

Active imobilizate

lei -

Elemente de active ^{*)}	Valoarea brută ^{**) (}					Deprecieri ^{****)} (amortizare și provizioane)		
	Sold la 1 ianuarie	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2006	Sold la 1 ianuarie	Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	Reduceri sau reluări	Sold la 31 decembrie 2006
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Alte imobilizari necorporale(ct208)	9,187.00			9,187.00	9,187.00			9,187.00
Imobilizari necorp in curs		34,856.00		34,856.00				
Terenuri(ct211)	2,138,141.00	108,210,529.00		110,348,670.00				0.00
Mijloace fixe construcții(212)	1,970,892.00	1,845,880.00	5,045.00	3,811,727.00	726,058.00	862,431.00	5,045.00	1,583,444.00
Instalații tehnice,masini	4,382,063.00	4,266,621.00		8,648,684.00	1,438,032.00	883,507.00	94,425.00	2,227,114.00
Mobilier 2140	111,752.00		89,243.00	22,509.00	49,985.00	8,950.00	4,101.00	54,834.00
Imobilizari in curs ct 231	168,845.00	167,889.00		336,734.00				
Total	8,780,880.00	114,525,775.00	94,288.00	123,212,367.00	2,223,262.00	1,754,888.00	103,571.00	3,874,579.00

**) Pentru cheltuielile de dezvoltare se vor prezenta motivele imobilizării și perioada de amortizare, cu justificarea acesteia.

***) Se vor prezenta modificările acesteia în funcție de tratamentele contabile aplicate.

****) Se vor prezenta ajustările care privesc exercițiile anterioare.



Nota 2

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

lei

Denumirea provizionului 0	Sold la 1 ianuarie 1	Transferuri *)		Sold la 30 iunie 2005 4=1+2-3
		în cont 2	din cont 3	
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli				0.00
				0.00
TOTAL	0.00	0.00	0.00	0.00

*) Cu explicarea naturii acestora



Repartizarea profitului

lei

Destinația	Suma
Profit net de repartizat:	4,798,182.00
- rezerva legală	112,290.00
- acoperirea pierderii contabile	
- dividende	2,000,000.00
fond investiții	2,685,892.00
- alte repartizări	
Profit nerepartizat	



Analiza rezultatului

lei

Indicatorul	Exercițiul precedent	Exercițiul curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri netă	19,006,436.04	30,368,254.00
2. Venituri exploatare	20,558,660.00	33,960,650.00
3. Cheltuieli exploatare	19,149,097.00	28,432,004.00
4. Venituri financiare	118,423.00	401,427.00
5. Cheltuieli financiare	110,156.00	232,292.00
6. Venituri totale	20,677,083.00	34,362,077.00
7. Cheltuieli totale	19,259,253.00	28,664,296.00
8. Profit brut	1,417,830.00	5,697,781.00
9. Impozit profit	195,247.00	899,599.00
10. Profit net de repartizat	1,222,583.00	4,798,182.00



* Datorii total

Element patrimonial	Sold 31.12.2005	Sold 31.12.2006
DATORII TOTAL , din care:	3.910.619,17	7.584.643,70
DATORII CURENTE , din care:	2.268.445,84	4.362.211,05
Furnizori (ct.401,403,404,405,408)	1.471.164,88	2.685.760,69
Clienți creditori (ct.419)	148.631,03	500.701,12
Datorii personale(Ct.421,423,424,425,426,427,428, 431,437,438)	313.771,22	612.479,34
Impozit profit(ct.441)	43.959,24	197.713,89
TVA(ct.4423)	104.471,78	137.640,02
Alte datorii buget(ct.444,446,447,448)	49.634,73	96.386,19
Decontări cu acționari(ct.457)	13.716,92	16.516,30
Creditori diverși(ct.462)	123.096,04	115.013,50
DATORII FINANCIARE TOTAL , din care:	1.642.173,33	3.222.432,65
Credite	1.509.456,92	3.208.456,86
Leasing rata	109.591,11	11.442,49
Dobanda leasing	23.125,30	2.533,30

* Creante

La 31.12.2006, comparativ cu 31.12.2005, au următoarea structură:

	Sold 31.12.2005	Sold 31.12.2006
- creante comerciale	2.953.410	4.816.832
- alte creante-garanții	190.224	266.796
TOTAL	3.143.634	5.083.628

Conturile de regularizare

Conturile de regularizare la 31.12.2006, comparativ cu 31.12.2005, au următoarea structură:

Element patrimonial	31.12.2005	31.12.2006
TOTAL CHELTUIELI IN AVANS	119.992	143.898
- aferente diverselor servicii, asigurări, abonamente	75.782	140.053
- aferente dobanzilor contractelor de leasing	23.125	2.533
- aferente asigurarilor CASCO contractelor de leasing	21.085	1.312
TOTAL VENITURI IN AVANS	90.553	161.112

Structura cheltuielilor in avans:

-ASIBAN-348,75 lei
 -ASIG-REASIG-1.608,86 lei
 -ASIROM-63.411,80 lei
 -ASTRA-525,64 lei
 -BCR ASIGURARI-59.097,79 lei
 -CN AUTOSTRARI-14.476,48 lei
 -OMNIASIG-583,30 lei



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 .

Nota 7

Actiuni si obligatiuni

Capital social subscris varsat	1.997.300,00	
numar actiuni	798.820	
Structura actionariatului		
SIF Transilvania SA Brasov	450,588	1,126,470.00
Fratila Constantin	322,907	806,325.00
Actionari pers.fizice	25,425	64,505.00

Nota 8

Informatii privind administratorii,comisia cenzori
lei

Cheltuieli cu remuneratia adminstratorilor	38,400.00
Cheltuieli cu remuneratia cenzorilor	18,131.00



COMCM SA CONSTANTA

Valori normale

Realizat 2005

2006

DECEMBRIE

DECEMBRIE

Indicatori de lichiditate

Lichiditatea globala	>1	2.086	2.253
Lichiditatea imediata	>1	1.703	1.941
Lichiditatea redusa	>1	0.611	0.776
Securitate financiara		1.785	2.964
Solvabilitate generala	1,2-1,8	1.328	1.296
Solvabilitate imediata	0,65-1	1.084	1.117
Solvabilitate patrimoniala	>0,5	0.831	0.875
Gradul de indatorare		0.356	0.059
Rata datoriilor totale pe cap. permanent		46.551	29.512
Rata datoriilor totale pe cap. propriu		56.021	33.743
Rata independentei financiare		83.096	87.462
Indice de finantare permanenta		1.481	0.215
Gradul de acoperire al datoriilor totale cu active		2.805	17.048
Rata datoriilor la cifra de afaceri		23.793	24.977

Indicatori de echilibru financiar

Rata autonomiei financiare		83.096	87.462
Rata de finantare a stoc		285.931	-6882.182
Rata datoriilor		35.650	5.866
Viteza de rotatie a datoriilor		86.845	91.167
Viteza de rotatie a creantelor		60.370	61.101
Viteza de rotatie a activului total		243.608	1554.213
Viteza de rotatie a activelor circulante		115.371	118.147

Indicatori de rentabilitate

Rata rentabilitatii economice		11.177	4.406
Rata rentabilitatii financiare		15.145	21.345
Rata resurselor consumate		6.348	16.739
Rata profitului net		6.432	15.800
Rata profitului brut		7.460	18.762
Rata rezultatului din exploatare		7.416	18.205

Indicatori ai fondului de rulment

Fond de rulment total		6,127,641.68	9,973,795.00
Fond de rulment permanent		3,157,021.29	-93,636,281.00
Fond de rulment propriu		1,514,847.96	-96,858,715.00
Gradul de acoperire a activelor circulante cu capital propriu		8,072,464.62	22,479,061.03
Necesar de fond de rulment		1,397,125.92	2,064,278.00
Fond de rulment global		3,157,021.29	-93,636,281.00
Trezoreria neta		1,759,895.37	-95,700,559.00
Viteza de rotatie a fondului de rulment		13.571	-0.339
Rotatia stocurilor		18.620	24.110
Productivitatea muncii		67890.129	110833.044
Pondereea salariilor in cifra de afaceri		0.160	0.114
Pondereea salariilor in cifra de afaceri		0.208	0.149
Pondereea salariilor in cheltuieli totale		0.157	0.121
Pondereea salariilor in cheltuieli totale		0.206	0.157
Cheltuieli la 0.100 lei CA		0.101	0.094
Cheltuieli la 0.100 lei Venituri din expl		0.094	0.087
Cheltuieli la 0.100 lei Venituri totale		0.093	0.083
Cheltuieli salariale la 0.100 lei CA		0.016	0.011
Cheltuieli salariale la 0.100 lei CA		0.021	0.015
Pondereea capitalului imprumutat in raport cu cifra de afaceri		0.238	0.250
Evolutia fondului de rulment		28.693	-1148.210
Rentabilitatea financiara		0.069	0.166
Productivitatea capitalului investit		2.898	0.254
Remunerarea factorului munca		0.208	0.149
Lichiditate patrimoniala		1.096	1.235
Profit inaintea platii dobanzii		21.216	37.940
Rentabilitatea capitalului angajat		0.153	0.228



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 cel din ramura de construcții - activitate de bază construcții- montaj și potrivit clasificării C.A.E.N., activitatea principală a societății este cea de " construcții de clădiri și lucrări de geniu " regăsită la cod 4521.

Societatea desfășoară și activități auxiliare, astfel:

- producție industrială pentru construcții : betoane, mortare, mixturi asfaltice, produse proprii de carieră, placaje 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).

Activitatea de auditare a situațiilor financiare ale anului 2006 a fost realizată de S.C. RAMIBO FINANCIAL S.R.L. Brașov în baza contractului nr. 3195/ 05.05.2005 .

1.1. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

Societatea este administrată de un Consiliu de Administrație format din trei membri pe baza unui contract de administrare , înregistrat la Oficiul Registrul Comerțului Constanța sub nr. 11139/ 24.08.2004, în conformitate cu hotărârea Adunării Generale a Acționarilor, după cum urmează:

- | | |
|------------------------|-----------------|
| - IULIAN STAN | - președinte |
| - CONSTANTIN FRĂȚILĂ | - administrator |
| - NICOLAE STĂNCIULESCU | - administrator |

Consiliul de Administrație s-a întrunit lunar în ședințe, în conformitate cu prevederile Legii societăților comerciale și ale Actului Constitutiv.

Consiliul de Administrație a monitorizat performanțele operaționale și financiare ale conducerii executive prin intermediul indicatorilor și criteriilor de performanță stabiliți în Bugetul de venituri și cheltuieli și a altor programe aprobate.

În cursul anului 2006, ca urmare a preocupării constante pentru îmbunătățirea rezultatelor obținute de societate, Consiliul de Administrație a decis înlocuirea conducerii executive cu o echipă managerială dinamică - puternic orientată spre performanță.

Până la data de 21.03.2006, echipa managerială a funcționat în următoarea componență: director general executiv - Borcan Vasile, director economic - Mitea Cornelia, director tehnic și de producție - Lascu Cătălin, director comercial marketing - Zaharia Stelian.

Începând cu data de 21.03.2006 echipa managerială a avut următoarea componență:

- Adrian Lăcusteanu - director general executiv
- Maricica Duma - director economic
- Cătălin Lascu - director tehnic

Consiliul de Administrație a urmărit realizarea programului de activitate propus pentru anul 2006, execuția bugetului de venituri și cheltuieli lunar și trimestrial și a programului de investiții aprobate.

Consiliul de Administrație s-a întrunit în anul 2006 în 14 ședințe de consiliu și a luat 175 de hotărâri privind administrarea societății. Măsurile și deciziile luate au vizat toate activitățile desfășurate în societate, respectiv activitatea de producție și C+M, investițională și de reparații, comercială, cazare și alimentație publică, resurse umane, activitatea economico-financiară, audit intern și control.

Eforturile Consiliului de Administrație și ale conducerii executive au fost îndreptate spre realizarea obiectivelor stabilite în " Strategia de dezvoltare a societății în perioada 2006 - 2007" aprobată în ședința Adunării Generale a Acționarilor din data de 13.04.2006.

