

Situații financiare individuale întocmite la 31.12.2013 în conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comerțului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

## NOTE EXPLICATIVE

privind situațiile financiare la 31.12.2013

- 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 31.12.2013 și efectul evaluărilor asupra rezultatului exercițiului sau asupra altor elemente ale rezultatului global
- 16. Părți afiliate și tranzacții cu părți afiliate



Situații financiare individuale întocmite la 31.12.2013 în conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

**a) Situația poziției financiare**

	Nota	31.12.2012	31.12.2013
<b>ACTIVE</b>			
Imobilizări corporale	4	249.631.778	80.758.872
Imobilizări necorporale	4	26.939	6.211
Active financiare	4	8.212.432	8.217.206
Active imobilizate - total	4	257.871.149	88.982.289
Stocuri	5	1.985.396	2.509.751
Creanțe comerciale și avansuri plătite	9	9.406.789	11.138.667
Alte creanțe	9	688.192	490.767
Numerar și conturi la bănci	13	1.005.479	510.526
Cheltuieli în avans		106.029	122.425
Active circulante - total		13.191.885	14.772.136
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>271.063.034</b>	<b>103.754.425</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>			
<b>Capital și rezerve</b>			
Capital social	10 b	23.631.668	23.631.668
Rezerve din reevaluare		234.092.939	67.270.111
Rezerve		7.641.271	7.352.612
Rezultat reportat		(2.498.642)	(13.473)
Rezultatul perioadei	14 f	2.867.130	1.036.494
Repartizare profit	2.2.s	(167.935)	(57.583)
<b>Capitaluri proprii-total</b>	c	<b>265.566.431</b>	<b>99.219.829</b>
<b>Datorii</b>			
Datorii comerciale și avansuri încasate	9	3.847.959	3.475.828
Alte datorii	9	1.648.644	1.058.768
<b>Datorii - Total</b>		<b>5.496.603</b>	<b>4.534.596</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>		<b>271.063.034</b>	<b>103.754.425</b>



Situații financiare individuale întocmite la 31.12.2013 în conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

## b) Situația rezultatului global

	Nota	31.12.2012	31.12.2013
Venituri din vânzări	14 a	20.294.605	20.887.619
Alte venituri din exploatare	14 b	9.679.568	3.063.976
Venituri din producția de imobilizări	14 b	866.808	950.970
Variația stocurilor de produse finite - profit	14 b	2.851.938	1.221.729
<b>Venituri din exploatare</b>		<b>33.692.919</b>	<b>26.124.294</b>
Cheltuieli materiale și consumabile	14 c	13.848.536	14.510.279
Cheltuieli energie și apă	14 c	487.379	507.277
Cheltuieli privind mărfurile	14 c	294.658	357.816
Reduceri comerciale primite	14 c	-	412.436
Cheltuieli cu personalul	14 c	3.922.158	3.723.661
Cheltuieli cu prestații externe	14 c	4.053.705	2.842.144
Cheltuieli cu impozite și taxe	14 c	763.273	923.975
Cheltuieli cu protecția mediului	14 c	-	260
Cheltuieli cu amortizarea	14 c	1.521.934	1.619.459
Ajustări de valoare privind activele circulante	14 c	75.992	87.637
Alte cheltuieli	14 c	5.894.565	1.380.739
<b>Cheltuieli pentru exploatare</b>		<b>30.825.767</b>	<b>25.540.811</b>
<b>Rezultatul din exploatare</b>	8/14 c	<b>2.867.152</b>	<b>583.483</b>
Venituri financiare	14 d	879.380	512.680
Cheltuieli financiare	14 d	387.838	(55.486)
<b>Rezultatul financiar</b>	14 d	<b>491.542</b>	<b>568.166</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	14 f	<b>34.572.299</b>	<b>26.639.974</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	14 f	<b>31.213.605</b>	<b>25.485.325</b>
<b>REZULTATUL ÎNAINTE DE IMPOZITARE</b>		<b>3.358.694</b>	<b>1.151.649</b>
Impozitul pe profitul curent	14 e	491.564	115.155
<b>REZULTATUL GLOBAL</b>	14 f	<b>2.867.130</b>	<b>1.036.494</b>
<b>Rezultat pe acțiuni de bază</b>	7	<b>0,0121</b>	<b>0,0044</b>
Rezultat pe acțiuni diluat	7	0,0121	0,0044



