

COMPANIA CONSTRUCTII MONTAJ  
COMCM S.A.

**RINA SIMTEX**  
ISO 9001 REGISTERED C.3773.1  
ISO 14001 REGISTERED M.1247.1  
SR OHSAS 18001 REGISTERED S.881.1



CONSTANTA, b-dul Aurel Vlaicu, nr. 144 - cod 900498, Tel 0241/617.308; Fax 0241/616.023;  
J13/613/1991 - C.U.I. RO 1868287

Nr. 1500 / 16.08.2017

**Raport semestrial conform  
Regulamentului C.N.V.M. nr. 1 / 2006  
la 30.06.2017**

*Data raportului : 16.08.2017*

**S.C. COMCM S.A. CONSTANTA**

*Sediul social :*

**Bulevardul Aurel Vlaicu 144,**

**Constanta**

*Numarul de telefon / fax :*

**0241 617308, 0241 616023**

*Cod unic de inregistrare fiscala :*

**RO 1868287**

*Numarul si data inregistrarii la Registrul Comertului :*

**J 13 / 613 / 1991**

*Capital social subscris si varsat :*

**23.631.667,80 RON**

*Piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare:*

**BVB Bucuresti, simbol CMCM**

La prezentul raport anexăm formulare de raportare contabilă la 30.06.2017, întocmite conform OMFP 936/16.07.2015.

**1. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARĂ**

**a) Elemente de bilanț**

DENUMIREA ELEMENTULUI			
		Sold la 30.06.2016	Sold la 30.06.2017
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	1	590	
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	2	73.692.904	70.047.796
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	3	7.447.096	7.447.096
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	4	81.140.590	77.494.892
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI	5	1.432.821	501.908
II. CREANȚE	6	13.080.309	17.103.651
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	7		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	8	207.443	648.080
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 06 + 07 + 08+09)	9	14.720.573	18.253.639
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	10	313.966	539.883
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	11	3.403.313	6.279.595

E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.9+10- 11 -16))	12	11.196.583	12.191.284
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 + 12)	13	92.337.173	89.686.176
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN	14		
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	15		
I. VENITURI IN AVANS	16	434.643	322.643
I. CAPITAL	17	23.631.668	23.631.668
II. PRIME DE CAPITAL	18		
III. REZERVE DIN REEVALUARE	19	64.818.486	62.751.013
IV. REZERVE	20	1.176.143	7.681.960
V. REZULTATUL REPORTAT	21	-2.790.998	-3.012.671
V. REZULTATUL REPORTAT DIN ADOPTAREA IAS 29	22		
PROFITUL NET/ PIERDERE NETA	23	-877.507	-1.365.794
REPARTIZAREA PROFITULUI	24		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	25	92.337.173	89.686.176
CAPITALURI - TOTAL	26	92.337.173	89.686.176

Analizând elementele bilanțului contabil comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, se constată următoarele:

- La 30.06.2017, societatea are în patrimoniu imobilizări corporale în valoare de 70.047.796 lei, reprezentând 72,75% din total active față de 76,84% din aceeași perioadă a anului 2016. În cursul semestrului I 2017 s-au achiziționat imobilizări corporale în sumă de 13.000 lei;
- Stocurile sunt în valoare de 501.908 lei și reprezintă 0,52 % din total active, față de semestrul I al anului 2016 care reprezentau 0,73% din total active;
- Creanțele sunt în valoare de 17.103.651 lei, reprezentând 17,76% din total active, față de aceeași perioadă a anului 2016 care reprezentau 13.47% din total active.
- Nu avem înregistrări la poziția investiții financiare pe termen scurt;
- Disponibilitățile bănești la 30.06.2017 sunt în sumă de 648.080 lei, față de 207.443 lei din aceeași perioadă a anului 2016. Ponderea sumelor o dețin disponibilitățile aflate în conturile bancare;
- Cheltuielile în avans la 30.06.2017 sunt în sumă de 539.883 lei, față de 313.966 lei din aceeași perioadă a anului 2016.
- Total active curente (circulante) la 30.06.2017 =18.253.639 lei
- Total active curente (circulante) la 30.06.2016 =14.720.573 lei
- Total datorii curente la 30.06.2017 = 6.279.595 lei
- Total datorii curente la 30.06.2016 = 3.403.313lei

Datoriile unității comparativ cu perioada precedenta :

DENUMIREA ELEMENTULUI		
	Sold la 30.06.2016	Sold la 30.06.2017
A	1	2
1.CREDITE BANCARE PE TERMEN LUNG SI MEDIU		
2. CREDITE BANCARE PE TERMEN SCURT		
3. DOBANZI BANCARE		
4. ALTE IMPRUMUTURI SI DATORII FINANCIARE		
5. DATORII COMERCIALE	3.211.208	456.364
6. DATORII CU PERSONALUL	118.832	34.071
7. DATORII CU BUGETUL ASIGURARILOR SOCIALE	52.489	21362
8. DATORII CU BUGETUL DE STAT	20.784	5.754.554
9. ALTE DATORII	0	13.244
10.PROVIZIOANE	0	
<b>TOTAL</b>	<b>3.403.313</b>	<b>6.279.595</b>

- Veniturile înregistrate în avans sunt de 322.643 lei;
- Capitalul social este de 23.631.668,00 lei - nemodificat fata de 30.06.2016;
- Rezervele din reevaluare sunt în sumă de 62.751.013 lei;

La sfârșitul trimestrului I 2017, societatea înregistrează o pierdere neta in valoare de 1.365.794 lei.