1.2. CAPITALUL SOCIAL. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI. ACȚIUNI

Structura actuală a acționariatului societății este următoarea:

□ SIF TRANSILVANIA	1.126.470 lei	450.588 acțiuni	56,40%;
□ FRĂȚILĂ CONSTANTIN	806.325 lei	322.907 acțiuni	40,42%;
□ ALTI ACTIONARI	64.505 lei	25.425 acțiuni	3,18%;
TOTAL	1.997.300 lei	798.920 acțiuni	100,00%

Valoarea nominală a unei acțiuni este de 2,5 lei.

1.3. SITUAȚIA ACTIVELOR

SC COMCM SA Constanța este structurată organizatoric pe centre de profit astfel :

- CP 1 - Șantier de construcții, prefabricate, armături, confecții lemn și metal ;
- CP 2 - Statii de betoane ;
- CP 3 - Cariera + prelucrare piatra;
- CP 4 - Cazare - cantina, închirieri.

Pentru realizarea obiectului de activitate, societatea dispune de:

- 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 41 m
- autobetoniere de 5 mc, 6 mc și 9 mc
- 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

2.1. DESFĂȘURAREA ACTIVITĂȚII ÎN ANUL 2006

În anul 2006 Consiliul de Administrație a continuat programul de eficientizare a întregii activități desfășurate de societate.

Această preocupare se reflectă și în rezultatele obținute pe centre de profit, comparativ cu rezultatele anului 2005, astfel:

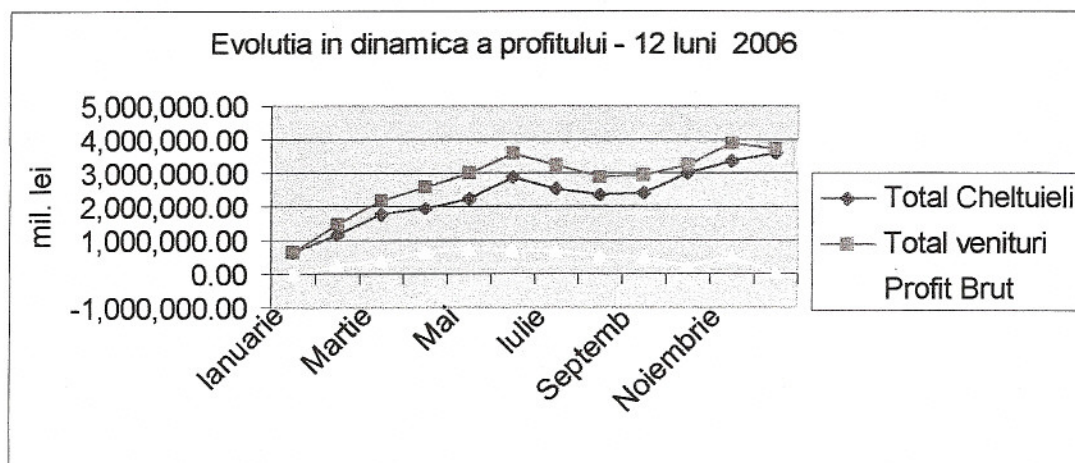
- La centrul de profit "Statii de betoane" din Constanta si Mangalia valoarea producției în anul 2006 este de 19.790.805,85 lei . Comparativ cu valoarea producției anului 2005 de 11.295.256,70 lei s-a înregistrat o creștere de 8.495.549,15 lei ($\approx 1,75$ ori).

- La centrul de profit " Șantier " valoarea producției realizate în anul 2006 este de 3.963.691,96 lei. Comparativ cu valoarea activității centrului în anul 2005 de 3.482.139,96 lei se înregistrează o creștere de 481.552,00 lei ($\approx 1,14$ ori).

