

## RAPORT SEMESTRIAL DATA RAPORTARE- 30 Iunie 2011

### SC COMCM SA CONSTANTA

<i>Sediul social :</i>	<b>B-dul Aurel Vlaicu 144, Constanta</b>
<i>Numarul de telefon / fax :</i>	<b>0241 617308, 0241 616023</b>
<i>Numarul si data inregistrarii la Registrul Comertului :</i>	<b>J 13 / 613 / 1991</b>
<i>Cod unic de inregistrare fiscala :</i>	<b>RO 1868287</b>
<i>Piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare:</i>	<b>BVB;</b>
<i>Capital social subscris si varsat :</i>	<b>23.631.667,80 ron</b>
<i>Principalele caracteristici ale valorilor imobiliare emise:</i>	<b>236.316.678 actiuni cu valoarea nominala de 0,1 lei/actiune</b>

#### Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale:

Societatea comercială COMCM S.A. este o persoană juridică înregistrată la Oficiul Registrul Comerțului sub numărul J 13/ 613/1991, cod unic de înregistrare RO 1868287.

Funcționează ca o societate pe acțiuni în conformitate cu prevederile Legii 31 / 1990 privind societățile comerciale republicata , cu modificările și completările ulterioare.

Obiectul principal de activitate este potrivit clasificării C.A.E.N," fabricarea betonului " regăsită la cod 2363.

Societatea desfășoară și activități auxiliare, astfel:

- producție industrială pentru construcții : constructii civile si de geniu, produse proprii de carieră, plăcaje de piatră, prefabricate ;
- comercializarea materialelor de construcții ;
- confecții din lemn, metal și aluminiu ;
- activitate hotelieră, cazare în cămine și alimentație publică

#### Precizarea datei de infiintarea societatii comerciale:

S.C. COMCM S.A. Constanța a luat ființă în anul 1991 prin desprinderea din fostul Trust de Construcții Locale Constanța (T.A.G.C.M.), în conformitate cu Decizia Consiliului Județean Constanța nr.703/14 dec.1990.

### Situatia financiar - contabila

Situatiile financiare ale societatii se intocmesc conform Ordinul 3055/2009.

In tabelul de mai jos este prezentata situatia patrimoniului societatii la semestrul I 2011 comparativ cu semestrul I 2010 :

Indicator	SEM I 2010	SEM I 2011
Imobilizări necorporale	46.233	22.327
Imobilizări corporale	265.139.820	262.193.408
Imobilizari financiare	8.197.004	8.123.544
I. ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL	273.383.057	270.339.279
Stocuri	9.172.679	11.673.646
Creanțe	14.112.659	12.880.210
Disponibilități	302.890	464.528
II.ACTIVE CIRCULANTE- TOTAL	23.588.228	25.018.384
III.Cheltuieli înregistrate în avans	123.314	108.504
IV.Datorii din care :	18.278.884	18.925.073
Datorii pana la un an	12.623.627	11.691.876
Datorii peste un an	5.655.257	7.233.197
IV.ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	10.556.061	12.7783.334
V.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	283.939.118	283.117.613
VI.Venit înregistrate în avans	531.854	656.678
1.Capital social	23.631.668	23.631.668
2.Dif.reevaluare	247.553.117	247.559.850
3.Rezerve+alte fonduri	1.123.193	1.174.859
4.Rezultat curent	10.246	840.307
VII.CAPITAL PROPRIU	278.283.861	275.884.416

### Analiza echilibrului financiar al societatii

#### DIAGNOSTICUL FINANCIAR

-presupune identificarea punctelor tari si a punctelor slabe din mediul intern al companiei, prin prisma principalilor indicatori economico-financiar, precum si identificarea oportunitatilor si riscurilor care pot sa apara ca influenta a mediului extern asupra companiei.



INDICATORII sunt expresia eficientei si performantei activitatilor economico-financiare previzionate si/sau realizate.

Acesti indicatori se pot calcula fie la nivel de firma, fie la nivel de centre de responsabilitate sau centre de cost.

## ANALIZA BILANTULUI FINANCIAR

Bilantul financiar reprezinta o prelucrare simplificata a bilantului financiar-contabil, pe baza caruia se analizeaza starea de echilibru / dezechilibru financiar in care se situeaza compania din punctul de vedere al alocarilor (sub forma de active), respectiv al surselor de finantare (sub forma de pasive) pe termen lung si scurt.