#### b) Contul de profit și pierdere

	30.06.2016	30.06.2017
Cifra de afaceri	639.843	1.506.436
Venituri din vanzari	604.868	1.463.078
Alte venituri din exploatare	1.097.915	439.261
Venituri din productia de imobilizari		-
<b>Variatia din exploatare</b>	<b>1.702.783</b>	<b>1.902.339</b>
Cheltuieli materiale si consumabile	112.239	467.075
Cheltuieli energie si apa	75.504	19.329
Cheltuieli privind marfurile	57.399	133.869
Reduceri comerciale primite	(160)	-
Cheltuieli cu personalul	440.103	598.890
Cheltuieli cu prestatii externe	345.447	510.634
Cheltuieli cu impozite si taxe	291.235	270.886
Cheltuieli cu amortizarea	881.866	888.813
Ajustari de valoare privind activele circulante	0	-
Alte cheltuieli	379.086	367.758
Cheltuieli cu protectia mediu	16	6.360
<b>Cheltuieli pentru exploatare</b>	<b>2.582.735</b>	<b>3.263.614</b>
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>(879.952)</b>	<b>(1.361.275)</b>
<b>Venituri financiare</b>	<b>2.445</b>	<b>4.293</b>
<b>Cheltuieli finaciare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>2.445</b>	<b>4.293</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>1.705.228</b>	<b>1.906.632</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>2.582.735</b>	<b>3.263.614</b>
<b>REZULTATUL INAINTE DE IMPOZITARE</b>	<b>(877.507)</b>	<b>(1.356.982)</b>

Analizând contul de profit și pierderi se constată următoarele:

- La 30.06.2017 cifra de afaceri este de 1.506.436 lei, a crescut cu 866.593 lei față de aceeași perioadă a anului 2016. Veniturile totale sunt în sumă de 1.906.632 lei, fiind în creștere cu 201.404 lei față de aceeași perioadă a anului 2016.

- **Cash-flow**

În semestrul I 2017, față de aceeași perioadă a anului 2016, fluxul de numerar a crescut cu 440.637 lei, disponibilitățile bănești fiind la 30.06.2017 de 648.080 lei față de 207.443 lei la 31.12.2016.

## **2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE**

### **2.1. Tendințele, elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut**

În semestrul I 2017 capacitatea de acoperire a datoriilor curente din activele curente a fost pozitivă, indicele lichidității curente fiind de 2,85.

### **2.2. Efectele cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății**

În prima jumătate a anului 2017 au fost achiziționate imobilizări corporale în suma de 13.000 lei, sursa de finanțare constituind-o sursele proprii.

#### **Modernizari:**

În semestrul I 2017 nu s-au efectuat modernizări .

### **2.3. Evenimentele, tranzacțiile, schimbările economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază**

Obiectul principal de activitate al societății îl reprezintă fabricarea betonului .

## **3. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII**

**3.1.** În perioada analizată nu au apărut modificări ale capitalului social. Structura acționariatului la 30.06.2017 este următoarea:

Denumire detinator	Numar detineri	Procent (%)
SIF TRANSILVANIA SA BRASOV	134.049.930	56,72
FRATILA CONSTANTIN	27.534.518	11,65
CONSULTING&CONSTRUCTION INVESTMENTS SRL	23.632.000	10,00
FRATILA MIHAELA	23.651.000	10,01
FRATILA MARIA ALEXANDRA	23.646.408	10,01
ALTI ACTIONARI	3.802.822	1,61
TOTAL	263.316.678	100,00

Conform Actului Constitutiv, la 30.06.2017 Consiliul de Administrație este compus din 3 membri.

## **1. TRANZACTII SEMNIFICATIVE**

Tranzactii majore incheiate de emitent cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat sau in care au fost implicate aceste persoane nu s-au inregistrat .

