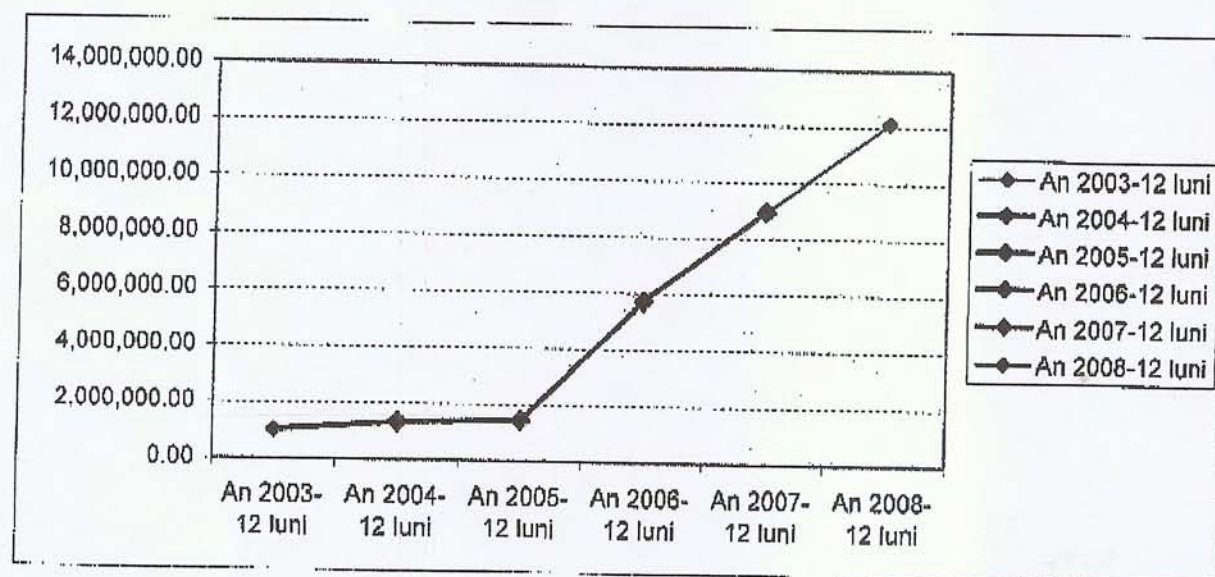
Situatia sintetica a structurii veniturilor realizate de societate in anul 2008 pe cele 5 centre de profit



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



Situația comparativă a profitului brut în perioada 2003 – 2008 :



Din analiza informațiilor mai sus prezentate se poate constata evoluția favorabilă a rezultatelor financiare ale societății atât în exercitiul financiar 2008 cât și în dinamica – urmărită pe perioada 2003 – 2008 – atât din punct de vedere al volumului de activitate cât și al profitabilității.

Din analiza elementelor de bilanț se constată o creștere a activelor imobilizate (creștere cu 4 % față de anul 2007) , o creștere a activelor circulante (creștere cu 84 % față de anul 2007) , o scădere a datoriilor pe termen lung (scădere cu 15 % față de anul 2007) , o creștere a capitalurilor proprii cu 7,5 % față de anul 2007). S-a înregistrat de asemenea o creștere cu 6,6 % a activului net contabil în anul 2008 față de anul 2007 ; valoarea contabilă a unei acțiuni la sfârșitul exercitiului financiar 2008 este de 1,23 lei.

Inventarierea patrimoniului s-a efectuat în conformitate cu prevederile Legii nr.82/1991 și cu Ordinul pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de activ și pasiv nr.1753/22.11.2004.

În urma inventarierii și evaluării tuturor elementelor de activ și pasiv, nu s-au constatat diferențe între valorile contabile și valorile juste ale acestora, neimpunându-se constituirea de ajustări pentru depreciere .

II) SC SCUT SA CONSTANTA-filiala

1.PREZENTARE GENERALA

1.1. INDEPLINIREA CONDITIILOR LEGALE DE FUNCTIONARE

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

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

Societatea desfasoara si activitati auxiliare astfel:

1. inchirieri de mijloace de transport
2. sortare agregate
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 fomat 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 :

DI. Floriean Firtu 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 pietei 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.

DI. Gheorghe Bailesteanu a fost ales administrator in data de 23.04.2007. 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. SCUT – S.A. Constanta.

DI. Iulian 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 pietei 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.

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

DI. 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 urmatoorii 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.

