

POLITICI SI NOTE DE PREZENTARE AFERENTE SITUATIILOR FINANCIARE LA 31.12.2008 SC COMCM SA CONSTANTA

INFORMATII GENERALE

Entitatea care raporteaza:

Aceste situatii financiare sunt prezentate de SC COMCM SA cu sediul in Constanta, b-dul Aurel Vlaicu nr.144.

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

Funcționează ca o societate pe acțiuni în conformitate cu prevederile legii privind societățile comerciale.

Obiectul principal de activitate este potrivit clasificării C.A.E.N, " fabricarea betonului " regăsită la cod 2663.

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.

Este o societate deținută public, conform terminologiei prevăzută în Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, acțiunile societății fiind înscrise și tranzacționate pe piața bursieră RASDAQ având simbolul " CMCM".

Evidența acționarilor este înregistrată la S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A (REGISCO) conform contractului nr. 1615 / 02.11.1999.

Din punct de vedere al întocmirii situațiilor financiare societatea aplică Reglementările armonizate cu Directiva a IV -a a Uniunii Europene și Standardele Internaționale de Contabilitate (IAS).

Din punct de vedere al întocmirii situațiilor financiare societatea aplica Reglementarile contabile armonizate cu Directiva a VII-a a Uniunii Europene si Standardele Internationale de Contabilitate (IAS)

Active imobilizate

Imobilizarile necorporale sunt recunoscute initial la cost in conformitate IAS 38 (revizuit 2004). In aceasta categorie intra in principal brevete de explorare si licente pentru programe informatice. Acestea s amortizeaza liniar in conformitate cu IAS 38. Astfel, brevetele de explorare se amortizeaza pe perioad

Imobilizarile corporale sunt recunoscute in conformitate cu IAS 16 (revizuit 2003) folosindu-se tratamentul alternativ permis de acest standard. In anul 2007, societatea a reevaluat imobilizarile coporale. Amortizarea este liniara, duratele de amortizare sunt stabilite in conformitate cu HG 2139/2004. Pentru terenuri nu se calculeaza amortizare si nici nu s-au constituit deprecieri.

Imobilizarile corporale iesite din patrimoniu prin vanzare, casare sau alte moduri de iesire, se reflecta in contul de profit si pierdere la valoarea contabila neta. Diferenta de reevaluare aferenta acestora se considera realizata doar la vanzarea sau casarea imobilizarilor si se transfera in contul de rezerve.

Nota 1

Active imobilizate

lei -

Elemente de active ^{*)}	Valoarea brută ^{**) (}					Deprecieri ^{****} (amortizare și provizioane)		
	Sold la 1 ianuarie	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2008	Sold la 1 ianuarie	Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	Reduceri sau reluări	Sold la 31 decembrie 2008
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizari necorp in curs	34,856.00			34,856.00				
Alte imobilizari	10,020.00	35,356.00		45,376.00	9,187.00	1,634.00		10,821.00
Terenuri(ct211)	245,362,721.00			245,362,721.00				0.00
Constructii(212)	5,187,217.00	164,960.00	481.00	5,351,696.00	1,824,381.00	352,126.00	481.00	2,176,026.00
Instalatii tehnice,masini	13,416,302.00	5,160,198.00	2,669.00	18,573,831.00	3,909,581.00	2,254,571.00	2,669.00	6,161,483.00
Mobilier 2140	22,509.00	23,180.00		45,689.00	13,063.00	5,624.00		18,687.00
Imobilizari financiare	8,156,192.00	2,976,269.00	18,598.00	11,113,863.00				
Imobilizari in curs ct 231	1,132,608.00	6,439,138.00	346,841.00	7,224,905.00				
Total	273,322,425.00	14,799,101.00	368,589.00	287,752,937.00	5,756,212.00	2,613,955.00	3,150.00	8,367,017.00