Situatii financiare individuale intocmite la 31.12.2013 in conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

c) Situația modificării capitalurilor proprii

Situatia modificarii capitalurilor proprii pentru anul incheiat la 31.12.2012

	Capital social subscris varsat	Ajustari ale capitalului social	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat provenit din adaptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Rezultatul reportat povenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29	Rezultatul anului	Repartizarea profitului	Total capitaluri proprii
<b>Sold la 1 ianuarie 2012</b>	<b>23.631.668</b>			<b>234.092.939</b>	<b>1.179.351</b>	<b>256.529</b>	<b>5.966.457</b>	<b>0</b>		<b>1.139.891</b>	<b>(3.317.710)</b>	<b>262.949.125</b>
Profitul net al anului					238.934					2.867.130		3.106.064
Alte elemente ale rezultatului global din care												
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale							-					
Total alte elemente ale rezultatului global												
<b>Total rezultat global al perioadei</b>					<b>238.934</b>					<b>2.867.130</b>		<b>3.106.064</b>
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat												
Alte elemente						5.966.457	(8.447.312)	(17.787)		(1.139.891)	3.149.775	(488.758)
<b>Total alte elemente</b>						<b>5.966.457</b>	<b>(8.447.312)</b>	<b>(17.787)</b>		<b>(1.139.891)</b>	<b>3.149.775</b>	<b>(488.758)</b>
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii												
Contributii de la si distribuirea dividendelor												
<b>Sold la 31 decembrie 2012</b>	<b>23.631.668</b>			<b>234.092.939</b>	<b>1.418.285</b>	<b>6.222.986</b>	<b>(2.480.855)</b>	<b>(17.787)</b>		<b>2.867.130</b>	<b>(167.935)</b>	<b>265.566.431</b>

Situatii financiare individuale intocmite la 31.12.2013 in conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

Situatia modificarii capitalurilor proprii pentru anul incheiat la 31.12.2013

	Capital social subscris varsat	Ajustari ale capitalului i social	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat provenit din adaptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	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 2013</b>	<b>23.631.668</b>			<b>234.092.939</b>	<b>1.418.285</b>	<b>6.222.986</b>	<b>(2.480.855)</b>	<b>(17.787)</b>		<b>2.867.130</b>	<b>(167.935)</b>	<b>265.566.431</b>
Profitul net al anului					57.583					1.036.494		1.094.077
Alte elemente ale rezultatului global din care				12.166.883				744.291			(385.188)	12.525.986
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale				12.166.883								12.166.883
Total alte elemente ale rezultatului global								744.291			(385.188)	359.103
<b>Total rezultat global al perioadei</b>				<b>12.166.883</b>	<b>57.583</b>			<b>744.291</b>		<b>1.036.494</b>	<b>(385.188)</b>	<b>13.620.063</b>
Transferul rezervelor din reevaluare in rezultatul reportat												
Alte elemente				(178.989.711)	(346.242)		2.480.855	(739.977)		(2.867.130)	495.540	(179.966.665)
<b>Total alte elemente</b>				<b>(178.989.711)</b>	<b>(346.242)</b>		<b>2.480.855</b>	<b>(739.977)</b>		<b>(2.367.130)</b>	<b>495.540</b>	<b>(179.966.665)</b>
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii												
Contributii de la si distribuiti catre actionari												
Distribuirea dividendelor												
<b>Sold la 31 decembrie 2013</b>	<b>23.631.668</b>			<b>67.270.111</b>	<b>1.129.626</b>	<b>6.222.986</b>	<b>0</b>	<b>(13.473)</b>		<b>1.036.494</b>	<b>(57.583)</b>	<b>(99.219.829)</b>

Situatii financiare individuale intocmite la 31.12.2013 in conformitate cu OMFP 1286/2012

**COMCM SA CONSTANTA**

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

**d) Situația fluxurilor de trezorerie**

	31.12. 2012	31.12. 2013
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>		
INCASARI CLIENTI(+)	34.812.466,00	21.124.927,37
PLATI CATRE FURNIZORI SI ANGAJATI(-)	25.581.172,00	24.744.836,34
DOBANZI PLATITE(-)	0,00	
IMPOZIT PE PROFIT PLATIT(-)	874.150,00	
INCASARI DIN ASIGURAREA IMPOTRIVA CUTREMURELOR(+)	0,00	
<b>TREZORERIA NETA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>8.357.144,00</b>	<b>-3.619.908,97</b>
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE</b>	0,00	
PLATI PENTRU ACHIZITIONAREA DE ACTIUNI(-)	0,00	
PLATI PENTRU ACHIZITIONAREA DE IMOBILIZARI CORPORALE(-)	760.840,00	202.563,74
INCASARI DIN VANZAREA DE IMOBILIZARI CORPORALE(+)	0,00	2.869.018,83
DOBANZI INCASATE(+)	6.834,00	5.402,25
DIVIDENDE INCASATE(+)		445.931,63
<b>TREZORERIA NETA DIN ACTIVITATEA DE INVESTITIE</b>	<b>-754.006,00</b>	<b>3.117.788,97</b>
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI FINANCIARE</b>		
FLUXURI DIN EMISIUNEA DE ACTIUNI(+)		
FLUXURI DIN OPERATIUNI CU ACTIUNI(+)		232.167,10
INCASARI DIN IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG(+)		
PLATA DATORIILOR AFERENTE CREDITELOR(RATE+DOBANZI)(-)	8.080.532,00	
DIVIDENDE PLATITE(-)		
FLUXURI DIN OPERATIUNI CU ACTIUNI(-)		225.000,00
<b>TREZORERIA NETA DIN ACTIVITATI DE FINANTARE</b>	<b>-8.080.532,00</b>	<b>7.167,10</b>
<b>FLUX DE NUMERAR TOTAL</b>	<b>-477.394,00</b>	<b>-494.952,90</b>
<b>TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA INCEPUTUL EX.FINANCIAR</b>	<b>1.482.873,00</b>	<b>1.005.479,00</b>
<b>TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA 31.12.2013</b>	<b>1.005.479,00</b>	<b>510.526,10</b>



## Situații financiare individuale întocmite la 31.12.2013 în conformitate cu OMFP 1286/2012

**COMCM SA CONSTANTA**

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

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

#### **a) Entitatea care raportează**

Prezentele situații financiare sunt situații financiare încheiate la 31.12.2013.

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 auxiliară: producția industrială pentru construcții, construcții civile și de geniu, produse proprii de carieră, 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".

Situațiile financiare încheiate la 31.12.2012 au fost aprobate de Consiliul de Administrație al COMCM SA în data de 25.03.2014, iar cele rectificate și completate au fost aprobate în ședința Consiliului de Administrație în data de 17.04.2014. Având în vedere că aceste situații financiare trebuie aprobate în ședința AGOA din data de 25/26.04.2014, nu se poate face o estimare a efectului financiar ulterior.

#### **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:



## Situații financiare individuale întocmite la 31.12.2013 în conformitate cu OMFP 1286/2012

**COMCM SA CONSTANTA**

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

### 2.1. Bazele întocmirii situațiilor financiare

#### a) Informații generale

Situațiile financiare la 31.12.2013 au fost întocmite în conformitate cu

- Legea 31/90 –legea societăților comerciale republicata cu modificările și completările ulterioare;
- Legea 82/91- legea contabilității republicata 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 că 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 aplicat, 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.





## Situații financiare individuale întocmite la 31.12.2013 în conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comerțului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol : CMCM

### (e) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății 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 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



**Situatii financiare individuale intocmite la 31.12.2013 in conformitate cu OMFP 1286/2012**

**COMCM SA CONSTANTA**

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

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 piață 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 deprecieri 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

Situații financiare individuale întocmite la 31.12.2013 în conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comerțului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol : CMCM

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.

**Situatii financiare individuale intocmite la 31.12.2013 in conformitate cu OMFP 1286/2012**

**COMCM SA CONSTANTA**

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

**(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 returnurile 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.



Situații financiare individuale întocmite la 31.12.2013 în conformitate cu OMFP 1286/2012

**COMCM SA CONSTANTA**

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comerțului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol : CMCM

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 cheltuielă 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.

**Situatii financiare individuale intocmite la 31.12.2013 in conformitate cu OMFP 1286/2012****COMCM SA CONSTANTA**

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

**(r) Rezultatul pe actiune**

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 distribuie 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”)

Consiliul de Administrație a propus adunării generale aprobarea de distribuie către acționari, din profitul net al exercitiului financiar 2013 a unor dividende brute în valoare de 945.266,71 lei, dividendul brut per acțiune fiind 0,004 lei/acțiune.

**(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:

	31.12.2013	31.12.2012
Venituri din producție	17.092.062	16.177.237
Venituri din prestări servicii	3.309.686	3.625.803
Venituri din vânzare marfa	485.871	491.565



### (u) Erori contabile, omisiuni și corectii

În urma depistării unor erori contabile și omisiuni s-a procedat la efectuarea de corectii asupra unor operațiuni contabile ale exercitiilor precedente, prin înregistrarea de cheltuieli cu prestatările de servicii, cheltuieli generate de hotărâri definitive în diverse dosare aflate în instanță, care au constatat în cheltuieli de executare silită, onorarii, taxe și alte cheltuieli de judecată, neînregistrate pe costuri, etc.

Un aspect semnificativ, cu implicații asupra repartizării rezultatului net al exercitiului pentru anii 2011 și 2012, îl constituie corectarea erorilor contabile privind repartizarea profitului anilor 2011 și 2012, după cum urmează:

- a) în anul 2010 a fost constituită eronat o rezervă legală în sumă de 10.471,03 lei;
- b) în anul 2011 a fost constituită eronat o rezervă legală în sumă de 232.035,64 lei. De remarcat este faptul *ca suma de 232.035,64 lei, reprezentând rezervă legală înregistrată eronat în anul 2011, nu se regăsește în soldul bilanțului contabil încheiat la 31.12.2011 și nici în soldurile de deschidere bilanțului încheiat la 31.12.2012. Aceasta sumă se regăsește în soldurile balanței de verificare încheiate la 31.12.2011 (care este diferită de balanța de verificare conform careia a fost întocmit bilanțul) și în soldurile de deschidere ale balanței de verificare încheiate la 31.12.2012 (conform careia a fost întocmit bilanțul la 31.12.2012).*
- c) în anul 2012, în mod eronat a fost înregistrată o rezervă legală de 70.999,71 lei aferentă exercitiului financiar 2011. Aceasta rezervă legală a fost înregistrată în evidența contabilă în exercitiul financiar 2011;
- d) în mod eronat a fost propusă, adunării generale care a aprobat situațiile financiare ale exercitiului financiar 2012, acoperirea unei pierderi a exercitiului financiar 2010 în sumă de 2.498.641,80 lei, aceasta sumă fiind influențată, în sensul majorării ei, de valoarea cumulată a rezervelor legale constituite eronat în suma de 313.506,38 lei ;

**Corecțiile contabile** efectuate, pe seama acestor erori, la încheierea exercitiului financiar 2013 au presupus:

1. *anularea rezervei legale constituită în anul 2010 în sumă de 10.471,03 lei;*
2. *anularea rezervei legale constituită în anul 2011 în sumă de 232.035,64 lei.*
3. *anularea rezervei legale înregistrată în anul 2012, aferentă exercitiului financiar 2011, în suma de 70.999,71 lei.*

Înregistrarea acestor corectii au condus la obținerea următoarelor rezultate:

1. Pierdere aferentă exercitiului financiar 2011 în suma de 434.169,90 lei
2. Pierdere aferentă exercitiului financiar 2012 în suma de 93.363,12 lei



**Situatii financiare individuale intocmite la 31.12.2013 in conformitate cu OMFP 1286/2012**  
**COMCM SA CONSTANTA**  
Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144  
Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363  
CIF : 1868287  
Simbol :CMCM

3. Profit net nerepartizat aferent exercitiului financiar 2011 in suma de 313.506,38 lei

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

În anul 2013, nu putem declara că politicile contabile au suferit sau nu modificări fața 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 .

## 2.4. Standarde și interpretări emise de IASB fără a fi aplicabile in prezentele situații financiare si fără sa fi fost inca adoptate în avans

- IAS 27 Situații financiare individuale (modificat) - Standardul este aplicabil începând cu 01.01.2014 aplicarea anticipată este permisă. Managementul este în curs de a evalua efectele potențiale ale aplicării acestui standard.
- 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 . Societatea nu anticipează aplicarea acestui standard în avans și managementul este în curs de evaluare a acestui standard în viitor.
- IAS 32 Instrumente financiare : prezentare (modificat) – compensarea activelor financiare și a datoriilor financiare – Modificarea intră în vigoare începând din 01.01.2014, aplicarea anticipată este permisă. Societatea nu anticipează aplicarea acestui standard în avans si managementul evaluează efectele potențiale ale aplicării acestui standard.
- IFRS 10 Situații financiare consolidate – Noul standard se aplică începând cu exercițiul financiar 2014, aplicarea anticipată este permisă. Societatea nu anticipează aplicarea acestui standard în avans și evaluează aplicarea acestui standard în viitor.



- IFRS 11 Acorduri comune - Noul standard se aplică începând cu exercițiul financiar 2014, aplicarea anticipată este permisă. Societatea nu anticipează aplicarea acestui standard în avans și evaluează aplicarea acestui standard în viitor.
- IFRS 12 Prezentarea de informații privind interesele în ale entității – Pentru societățile care aplică IFRS adoptate de UE, data intrării în vigoare este 01.01.2014. Societatea nu anticipează aplicarea acestui standard în avans și managementul societății evaluează efectele aplicării acestui standard.

### 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 controalelor 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 controalelor 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.

**Situații financiare individuale întocmite la 31.12.2013 în conformitate cu OMFP 1286/2012**  
**COMCM SA CONSTANTA**  
 Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144  
 Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363  
 CIF : 1868287  
 Simbol :CMCM

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>31-Dec-13</i>	<b>Valoare</b> <b>contabila</b>	<b>Fluxuri de</b> <b>numerar</b> <b>contractuale</b>	<b>Sub 3 luni</b>	<b>Intre 3 si 12</b> <b>luni</b>	<b>Mai mare</b> <b>de 1 an</b>	<b>Fara</b> <b>maturitate</b> <b>prestabilita</b>
<b>Active</b>						
Stocuri	2,509,751.00	2,509,751.00	1,813,320.00	696,431.00		
Creante comerciale si avansuri platite	11,138,667.00	11,138,667.00	5,620,527.00	1,150,580.00	4,367,560.00	
Alte creante	490,767.00	490,767.00	490,767.00			
Numerar si echivalente de numerar	510,526.00	510,526.00	510,526.00			
Cheltuieli in avans	122,425.00	122,425.00	122,425.00			
<b>Active circulante-total</b>	<b>14,772,136.00</b>	<b>14,772,136.00</b>	<b>8,557,565.00</b>	<b>1,847,011.00</b>	<b>4,367,560.00</b>	<b>0.00</b>
Alte datorii	1,058,768.00	1,058,768.00	1,058,768.00			
Datorii comerciale si avansuri incasate	3,475,828.00	3,475,828.00	2,616,959.00	26,243.00	832,626.00	
<b>Total datorii</b>	<b>4,534,596.00</b>	<b>4,534,596.00</b>	<b>3,675,727.00</b>	<b>26,243.00</b>	<b>832,626.00</b>	<b>0</b>
<b>Excedent de lichiditate</b>	<b>10,237,540.00</b>	<b>10,237,540.00</b>	<b>4,881,838.00</b>	<b>1,820,768.00</b>	<b>3,534,934.00</b>	<b>0</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 operational 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 rândul 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.



**Situații financiare individuale întocmite la 31.12.2013 în conformitate cu OMFP 1286/2012****COMCM SA CONSTANTA**

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comerțului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol : CMCM

**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 sustinerii 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	Imobilizări financiare	Total active imobilizate
Sold la 01.01.2013	111.592	232.006.717	14.551.114	16.932.977	73.245	2.281.345	1.805.617	8.212.432	275.975.039
Creșteri	6.929	1.090.522	11.084.512	153.647	18.325	425	950.970	6.500	13.311.830
Reduceri		179.289.725	4.572.085	298.561		1.250		1.726	184.163.347
Sold la 31.12.2013	118.521	53.807.514	21.063.541	16.788.063	91.570	2.280.520	2.756.587	8.217.206	105.123.522
Amortizare cumulată									
Sold la 01.01.2013	84.653		3.180.708	13.200.254	24.700	1.613.575			18.103.890
Creșteri	27.089		279.428	1.078.175	12.484	218.537			1.616.281
Reduceri			3.449.000	128.688		1.250			3.578.938
Sold la 31.12.2013	112.310		11.136	14.149.741	37.184	1.830.862			16.141.233
Valoare contabilă netă	6.211	53.807.514	21.052.405	2.638.322	54.386	449.658	2.756.587	8.217.206	88.982.289

**Situatii financiare individuale intocmite la 31.12.2013 in conformitate cu OMFP 1286/2012**

**COMCM SA CONSTANTA**

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

La 31.12.2013 s-a procedat la reevaluarea imobilelor, proprietate a societatii, pentru a stabili valoarea de justa la data bilantului. Influențele reevaluării (creșterile și scăderile de valoare) au fost înregistrate în balanța de verificare la data de 31.12.2013.

Activele necorporale prezintă la sfârșitul anului un sold de 6.211 lei reprezentând licențe de calculator și programe informatice.

**Nota 5. Stocuri**

La 31.12.2013 societatea deținea stocuri în valoare de 2.509.751 lei din care valoarea cea mai mare o dețin materiile prime și materialele consumabile în pondere de 62,75 % restul fiind produse finite și mărfuri. 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 2013 a fost metoda FIFO.

**Nota. 6. Provizioane**

În cursul anului 2013 nu au fost constituite provizioane.

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

Valoarea per acțiune determinată în funcție de activul net la data de 31.12.2013.

- Total active	<i>103.754.425 lei</i>
- Total datorii	<i>4.534.596 lei</i>
- Capitaluri proprii	<i>99.219.829 lei</i>
- Numar acțiuni	<i>236.316.678 lei</i>
- Valoarea per acțiune	<i>0,4199 lei / acțiune</i>

Rezultatul pe acțiune de baza calculat în funcție de profitul societarii este de *0,0044 lei*



**Situații financiare individuale întocmite la 31.12.2013 în conformitate cu OMFP 1286/2012****COMCM SA CONSTANTA**

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

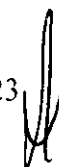
Simbol :CMCM

**Nota 8. Analiza rezultatului din exploatare**

	31.12.2012	31.12.2013
Venituri din vânzări	20.294.605	20.887.619
Alte venituri din exploatare	9.679.568	3.063.976
Venituri din producția de imobilizări	866.808	950.970
Variația stocurilor de produse finite	2.851.938	1.221.729
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>33.692.919</b>	<b>26.124.294</b>
Cheltuieli materiale și consumabile	13.848.536	14.510.279
Cheltuieli energie și apă	487.379	507.277
Cheltuieli privind mărfurile	294.658	357.816
Reduceri comerciale primite	-	412.436
Cheltuieli cu personalul	3.922.158	3.723.661
Cheltuieli cu prestații externe	4.053.705	2.842.144
Cheltuieli cu impozite și taxe	763.273	923.975
Cheltuieli cu protecția mediului	-	260
Cheltuieli cu amortizarea	1.521.934	1.619.459
Ajustări de valoare privind activele circulante	75.992	87.637
Alte cheltuieli	5.894.565	1.380.739
<b>Cheltuieli pentru exploatare</b>	<b>30.825.767</b>	<b>25.540.811</b>
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>2.867.152</b>	<b>583.483</b>

**Nota 9. Situația creanțelor și datoriilor**

31.12.2013	Sub 1 an	Peste 1 an
<b>Total creanțe</b>	<b>11.629.437</b>	
1. Creanțe comerciale		
- clienți și clienți incerti	13.933.363	
- avansuri plătite	1.753.840	
- provizioane clienți	4.548.536	
2. Alte creanțe	490.767	
- creanțe buget	114.737	
- alte creanțe	376.030	



Situatii financiare individuale intocmite la 31.12.2013 in conformitate cu OMFP 1286/2012  
**COMCM SA CONSTANTA**  
Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144  
Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363  
CIF : 1868287  
Simbol :CMCM

Creanțele reprezintă 78,73 % din total active circulante.  
Clienții reprezintă 80,70 % din total creante

Datorii 31.12.2013	Sold la 31.12.2013	Sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
<b>Total datorii din care</b>	<b>4.534.596</b>	<b>4.534.596</b>		
1. Cienti creditor	2.117.956	2.117.956		
2. Datorii comerciale	1.357.872	1.357.872		
-furnizori interni	1.357.819	1.357.819		
-furnizori facturi nesosite	53	53		
3. Alte datorii	1.058.768	1.058.768		
- obligații fata de personal	182.029	182.029		
- contribuții sociale	101.327	101.327		
- buget de stat si fd. speciale	134.848	134.848		
- alte datorii	64.275	64.275		
- alte provizioane, venituri in avans	576.289	576.289		

Clienții creditor reprezintă 46,70 % din total datorii.  
Furnizorii interni reprezintă 29,94 % din total datorii.

#### 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, in afara de părțile sociale proprii existente la momentul de fata in baza situațiilor primite de la Depozitarul Central de la București.

##### b) Capitalul social

Valoarea capitalului subscris la 31.12. 2013 era de 23.631.668 lei fiind divizat in 236.316.678.actiuni nominative având valoarea nominala de 0,1 lei / acțiune.



**Situatii financiare individuale intocmite la 31.12.2013 in conformitate cu OMFP 1286/2012**

**COMCM SA CONSTANTA**

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

Toate acțiunile au fost subscrise si sunt plătite integral la 30 iunie 2013. Acțiunile societarii sunt nominative, ordinare, dematerializate, indivizibile si se tranzacționează pe piața de capital – BVB, simbol CMCM.

La data de 31.12.2013 numărul de acționari este de 433, 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	- 23.712.500 ACTIUNI - 10,0342 %
FRATILA MIHAELA	- 23.651.000 ACTIUNI - 10,0082 %
FRATILA MARIA ALEXANDRA	- 23.646.408 ACTIUNI - 10,0062 %
Persoane fizice	- 3.460.927 ACTIUNI - 1,4645 %
<u>Persoane juridice</u>	<u>- 261.395 ACTIUNI - 0,1106 %</u>
<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, având un consiliu de administrație alcătuit din trei membrii. Componenta Consiliului de administrație la data de 31.12.2013 este următoarea:

Frățilă Constantin – Președinte CA

Frățilă Maria Alexandra – membru CA

Alexe Gabriela – membru CA.

