

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. 1659 / 16.08.2018

**RAPORT**  
**afereent semestrului I 2018**  
**conform Legii nr.24/2017 și Regulamentului A.S.F. nr. 5 / 2018**  
**la 30.06.2018**

*Data raportului : 16.08.2018*

**S.C. COMCM S.A. CONSTANȚA**

*Sediul social :*

*Numărul de telefon / fax :*

*Cod unic de înregistrare fiscală :*

*Numărul și data înregistrării la Registrul Comerțului :*

*Capital social subscris și vărsat :*

*Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare:*

**B-dul Aurel Vlaicu 144, Constanța**

**0241 617308, 0241 616023**

**RO 1868287**

**J 13 / 613 / 1991**

**23.631.667,80 RON**

**BVB București, simbol CMCM**

Rezultatele obtinute in semestrul I 2018 sunt raportate conform prevederilor OMFP 2844/2016, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu IFRS.

**Situatiile financiare nu au fost auditate la 30.06.2018.**

Situatiile financiare pentru perioada 01.01.2018– 30.06.2018 sunt urmatoarele :

### 1.a. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
<b>ACTIVE</b>		
Imobilizări corporale	68.728.743	67.444.783
Imobilizări necorporale	0	0
Active financiare	7.844.301	7.844.301
<b>Active imobilizate - total</b>	<b>76.573.044</b>	<b>75.289.084</b>
Stocuri	357.544	183.725
Creanțe comerciale si avansuri plătite	9.950.081	9.568.454
Alte creanțe	7.548.253	7.041.943
Numerar si conturi la bănci	255.239	1.132.555
Cheltuieli in avans	6.340	377.930
<b>Active circulante - total</b>	<b>18.117.457</b>	<b>18.304.607</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>94.690.501</b>	<b>93.593.691</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		
<b>Capital si rezerve</b>		
Capital social	23.631.668	23.631.668
Rezerve din reevaluare	62.692.271	62.624.995
Rezerve	7.693.068	7.693.068
Rezultat reportat	(3.012.671)	(6.503.610)
Rezultatul perioadei	(3.318.067)	(842.617)
Repartizare profit	-	-
<b>Capitaluri proprii-total</b>	<b>87.686.269</b>	<b>86.603.504</b>
<b>Datorii</b>		
Datorii comerciale si avansuri încasate	300.965	281.638
Alte datorii	6.703.267	6.708.549
<b>Datorii - Total</b>	<b>7.004.232</b>	<b>6.990.187</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>94.690.501</b>	<b>93.593.691</b>

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

- La 30.06.2018, societatea are în patrimoniu imobilizări corporale în valoare de 75.289.084 lei, reprezentând 80,44% din total active fata de 80.48% din aceeași perioadă a anului 2017.
- Stocurile sunt în valoare de 183.725 lei și reprezintă 0,19 % din total active, față de semestrul I al anului 2017 care reprezentau 0,52% din total active;
- Creanțele sunt în valoare de 9.568.454 lei, reprezentând 10.22% din total active, față de aceeași perioadă a anului 2017 care reprezentau 10.65% din total active ;
- Nu avem înregistrări la poziția investiții financiare pe termen scurt;
- Disponibilitățile bănești la 30.06.2018 sunt în sumă de 1.132.555 lei, față de 648.080 lei din aceeași perioadă a anului 2017. Ponderea sumelor o dețin disponibilitățile aflate în conturile bancare;
- Cheltuielile în avans la 30.06.2018 sunt în sumă de 377.930 lei, față de 539.883 lei din aceeași perioadă a anului 2017.
- Total active curente (circulante) la 30.06.2018=18.304.607 lei
- Total active curente (circulante) la 30.06.2017 =18.793.522 lei
- Total datorii curente la 30.06.2018 = 6.990.187 lei
- Total datorii curente la 30.06.2017 = 6.602.238 lei
- Veniturile înregistrate în avans sunt de 314.569 lei;
- Capitalul social este de 23.631.668,00 lei - nemodificat fata de 30.06.2017;
- Rezervele din reevaluare sunt în sumă de 62.624.995 lei;

La sfârșitul semestrului I 2018, societatea înregistrează o pierdere neta în valoare de 842.617 lei.