Nota 2

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

lei

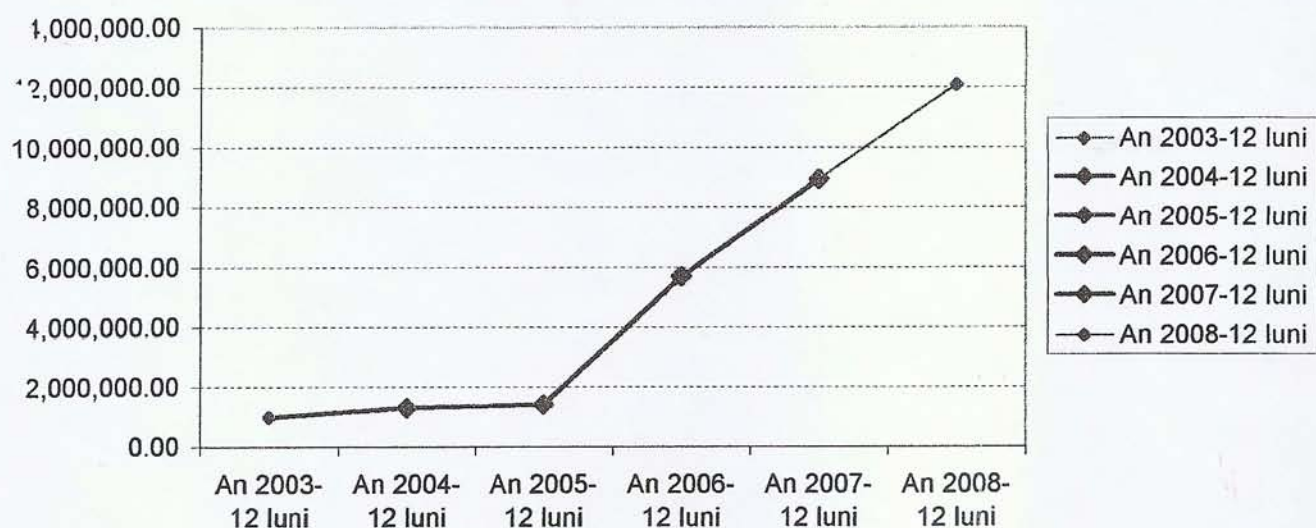
Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie	Transferuri ^{*)}		Sold la 31 dec 2008
		în cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli-clienti	156,475.10			156,475.10
				0.00
TOTAL	156,475.10	0.00	0.00	156,475.10

Nota 3

Repartizarea profitului

lei

Destinația	Suma
Profit net de repartizat:	10,233,649.00
- rezerva legală	603,962.00
- acoperirea pierderii contabile	
- dividende	
fond investitii	
Profit nerepartizat	10,233,649.00



Nota 4

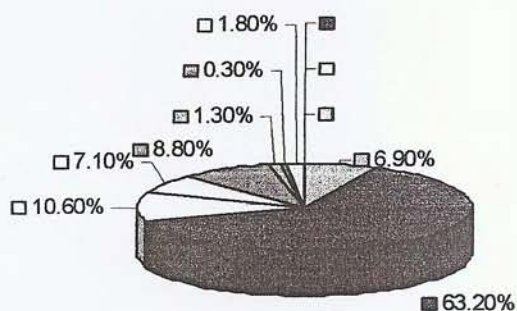
Analiza rezultatului

lei

Indicatorul	Exercițiul precedent	Exercițiul curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri netă	45,228,801.00	64,422,416.00
2. Venituri exploatare	49,172,074.00	72,856,580.00
3. Cheltuieli exploatare	41,017,307.00	62,538,426.00

4.Venituri financiare	1,758,243.00	2,780,983.00
5.Cheltuieli financiare	983,331.00	996,415.00
6.Venituri totale	50,930,317.00	75,637,563.00
7.Cheltuieli totale	42,000,638.00	63,534,841.00
8.Profit brut	8,929,679.00	12,102,722.00
9.Impozit profit	1,405,110.00	1,869,073.00
10.Profit net de repartizat	7,524,569.00	10,233,649.00

**STRUCTURA VENITURILOR -
12 LUNI 2008**



CP.01-SANTIER-	5193994.68
CP.02-BETOANE-	48073835.67
CP.03-SIBIOARA-	8023986.35
CP.04-CAZARE-	5390930.28
CP.05-	
PREFABRICATE-	6656102.54
ACTIVITATE	
COMERCIALA-	959664.62
LABORATOR	218161
	.64
GENERALE-	1125714.87

Nota 5

Situația creanțelor și datoriilor

Datorii total

Element patrimonial	Sold 31.12.2007	Sold 31.12.2008
DATORII TOTAL , din care:	16.184.619	17.437.554
DATORII CURENTE , din care:	5.167.054	8.018.038
Furnizori (ct.401,403,404,405,408)	3.190.902	5.653.346
Clienți creditori (ct.419)	305.575	774.229
Datorii (Ct.421,423,424,425,426,427,428,431,437,438 444,446,447,448,457,462)	1.043.369	979.539
Impozit profit(ct.441)	264.519	610.924
TVA(ct.4423)	10.784	0
DATORII FINANCIARE TOTAL , din care:	11.017.565	9.419.516
Credite	11.017.565	9.419.516

* Stocuri

La 31.12.2008, comparativ cu 31.12.2007, stocurile aveau următoarea structură:

	Sold 31.12.2007	Sold 31.12.2008
a)Stocuri de materii prime materiale consum.ob.inventar,baracamente	1.236.315	2.199.998
b)Producție în curs	31.007	27.205
c)Produse finite+marfuri+ambalaje	322.512	868.32
d)Avansuri pentru stocuri	28.64	103.176
TOTAL	1.618.474	3.198.699

* Creante

La 31.12.2008, comparativ cu 31.12.2007, au următoarea structură:

	Sold 31.12.2007	Sold 31.12.2008
- creante comerciale	6.867.093	12.732.91
- alte creante-garantii	323.448	496.18
TOTAL	7.190.541	13.229.10

- < 30 zile - 5.524.984,90 lei
- > 30 zile - 2.607.080,47 lei
- > 90 zile - 2.402.895,88 lei
- peste 1 an - 677.931,87 lei

* Conturile de regularizare

Conturile de regularizare la 31.12.2008, comparativ cu 31.12.2007, au următoarea structură:

Element patrimonial	31.12.2007	31.12.2008
TOTAL CHELTUIELI IN AVANS din care:	132.146	163.627
- aferente diverselor servicii, asigurari, abonamente	132.146	163.627
TOTAL VENITURI IN AVANS	466.71	423.674

Nota 6

Principii , politici si metode contabile

Societatea foloseste costul de achizitie: pentru mijloacele fixe intrate in cursul anului iar pentru celelalte sunt evaluate conform HG 403 din anul 2000 , pentru materiale ,ambalaje. Pentru mijloacele fixe realizate in regie proprie se foloseste costul de productie. Societatea foloseste metoda inventarului permanent .

Soldul la sfârșitul anului a imobilizărilor corporale este de 268.202.646 lei valoare rămasă.

Nota 7

Actiuni si obligatiuni

Capital social subscris varsat	23.631.667,80
numar actiuni	236.316.678
Structura actionariatului	
SIF Transilvania SA Brasov	134.049.930
Fratila Constantin	77.395.518
Alti actionari	24.871.230

S-a majorat capitalul social de la 1.997.300 lei la 23.631.667,80 lei impartit in 236.316.678 actiuni nominative

Majorarea capitalului social a fost inregistrata la ONRC conform Incheierii nr.25213 si nr.25214 /28.08.2008.

Majorarea capitalului social a fost inregistrata la CNVM conform Certificatului de inregistrare emis la data de 08.09.2008.

Nota :

Informatii privind administratorii

	lei
Cheltuieli cu remuneratia adminstratorilor	156,632.00

- FLORIEAN FIRU -presedinte
- CONSTANTIN FRATILA -vicepresedinte
- MIHAELA FRATILA -administrator
- GHEORGHE BAILESTEANU -administrator
- IULIAN STAN -administrator

Sinteza indicatorilor astfel calculati , atat pentru anul 2008 cat si pentru anul 2007 pentru evidentierea dinamicii acestora , este prezentata in tabelul de mai jos :

INDICATORI	2007	2008
<i>Indicatori de lichiditate</i>	%	%
Lichiditatea globala	2.128	2.524
Lichiditatea imediata	1.814	2.125
Lichiditatea redusa	0.423	0.378
Gradul de indatorare	0.058	0.058
Rata datoriilor totale pe cap.permanent	5.927	5.985
Rata datoriilor totale pe cap.propriu	6.176	6.185
Rata independentei financiare	95.965	96.767
Indice de finantare permanenta	1.021	1.043
Rata datoriilor la cifra de afaceri	35.784	26.929
<i>Indicatori de echilibru financiar</i>	%	%
Viteza de rotatie a datoriilor	130.611	98.292
Viteza de rotatie a creantelor	58.028	78.973
Viteza de rotatie a activului total	2249.064	1689.831
Viteza de rotatie a activelor circulante	88.717	114.068
<i>Indicatori de rentabilitate</i>	%	%
Rata rentabilitatii economice	3.204	4.037
Rata rentabilitatii financiare	2.872	3.630
Rata resurselor consumate	17.915	16.107
Rata profitului net	16.637	15.804
Rata profitului brut	19.743	18.691
Rata rezultatului din exploatare	18.030	15.935
<i>Indicatori ai fondului de rulment</i>	lei	lei
Fond de rulment total	11.125.513	20.399.924
Fond de rulment permanent	5.491.749	11.958.212
Necesar de fond de rulment	3.307.397	8.930.824
Trezoreria neta	2.184.352	3.027.388

Productivitatea muncii	161.531,432	232.090,011
Rentabilitatea financiara	0.175	0.160
Remunerarea factorului munca	0.126	0.112
Lichiditate patrimoniala	1.063	1.491
Profit inaintea platii dobinzii	11.937	16.946
Rentabilitatea capitalului angajat	0.036	0.044

Analiza principalilor indicatori economico – financiari reflecta situatia financiara favorabila a societatii atat la nivelul exercitiului financiar 2008 cat si in dinamica , prin comparare cu exercitiul financiar 2007 .

Evidentiem in sinteza , urmatoarele :

- privind indicatorii de lichiditate :

- rata lichiditatii globale este mai mare decat cea din anul precedent, respectiv 2,524 fata de 2,128

- rata lichiditatii reduse este mai mica decat cea din anul precedent, respectiv 0,378 fata de 0,423

- rata lichiditatii imediate este mai mare decat cea din anul precedent respectiv 2,125 fata de 1,814

- privind indicatorii de echilibru financiar

- Viteza de rotatie a datoriilor este mai mica decat cea din anul precedent, respectiv 98 zile fata de 130 zile

- Viteza de rotatie a creantelor este mai mare decat cea din anul precedent, respectiv 78 zile fata de 58 zile

- privind indicatorii de rentabilitate :

- rata rentabilitatii financiare este superioara perioadei precedente, respectiv 3,630 fata de 2,872

- rata rentabilitatii resurselor consumate este de 16,107 fata de 17,915 in 2007

- rata profitului brut este de 18,691 fata de 19,743 in 2007

- rata rezultatului din exploatare este de 15,935 fata de 18,030 in 2007

Principii si politici contabile

A. Principii contabile

Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2008 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii - societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor - aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei - s-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independentei exercitiului - au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv - in vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

B. Politici contabile semnificative

(a) Moneda de raportare

Situatiile financiare sunt intocmite in lei si exprimate in lei.

(b) Bazele contabilitatii

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate Standardele internationale de Raportare Financiara, Legea 82/1991 a Contabilitatii, cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea pentru reglementarea raportarilor contabile in conformitate cu Directivele Europene si Standardele Internationale de Contabilitate si Ordinul 2.374/2007 privind modificarea si completarea Ordinului ministrului finantelor publice nr. 1.752/2005 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

Situatiile financiare cuprind:

- Bilant
- Cont de profit si pierdere
- Note explicative la situatiile financiare

(c) Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt inregistrate la cursul de schimb de la data tranzactiei. La sfarsitul exercitiului, creantele si datoriile exprimate in valuta, precum si disponibilitatile monetare in valuta sunt convertite in lei la cursul de schimb de la data bilantului si diferentele de curs sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

(d) Imobilizari corporale

(i) Active proprii

Activele proprii sunt prezentate in bilant la valoarea reevaluada, mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare (a se vedea politica contabila (j)). Imobilizarile corporale sunt recunoscute in conformitate cu IAS 16 (revizuit 2003) folosindu-se tratamentul alternativ permis de acest standard.

Cheltuieli ulterioare de intretinere si reparatii

Cheltuielile cu reparatia sau intretinerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a mentine valoarea acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuarii lor, in timp ce cheltuielile efectuate in scopul imbunatatirii performantelor tehnice sunt capitalizate si amortizate pe perioada ramasa de amortizare a respectivului mijloc fix. *Amortizarea*

Amortizarea este calculata pentru a diminua costul utilizand metoda liniara de amortizare pe durata de functionare a mijloacelor fixe si a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

(e) Imobilizari necorporale

i) Imobilizarile necorporale achizitionate de societate sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata.

ii) Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale.

(f) Active financiare

Activele financiare sunt reprezentate de titluri de participare . Acestea sunt prezentate in bilant la pretul de cost mai putin provizioanele constituite (care se reflecta in contul de profit si pierderi)

(g) Stocuri

Stocurile sunt inregistrate la minimum dintre cost si valoarea neta realizabila.

Valoarea neta realizabila reprezinta pretul de vanzare estimat in conditiile desfasurarii normale a activitatii mai putin costurile aferente vanzarii.

h) Creante comerciale si alte creante

Conturile de creante comerciale si alte creante sunt evidentiata in bilant la valoarea lor recuperabila.

(i) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul include conturile curente in lei si in valuta, si disponibilul din casa.

(j) Pierderi de valoare

Valoarea contabilă a activelor Societății, altele decât stocurile și impozitele pe profit amanat, este analizată la data fiecărui bilanț pentru a determina dacă există scaderi de valoare.

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

(k) Capital social

Dividendele sunt recunoscute ca datorii în perioada la care se referă.

(l) Furnizori și alte datorii

Conturile de furnizori și alte datorii sunt evidențiate la cost.

(m) Recunoașterea veniturilor*Prestări de servicii*

Veniturile din prestarea serviciilor sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura efectuării acestora.

Veniturile din dobânzi se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv.

Veniturile în avans cuprind avansurile încasate pentru prestații viitoare.

(n) Recunoașterea cheltuielilor

Cheltuielile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura efectuării acestora.

Cheltuielile în avans cuprind sumele plătite pentru asigurările de active și autovehicule, precum și alte sume plătite dar care se referă la exercitiile financiare viitoare (abonamente, etc).

(o) Rezultatul financiar

Acesta include dobânda de primit pentru depozitele la bănci și pentru conturile curente, diferențele de curs valutar, dividendele încasate, diferențele favorabile din evaluarea participațiilor, precum și rezultatul speculațiilor bursiere. Principiul separării exercitiilor financiare este respectat pentru recunoașterea acestor elemente.

(p) Impozitul pe profit

Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizând cota de impozit în vigoare la data bilanțului.

Cota de impozit pe profit utilizată este cea aferentă anului 2008 și anume 16%.

(r) Estimări

Pentru întocmirea situațiilor financiare, conducerea Societății face anumite estimări și presupuneri care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor la data bilanțului, precum și veniturile și cheltuielile perioadei raportate. Rezultatele reale pot diferi de cele estimate.

Estimarile sunt utilizate pentru inregistrarea provizioanelor pentru deprecierea activelor, a provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli, a evaluarii titlurilor de participatii.

Efectul schimbarii estimarilor contabile este calculat anticipat si este inclus in determinarea rezultatului net aferent:

- perioadei in care s-a realizat schimbarea, daca ea este singura perioada afectata;
- perioadei in care s-a realizat schimbarea si perioadelor ulterioare, daca schimbarea le afecteaza pe toate.

(s) Informatii comparative

Informatiile sunt prezentate in dinamica, comparativ cu cele realizate in anul anterior.

(t) Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

In cursul desfasurarii normale a activitatii, Societatea plateste statului taxele aferente salariatilor sai.

Politica Societatii nu include o alta schema de pensionare sau vreun plan de acordare a unor beneficii suplimentare dupa pensionare, in consecinta nu are alte obligatii in legatura cu sistemul de pensii. In plus, Societatea nu este obligata sa ofere alte beneficii angajatilor sai la data pensionarii.

Actiuni si obligatiuni

Pentru achizitionarea pachetului majoritar de actiuni al SC SCUT SA Constanta (63,578545%), in anul 2007 societatea a contractat un credit bancar in valoare de 6.240.869,15 lei, pe o perioada de 7 ani, in conformitate cu hotararea Adunarii Generale a Actionarilor.

Principalii indicatori economico-financiari

In cursul anului 2008, SC COMCM SA si-a desfasurat activitatea financiara si de investitii prin utilizarea surselor proprii de finantare, rambursand la termen ratele aferente creditelor pentru investitii.

In ceea ce priveste onorarea obligatiilor de plata, societatea nu inregistreaza debite restante, platile fiind in termenul scadentelor prevazute in contracte.