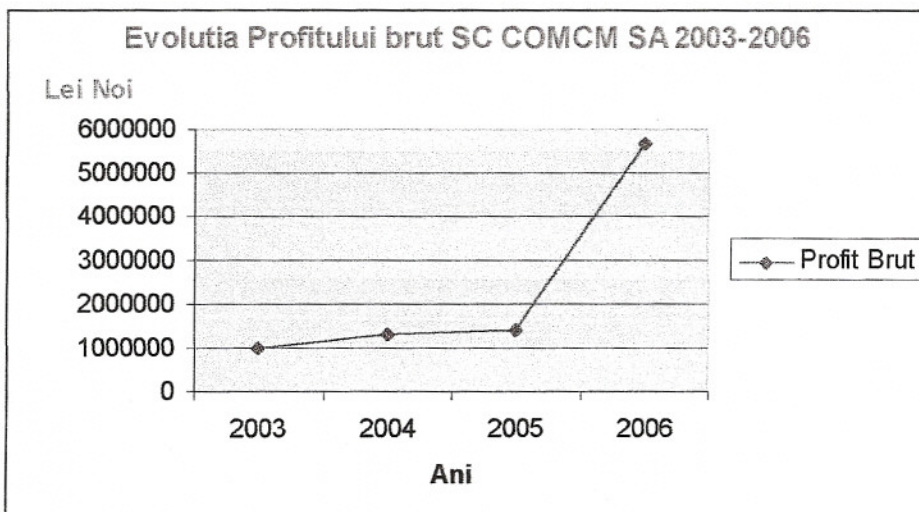
- La centrul de profit Cariera Sibioara valoarea producției în anul 2006 este de 2.595.487,42 lei. Comparativ cu valoarea producției anului 2005 de 1.621.091 lei se înregistrează o creștere de 974.396,42 lei ($\approx 1,60$ ori).

- La centrul de profit Cazare-Cantina -Inchirieri valoarea activității în anul 2006 este de 2.379.273,46 lei. Comparativ cu valoarea activității anului 2005 de 1.909.798,39 lei se înregistrează o creștere în valoare de 469.475,07 lei ($\approx 1,24$ ori).

La nivelul societății, dinamica evoluției profitului în ultimele 12 luni , se prezintă astfel:



Situația comparativă a profitului brut în perioada 2003 - 2006 este prezentată în graficul următor:



*** Conturile de regularizare**

Conturile de regularizare la 31.12.2006, comparativ cu 31.12.2005, au următoarea structură:

Element patrimonial	31.12.2005	31.12.2006
TOTAL CHELTUIELI IN AVANS	119.992	143.898
- aferente diverselor servicii, asigurari, abonamente	75.782	140.053
- aferente dobanzilor contractelor de leasing	23.125	2.533
- aferente asigurarilor CASCO –contractelor de leasing	21.085	1.312
TOTAL VENITURI IN AVANS	90.553	161.112

Structura cheltuielilor in avans:

- ASIBAN-348,75 lei
- ASIG-REASIG-1.608,86 lei
- ASIROM-63.411,80 lei
- ASTRA-525,64 lei
- BCR ASIGURARI-59.097,79 lei
- CN AUTOSTRARI-14.476,48 lei
- OMNIASIG-583,30 lei

În sinteză, realizările societății la 31.12.2006 sunt următoarele:

Nr. crt.	INDICATOR	VALOARE (LEI)
1.	VENITURI TOTALE	34.362.077
2.	CHELTUIELI TOTALE	28.664.296
3.	PROFIT BRUT	5.697.781
4.	IMPOZIT PE PROFIT	899.599
5.	PROFIT NET DE REPARTIZAT	4.798.182
6.	REZERVE CONSTITUITE IN 2006	112.290
7.	PROFIT NET DE REPARTIZAT	4.685.892

C.A. propune Adunării Generale a Acționarilor ca profitul net de repartizat aferent exercițiului financiar 2006 în valoare de 4.685.892 lei să aibe următoarele destinații:

- 2.685.892 lei - surse proprii de finanțare pentru susținerea programului investițional al societății
- 2.000.000 lei - dividende pentru acționari ,

urmând ca rezultatele financiare ale anului 2007 să fie utilizate pentru susținerea efortului investițional al societății.

În concluzie, principalele preocupări și realizări ale Consiliului de Administrație în anul 2006, sunt următoarele:

- realizarea unui profit brut de 5.697.781,00 lei
- realizarea priorităților programului investițional al societății
- urmărirea activității pe centre de profit ,eficientizarea acestora în scopul realizării și depășirii bugetului de venituri și cheltuieli;
- formalizarea procedurilor privind circuitul documentelor, activitatea contractuală, activitatea investitională și de producție;
- întărirea activității controlului financiar preventiv, controlului intern și audit intern;
- optimizarea structurii organizatorice a societății;
- profesionalizarea activității echipei manageriale;
- soluționarea problemelor de mediu;
- continuarea strategiei de dezvoltare a întregii societăți.