## 1.b.SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Venituri din vânzări	1.506.436	762.627
Alte venituri din exploatare	439.261	772.021
Venituri din producția de imobilizări	-	
Variația stocurilor de produse finite	(43.358)	(6.922)
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>1.902.339</b>	<b>1.527.726</b>
Cheltuieli materiale si consumabile	467.075	166.619
Cheltuieli energie si apa	19.329	54.895
Cheltuieli privind mărfurile	133.869	198.299
Reduceri comerciale primite	-	-
Cheltuieli cu personalul	598.890	300.191
Cheltuieli cu prestații externe	510.634	351.662
Cheltuieli cu impozite si taxe	270.886	379.663
Cheltuieli cu protectia mediului	6.360	4
Cheltuieli cu amortizarea	888.813	743.693
Ajustări de valoare privind activele circulante	-	-
Ajustări privind provizioanele	-	-
Alte cheltuieli	367.758	173.055
<b>Cheltuieli pentru exploatare</b>	<b>3.263.614</b>	<b>2.368.081</b>
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>(1.361.275)</b>	<b>(840.355)</b>
<b>Venituri financiare</b>	<b>4.293</b>	<b>13.197</b>
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>0</b>	<b>110</b>
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>4.293</b>	<b>13.087</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>1.906.632</b>	<b>1.540.923</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>3.263.614</b>	<b>2.368.191</b>
<b>REZULTATUL INAINTE DE IMPOZITARE</b>	<b>(1.356.982)</b>	<b>(827.268)</b>
Impozit pe profit/venit/specific	<b>8.812</b>	15.349
<b>REZULTATUL GLOBAL</b>	<b>(1.365.794)</b>	<b>(842.617)</b>

Analizând contul de profit și pierderi se constată următoarele:

- La 30.06.2018 cifra de afaceri este de 762.627 lei, a scăzut cu 743.809 lei față de aceeași perioadă a anului 2017.
- **Cash-flow**  
În semestrul I 2018, față de aceeași perioadă a anului 2017, fluxul de numerar a crescut cu 484.475 lei, disponibilitățile bănești fiind la 30.06.2018 de 1.132.555 lei față de 648.080 lei la 30.06.2017.

## **2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE**

### **2.1. Tendintele, elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut**

In semestrul I 2018 capacitatea de acoperire a datoriilor curente din activele curente a fost pozitiva, indicele lichiditatii curente fiind de 2,62.

### **2.2. Efectele cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii**

In prima jumatate a anului 2018 nu au fost achizitionate imobilizari corporale.

### **Modernizari:**

In semestrul I 2018 nu s-au efectuat modernizari .

### **2.3. Evenimentele, tranzactiile, schimbarile economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza**

Activitatea preponderent desfasurata este inchiriere si subinchiriere bunuri imobile proprii – cod CAEN 6820.

## **SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII**

**3.1.** In perioada analizata nu au aparut modificari ale capitalului social. Structura actionariatului la 30.06.2017 este urmatoarea:

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 30.06.2018 Consiliul de Administratie 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 30.06.2018 NU AU FOST AUDITATE.**

**b) Indicatori economico-financiari**

1. Indicatorul lichiditatii curente =  $\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{18.304.607}{6.990.187} = 2,62 : > 2$
2. Indicatorul gradului de indatorare =  $\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}} = 0$
3. Viteza de rotatie a debitelor-clienti =  $\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 181 = \frac{9.502.690}{762.627} \times 181 = 2.255 \text{ zile}$
4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate =  $\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{772.021}{75.289.084} = 0,01$

%

Societatea COMCM S.A. cu sediul in Constanta, b-dul Aurel Vlaicu, nr. 144, judetul Constanta, J13/613/1991, CIF RO 1868287, in conformitate cu reglementarile Legii 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, Regulamentului ASF nr. 5/2018, informeaza actionarii si investitorii ca Raportul pentru semestrul I 2018 este disponibil, in format electronic, pe website-ul societatii [www.comcm.ro](http://www.comcm.ro) la rubrica " **INFORMATII** "- sectiunea "**COMUNICATE, RAPORTARI 2018**" si la sediul societatii .

**Versiunea raportului este disponibila si in link-ul de mai jos.**

DIRECTOR GENERAL,

Ing. Ion MÂRLENEANU

DIRECTOR ECONOMIC,

Ec. Gabriela ALEXE

## **NOTE EXPLICATIVE**

### **privind situațiile financiare individuale la 30.06.2018**

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

#### Note la situațiile financiare individuale individuale

- 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. Părți afiliate și tranzacții cu părți afiliate
- 16. Evenimente ulterioare bilanțului

**a) Situația poziției financiare**

	<b>Nota</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
<b>ACTIVE</b>			
Imobilizări corporale	4	68.728.743	67.444.783
Imobilizări necorporale	4	0	0
Active financiare	4	7.844.301	7.844.301
Active imobilizate - total	4	76.573.044	75.289.084
Stocuri	5	357.544	183.725
Creanțe comerciale si avansuri plătite	9	9.950.081	9.568.454
Alte creanțe	9	7.548.253	7.041.943
Numerar si conturi la bănci	13	255.239	1.132.555
Cheltuieli in avans		6.340	377.930
Active circulante - total		18.117.457	18.304.607
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>94.690.501</b>	<b>93.593.691</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		62.692.271	62.624.995
Rezerve		7.693.068	7.693.068
Rezultat reportat		(3.012.671)	(6.503.610)
Rezultatul perioadei	14 f	(3.318.067)	(842.617)
Repartizare profit	2.2.s.	-	
<b>Capitaluri proprii-total</b>	<b>c</b>	<b>87.686.269</b>	<b>86.603.504</b>
<b>Datorii</b>			
Datorii comerciale si avansuri încasate	9	300.965	281.638
Alte datorii	9	6.703.267	6.708.549
<b>Datorii - Total</b>		<b>7.004.232</b>	<b>6.990.187</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		<b>94.690.501</b>	<b>93.593.691</b>



## b) Situația rezultatului global

	Nota	30.06.2017	30.06.2018
Venituri din vânzări	14 a	1.506.436	762.627
Alte venituri din exploatare	14 b	439.261	772.021
Venituri din producția de imobilizări	14 b	-	-
Variația stocurilor de produse finite - profit /pierdere	14 b	(43.358)	(6.922)
<b>Venituri din exploatare</b>		<b>1.902.339</b>	<b>1.527.726</b>
Cheltuieli materiale si consumabile	14 c	467.075	166.619
Cheltuieli energie si apa	14 c	19.329	54.895
Cheltuieli privind mărfurile	14 c	133.869	198.299
Reduceri comerciale primite	14 c	-	-
Cheltuieli cu personalul	14 c	598.890	300.191
Cheltuieli cu prestații externe	14 c	510.634	351.662
Cheltuieli cu impozite si taxe	14 c	270.886	379.663
Cheltuieli cu protecția mediului	14 c	6.360	4
Cheltuieli cu amortizarea	14 c	888.813	743.693
Ajustări de valoare privind activele circulante	14 c	-	-
Alte cheltuieli	14 c	367.758	173.055
<b>Cheltuieli pentru exploatare</b>		<b>3.263.614</b>	<b>2.368.081</b>
<b>Rezultatul din exploatare</b>	8/14 c	<b>(1.361.275)</b>	<b>(840.355)</b>
<b>Venituri financiare</b>	14 d	<b>4.293</b>	<b>13.197</b>
<b>Cheltuieli financiare</b>	14 d	<b>0</b>	<b>110</b>
<b>Rezultatul financiar</b>	14 d	<b>4.293</b>	<b>13.087</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	14 f	<b>1.906.632</b>	<b>1.540.923</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	14 f	<b>3.263.614</b>	<b>2.368.191</b>
<b>REZULTATUL INAINTE DE IMPOZITARE</b>		<b>(1.356.982)</b>	<b>(827.268)</b>
Impozitul pe profitul /venit/impozit specific	14 e	8.812	15.349
<b>REZULTATUL GLOBAL</b>	14 f	<b>(1.365.794)</b>	<b>(842.617)</b>

**c) Situația modificării capitalurilor proprii**

**Situația modificării capitalurilor proprii pentru anul încheiat la 30.06.2018**

	Capital social subscris vărsat	Ajustări 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 provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Rezultatul anului	Repartizare a profitului	Total capitaluri proprii
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>23.631.668</b>			<b>62.692.271</b>	<b>1.176.143</b>	<b>6.516.925</b>	<b>(6.298.917)</b>	<b>3.286.246</b>		<b>(3.318.067)</b>		<b>87.686.269</b>
Profitul net al anului										(842.617)		(842.617)
Alte elemente ale rezultatului global din care												
Surplus din reevaluarea imobilizărilor corporale												
Total alte elemente ale rezultatului global							(3.318.067)			3.318.067		
<b>Total rezultat global al perioadei</b>							<b>(3.318.067)</b>			<b>3.318.067</b>		<b>0</b>
Transferul rezervelor din reevaluare în rezultatul reportat												
Alte elemente				(67.276)				(172.872)				
<b>Total alte elemente</b>				<b>(67.276)</b>				<b>(172.872)</b>				<b>(240.148)</b>
Tranzacții cu acționarii recunoscute direct în capitalurile proprii												
Contribuții de la și distribuiri către acționari												
Distribuirea dividendelor												
<b>Sold la 30 iunie 2018</b>	<b>23.631.668</b>			<b>62.624.995</b>	<b>1.176.143</b>	<b>6.516.925</b>	<b>(9.616.984)</b>	<b>3.113.374</b>		<b>(842.617)</b>		<b>86.603.504</b>

**d) Situația fluxurilor de trezorerie**

	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		
INCASARI CLIENTI(+)	2.166.858	1.667.410
PLATI CATRE FURNIZORI SI ANGAJATI(-)	1.752.510	1.380.509
DOBANZI PLATITE(-)		
IMPOZIT PE PROFIT PLATIT(-)		15.349
ALTE INCASARI (+)		
<b>TREZORERIA NETA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>414.348</b>	<b>271.552</b>
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII		
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE ACȚIUNI(-)		
PLATI PENTRU ACHIZITIONAREA DE IMOBILIZARI CORPORALEI(-)		
INCASARI DIN VANZAREA DE IMOBILIZARI CORPORALE(+)	26.299	603.666
DOBANZI INCASATE(+)		98
DIVIDENDE INCASATE(+)		
<b>TREZORERIA NETA DIN ACTIVITATEA DE INVESTITIE</b>	<b>26.299</b>	<b>603.764</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>FLUX DE NUMERAR TOTAL</b>	<b>440.647</b>	<b>877.316</b>
<b>TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA INCEPUTUL EX.FINANCIAR</b>	<b>207.433</b>	<b>255.239</b>
<b>TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA 30.06.2018</b>	<b>648.080</b>	<b>1.132.555</b>

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

### **a) Entitatea care raportează**

Prezentele situații financiare sunt situații financiare încheiate la 30.06.2018.

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

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

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

### **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 si metode contabile**

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

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

#### **a) Informații generale**

Situațiile financiare la 30.06.2018 au fost întocmite în conformitate cu

- Legea 31/90 –legea societăților comerciale republicata cu modificările si completările ulterioare;
- Legea 82/91- legea contabilității republicata cu modificările si 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 reglementata;
- Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiara, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementata;
- Standardele internaționale de raportare financiara așa cum au fost adoptate la nivelul Uniunii Europene si publicate in Jurnalul oficial al Uniunii Europene potrivit prevederilor Regulamentului nr. 1606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului privind aplicarea Standardelor Internaționale de Contabilitate.

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

Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situației poziției financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in funcție de natura lor in cadrul situației rezultatului global, considerând ca aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile si relevante decât cele care ar fi fost prezentate in 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 si clădirilor care sunt reevaluate la valoarea justa. Metoda valorii juste este aplicat, cu excepția activelor sau datoriilor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita. Pentru recunoașterea ulterioara a imobilizărilor corporale la nivelul societății s-a adoptat modelul reevaluării.

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

Conducerea Societării considera 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 Societării 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 si 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 , venituri din inchirieri**

Veniturile din serviciile prestate și venituri din inchirieri 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 cheltuieli 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 venit /impozit specific**

Impozitul pe venit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent. Impozitul pe venit se calculează începând cu 01.01.2018, prin aplicarea procentului de 1% la veniturile totale.

Începând cu anul 2017 societatea plătește și impozit specific.

#### **(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). Societatea a stabilit rezultatul pe acțiune în funcție de activul net.

#### **(s) Dividende**

Dividendele sunt tratate ca o distribuție 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, inchireri spatii
3. vânzare de marfa

Total venituri pe segmente de activitate:

	30.06.2018	30.06.2017
Venituri din producție	6.922	761.168
Venituri din prestări servicii, inchireri spatii	381.025	451.751
Venituri din vânzare marfa	374.679	293.517

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

În anul 2017 nu putem declara că politicile contabile au suferit modificări față de perioada anterioară. Standardele și interpretările următoare emise de către Comisia Standardelor 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
- IAS 27 Situații financiare individuale (modificat) - Standardul a fost modificat și obiectivul său este acum să prescrie dispozițiile contabile și de prezentare pentru investiții în filiale, asocieri în participație și entități asociate când o societate întocmește situații financiare individuale. Recomandările referitoare la control și situații financiare consolidate au fost înlocuite cu IFRS 10-Situații financiare consolidate.
- IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație (modificat) - Pentru societățile care aplică IFRS adoptate de UE data intrării în vigoare este 01.01.2016 conform art. 2 din Regulamentul (UE) nr. 1254/2012 . Societatea aplică acest standard în situațiile financiare consolidate.
- IFRS 12 Prezentarea de informații privind interesele în ale entități – Pentru societățile care aplică IFRS adoptate de UE, data intrării în vigoare este 01.01.2016. Societatea aplică aceste modificări în situații financiare consolidate.
- IFRS 11 Angajamente comune-înlocuiește IAS 31 Interesele în asocierile în participație și SIC 13 Entități controlate în comun-Contribuții nemonetare ale asociațiilor nu are efect asupra situațiilor financiare ale societății.

## 2.4. Standarde și interpretări emise de IASB fără a fi aplicabile în prezentele situații financiare

- IFRS 9 Instrumente financiare : prezentare (modificat) – modificarea principală a fost aceea că entitatea va trebui să preîntecească efectele modificărilor în riscul de credit al datoriilor financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere în alte elemente ale rezultatului global.
- IFRS 16 Contracte de leasing, standard care intra în vigoare după 1 ianuarie 2018.
- Diverse alte amendamente la standarde care se aplică după 1 ianuarie 2018.

### 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 poate fi 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 și Directorii Generali Adjuncți, ale căror 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 revizuieste 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 plată 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 bugetare sunt monitorizate și analizate lunar în vederea stabilirii nivelului estimat al modificărilor nete în lichiditate.

<i>In lei</i>	Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractuale	Sub 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabila
<i>30-Iunie-18</i>						
<b>Active</b>						
Stocuri	183.725	183.725	91.863	91.862		
Creanțe comerciale si avansuri plătite	9.568.454	9.568.454	2.980.000	6.438.454	150.000	
Alte creanțe	7.041.943	7.041.943	540.000	6.501.943		
Numerar si echivalente de numerar	1.132.555	1.132.555	650.000	482.555		
Cheltuieli in avans	377.930		377.930			
<b>Active circulante-total</b>	<b>18.304.607</b>	<b>18.304.607</b>	<b>4.261.863</b>	<b>13.892.744</b>	<b>150.000</b>	
Alte datorii	6.708.549	6.708.549	3.800.000	2.908.549		
Datorii comerciale si avansuri încasate	281.638	281.638	180.000	101.838		
<b>Total datorii</b>	<b>6.990.387</b>	<b>6.870.187</b>	<b>3.980.000</b>	<b>3.010.187</b>		
<b>Excedent de lichiditate</b>	<b>11.334.220</b>	<b>11.334.220</b>	<b>281863</b>	<b>10.882.357</b>	<b>150.000</b>	

### **Riscul de piață**

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

## Riscul operațional

Riscul operațional este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii Societății, precum si din factori externi, alții decât riscul de credit, de piața si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerințe legale si de reglementare si din standardele general acceptate privind comportamentul organizațional. Riscurile operaționale provin din toate operațiunile Societății.

Responsabilitatea principala a dezvoltării si implementării controalelor legate de riscul operațional revine conducerii fiecărei unități. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Societății de gestionare a riscului operațional pe următoarele arii:

- Cerințe de separare a responsabilităților, inclusiv autorizarea independenta a tranzacțiilor
- Alinierea la cerințele de reglementare si legale
- Documentarea controalelor si procedurilor
- Cerințe de analiza periodica a riscului operațional la care este expusa Societatea si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate
- Cerințe de raportare a pierderilor operaționale si propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat
- Elaborarea unor planuri de continuitate operaționala
- 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 asigurărilor unde este cazul.