**Mentionam ca situatiile financiare ale COMCM S.A. CONSTANTA la 30.06.2017 nu au fost auditate.**

DIRECTOR GENERAL,

Ing. Ion Marleneanu

DIRECTOR ECONOMIC,

Ec. Gabriela Alexe

## **SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE la 30.06.2017 - in conformitate cu OMFP 1286/2012**

### **NOTE EXPLICATIVE**

privind situațiile financiare la 30.06.2017

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

Note la situațiile financiare

- 1. Entitatea care raportează și Declarația de conformitate
- 2. Principii, politici și metode contabile
- 3. Administrarea riscurilor semnificative
- 4. Active imobilizate
- 5. Stocuri
- 6. Provizioane
- 7. Rezultatul pe acțiune
- 8. Analiza rezultatului din exploatare
- 9. Situația creanțelor și datoriilor
- 10. Participații și surse de finanțare
- 11. Informații privind salariații și membrii organelor de administrație, conducere și supraveghere
- 12. Analiza principalilor indicatori economico-financiar
- 13. Numerar și echivalente de numerar
- 14. Descrierea veniturilor și cheltuielilor societății
- 15. Informații cu privire la valoarea justă la 30.06.2017 și efectul evaluărilor asupra rezultatului exercițiului sau asupra altor elemente ale rezultatului global
- 16. Părți afiliate și tranzacții cu părți afiliate

**a) Situația poziției financiare**

	Nota	31.12.2016	30.06.2017
<b>ACTIVE</b>			
Imobilizări corporale	4	71.294.155	70.047.796
Imobilizări necorporale	4	-	-
Active financiare	4	7.447.096	7.447.096
<b>Active imobilizate - total</b>	<b>4</b>	<b>78.741.251</b>	<b>77.494.892</b>
Stocuri	5	678.891	501.908
Creanțe comerciale si avansuri plătite	9	11.088.638	10.255.351
Alte creanțe	9	712.051	6.848.300
Numerar si conturi la bănci	13	1.534.134	648.080
Cheltuieli in avans		28.367	539.883
<b>Active circulante - total</b>		<b>14.042.081</b>	<b>18.793.522</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>92.783.332</b>	<b>96.288.414</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>Capital si rezerve</b>			
Capital social	10 b	23.631.668	23.631.668
Rezerve din reevaluare		63.017.212	62.751.013
Rezerve		7.572.036	7.681.960
Rezultat reportat		530.755	(3.012.671)
Rezultatul perioadei	14 f	(3.539.739)	(1.365.794)
Repartizare profit	2.2.s		
<b>Capitaluri proprii-total</b>	<b>c</b>	<b>91.211.932</b>	<b>89.686.176</b>
<b>Datorii</b>			
Datorii comerciale si avansuri încasate	9	1.138.483	456.364
Alte datorii	9	432.917	6.145.874
<b>Datorii - Total</b>		<b>1.571.400</b>	<b>6.602.238</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		<b>92.783.332</b>	<b>96.288.414</b>

## b) Situația rezultatului global

	Nota	30.06.2016	30.06.2017
Venituri din vânzări	14 a	639.843	1.506.436
Alte venituri din exploatare	14 b	1.097.915	439.261
Venituri din producția de imobilizări	14 b		
Variația stocurilor de produse finite - profit	14 b	(34.975)	(43.358)
<b>Venituri din exploatare</b>		<b>1.702.783</b>	<b>1.902.339</b>
Cheltuieli materiale si consumabile	14 c	112.245	467.075
Cheltuieli energie si apa	14 c	75.504	19.329
Cheltuieli privind mărfurile	14 c	57.399	133.869
Reduceri comerciale primite	14 c	(166)	-
Cheltuieli cu personalul	14 c	440.103	598.890
Cheltuieli cu prestații externe	14 c	345.447	510.634
Cheltuieli cu impozite si taxe	14 c	291.235	270.886
Cheltuieli cu protecția mediului	14 c	16	6.360
Cheltuieli cu amortizarea	14 c	881.866	888.813
Ajustări de valoare privind activele circulante	14 c		
Alte cheltuieli	14 c	379.086	367.758
<b>Cheltuieli pentru exploatare</b>		<b>2.582.735</b>	<b>3.263.614</b>
<b>Rezultatul din exploatare</b>	8/14 c	<b>(879.952)</b>	<b>(1.361.275)</b>
<b>Venituri financiare</b>	14 d	<b>2.445</b>	<b>4.293</b>
<b>Cheltuieli financiare</b>	14 d	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rezultatul financiar</b>	14 d	<b>2.445</b>	<b>4.293</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	14 f	<b>1.705.228</b>	<b>1.906.632</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	14 f	<b>2.582.735</b>	<b>3.263.614</b>
<b>REZULTATUL INAINTE DE IMPOZITARE</b>		<b>(877.507)</b>	<b>(1.356.982)</b>
Impozitul pe profitul curent	14 e		8.812
<b>REZULTATUL GLOBAL</b>	14 f	<b>(877.507)</b>	<b>(1.365.794)</b>
<b>Rezultat pe acțiune de baza</b>	7	-	-
Rezultat pe acțiune diluat	7	-	-