Pentru a se asigura echilibrul financiar, trebuie sa fie respectate urmatoarele corelatii:

- activele pe termen lung sa fie finantate din surse atrase pe termen lung
- activele pe termen scurt sa fie finantate din surse atrase pe termen scurt

Analiza activelor si pasivelor pe termen lung

In vederea analizei echilibrului financiar pe termen lung, se va calcula fondul de rulment (FR).

Daca fondul de rulment este pozitiv, acest lucru certifica o stare de echilibru financiar; un rezultat negativ poate semnala o situatie nefavorabila in perioada urmatoare.

\*FR total = total capitaluri permanente – total utilizari pe termen lung = (capitaluri proprii + imprumuturi pe termen lung) – active imobilizate

FR total= 12.778.334

\*FR propriu = capitaluri proprii – active imobilizate

FR propriu = 5.545.137

Analiza activelor si pasivelor pe scurt

In vederea analizei echilibrului financiar pe termen scurt, se va calcula necesarul de fond de rulment (NFR).

\*NFR = stocuri + creante – datorii pe termen scurt

NFR=17.320.659

## INDICATORI DE RENTABILITATE

Rentabilitatea comerciala = profit net / cifra de afaceri =0,0632%

Rentabilitatea financiara = profit net / capital propriu =0,0030%

Rentabilitatea activelor = cifra de afaceri / total active =0,0451%





## INDICATORI DE LICHIDITATE

Lichiditatea generala = active circulante / datorii pe termen scurt = 2,1398

Lichiditatea rapida = (active circulante – stocuri) / datorii pe termen scurt = 1,1414

Lichiditatea imediata = active de trezorerie / datorii pe termen scurt = 0,0397

## INDICATORI DE SOLVABILITATE

Solvabilitate generala = active totale / datorii totale = 15,5777%

Situatia neta = Capitaluri proprii = total active – total datorii = 275.884.416

Nr. crt	Indicatori	SEM I 2010 realizari	SEM I 2011 realizari	REALIZARI %
1	Cifra de afaceri neta	12.304.370	13.293.504	108,04%
2	Venituri din exploatare	14.351.851	15.358.601	107,01%
3	Cheltuieli din exploatare	13.958.227	14.510.259	103,95%
4	Rezultatul din exploatare	393.624	848.342	215,52%
5	Venituri financiare	129.799	459.319	353,87%
6	Cheltuieli financiare	507.021	467.354	92,18%
7	Rezultatul financiar	-377.222	-8.035	
8	Venituri totale	14.481.650	15.817.920	109,23%
9	Cheltuieli totale	14.465.248	14.977.613	103,54%^
10	Rezultatul brut	16.402	840.307	5.123,40%

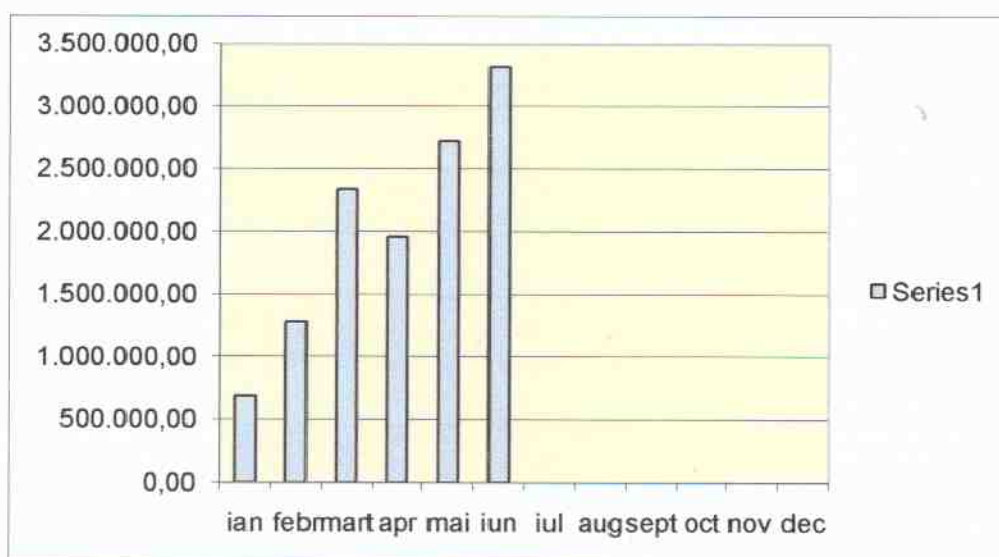
Structura sintetica comparativa cu BVC la nivelul semestrului I se prezinta astfel:

Nr crt	Indicatori	REALIZAT SEM I 2011	BVC SEM I 2011	REALIZARI %
1	Cifra de afaceri neta	13.293.504	11.978.950	110,97%
2	Venituri din exploatare	15.358.601	13.919.450	110,34%
3	Cheltuieli din exploatare	14.510.259	12.785.400	113,49%
4	Rezultatul din exploatare	848.342	1.134.050	74,81%
5	Venituri financiare	459.319	97.950	468,93%
6	Cheltuieli financiare	467.354	718.000	65,09%
7	Rezultatul financiar	-8.035	-620.050	
8	Venituri totale	15.817.920	14.017.400	112,84%
9	Cheltuieli totale	14.977.613	13.503.400	110,92%
10	Rezultatul brut	840.307	514.000	163,48%

Va prezentam structura cifrei de afaceri pe sem. I 2011 :

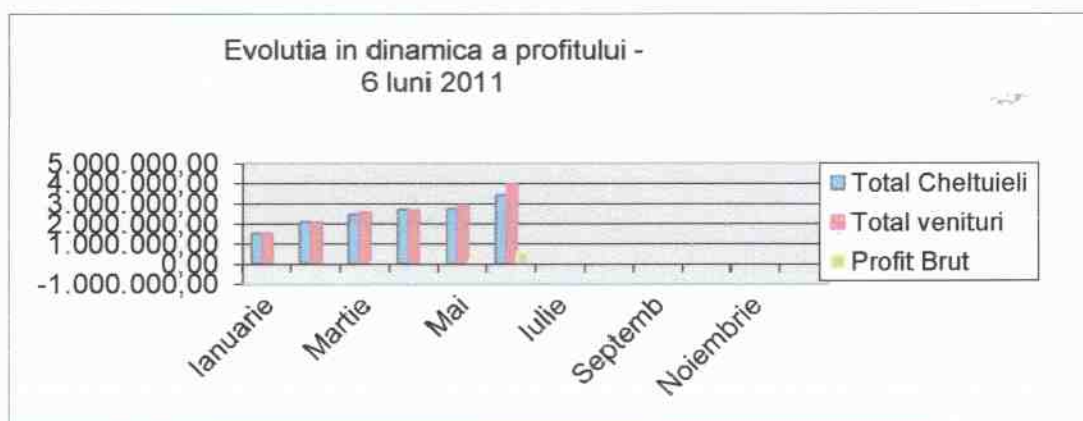
IANUARIE	1.148.351,30
FEBRUARIE	1.565.630,92
MARTIE	2.198.082,97
APRILIE	2.373.209,92
MAI	2.978.554,61
IUNIE	3.029.674,77
<b>TOTAL</b>	<b>13.293.504,49</b>

Va prezentam grafic dinamica cifrei de afaceri la data de 30.06.2011 :



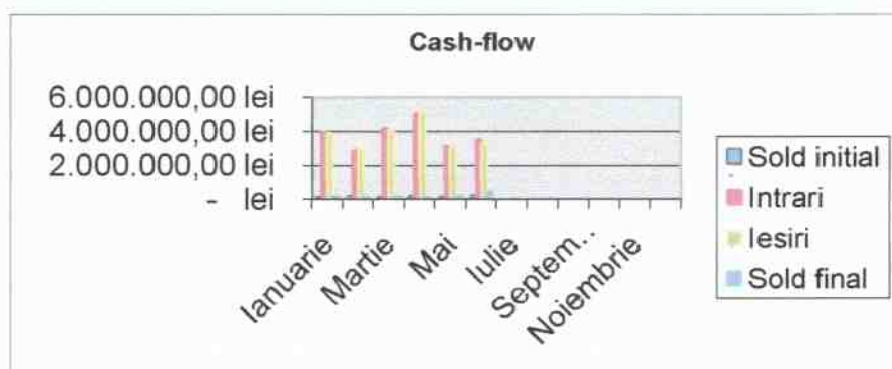
Va prezentam evolutia profitului brut la data de 30.06.2011 :