Conducerea executivă este asigurată de Director General, Director Economic si Director Comercial.

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

Numărul total de salariați existenți la 31.12.2013 – 106 din care :

muncitori – 75

maiștri si personal administrativ – 13

personal TESA – 11.

Indemnizații plătite CA si directorilor in anul 2013 au fost in suma de 305.736 lei.

In anul 2013 s-a făcut plăți pentru efectuarea auditului financiar statautar in suma de 25.573 lei.

## 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)

$$\frac{\text{Active curente} \quad 14.772.136}{\text{Datorii curente} \quad 4.534.596} = 3,26$$

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 în jurul valorii de 2.

#### b. Indicatorul lichidității imediate (testul acid)

$$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri} \quad 14.772.136 - 2.509.751}{\text{Datorii curente} \quad 4.534.596} = 2,70$$

Activele monetare si asimilate oferă o plata pe termen scurt a datoriilor societății, coeficientul de 2,70 garantând acoperirii datoriilor.

#### c. Indicatorul lichidității la vedere

$$\frac{\text{Disponibilitatea bănești} \quad 510.526}{\text{Datorii curente} \quad 4.534.596} = 0,11$$

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

d. Solvabilitatea globala

$$\frac{\text{Total active}}{\text{Total datorii}} = \frac{103.754.425}{4.534.596} = 22,88$$

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

$$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{9.488.531}{20.887.619} \times 365 = 148 \text{ zile}$$

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

$$\frac{\text{Sold mediu furnizor}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{1.556.126}{20.887.619} \times 365 = 27 \text{ zile}$$

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



Situatii financiare individuale intocmite la 31.12.2013 in conformitate cu OMFP 1286/2012  
**COMCM SA CONSTANTA**  
Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144  
Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363  
CIF : 1868287  
Simbol :CMCM

$$\frac{\text{Cifra de afaceri} \quad 20.887.619}{\text{Active imobilizate} \quad 88.982.289} = \frac{\quad}{\quad} = 0,23$$

Acest indicator arata cifra de afaceri generata de activele imobilizate.

d. Valoarea de rotație a activelor totale

$$\frac{\text{Cifra de afaceri} \quad 20.887.619}{\text{Total active} \quad 103.754.425} = \frac{\quad}{\quad} = 0,20$$

Acest indicator arata cifra de afaceri generata de activele totale.

e. Perioada de rambursare a datoriilor

$$\frac{\text{Datorii curente} \quad 4.534.596}{\text{Cifra de afaceri} \quad 20.887.619} \times 365 = \frac{\quad}{\quad} \times 365 = 79 \text{ zile}$$

**3. Indicatori de profitabilitate**

a. Rentabilitatea capitalului angajat

$$\frac{\text{Profit înaintea plății dobânzii și a impozitului pe profit} \quad 1.151.088}{\text{Capital angajat} \quad 23.631.668} \times 100 = \frac{\quad}{\quad} \times 100 = 4,87 \%$$



**Situatii financiare individuale intocmite la 31.12.2013 in conformitate cu OMFP 1286/2012**

**COMCM SA CONSTANTA**

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

**b. Rata profitului brut**

$$\frac{\text{Profitul brut}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{1.151.469}{20.887.619} \times 100 = 5,51 \%$$

Valoarea acestui indicator se afla la limita inferioara a intervalului recomandabil intre 5-10%

**c. Rata profitului net**

$$\frac{\text{Profitul net}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{1.036.494}{20.887.619} \times 100 = 4,96 \%$$

**d. Rata rentabilității economice**

$$\frac{\text{Rezultatul din exploatare}}{\text{Total active}} \times 100 = \frac{583.483}{103.754.425} \times 100 = 0,56 \%$$

**e. Valoarea contabila a unei acțiuni**

$$\frac{\text{Capitalul propriu}}{\text{Număr de acțiuni}} = \frac{99.219.829}{236.316.678} = 0,4199$$



Situatii financiare individuale intocmite la 31.12.2013 in conformitate cu OMFP 1286/2012

COMCM SA CONSTANTA

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

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

	2012	2013
Disponibilități la bănci în lei	498.400	477.629
Disponibilități la bănci în monedă straină	492.714	463
Casa în lei	14.365	32.434
Alte valori		
<b>Total</b>	<b>1.005.479</b>	<b>510.526</b>

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

**a) Venituri din vanzari**

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Venituri din productia vanduta	20.401.748	19.803.040	28.224.893
Venituri din marfa vanduta	485.871	491.565	1.149.862
<b>Total</b>	<b>20.887.619</b>	<b>20.294.605</b>	<b>29.374.755</b>

**b) Alte venituri**

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Venituri din productia stocata	1.221.729	2.851.938	2.603.130
Alte venituri din exploatare	4.014.946	10.546.376	3.892.575
<b>Total</b>	<b>5.236.676</b>	<b>13.398.314</b>	<b>6.495.705</b>

Situatii financiare individuale intocmite la 31.12.2013 in conformitate cu OMFP 1286/2012  
**COMCM SA CONSTANTA**  
 Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144  
 Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363  
 CIF : 1868287  
 Simbol :CMCM

**c) Cheltuieli exploatare**

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Cheltuieli cu personalul	3.723.661	3.922.158	4.386.714
Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	14.962.936	14.630.573	18.869.020
Cheltuieli cu amortizarea/provizioane	1.707.096	1.561.493	4.987.359
Cheltuieli cu prestatiile externe	2.842.144	4.053.705	3.412.722
-cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	256.035	193.890	293.609
-cheltuieli cu redevente si chirii	590.806	324.849	527.020
-prime de asigurare	98.080	63.961	45.490
-cheltuieli cu colaboratorii	144.686	1.140.091	518.269
-cheltuieli cu comisioanele si onorariile	158.167	314.753	93.499
-cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	208.857	521.929	601.352
-cheltuieli cu deplasari si detasari	9.624	68.217	39.657
-cheltuieli postale si telecomunicatii	46.234	36.361	48.038
-cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	17.544	31.619	43.629
-alte cheltuieli operationale	1.312.111	1.358.035	1.202.159
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	924.235	763.273	892.420
Donatii si activele cedate	1.380.739	5.894.565	1.915.649
<b>Total</b>	<b>25.540.811</b>	<b>30.825.767</b>	<b>34.463.884</b>

**Situatii financiare individuale intocmite la 31.12.2013 in conformitate cu OMFP 1286/2012**

**COMCM SA CONSTANTA**

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol :CMCM

**d) Venituri si cheltuieli financiare**

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Venituri din imobilizari financiare	0	0	0
Venituri din investitii financiare cedate	0	0	0
Venituri din diferente de curs valutar	23.139	171.866	0
Venituri din dobanzi	4.892	6.834	5.781
Venituri din sconturi obtinute	38.717	700.680	967.354
Venituri din reevaluare active financiare destinate vanzarii	0	0	0
Venituri din actiuni detinute la filiale	445.932		
Cheltuieli cu investitiile financiare cedate	0	0	0
Cheltuieli din diferente de curs valutar	-561	-301.482	-561.820
Cheltuieli privind dobanzile	--16.399	-86.357	-397.897
Cheltuieli cu sconturi acordate	72.446	0	0
<b>Rezultat financiar</b>	<b>568.166</b>	<b>491.541</b>	<b>13.418</b>

**e) Cheltuiala cu impozitul pe profit**

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Impozit pe profit curent	115.155	491.564	280.103
Impozit pe profit curent (16%)	115155	491.564	280.103



Situații financiare individuale întocmite la 31.12.2013 în conformitate cu OMFP 1286/2012  
**COMCM SA CONSTANTA**  
Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144  
Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363  
CIF : 1868287  
Simbol : CMCM

**f) Rezultatul perioadei**

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Venituri totale	26.636.974	34.572.299	36.843.595
Cheltuieli totale	25.485.325	31.213.605	35.423.601
Profit brut	1.151.649	3.358.694	1.419.994
Impozit profit	115.155	491.564	280.103
<b>Profit net</b>	<b>1.036.494</b>	<b>2.867.130</b>	<b>1.139.891</b>

**Nota 15 Informații cu privire la valoarea justă la 31.12.2013 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 31.12.2013 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. În note am prezentat situația activelor imobilizate, situația stocurilor, situația creanțelor și datoriilor.

Situații financiare individuale întocmite la 31.12.2013 în conformitate cu OMFP 1286/2012

**COMCM SA CONSTANTA**

Adresa : Bd. AUREL VLAICU NR 144

Cod Registrul Comertului : J13/613/1991

Cod CAEN : 2363

CIF : 1868287

Simbol : CMCM

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

La 31.12.2013 deține un număr de 15.622.200 acțiuni la SC SCUT SA, reprezentând 64,0071%, SC SCUT SA.

Tranzacții în anul 2013

- creanțe SCUT SA = 109.065,49 lei
- creanțe neincasate = 0 lei
- datorii SCUT SA = 336.530,82 lei
- datorii neachitate = 0 lei

**DIRECTOR GENERAL,**

**ION MÂRLENEANU**



**DIRECTOR ECONOMIC,**

**EUGENIA GINA SANDU**