### Situatia modificarii capitalurilor proprii la 30.06.2017

	Capital social subscris varsat	Ajustari ale capitalului social	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Rezultatul reportat povenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	Rezultatul anului	Repartizare a profitului	Total capitaluri proprii
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>23.631.668</b>			<b>63.017.212</b>	<b>1.176.143</b>	<b>6.395.893</b>	<b>(2.759.177)</b>	<b>3.289.932</b>		<b>(3.539.739)</b>	<b>0</b>	<b>91.211.932</b>
Profitul net al anului										(1.365.794)		(1.365.794)
Alte elemente ale rezultatului global din care												
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale												
Total alte elemente ale rezultatului global				(266.199)		109.924	(3.539.739)			3.539.739		(156.275)
<b>Total rezultat global al perioadei</b>				<b>(266.199)</b>		<b>109.924</b>	<b>(3.539.739)</b>			<b>3.539.739</b>		<b>(156.275)</b>
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat												
Alte elemente								(3.687)				(3.687)
<b>Total alte elemente</b>								<b>(3.687)</b>				<b>(3.687)</b>
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii												
Contributii de la si distribuirea dividendelor												
Sold la 30 iunie 2017	<b>23.631.668</b>			<b>62.751.013</b>	<b>1.176.143</b>	<b>6.505.817</b>	<b>(6.298.916)</b>	<b>3.286.245</b>		<b>(1.365.794)</b>	<b>0</b>	<b>89.686.176</b>

**d) Situația fluxurilor de trezorerie**

	<b>30.06. 2016</b>	<b>30.06. 2017</b>
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		
INCASARI CLIENTI(+)	1.750.562	2.166.858
PLATI CATRE FURNIZORI SI ANGAJATI(-)	(1.682.697)	1.752.510
DOBANZI PLATITE(-)		
IMPOZIT PE PROFIT PLATIT(-)		
INCASARI DIN ASIGURAREA IMPOTRIVA CUTREMURELOR(+)		
<b>TREZORERIA NETA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>67.865</b>	<b>414.348</b>
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE		
PLATI PENTRU ACHIZITIONAREA DE ACTIUNI(-)		
PLATI PENTRU ACHIZITIONAREA DE IMOBILIZARI CORPORALEI(-)	-942.473	
INCASARI DIN VANZAREA DE IMOBILIZARI CORPORALE(+)		26.299
DOBANZI INCASATE(+)		
DIVIDENDE INCASATE(+)		
<b>TREZORERIA NETA DIN ACTIVITATEA DE INVESTITIE</b>	<b>(942.473)</b>	<b>26.299</b>
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI FINANCIARE		
FLUXURI DIN EMISIUNEA DE ACTIUNI(+)		
FLUXURI DIN OPERATIUNI CU ACTIUNI(+)		
INCASARI DIN IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG(+)		
PLATA DATORIILOR AFERENTE CREDITELOR(RATE+DOBANZI)(-)		
DIVIDENDE PLATITE(-)		
FLUXURI DIN OPERATIUNI CU ACTIUNI(-)		
<b>TREZORERIA NETA DIN ACTIVITATI DE FINANTARE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FLUX DE NUMERAR TOTAL</b>	<b>(874.608)</b>	<b>440.647</b>
<b>TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA INCEPUTUL EX.FINANCIAR</b>	<b>1.082.051</b>	<b>207.433</b>
<b>TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE</b>	<b>207.433</b>	<b>648.080</b>

## **Nota 1. Entitatea care raportează și Declarația de conformitate**

### **a) Entitatea care raportează**

Prezentele situații financiare sunt situații financiare încheiate la 30.06.2017.

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

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

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

Situațiile financiare încheiate la 30.06.2017 sunt aprobate de Consiliul de Administrație al COMCM SA, în funcție, până la data de 30.06.2017.

### **b) Declarația de conformitate**

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

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

## **Nota 2. Principii, politici și metode contabile**

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

### **2.1. Bazele întocmirii situațiilor financiare**

#### **a) Informații generale**

Situațiile financiare la 30.06.2017 au fost întocmite în conformitate cu

- Legea 31/90 – legea societăților comerciale republicată cu modificările și completările ulterioare;
- Legea 82/91- legea contabilității republicată cu modificările și completările ulterioare;
- Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;

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

#### **b) Prezentarea situațiilor financiare**

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

#### **(c) Continuitatea activității**

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

#### **(d) Bazele evaluării**

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

#### **(e) Moneda funcțională și de prezentare**

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

#### **(f) Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale**

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

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

## **2.2. Politici contabile semnificative**

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

### **(a) Filialele și entitățile asociate**

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

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

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

### **(b) Tranzacții în monedă străină**

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în moneda funcțională a Societății, leul, la cursurile de schimb valutar de la data tranzacției. Activele și datoriile monetare care la data raportării sunt exprimate în valută sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb valutar din data respectivă. Câștigurile sau pierderile din schimb valutar aferente elementelor monetare sunt calculate ca diferența între costul amortizat în moneda funcțională la începutul perioadei, ajustat cu valoarea dobânzii efective și plățile realizate în cursul perioadei și costul amortizat în moneda străină convertit la cursul de schimb valutar de la sfârșitul perioadei de raportare. Diferențele de schimb valutar rezultate din conversie sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, cu excepția diferențelor rezultate din conversia instrumentelor de capitaluri proprii clasificate ca disponibile pentru vânzare, care sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global. Elementele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric într-o monedă străină sunt convertite utilizând cursul de schimb valutar de la data tranzacției.

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

Numerarul cuprinde disponibilul în casă și la bănci.

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

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

### **(d) Active și datorii financiare**

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

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

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

### **(e) Creanțe**

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

### **(f) Alte active și datorii financiare**

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

### **(g) Imobilizări corporale**

#### **Recunoaștere și evaluare**

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

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

Terenuri și construcții;

Instalații tehnice și mașini;

Alte instalații, utilaje și mobilier

#### **Evaluarea după recunoaștere**

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

#### **Costurile ulterioare**

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

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

#### **Amortizarea**

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

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

Construcții 48 -50 ani

Instalații tehnice și mașini 5 ani

Alte instalații, utilaje și mobilier 5-15 ani

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

#### **Vânzarea/ casarea imobilizărilor corporale**

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

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

#### **(h) Imobilizări necorporale**

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

##### **Cheltuieli ulterioare**

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

##### **Amortizarea imobilizărilor necorporale**

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

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

Alte imobilizări necorporale 1- 5 ani

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

#### **(i) Capitalul social**

Acțiunile ordinare sunt recunoscute în capitalul social.

#### **(j) Provizioane pentru riscuri și cheltuieli**

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

#### **(k) Vânzarea bunurilor**

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

Principalele surse de venituri sunt reprezentate de:

**(l)** Venituri din vânzarea produselor finite și din vânzarea de mărfuri.

#### **(m) Prestarea serviciilor**

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

#### **(n) Venituri și cheltuieli financiare**

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

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

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

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

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

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



## **(o) Beneficiile angajaților**

### **Beneficii pe termen scurt**

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

### **Planuri de contribuții determinate**

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

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

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

## **(p) Impozitul pe profit**

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

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

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

## **(r) Rezultatul pe acțiune**

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

## **(s) Dividende**

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

#### (t) Raportarea pe segmente

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

Activitatea societății s-a desfășurat pe următoarele segmente de activitate:

1. producție materiale de construcții
2. servicii
3. vânzare de marfa

Total venituri pe segmente de activitate:

	30.06.2017	30.06.2016
Venituri din producție	761.168	442.319
Venituri din prestări servicii	451.751	140.648
Venituri din vânzare marfa	293.517	56.876

#### 2.3 Standarde și interpretări emise de IASB valabile în perioada curentă

În semestrul I 2017, nu putem declara că politicile contabile au suferit sau nu modificări față de perioada anterioară. Standerdele și interpretările următoare emise de către Comisia Standerdelor Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană, care au intrat în vigoare în anul curent, nu au produs modificări semnificative în situațiile financiare, astfel :

- IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare (modificat) – prezentarea altor elemente ale rezultatului global
- Amendamente la IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară
- IAS 19 Beneficiile angajaților (revizuit)
- IFRS 7 Instrumente financiare : informații de furnizat (modificat) – compensarea activelor financiare cu datoriile financiare
- IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă
- IFRIC 20 Costuri de decopertare efectuate în faza de producție a unei mine de suprafață
- Îmbunătățiri anuale ale IFRS - Ciclul 2009 – 2011 care include modificări ale IAS 1, IAS 16, IAS 32 și IAS 34 .
  
- IAS 27 Situații financiare individuale (modificat) - Standardul este aplicabil începând cu 01.01.2014.
- IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participațiune (modificat) - Pentru societățile care aplică IFRS adoptate de UE data intrării în vigoare este 01.01.2014 conform art. 2 din Regulamentul (UE) nr. 1254/2012 .

- IAS 32 Instrumente financiare : prezentare (modificat) – compensarea activelor financiare și a datoriilor financiare – Modificarea intră în vigoare începând din 01.01.2014.
- IFRS 10 Situații financiare consolidate
- IFRS 11 Acorduri comune
- IFRS 12 Prezentarea de informații privind interesele în ale entităților

### **Nota 3. Administrarea riscurilor semnificative**

Prin natura obiectului de activitate, Societatea este expusă la diferite tipuri de riscuri. Principalele tipuri de riscuri la care este expusă Societatea sunt: riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de piață, riscul operațional, riscul aferent mediului economic, riscul aferent impozitării.

Administrarea riscurilor are în vedere maximizarea profitului Societății raportat la nivelul de risc la care este expusă.

Politicile Societății de gestionare a riscului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Societatea, stabilirea limitelor și controalele adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și a respectării limitelor stabilite. Politicile și sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condițiile de piață și în activitățile Societății.

#### **Cadrul general privind gestionarea riscurilor**

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

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

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

Politicile Societății de gestionare a riscului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Societatea, stabilirea limitelor și controalele adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și a respectării limitelor stabilite. Politicile și sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condițiile de piață și în activitățile Societății.

Auditul intern al Societății supraveghează modul în care conducerea monitorizează respectarea politicilor și procedurilor de gestionare a riscului și revizuește adecvarea cadrului de gestionare a riscului în relație cu riscurile cu care se confruntă entitatea.

#### **Riscul de credit**

Riscul de credit este riscul ca societatea, datorită unor elemente conjuncturale, să nu-și poată onora obligațiile față de bănci.

#### **Riscul de lichiditate**

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

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

<i>In lei</i> <i>30-Iunie-17</i>	<b>Valoare contabila</b>	<b>Fluxuri de numerar contractuale</b>	<b>Sub 3 luni</b>	<b>Intre 3 si 12 luni</b>	<b>Mai mare de 1 an</b>	<b>Fara maturitate prestabilita</b>
<b>Active</b>						
Stocuri	501.908	501.908	181.748	320.160		
Creante comerciale si avansuri platite	10.255.351	10.255.351	2.875.351	6.280.000	1.100.000	
Alte creante	6.848.300	6.848.300	3.080.000	3.768.300		
Numerar si echivalente de numerar	648.080	648.080	280.000	368.080		
Cheltuieli in avans	539.883	539.883	302.000	237.883		
<b>Active circulante-total</b>	<b>18.793.522</b>	<b>18.793.522</b>	<b>6.719.099</b>	<b>10.974.423</b>	<b>1.100.000</b>	
Datorii comerciale si avansuri incasate	456.364	456.364	250.000	206.364		
Alte datorii	5.823.231	5.823.231	171.000	5.652.231		
<b>Total datorii</b>	<b>6.279.595</b>	<b>6.279.595</b>	<b>421.000</b>	<b>5.858.595</b>		
<b>Excedent de lichiditate</b>	<b>12.513.927</b>	<b>12.513.927</b>	<b>6.298.099</b>	<b>5.115.828</b>	<b>1.100.000</b>	

### **Riscul de piață**

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

### **Riscul operațional**

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

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

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

### **Riscul aferent mediului economic**

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

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

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

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

### Riscul aferent impozitarii

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

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

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

### Adecvarea capitalurilor

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

### Nota 4. Active imobilizate

	Imobilizări necorporale	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații utilaje și mobilier	Active de expl și evaluare resurse minerale	Imobilizări corporale în curs	Investiții imobiliare	Imobilizări financiare	Total active imobilizate
Sold la 01.01.2017	118.521	54.101.311	11.784.854	11.745.878	61.868	2.280.520	2.323.098	4.894.813	7.447.096	94.757.959
Creșteri				13.000						13.000
Reduceri			495.574	959.497	10.358			-3		1.465.426
Sold la 30.06.2017	118.521	54.101.311	11.289.290	10.799.381	51.510	2.280.520	2.323.098	4.894.816	7.447.096	93.305.533
Amortizare cumulată										
Sold la 01.01.2017	118.521		2.643.973	10.277.211	42.680	2.182.147		752.177		16.016.709
Creșteri			416.668	329.459	3.224	13.883		125.363		888.597
Reduceri			133.394	954.150	7.121					1.094.665
Sold la 30.06.2017	180.521		2.927.247	9.652.520	38.783	2.196.030		877.540		15.810.641
Valoare contabilă netă	0	54.101.311	8.362.033	1.146.861	12.727	84.490	2.323.098	4.017.276	7.447.096	77.494.892

## Nota 5. Stocuri

La 30.06.2017 societatea deținea stocuri în valoare de 501.908 lei din care valoarea cea mai mare o dețin materiile prime, materialele consumabile și produse finite. Stocurile au fost înregistrate la cost de achiziție respectiv la cost de producție pentru produsele finite. Metoda de evaluare la ieșirea din gestiune a bunurilor de natura stocurilor utilizate pe parcursul exercițiului financiar 2017 a fost metoda FIFO.

## Nota 6. Provizioane

În semestrul I 2017 nu au fost constituite provizioane.

## Nota 7. Rezultatul pe acțiune (IAS 33)

Valoarea pe acțiune determinată în funcție de activul net la data de 30.06.2017.

- Total active	96.288.414 lei
- Total datorii	6.602.238 lei
- <b>Capitaluri proprii</b>	<b>89.686.176 lei</b>
- Numar acțiuni	236.316.678
- Valoarea pe acțiune	0,3795 lei / acțiune

## Nota 8. Analiza rezultatului din exploatare

	30.06.2016	30.06.2017
Venituri din vânzări	639.843	1.506.436
Alte venituri din exploatare	1.097.915	439.261
Venituri din producția de imobilizări	-	-
Variația stocurilor de produse finite	(34.975)	(43.358)
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>1.702.783</b>	<b>1.902.339</b>
Cheltuieli materiale și consumabile	112.245	467.075
Cheltuieli energie și apă	75.504	19.329
Cheltuieli privind mărfurile	57.399	133.869
Reduceri comerciale primite	(166)	-
Cheltuieli cu personalul	440.103	598.890
Cheltuieli cu prestații externe	345.447	510.634
Cheltuieli cu impozite și taxe	291.235	270.886
Cheltuieli cu protecția mediului	16	6.360
Cheltuieli cu amortizarea	881.866	888.813
Alte cheltuieli	379.086	367.758
<b>Cheltuieli pentru exploatare</b>	<b>2.582.735</b>	<b>3.263.614</b>
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>(879.952)</b>	<b>(1.361.275)</b>

## Nota 9. Situația creanțelor și datoriilor

30.06.2017	Sub 1 an	Peste 1 an
<b>Total creanțe</b>	<b>17.643.534</b>	
<b>1. Creanțe comerciale</b>	<b>10.255.351</b>	
- clienți și clienți incerți	9.956.357	
- avansuri plătite	298.994	
<b>2. Alte creanțe</b>	<b>7.388.183</b>	
- creanțe buget	452.925	
- alte creanțe	6.935.258	

Datorii 30.06.2017	Sold la 30.06.2017	Sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
<b>Total datorii din care</b>	<b>6.602.238</b>	<b>6.602.238</b>		
<b>1. Clienți creditori</b>	<b>408.866</b>	<b>408.866</b>		
<b>2. Datorii comerciale</b>	<b>47.498</b>	<b>47.498</b>		
- furnizori interni	47.498	47.498		
- furnizori facturi nesosite	-	-		
<b>3. Alte datorii</b>	<b>6.145.874</b>	<b>6.145.874</b>		
- obligații față de personal	34.071	34.071		
- alte datorii	5.789.160	5.789.160		
- alte provizioane, venituri în avans	322.643	322.643		

## Nota 10. Participații și surse de finanțare

### a) Certificate de participare, valori mobiliare, obligații convertibile

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

### b) Capitalul social

Valoarea capitalului subscris la 30.06.2017 era de 23.631.668 lei fiind divizat în 236.316.678 acțiuni nominative având valoarea nominală de 0,1 lei / acțiune. Acțiunile societății sunt nominative, ordinare, dematerializate, indivizibile și se tranzacționează pe piața de capital – BVB, simbol CMCN. La data de 30.06.2016, structura acționariatului se prezintă astfel :



SIF TRANSILVANIA	- 134.049.930 ACTIUNI – 56,7247 %
FRATILA CONSTANTIN	- 27.534.518 ACTIUNI – 11,6515 %
CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS SRL	- 23.632.000 ACTIUNI – 10,0001 %
FRATILA MIHAELA	- 23.651.000 ACTIUNI – 10,0082 %
FRATILA MARIA ALEXANDRA	- 23.646.408 ACTIUNI – 10,0062 %
Alti actionari	- 3.802.822 ACTIUNI – 1,60932 %
TOTAL	236.316.678 ACTIUNI – 100,0000 %

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

Conform actului constitutiv al societarii societatea este constituita ca societate pe acțiuni, având un consiliu de administrație alcătuit din trei membrii. Nu s-au acordat avansuri si credite directorilor si administratorilor.

Numărul total de salariați existenți la 30.06.2017 = 21.

#### **Nota 12. Analiza principalilor indicatori economico – financiari**

Calculul si analiza a principalilor indicatori economico-financiari

##### **1. Indicatori de lichiditate și solvabilitate**

a. Indicatori de lichiditate curente (indicatorul capitalului circulant)

$$\frac{\text{Active curente } 18.793.522}{\text{Datorii curente } 6.602.238} = 2,85$$

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

b. Indicatorul lichidității imediate (testul acid)

$$\frac{\text{Active curente – Stocuri } 18.793.522-501.908}{\text{Datorii curente } 6.602.238} = 2,77$$

Actiunile monetare si asimilate ofera o plata pe termen scurt a datoriilor societății, garantând acoperirii datoriilor.

c. Indicatorul lichidității la vedere

$$\frac{\text{Disponibilitatea bănești} \quad 648.080}{\text{Datorii curente} \quad 6.602.238} = 0,10$$

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

d. Solvabilitatea globala

$$\frac{\text{Total active} \quad 96.288.414}{\text{Total datorii} \quad 6.602.238} = 14,58$$

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

**2. Indicatorii de activitate (indicatori de gestiune)**

a. Viteza de rotație a debitelor clienti

$$\frac{\text{Sold mediu clienti} \quad 6.949.118}{\text{Cifra de afaceri} \quad 1.506.436} \times 180 = 830 \text{ zile}$$

b. Viteza de rotație a creditelor furnizor

$$\frac{\text{Sold mediu furnizor} \quad 403.879}{\text{Cifra de afaceri} \quad 1.506.436} \times 180 = 48 \text{ zile}$$

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

c. Viteza de rotație a activelor imobilizate

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{1.506.436}{77.494.892} = 0,02$$

Active imobilizate 77.494.892

Acest indicator arata cifra de afaceri generata de activele imobilizate.

d. Valoarea de rotație a activelor totale

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{1.506.636}{96.288.414} = 0,02$$