IANUARIE	-16.194,67
FEBRUARIE	9.214,01
MARTIE	128.343,80
APRILIE	-9.701,16
MAI	164.471,06
IUNIE	564.174,19
<b>TOTAL</b>	<b>840.307,23</b>



Va prezentam cash-flow-ul realizat in primele 6 luni ale anului 2011:

Luna	Sold initial	Intrari	Iesiri	Sold final
Ianuarie	161.652,06 lei	3.925.435,99 lei	3.888.699,27 lei	198.373,02 lei
Februarie	198.373,02 lei	2.889.990,95 lei	2.945.750,70 lei	142.613,27 lei
Martie	142.613,27 lei	4.177.801,73 lei	4.119.553,62 lei	200.861,38 lei
Aprilie	200.861,38 lei	5.052.198,52 lei	5.083.461,65 lei	169.598,25 lei
Mai	169.598,25 lei	3.114.318,58 lei	3.061.280,93 lei	222.635,90 lei
Iunie	222.635,90 lei	3.535.051,14 lei	3.293.510,32 lei	464.176,72 lei





Amplasarea si caracteristicile principalelor capacitati de productie:

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

- capacități de producere betoane și mortare în stare proaspătă de cca. 1000 mc/zi;
- autopompe pentru turnat beton cu lungimea brațului de 24 m, 28 m și 42 m
- autobetoniere de 5 mc, 6 mc , 9 mc si 10 mc
- autopompe cu betoniera (28m/10mc)
- hale și piste pentru prefabricate, dotate cu macarale;
- ateliere pentru confecții metalice, aluminiu și lemn;
- platforme pentru depozite de materiale în aer liber dotate cu macarale și depozite pentru materiale de construcții;
- linii de cale ferată pentru descărcări și încărcări de materiale, deservite de locomotive proprii, SC COMCM SA fiind și coordonator de zonă pe linii CF;
- tunele și benzi transportoare, buncăre de descărcare pentru produse de balastieră și carieră, aduse pe linii CF pentru aprovizionarea stațiilor de betoane;
- carieră proprie la Sibioara pentru producție cribluri și piatră spartă pentru betoane ;
- laborator propriu de probe și încercări;
- cămine de cazare cu o capacitate totală de 1.200 locuri;
- cantine și bufete în localitățile Constanța, Mangalia, Năvodari;
- Hotel " Unirii " - cu o capacitate de 120 locuri, din care 60 locuri în circuitul turistic

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

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

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



### 3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

3.1 In data de 12.05.2011, SC CONSULTING& CONSTRUCTION INVESTMENT SRL a introdus la plata fila CEC seria BACX1 AA-0029596, cu suma de 2.134.974,46 ron.

In acel moment societatea dispunea in conturi bancare de suma de 347.738,03 ron; diferenta a fost achitata ulterior in data de 05.08.2011.

3.2 Structura actionariatului societatii la data de 31.12.2010 este urmatoarea :

□ SIF Transilvania	134.049.930	actiuni	56,7247 %;
□ Fratila Constantin	77.425.518	actiuni	32,7635 %;
□ <u>Alti actionari</u>	<u>24.841.230</u>	<u>actiuni</u>	<u>10,5119 %;</u>
TOTAL	236.316.678	actiuni	100,000 %

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

Structura actionariatului SC COMCM SA la data de 30.06.2011 este urmatoarea:

1. SIF TRANSILVANIA	134.049.930	actiuni	56,7247%
2. FRATILA CONSTANTIN	77.425.518	actiuni	32,7635%
3. Persoane fizice	24.506.835	actiuni	10,3703%
4. Persoane juridice	334.395	actiuni	0,1415%
TOTAL	236.316.678	actiuni	100,000%

Valoarea nominala a unei actiuni este de 0,1 lei

Actiunile COMCM SA sunt listate la categoria a II-a a BVB.

#### Conducerea societatii comerciale

Societatea este administrata in sistem unitar, pe baza de contract de administrare incheiat in data de 15.05.2008 - inregistrat la Oficiul Registrul Comertului Constanta, de un Consiliu de Administratie format din cinci membri .

Componenta Consiliului de Administratie incepand cu luna aprilie 2007 pana la data de 26.04.2011 a fost urmatoarea:





