

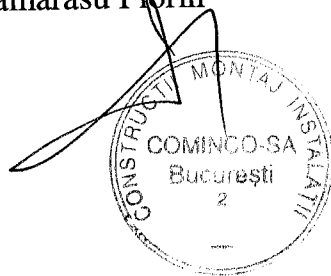
Catre,

COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE  
S.C. BURSA ELECTRONICA RASDAQ

Va trimitem alaturat Situatiile financiare consolidate pentru anul 2009.

DIRECTOR GENERAL

Camarasu Florin



DIRECTOR ECONOMIC

Beciu Mihaela

**MINISTERUL JUSTITIEI**  
**Oficiul Registrului Comertului**  
**de pe langa Tribunalul Bucuresti**

Exemplarul nr.1



**CONFIRMARE DE PUNERE**  
**DE PE LANGA TRIBUNALUL**

**situatia financiara anuala consolidata**

Se confirma ca, prin cererea nr. 1550245, din data de 30/04/2010, s-a depus situatia financiara anuala consolidata, pentru exercitiul financiar 2009, pentru firma: COMINCO SA, cu sediul in: BUCURESTI, sect. 1, str. B-dul MAGHERU, nr. 31, avand numarul de ordine la registrul comertului: J40/283/1991 si cod unic de inregistrare: 1555670.

Referent

Zamfir *Stefania*

Data emiterii: 27/10/2010

Gol.jpg

<b>I.</b> <b>MINISTERUL JUSTIȚIEI</b>  <b>OFICIUL REGISTRULUI          COMERȚULUI DE PE LĂNGĂ          TRIBUNALUL          București</b>	<b>II.</b> <b>CERERE DE DEPURERE          SITUAȚII FINANCIARE</b>	<b>III.</b> <b>Formular nr. 10</b> <b>OFICIUL REGISTRULUI COMERȚULUI          DE PE LĂNGĂ TRIBUNALUL          BUCUREȘTI</b> Nr. Dataare/iesire: 5502/5 Data: 27-10-2010
---	--	---

**IV.**

**Doamnă/Domnule Director,**

1. Subsemnat (ul/a) Gheorghe  
 domiciliat în Frasin str. nr. ....  
 bloc. .... scara. .... etaj. .... ap. .... județ/sector București  
 act identitate BI seria GR nr. 876977 eliberat de Pol. Gura Humalului la data 21.08.1995  
 CNP/NIF 14703332142 telefon 021/316.55.33 în calitate de Aducător  
 prin Gheorghe  
 conform bugetar

2. pentru firma: IC OMIX CO SA  
 având număr de ordine în registrul comerțului 790/283/1991 cod unic de înregistrare 155670

3. cu sediul în: localitatea București str. Bojcheru nr. 31  
 bloc. .... scara. .... etaj. .... ap. .... județ/sector A cod poștal .....  
 telefon 021/316.55.33 fax .....  
 e-mail ..... web site .....

în temeiul Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare / Legii nr. 161/2003 privind unele măsuri pentru asigurarea transparenței în exercitarea demnităților publice, a funcțiilor publice și în mediul de afaceri, prevenirea și sancționarea corupției, cu modificările și completările ulterioare,

4. solicit:  depunerea situațiilor financiare anuale pentru exercițiul financiar ..... ;  
zi/lună/an zi/lună/an

depunerea situațiilor financiare consolidate;

publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a Anunțului prin care se confirmă depunerea situațiilor financiare însoțite de actele specificate în opis<sup>(1)</sup>;

depunerea declarației pe propria răspundere<sup>(2)</sup>.

**V. OPIS DE DOCUMENTE DEPUSE**

Nr. crt.	Denumirea actului	Nr. file	Nr. crt.	Denumirea actului	Nr. file
1.	Situațiile financiare pe suport de hârtie și în formă electronică		5.	Declarație pe propria răspundere că nu a desfășurat activitate de la înființare	
2.	Proces verbal al Adunării Generale		6.	Dovadă taxă registru	
3.	Raportul <input type="checkbox"/> consiliului de administrație/ <input type="checkbox"/> directoratului/ <input type="checkbox"/> lichidatorilor		7.	Dovadă taxă publicare în Monitorul Oficial al României <sup>(1)</sup>	
4.	Raportul <input type="checkbox"/> cenzorilor/ <input type="checkbox"/> auditorilor financiari		<b>Total file :</b>		

**VI. Întocmită într-un exemplar, pe propria răspundere, cunoscând că declarațiile inexacte sunt pedepsite conform legii.**

Data: 27.10.2010 Semnătura: [Signature]

Datele cu caracter personal cuprinse în prezenta cerere și în actele doveditoare sunt supuse prelucrării, în condițiile prevăzute de Legea nr. 677/2001 și Legea nr. 26/1990.

**Notă:** (1) Se completează în cazul în care persoana juridică are o cifră de afaceri de peste 10 milioane lei;  
 (2) Se completează în cazul în care firma nu a desfășurat activitate de la data înființării până la .....



Nr J40/283/1991

Cod Unic de Inregistrare R1555670

## BUCURESTI

Cod 70164, Bd. MAGHERU, Nr. 31, Sector 1  
Tel.: 316.55.33, 316.55.38, 316.55.36, 316.55.30  
Fax: 316.55.29;316.55.27  
e-mail: office@cominco.ro

### ADUNAREA GENERALA ORDINARA A ACTIONARILOR

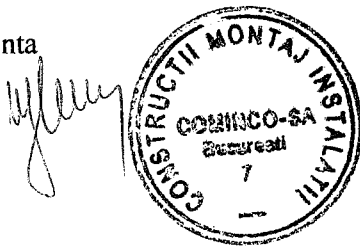
#### HOTARAREA NR.10

a Adunarii generale ordinare a actionarilor  
SC COMINCO SA din data de 08.10.2010

Actionarii SC COMINCO SA ,persoana juridica romana de drept privat ,cu sediul social in Bucuresti,Bd.Magheru nr.31 sector 1 ,inmatriculata la ORCTB sub numarul J40/283/1991,avand CUI 1555670, intruniti in sedinta adunarii generale ordinare din data de 08.10.2010, la a doua convocare, au hotarat :

**Art.1.**La punctul 1 al ordinii de zi, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor aproba situatiile financiare consolidate ale societatii COMINCO S.A si constata ca au fost intocmite cu respectarea reglementarilor contabile conforme cu Directiva a-VII-a a Comunitatilor Economice Europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005.

Presedinte de sedinta



Secretar AGA  
Alecua Aftina

**S.C. „COMINCO” S.A. BUCUREȘTI**  
**STRADA: B-dul MAGHERU, Nr. 31, Sector 1**  
**O.R.C. J40/ 283/ 1991,**  
**COD UNIC DE ÎNREGISTRARE: RO 1555670**  
**TELEFON: 021/ 212 8192**  
**FAX: 021/ 212 8184**

**RAPORT**  
**DE AUDIT FINANCIAR**  
**A SITUAȚIILOR FINANCIARE**  
**CONSOLIDATE ale**  
**S.C. „ COMINCO ” S.A. BUCUREȘTI**  
**pentru anul 2009**

**AUDITOR FINANCIAR:**

**SAUCIUC AUREL**

**Reprezentant legal al S.C. „IMPTAX” S.R.L GURA HUMORULUI**  
**Camera Auditorilor din România, Certificat p.f. nr. 888/30.06.2001,**  
**Carnet de Auditor financiar nr. 888/2001 – activ**  
**Autorizație persoană juridică nr. 360/2003**

**15.09.2010**

AUDITOR FINANCIAR  
S.C. IMPTAX SRL  
AUTORIZAȚIE P.J. 360/2003  
SAUCIUC AUREL  
CERTIFICAT P.F. 888/2001  
TELEFON: 0723 395706  
E-MAIL: *imptax@upcnet.ro*  
15 septembrie 2010

CĂTRE,

**S.C. „COMINCO” S.A. BUCUREȘTI**  
**CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE**  
**ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR**

S.C. IMPTAX S.R.L. reprezentată de SAUCIUC AUREL în calitate de **AUDITOR FINANCIAR** – CAMERA AUDITORILOR DIN ROMÂNIA, conform CERTIFICAT Seria D, nr. 888/30.06.2001, reprezentant legal al S.C. „IMPTAX” S.R.L. GURA HUMORULUI auditor persoană juridică - autorizație nr. 360/2003, vă prezentăm:

**„ Raportul de audit financiar a SITUAȚIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE ale SOCIETĂȚII COMERCIALE „COMINCO” S.A. BUCUREȘTI și entităților afiliate, privind exercițiul economico - financiar încheiat la 31 decembrie 2009, în conformitate cu reglementările contabile armonizate cu Directiva a VII-a Comunității Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate ”.**

Am auditat Situațiile financiare consolidate ale Societății Comerciale „COMINCO” S.A. București, privind exercițiul încheiat la 31 decembrie 2009, care cuprind: bilanțul contabil consolidat la 31.12.2009, contul de profit și pierdere consolidat, situația consolidată a modificării capitalurilor proprii și notele explicative aferente numerotate de la 1 la 11. Situațiile financiare consolidate se referă la următoarele date: total capitaluri proprii 43.778.653 lei, cifra de afaceri 149.851.014 lei și profit brut 3.096.863 lei. Facem precizarea că toate cifrele urmate de lei din prezentul raport cât și din anexe se referă la moneda leu nou, respectiv ron.

În conformitate cu responsabilitățile prevăzute de legislația în vigoare, în calitate de auditor financiar, în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 75/1999 privind activitatea de audit financiar, art. 33 din Legea contabilității nr. 82/1991 și Ordinul M.F.P. nr. 1752 din 17 noiembrie 2005, pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, am procedat la examinarea profesională, sistematică a activităților financiar-contabile și la exprimarea unor opinii responsabile asupra fidelității imaginii dată de **SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE** ale societății: bilanț, cont de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, politici contabile și note explicative privind exercițiul economico - financiar încheiat la 31 decembrie 2009.

Situațiile financiare au fost stabilite sub responsabilitatea conducerii Societății Comerciale „COMINCO“ S.A. București, cât și a conducerii entităților incluse în consolidare, responsabilitatea auditorului financiar este de a exprima o opinie pe baza analizelor efectuate. Conducerea societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea adecvată a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul M.F.P. nr. 1752 din 17 noiembrie 2005, pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene. Această responsabilitate include implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru evidența contabilă și întocmirea situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii precum și aplicarea politicilor contabile adecvate.

Responsabilitatea noastră este ca pe baza auditului efectuat să exprimăm o opinie asupra acestor situații. Am procedat la efectuarea diligențelor și investigațiilor specifice pe care le-am considerat necesare, conform normelor legale și Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer efectuarea auditului pentru a obține o asigurare rezonabilă asupra situațiilor financiare, pentru a constata că acestea nu comportă anomalii semnificative. Un audit include examinarea pe bază de teste, a probelor ce susțin sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Un audit include de asemenea evaluarea principiilor contabile folosite și estimările semnificative făcute de către conducerea societății, precum și evaluarea prezentării generale a situațiilor financiare.

#### **ALTE ASPECTE.**

1. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a raporta acționarilor societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege nu ne asumăm responsabilitatea decât față de societate și acționarii săi pentru acest raport și opinia formulată.
2. Situațiile financiare anexate au drept scop să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set de note explicative la situațiile financiare consolidate, în conformitate cu reglementările și principiile contabile potrivit legislației din România.
3. Aceste Situații financiare consolidate sunt întocmite de către societatea mamă SC COMINCO SA, potrivit prevederilor Legii contabilității nr. 82/1991. Facem precizarea că societatea a întocmit și propriile situații financiare care au fost depuse la organele în drept: DGFP, Registrul comerțului și CNVMR.
4. În conformitate cu prevederile cu O.M.F. nr. 1752 din 17 noiembrie 2005, pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, anexa 1 art. 265 alin 1 lit. e, noi am lecturat raportul administratorilor atașat situațiilor financiare consolidate. În acest raport noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordanțe cu datele prezentate în situațiile financiare consolidate.
5. Producția în curs de execuție, evidențiată în situațiile financiare în sumă de peste 23,9 milioane lei, nu are la bază metode de evaluare a acestui tip de producție și nici liste de inventariere pentru fiecare obiectiv în parte.
6. Controlul intern și de gestiune nu este organizat, în unele domenii, potrivit reglementarilor legale, atât la nivelul societății mamă dar nici la nivelul

societatilor care intra in consolidare, aspect scos in evidenta si de auditorul financiar al SC COMINCO OLTENIA SA.

Estimez că auditul financiar efectuat furnizează o bază rezonabilă exprimării opiniei auditorului financiar.

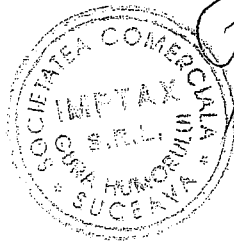
În opinia noastră, cu rezerva menționată la pct. 5 de mai sus, **SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE** ale societății: bilanț, cont de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, politici contabile și note explicative privind exercițiul economico - financiar încheiat la 31 decembrie 2009, prezintă sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a S.C. „COMINCO“ S.A. BUCUREȘTI și a entităților cuprinse în consolidare la 31 decembrie 2009, în conformitate cu O.M.F. nr. 1752 din 17 noiembrie 2005, pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

**Localitatea: BUCUREȘTI**

**Data: 15.09.2010**

**AUDITOR FINANCIAR:**  
**SC IMPTAX SRL**

**DIRECTOR**  
**AUREL SAUCIUC**



*[Handwritten signature of Aurel Sauciuc]*

**ANEXE**  
**LA RAPORTUL DE AUDIT FINANCIAR ȘI CERTIFICARE A**  
**SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE PE ANUL 2009,**  
**LA S.C. „COMINCO” S.A. BUCUREȘTI**

**1. PREZENTARE GENERALĂ**

Societatea Comercială „COMINCO” S.A BUCUREȘTI provine din fostul Trust de Construcții Montaje Miniere, prin transformarea acestuia în baza Legii nr. 15/ 1990 în societate pe acțiuni. SC COMINCO SA Bucuresti a fost înființată prin Hotărîrea Guvernului României nr 1272/8 decembrie 1990 ca societate pe acțiuni.

Societatea are sediul social în BUCUREȘTI, B-dul MAGHERU nr.31, sector 1, este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului BUCUREȘTI cu numărul J 40/283/1991, Cod Unic de Înregistrare 1555670 .

S.C. „COMINCO” S.A București s-a privatizat în procent de 100 % în anul 1999.

**Obiectul principal de activitate al societății – 4521 Construcții**

Acționarii Societății COMINCO SA au hotărât și înființat mai multe societăți filiale cu aport direct, astfel încât SC COMINCO SA a devenit acționar majoritar la acestea.

Acțiunile filialelor din cadrul grupului sânt deținute de SC COMINCO SA BUCUREȘTI în proporție de: 99.99 % la SC COMINCO BUCOVINA SA și SC COMINCO OLTENIA SA și de 99.94 % la SC COMINCO TRANSILVANIA SA iar restul acțiunilor de 0.01% și respectiv de 0.06 % sunt deținute de persoane fizice.

În conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 și a cu Directivei a VII-a a Comunităților Economice Europene, respectiv a Ordinul M.F.P. nr. 1752 din 17 noiembrie 2005, pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, societatea mamă SC COMINCO SA BUCUREȘTI a inclus în consolidare, următoarele societăți:

Denumirea entitatii	Adresa	Nr din Registrul Comerțului	Cod de identificare fiscala
1. SC COMINCO SA Bucuresti	Bucuresti, Bd Magheru nr 31 sect 1	J40/283/1991	1555670
2. SC COMINCO BUCOVINA SA	Frasin, str Principala nr 1, jud Suceava	J33/130/1999	11688704
3. SC COMINCO OLTENIA SA	Rm Valcea, str Calea lui Traian nr 172, bl 31A, jud Valcea	J38/169/1999	11881003
4. SC COMINCO TRANSILVANIA SA	Abrud, str Detunata nr 65, jud Alb	J01/129/2001	13813781

SC COMINCO SA BUCURESTI are un capital social de 4 504 825 lei, numarul de actiuni emise fiind de 1 801 930 a 2.50 lei actiunea .

SC COMINCO SA BUCURESTI detine actiuni si la alte societati achizitionate la valoarea de 398.695,11 lei astfel :

SC CASA DE BUCOVINA CLUB DE MUNTE	337.495,11 lei
SC ARIA DE TRANSILVANIA ARIESENII SA	200.00 lei
SC ABC ASIGURARI REASIGURARI	50 000.00 lei
SC COMONT	10 000.00 lei
SC ARCE TRUST SRL	1 000.00 lei
I.C.S ROM COMINCO SRL	1 517.76 lei

Dintre societatile enumerate mai sus numai actiunile detinute de SC CASA DE BUCOVINA CLUB DE MUNTE sunt tranzactionate la bursa .

SC COMINCO SA BUCURESTI intocmeste la data de 31 12 2009 situatii financiare consolidate deoarece atat SC COMINCO SA BUCURESTI ca societate mama cat si filialele, sunt organizate ca societati pe actiuni si impreuna depasesc limitele in ceea ce priveste totalul activelor , cifra de afaceri si numarul mediu de salariati prevazute de Reglementarea nr 17/2005 conforma cu Directiva aVII-a a Comunitatii Economice Europene .

SC COMINCO SA BUCURESTI cit si filialele au incheiat exercitiul financiar la data de 31 12 2009 .

Moneda utilizata in prezentarea situatiilor financiare este moneda nationala, sumele fiind exprimate in lei noi sau roni.

#### INFORMATII PRIVIND FILIALELE DIN CADRUL GRUPULUI

1. SC COMINCO BUCOVINA SA are sediul in comuna Frasin Str. Principala Nr. 1 Jud. Suceava si s-a constituit ca filiala in anul 1999  
Societatea are un capital social de 1 000 000 lei si are 100 000 actiuni emise a 10 lei actiunea .

SC COMINCO SA BUCURESTI detine 999 960 lei din capitalul social al SC COMINCO BUCOVINA SA ceea ce reprezinta 99,996 % , diferenta de 0.004 % fiind detinuta de persoane fizice .

Aportul SC COMINCO SA BUCURESTI la capitalul social al filialei a fost constituit : in natura in valoare de 899 960 lei si in numerar in valoare de 100 000 lei

SC COMINCO BUCOVINA SA nu detine actiuni la alte societati.

2. SC COMINCO OLTENIA SA are sediul in orasul Rm. Vilcea , Str.Calea lui Traian

Nr.172,bloc 31A si s-a constituit in anul 1999

Societatea are un capital social de 1 000 000 lei si are 100 000 actiuni emise a 10 lei actiunea .

SC COMINCO SA BUCURESTI detine 999 960 lei din capitalul social al SC COMINCO OLTENIA SA ceea ce reprezinta 99,996 % , diferenta de 0.004 % fiind detinuta de persoane fizice .

Aportul SC COMINCO SA BUCURESTI la capitalul social al filialei a fost constituit : in natura in valoare de 899 960 lei si in numerar in valoare de 100 000 lei SC COMINCO OLTENIA SA nu detine actiuni la alte societati.

3. SC COMINCO TRANSILVANIA SA are sediul in orasul Abrud Str. Detunata Nr. 65 Jud. Alba si s-a constituit ca filiala in anul 2001 .

Societatea are un capital social de 180 000 lei si are 18 000 actiuni emise a 10 lei actiunea .

SC COMINCO SA BUCURESTI detine 179 890 lei din capitalul social al SC COMINCO TRANSILVANIA SA ceea ce reprezinta 99,938 % , diferenta de 0.062 % fiind detinuta de persoane fizice .

Aportul SC COMINCO SA BUCURESTI la capitalul social al filialei a fost constituit : in natura in valoare de 178 600 lei si in numerar in valoare de 1 290 lei SC COMINCO TRANSILVANIA SA nu detine actiuni la alte societati.

Filiarele din grup au ca profil de activitate ca si societatea mama , executarea de lucrari de constructii montaj , codul CAEN in care se incadreaza activitatea lor fiind 4120 .

## **2. REGULI SI METODELE CONTABILE**

### **NOTA.**

**1. IN CONTINUARE IN ACEST RAPORT PENTRU SC COMINCO SA CONSOLIDAT SE VA FOLOSI SI TERMENUL DE: GRUPUL COMINCO SAU GRUP**

**2. CONCLUZIILE AUDITORULUI PENTRU ACEST RAPORT SUNT BAZATE ATAT PE CONSTATARILE SI ANALIZELOR PROPRII, EFECTUATE LA SOCIETATEA MAMA SI COMINCO BUCOVINA SA, DAR SI CELE OFERITE DE RAPOARTELE COMISIILOR DE CENZORI, RAPOARTELE DE GESTIUNE ALE ADMINISTRATORILOR, SITUATIILOR FINANCIARE CAT SI POLITICILOR CONTABILE SI A NOTELOR PRIMATE PENTRU CELELALTE SOCIETATI INCLUSE IN CONSOLIDARE. AUDITORUL FINANCIAR NU A EFECTUAT VERIFICARI LA SEDIILE SOCIETATILOR INCLUSE IN CONSOLIDARE CU CARE NU ARE INCHEIATE CONTRACTE IN ACEST SENS.**

### **2.1 ACTIVE IMOBILIZATE**

Grupul COMINCO înregistrează la 31 decembrie 2009, imobilizări corporale la valoarea rămasă de 46.022.969 lei și la valoare de inventar de 102.870.322 lei.

### 2.1.1. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Auditorul financiar reține faptul că GRUPUL COMINCO a deținut în patrimoniu în cursul anului financiar 2009, valori economice de investiție care nu îmbracă fizic forma de bunuri materiale concrete, respectiv immobilizări necorporale de 21.102 lei la valoare de inventar fiind amortizate în sumă de 16.416 lei.

### 2.1.2. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Valoarea immobilizărilor corporale deținute de GRUP la 31.12.2009 este de 102.870.322 lei la valoarea de inventar față de 31.12.2008 când valoarea acestora era de 108.308.868 lei. Immobilizările corporale au următoarea structură:

- lei -

IMOBILIZĂRI CORPORALE		2008	2009
1.	Terenuri și construcții	18.866.173	18.818.007
2.	Instalații tehnice și mașini	87.207.364	81.716.861
3.	Alte instalații, utilaje și mobilier	287.659	299.306
4.	Avansuri și immobilizări corporale în curs	1.947.672	2.036.148
<b>TOTAL</b>		<b>108.308.868</b>	<b>102.870.322</b>

Prețul de înregistrare în contabilitate al immobilizărilor corporale este cel corespunzător valorii contabile de intrare

Terenurile și mijloacele fixe sunt evidențiate în contabilitate la valoarea reevaluată conform actelor normative. Detalii privind reevaluarea sunt redată în nota 6 la situațiile financiare.

Auditorul financiar constată că evidența mijloacelor fixe se ține pe categorii și pe fiecare obiect de evidență, în conformitate cu prevederile legale.

Conform deciziilor fiecărei entități, s-a efectuat inventarierea la societățile din cadrul Grupului COMINCO, în conformitate cu OMF 1753/ 2004.

Din centralizarea rezultatelor inventarierii rezultă că nu s-au constatat diferențe semnificative între soldurile scriptice și cele factice ale terenurilor, și mijloacelor fixe, stocurilor de materiale, obiecte de inventar și baracamente

La inventarierea patrimoniului s-au constatat bunuri deteriorate pentru care s-au făcut propuneri de casare.

### 2.1.3. IMOBILIZĂRI FINANCIARE

La data de 31.12.2009 GRUPUL COMINCO înregistrează în activul grupului, immobilizări financiare în valoare de 7.079.951 lei, compuse din 6.996.951 lei

investitii detinute ca imobilizari si 83.000 drept imprumuturi acordate societatilor din grup.

## 2.2. ACTIVE CIRCULANTE

Grupul COMINCO înregistrează în patrimoniu la 31 decembrie 2009, active circulante în valoare totală de 75.767.028 lei, cu următoarea structură și evoluție:

INDICATORI	2008	2009
A. STOCURI	27.486.557	36.632.317
B. CREANȚE	51.325.331	39.919.986
C. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	400.213	400.213
D. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	-3.445.073	-9.972.815
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL, din care:	<b>75.767.028</b>	<b>86.979.701</b>
		<b>73.976.651</b>

### 2.2.1. STOCURI

Auditorul financiar constată că GRUPUL COMINCO, aplică metodele de evaluare a stocurilor în conformitate cu Legea nr. 82/1991 și a Ordinului MFP nr. 1752 din 17 noiembrie 2005, pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, respectiv:

✧ materiile prime, materialele consumabile, obiectele de inventar, mărfurile și ambalajele sunt evaluate și se înregistrează în contabilitate la intrarea în patrimoniu la costul de achiziție;

✧ la ieșirea din patrimoniu materiile prime, materialele se evaluează și se înregistrează în contabilitate prin metoda FIFO.

Stocurile au următoarea structură:

Nr. crt.	ELEMENTE DE STOCURI	2008		2009	
		lei	%	lei	%
1	Materii prime și materiale consumabile	10.967.502	39,63	8.263.067	22,56
2	Producție în curs de execuție	15.076.610	54,58	23.929.650	65,32
3	Produse finite și mărfuri	143.879	0,52	1.989.458	5,43
4	Avansuri pentru cumpărări de stocuri	1.298.566	5,78	2.450.141	6,69
<b>TOTAL</b>		<b>27.486.557</b>	<b>100</b>	<b>36.632.317</b>	<b>100</b>

Producția în curs de execuție, evidențiată în situațiile financiare ale SC COMINCO BUCOVINA SA în sumă de 9.200.861 lei, nu are la bază metode de

evaluare a acestui tip de producție și nici liste de inventariere pentru fiecare obiectiv în parte.

### **2.2.2. SITUATIA CREANTELOR**

Creanțele GRUPULUI la 31 decembrie 2009, se prezintă astfel:

Creante	Sold la 31 12 2009 (col. 2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total, din care:	<b>46.916.937</b>	<b>46.333.379</b>	<b>583.558</b>
-Alte creante imobilizate	6.996.951	6.413.393	583.558
-Furnizori - debitori	9.300.882	9.300.882	
-Cienti	26.630.298	26.566.680	
-Provizioane pentru deprecierea creantelor	(63.618)	(63.618)	
-Creante-personal	179.114	179.114	
-Debitori diversi	2.353.310	2.353.310	
-Sume in curs de clarificare	1.519.999	1.519.999	
	-		
	-		

Explicațiile privind natura și conținutul economic al creanțelor sunt redată în nota explicativă anexa 5.

### **3. DATORIILE GRUPULUI**

Datoriile GRUPULUI au rezultat în urma operațiunii de consolidare prin care au fost eliminate creante și datorii reciproce .

La 31.12.2009 GRUPUL înregistra următoarele datorii în urma consolidării:

Datorii	Sold la 31.12.2009	Din care:	
		Termen de exigibilitate sub 1 an	Termen de exigibilitate intre 1-5 ani
0	1	2	3
Total, din care:	<b>72.144.436</b>	<b>49.565.796</b>	<b>22.578.639</b>
Credite bancare pe termen scurt	6.500.000	6.500.000	
Credite bancare pe termen mediu si lung	4.358.332	2.554.329	1.804.003
Dobanzi aferente altor imprumuturi si datorii asimilate	21.679	21.679	
Alte imprumuturi si datorii financiare	7.423.041	4.017.325	3.405.716
Furnizori si conturi asimilate	20.822.492	16.231.144	4.591.348
Cienti-creditori	17.695.851	8.440.921	9.254.930
Datorii cu personalul	1.881.469	1.856.047	25.422
Impozitul pe profit	21.289	21.289	
Impozitul pe salarii	676.139	676.138	
Taxa pe valoarea adaugata de plata	4.623.216	4.623.216	
Taxa pe valoarea adaugata neexigibila	41.114	30.614	10.500
Alte datorii fata de stat si instit. publice	3.430.854	3.430.854	
Creditori diversi	4.648.960	1.162.240	3.486.720

Explicațiile privind natura și conținutul economic al datoriilor sunt redade în nota explicativă anexa 5.