### Riscul aferent mediului economic

Identificarea și evaluarea investițiilor influențate de o piața de creditare lipsita de lichiditate, analiza respectării contractelor de creditare si a altor obligații contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea unei entități de a continua sa funcționeze pentru o perioada rezonabila de timp, toate acestea ridica la rândul lor alte provocări.

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

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situațiilor financiare ale Societății rezultate din deteriorarea lichidității pieței financiare, deprecierea activelor financiare influențate de condiții de piața nelichide si volatilitatea ridicata a monedei naționale si a piețelor financiare. Conducerea Societății considera ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini creșterea activității Societății in condițiile de piața curente prin:

- elaborarea strategiilor de gestionare a lichidității si stabilirea unor masuri specifice de management al lichidității in situații de criza;
- previzionări ale lichidității curente;
- examinarea atenta a condițiilor si clauzelor incluse in angajamentele de compensare si decontare, in prezent si in viitorul apropiat.

### Riscul aferent impozitării

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 investiționale.

#### Nota 4. Active imobilizate

	Imobilizări necorporale	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații utilaje și mobilier	Investiții Imobiliare	Active de expl. și evaluare resurse minerale	Imobilizări corporale în curs	Imobilizări financiare	Total active imobilizate
Sold la 01.01.2018	118.521	54.088.922	710.943.917	10.550.092	18.393	4.787.183	2.274.634	2.323.098	7.844.301	92.949.061
Creșteri										
Reduceri		20.936	330.972			188.357				540.265
Sold la 30.06.2018	118.521	54.067.986	10.612.945	10.550.092	18.393	4598.826	2.274.634	2.323.098	7.844.301	92.408.796
Amortizare cumulată										
Sold la 01.01.2017	118.521		3.323.613	9.711.138	15.385	1.002.903	2.204.457			16.376.017
Creșteri			316.242	287.480	818	125.362	13.783			743.695
Reduceri										
Sold la 30.06.2018	118.521		3.639.855	9.998.628	16.203	1.128.265	2.218.240			17.119.712
Valoare contabilă netă	0	54.067.986	6.973.090	551.464	2.190	3.470.561	2.323.098	7.844.301	7.844.301	75.289.084

#### Nota 5. Stocuri

La 30.06.2018 societatea deținea stocuri în valoare de 183.725 lei din care valoarea cea mai mare o dețin produsele finite și prefabricatele în pondere de 62% restul fiind materii prime și materiale. 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 la 30.06.2018 a fost metoda FIFO.

#### Nota 6. Provizioane

La 30.06.2018 nu au fost constituite provizioane.

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

Valoarea per acțiune determinată în funcție de activul net la data de 30.06.2018

- Total active	93.593.691 lei
- Total datorii	6.970.187 lei
- Capitaluri proprii	86.603.504 lei
- Număr acțiuni	236.316.678
- Valoarea per acțiune	0,3665 lei / acțiune

## Nota 8. Analiza rezultatului din exploatare

	30.06.2017	30.06.2018
Venituri din vânzări	1.506.436	762.627
Alte venituri din exploatare	439.261	772.021
Venituri din producția de imobilizări	-	-
Variația stocurilor de produse finite	(43.358)	(6.922)
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>1.902.339</b>	<b>1.527.726</b>
Cheltuieli materiale și consumabile	467.075	166.619
Cheltuieli energie și apă	19.329	54.895
Cheltuieli privind mărfurile	133.869	198.299
Reduceri comerciale primite	-	-
Cheltuieli cu personalul	598.890	300.191
Cheltuieli cu prestații externe	510.634	351.662
Cheltuieli cu impozite și taxe	270.886	379.663
Cheltuieli cu protecția mediului	6.360	4
Cheltuieli cu amortizarea	888.813	743.693
Ajustări de valoare privind activele circulante	0	
Ajustări privind provizioanele	0	0
Alte cheltuieli	367.758	173.055
<b>Cheltuieli pentru exploatare</b>	<b>3.263.614</b>	<b>2.368.081</b>
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>(1.361.275)</b>	<b>(840.355)</b>



## Nota 9. Situația creanțelor și datoriilor

30.06.2018	Sub 1 an	Peste 1 an
<b>Total creanțe</b>	<b>16.610.397</b>	
1. Creanțe comerciale	9.568.454	
- clienți și clienți incerti	13.404.617	
- avansuri plătite	245.924	
- provizioane clienți	4.082.087	
2. Alte creanțe	7.041.943	
- creanțe buget	5.799.184	
- alte creanțe	1.242.759	

Datorii 30.06.2018	Sold la 30.06.2018	Sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
<b>Total datorii din care</b>	<b>6.990.187</b>			
1. Clienți creditori	265.268			
2. Datorii comerciale	16.010			
-furnizori interni	16.010			
-furnizori facturi nesosite	-			
3. Alte datorii	6.708.549			
- obligații față de personal	31.979			
- contribuții sociale	18.810			
- buget de stat și fd. speciale	5.664.851			
- alte datorii	678.340			
- alte provizioane, venituri în avans	314.569			

## 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 acțiunile proprii existente la momentul de față în baza situațiilor primite de la Depozitarul Central de la București.

## b) Capitalul social

Valoarea capitalului subscris la 31.12. 2017 era de 23.631.668 lei fiind divizat in 236.316.668 actiuni nominative având valoarea nominala de 0,10 lei / acțiune. La data de 30.06.2018 numărul de acționari este de 431, structura acționariatului se prezintă astfel :

SIF TRANSILVANIA	– 134.049.930 ACTIUNI – 56,7247 %
FRATILA CONSTANTIN	– 27.534.518 ACTIUNI – 11,6515 %
FRATILA MIHAELA	– 23.651.000 ACTIUNI – 10,0082 %
FRATILA MARIA ALEXANDRA	– 23.646.408 ACTIUNI – 10,0062 %
CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS SRL	– 23.632.000 ACTIUNI – 10,0001 %
Alti actionari	– 3.802.822 ACTIUNI – 1,6092 %
<b>TOTAL</b>	<b>236.316.678 ACTIUNI – 100,0000 %</b>

### 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. Componenta Consiliului de administrație la data de 30.06.2018 este următoarea:

1. FRATILA IRINA – ELENA – Presedinte CA
2. VASII FLORIN - administrator
3. ALEXE GABRIELA– administrator provizoriu

Conducerea executiva este asigurată de Director General si Director Economic.

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

Numărul total de salariați existenți la 30.06.2018 era de 13 – din care :

- maiștri si personal administrativ – 10
- personal TESA – 3.

## Nota 12. Analiza principalilor indicatori economico – financiari

Calculul si analiza a principalilor indicatori economico-financiari

### 1. Indicatori de lichiditate și solvabilitate

a. Indicatori de lichiditate curente (indicatorul capitalului circulant)

$$\frac{\text{Active curente} \quad 18.304.607}{\text{Datorii curente} \quad 6.990.187} = 2.62$$

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

b. Indicatorul lichidității imediate (testul acid)

$$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri} \quad 18.304.607 - 183.725}{\text{Datorii curente} \quad 6.990.187} = 2.59$$

Activele monetare si asimilate oferă o plata pe termen scurt a datoriilor societății, coeficientul de 8,50 garantând acoperirii datoriilor.

c. Indicatorul lichidității la vedere

$$\frac{\text{Disponibilitatea bănești} \quad 1.132.555}{\text{Datorii curente} \quad 6.990.187} = 0,16$$

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

d. Solvabilitatea globala

$$\frac{\text{Total active}}{\text{Total datorii}} = \frac{93.593.691}{6.990.187} = 13,39$$

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 clienți

$$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 181 = \frac{9.502.690}{762.627} \times 181 = 2.255 \text{ zile}$$

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

b. Viteza de rotație a creditelor furnizor

$$\frac{\text{Sold mediu furnizor}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 181 = \frac{10.965}{762.627} \times 181 = 4 \text{ zile}$$

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

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{772.021}{75.289.084} = 0,0103$$

Acest indicator arata cifra de afaceri generata de activele imobilizate.

d. Valoarea de rotație a activelor totale

$$\frac{\text{Cifra de afaceri } 772.021}{\text{Total active } 93.593.691} = 0,0082$$

Acest indicator arata cifra de afaceri generata de activele totale.