Total active 96.288.414

Acest indicator arata cifra de afaceri generata de activele totale.

e. Perioada de rambursare a datoriilor

$$\frac{\text{Datorii curente}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 180 = \frac{6.602.238}{1.506.436} \times 180 = 788 \text{ zile}$$

Cifra de afaceri 1.506.436

**Nota 13. Numerar și echivalente de numerar**

	<b>30.06.2016</b>	<b>lei</b> <b>30.06.2017</b>
Disponibilități la bănci în lei	121.212	106.421
Disponibilități la bănci în monedă straină	0	
Casa în lei	86.231	541.386
Alte valori		273
<b>Total</b>	<b>207.443</b>	<b>648.080</b>

#### Nota 14. Descrierea veniturilor si cheltuielilor societatii

##### a) Venituri din vanzari

	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Venituri din productia vanduta	582.967	1.212.918
Venituri din marfa vanduta	56.876	293.518
<b>Total</b>	<b>639.843</b>	<b>1.506.436</b>

##### b) Alte venituri

	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Venituri din productia stocata	(34.975)	(43.358)
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	-	-
Alte venituri din exploatare	1.097.915	439.261
<b>Total</b>	<b>1.060.940</b>	<b>395.903</b>

**c) Cheltuieli exploatare**

	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Cheltuieli cu personalul	440.103	598.890
Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	244.982	620.273
Cheltuieli cu amortizarea/provizioane	881.866	888.813
Cheltuieli cu prestatiile externe din care:	345.447	510.634
-cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	803	22.000
-cheltuieli cu redevente si chirii	3.108	-
-prime de asigurare	19.266	14.958
-cheltuieli cu colaboratorii	-	-
-cheltuieli cu comisiunile si onorariile	-	-
-cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	1.247	972
-cheltuieli cu deplasari si detasari	33	-
-cheltuieli postale si telecomunicatii		8.299
-cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	5.112	6.756
-alte cheltuieli operationale	315.580	457.649
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	291.235	270.886
Alte cheltuieli de exploatare	379.102	374.118
<b>Total</b>	<b>2.582.735</b>	<b>3.263.614</b>

**d) Venituri si cheltuieli financiare**

	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Venituri din imobilizari financiare		
Venituri din investitii financiare cedate		
Venituri din diferente de curs valutar	2.226	4.258
Venituri din dobanzi	219	2
Venituri din sconturi obtinute		
Venituri din reevaluare active financiare destinate vanzarii		
Alte venituri financiare		33
Cheltuieli cu investitiile financiare cedate		
Cheltuieli din diferente de curs valutar		
Cheltuieli privind dobanzile		
Cheltuieli cu sconturi acordate		
Alte cheltuieli financiare		
<b>Rezultat financiar</b>	<b>2.445</b>	<b>4.293</b>

**e) Cheltuiala cu impozitul pe profit**

	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
<b>Impozit pe profit curent</b>	-	-
<b>Impozit pe profit curent (16%)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**f) Rezultatul perioadei**

	<b>30.06.2016</b>	
Venituri totale	1.705.228	1.906.632
Cheltuieli totale	2.582.735	3.263.614
Profit brut	(877.507)	(1.356.982)
Impozit profit	-	8.812
<b>Profit net</b>	<b>(877.507)</b>	<b>(1.365.794)</b>

**Nota 15. Informații cu privire la valoarea justă la 30.06.2017 și efectul evaluărilor asupra rezultatului exercițiului sau asupra altor elemente ale rezultatului global**

În conformitate cu IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă tehnicile de evaluare utilizate la 30.06.2017 au fost:

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

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

**Nota 16. Părți afiliate și tranzacții cu părți afiliate**

La 30.06.2017 deține un număr de 7.811.100 acțiuni la SC SCUT SA, reprezentând 32.0036%, SC SCUT SA.

In semestrul I 2017 au existat tranzacții între partile afiliate, astfel:

- COMCM SA client și SCUT SA furnizor – tranzacții în valoare de 25.704 lei
- COMCM SA furnizor și SCUT SA client – tranzacții în valoare de 15.470 lei.

**DIRECTOR GENERAL,**

**ION MÂRLENEANU**

**DIRECTOR ECONOMIC,**

**GABRIELA ALEXE**

## **DECLARATIE**

Subsemnatii Marleneanu Ion , in calitate de Director General, Alexe Gabriela, in calitate de Director Economic , avand in vedere art. 113, lit. D.(1).c din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare , declaram ca , dupa cunostintele noastre , situatiile financiar-contabile semestriale la data de 30.06.2017 intocmite in conformitate cu reglementarile si standardele contabile aplicabile societatii noastre , ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor , obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere ale COMCM S.A. iar Raportul la 30.06.2017 al Consiliului de Administratie asupra situatiilor financiare prezinta in mod corect si complet informatiile despre activitatea societatii .

Director General,

Ion Marleneanu

Director Economic,

Gabriela Alexe