În cele de mai jos vom prezenta succint principalele probleme care au fost discutate, analizate și aprobate în ședințele Consiliului de Administrație în cursul anului 2008:

- pregătirea, aprobarea și finalizarea operațiunilor privind divizarea valorii nominale a societății și majorarea capitalului social al acesteia, în vederea sustinerii programelor de modernizare și dezvoltarea societății;
- pregătirea condițiilor strategice de dezvoltarea societății și realizarea fuziunii prin absorbție a S.C.SCUT –S.A. Constanța de către S.C.COMCM S.A.;
- pregătirea și aprobare a materialelor de închidere a exercitiului financiar 2007 care au fost prezentate în Adunarea Generală a Acționarilor societății;
- monitorizarea permanentă a modalității de realizare a obiectivelor prevăzute în strategia de dezvoltare a societății, aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor;
- monitorizarea performanțelor operaționale și financiare ale conducerii executive prin intermediul indicatorilor și criteriilor de performanță stabilite în Bugetul de Venituri și Cheltuieli a programului investitional aprobat de acționari;
- analiză periodică a eficienței activității societății la nivelul centrelor de profit, luarea măsurilor organizatorice necesare optimizării activității acestora;
- analiză și aprobarea drepturilor și obligațiilor salariaților societății, aprobarea contractului colectiv de muncă la nivel de societate;
- supravegherea activității conducerii executive prin utilizarea instrumentelor legale de control, cu deosebire a activității de audit intern, pe baza programului de audit intern aprobat la nivelul Consiliului de Administrație

În anul 2008 conducerea executivă a societății a fost asigurată de domnul Constantin Fratila în calitate de Director-general, pe baza de contract de mandat.

Începând cu data de 23.04.2007 echipa executivă a societății are următoarea componență:

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

Dl. Constantin Fratila este director general cu contract de mandat încheiat în conformitate cu prevederile Legii nr.31/1990 în data de 23.04.2007. Este doctorand în domeniul managementului traficului urban de călători, deține o bogată experiență în domeniul afacerilor și managementului societăților comerciale, este investitor activ pe piața de capital.

Dra Gabriela Alexe este angajata societatii din anul 2007 ; este economist , licentiata in contabilitate si informatica de gestiune; a ocupat initial functia de economist si incepand cu data de 25.05.2007 a fost numita in functia de director economic al societatii.

1.3. CAPITALUL SOCIAL. STRUCTURA ACTIONARIATULUI. ACTIUNI

Structura actuala a actionariatului societatii 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. <u>Persoane juridice</u>	<u>6.886 actiuni</u>
TOTAL	491.430 actiuni

Valoarea nominala a unei actiuni 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 actiuni de la 2,5 lei la 0,1 lei si majorarea capitalului social de la 1.228.575 la 2.457.150 lei. La 31.12.2008 este in curs de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului Constanta majorarea capitalului social.

1.4 PREZENTAREA SINTETICA A PRINCIPALELOR ACTIVE

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

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

- utilaje pentru extracție nisip
- spații de închiriat

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 Ovidia
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 comparatie 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 comparatie 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 salariati	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 datoriilor 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 proprii Situatiilor 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 potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar 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 evaluării separate a elementelor de activ și pasiv - în vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de pasiv.

2). Politici contabile semnificative

(a) Moneda de raportare

Situațiile financiare sunt întocmite în lei și exprimate în lei.

(b) Bazele contabilității

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate Standardele internaționale de Raportare Financiară, Legea 82/1991 a Contabilității, cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea pentru reglementarea raportărilor contabile în conformitate cu Directivele Europene și Standardele Internaționale de Contabilitate și Ordinul 2.374/2007 privind modificarea și completarea Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1.752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

Situațiile financiare cuprind:

- Bilanțul consolidat
- Cont de profit și pierdere consolidat
- Note explicative la situațiile financiare consolidate

(c) Tranzacții în moneda străină

Tranzacțiile în moneda străină sunt înregistrate la cursul de schimb de la data tranzacției. La sfârșitul exercitiului, creanțele și datoriile exprimate în valută, precum și disponibilitățile monetare în valută sunt convertite în lei la cursul de schimb de la data bilanțului și diferențele de curs sunt înregistrate în contul de profit și pierdere.

(d) Imobilizări corporale

(i) Active proprii

Activele proprii sunt prezentate în bilanț la valoarea reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare (a se vedea politica contabilă (j)). Imobilizările corporale sunt recunoscute în conformitate cu IAS 16 (revizuit 2003) folosindu-se tratamentul alternativ permis de acest standard.

(ii) Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații

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

(e) Stocuri

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

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

(g) Creante comerciale și alte creante

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

(h) Numerar și echivalente de numerar

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

(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 scăderi de valoare.

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

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

În concluzie, principalele realizări ale Consiliului de Administrație al S.C.COMCM S.A. în anul 2008 sunt următoarele:

- realizarea etapelor prevăzute în strategia de dezvoltare a întregii societăți
- realizarea profitului brut prevăzut în bugetul de venituri și cheltuieli
- realizarea programului investițional al societății
- eficientizarea activității centrelor de profit și depășirea 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 piața reglementată
- realizarea de investiții în domeniul mediului și funcționarea conform cerințelor specifice de mediu

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

Dr.ec. FLORIEAN FIRU