### 3. Indicatori de profitabilitate

a. Valoarea contabila a unei acțiuni

$$\frac{\text{Capitalul propriu } 86.603.504}{\text{Număr de acțiuni } 236.316.678} = 0,37$$

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

	31.12.2017	30.06.2018	lei
Disponibilități la bănci în lei	210.447	1.018.142	
Disponibilități la bănci în monedă străină	0	3.387	
Casa în lei	44.792	110.737	
Alte valori	0	2.289	
<b>Total</b>	<b>255.239</b>	<b>1.132.555</b>	

**Nota 14. Descrierea veniturilor si cheltuielilor societății**

## a) Venituri din vânzări

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
Venituri din producția vândută	387.948	1.212.918	582.967
Venituri din marfă vândută	374.679	293.518	56.876
Total	<b>762.627</b>	<b>1.506.436</b>	<b>639.843</b>

## b) Alte venituri

	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
Venituri din producția stocată	(6.922)	(43.358)	(34.975)
Alte venituri din exploatare	772.021	439.261	1.097.915
Total	<b>765.099</b>	<b>395.903</b>	<b>1.060.940</b>

## C) Cheltuieli exploatare

	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
Cheltuieli cu personalul	300.191	598.890	440.103
Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	419.813	620.273	244.982
Cheltuieli cu amortizarea/provizioane	743.693	888.813	881.866
Cheltuieli cu prestațiile externe	351.662	510.634	345.447
-cheltuieli cu întreținerea si reparațiile	6.599	22.000	803
-cheltuieli cu redevențe si chirii	-	-	3.108
-prime de asigurare	7.925	14.958	19.266
-cheltuieli cu colaboratorii	0	0	0
-cheltuieli cu comisioanele si onorariile	0	0	0
-cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	1.023	972	1.247
-cheltuieli cu deplasări si detașări	-	-	33
-cheltuieli poștale si telecomunicații	387	8.299	-
-cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	5.485	6.756	5.112
-alte cheltuieli operaționale	414.081	457.649	315.580
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate	379.663	270.886	291.235
Alte cheltuieli de exploatare	173.059	374.118	379.102
<b>Total</b>	<b>2.368.081</b>	<b>3.263.614</b>	<b>2.582.735</b>

d) Venituri si cheltuieli financiare

	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
Venituri din imobilizări financiare	0	0	0
Venituri din investiții financiare cedate	0	0	0
Venituri din diferențe de curs valutar	13.099	4.258	2.226
Venituri din dobânzi	98	2	0
Venituri din sconturi obținute	0	0	0
Alte venituri financiare		33	0
Venituri din acțiuni deținute la filiale	0	0	0
Cheltuieli cu investițiile financiare cedate	0	0	0
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	110	0	0
Cheltuieli privind dobânzile	0	0	0
Cheltuieli cu sconturi acordate	0	0	
<b>Rezultat financiar</b>	<b>13.087</b>	<b>4.293</b>	<b>2.445</b>

e) Cheltuiala cu impozitul pe profit

	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
Impozit pe venit/profit/impozit specific	15.349	8.812	0
<b>Impozit pe venit/profit/impozit specific</b>	<b>15.349</b>	<b>8.812</b>	<b>0</b>



**f) Rezultatul perioadei**

	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
Venituri totale	1.540.923	1.906.632	1.705.228
Cheltuieli totale	2.368.191	3.263.614	2.582.735
Profit brut	(827.268)	(1.356.982)	(877.507)
Impozit profit/venit/impozit specific	15.349	8.812	0
<b>Profit net</b>	<b>(842.617)</b>	<b>(1.365.794)</b>	<b>(877.507)</b>

**Nota 15. Părți afiliate și tranzacții cu părți afiliate**

La 30.06.2018 deține un număr de 11.783.153 acțiuni la SCUT SA, reprezentând 40,28 % din capitalul social al SCUT SA.  
Nu s-au efectuat tranzacții în anul 2018.

**Nota 16. Evenimente ulterioare bilantului**

Societatea nu cunoaste alt eveniment ulterior bilantului decat litigiul cu organul de control fiscal si nu poate estima consecintele acestui litigiu.

**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. 65, alin. (2) lit. c) din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, declaram ca, dupa cunostintele noastre, situatiile financiar-contabile semestriale la data de 30.06.2018 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 aferent semestrului I 2018- la 30.06.2017 - asupra situatiilor financiare prezinta in mod corect si complet informatiile despre activitatea societatii .

Director General,

Ion MARLENEANU

Director Economic,

Gabriela ALEXE