#### **4. CAPITALURI PROPRII**

Capitalurile proprii ale Grupului, la sfârșitul exercitiului financiar in urma operatiunii de consolidare sunt in suma de 43.778.653 lei.

##### **4.1 CAPITALUL SOCIAL**

Capitalul social subscris si varsat al entitatilor din cadrul grupului se prezinta astfel:

SC COMINCO SA BUCURESTI	4 504 825 lei
SC COMINCO BUCOVINA SA	1 000 000 lei
SC COMINCO OLTENIA SA	1 000 000 lei
SC COMINCO TRANSILVANIA SA	180 000 lei

Capitalul social inscris in bilantul consolidat este cel al societatii mama de 4 504 825 lei.

-La data de 31 12 2009 numarul de actiuni emise in cadrul fiecarei entitati din cadrul grupului se prezinta astfel :

- La SC COMINCO SA BUCURESTI 1 801 930 actiuni a 2.50 lei/actiune
- La SC COMINCO BUCOVINA SA 100 000 actiuni a 10 lei/actiune
- La SC COMINCO OLTENIA SA 100 000 actiuni a 10 lei/actiune
- La SC COMINCO TRANSILVANIA SA 18 000 actiuni a 10 lei/actiune

In anul 2009 in cadrul grupului nu a fost cazul de actiuni rascumparabile sau de emiterea de obligatiuni .

#### 4.2 REZERVE DIN REEVALUARE SI ALTE REZERVE

In cursul anului 2009 Grupul a înregistrat creșteri ale rezervelor din reevaluare, in suma de 139.366 acestea inregistrand o valoare de 20.893.721 lei la finele anului 2009.

### 5. VOLUMUL ȘI STRUCTURA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

În anul 2009, GRUPUL a realizat o cifră de afaceri de 149.851.014 lei. Structura veniturilor și a cheltuielilor totale este următoarea:

Denumirea indicatorului	Realizari in 2008	Realizari in 2009
<b>1. Cifra de afaceri netă</b>	239.159.925	149.851.014
<b>2. Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție</b>	31.113.844	24.823.086
<b>3. Producția realizată pentru scopuri proprii și capitalizată</b>	4.159.362	88.476
<b>4. Alte venituri din exploatare</b>	921.770	2.548.652
<b>5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile</b>	116.162.075	62.130.631
<b>b) Alte cheltuieli externe</b>	1.226.152	7.676.992
<b>6. Cheltuieli cu personalul:</b>	34.606.459	24.429.585
<b>a) Salarii și indemnizații</b>	26.850.834	19.182.725
<b>b) Cheltuieli cu asigurările sociale din care :</b>	7.755.625	5.246.860
cheltuieli referitoare la pensii	5.317.387	3.841.768
<b>7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și imobilizările necorporale</b>	8.558.669	8.825.196
<b>b) Ajustări de valoare privind activele circulante, în cazul care acestea depășesc suma ajustărilor de valoare care sunt normale</b>	102.398	0
<b>8. Alte cheltuieli de exploatare</b>	104.311.326	62.525.772
<b>Profitul sau pierderea din exploatare</b>	<b>10.387.822</b>	<b>11.723.051</b>
<b>9. Venituri din interese de participare</b>		
<b>10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate</b>		
<b>11. Alte dobânzi de încasat și venituri similare</b>	2.909.571	2.534.574

12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante		22.529
13. Dobânzi de plătit și cheltuieli similare	10.030.425	11.138.233
<b>14. Profitul sau pierderea din activitatea curentă</b>	<b>3.266.968</b>	<b>3.096.863</b>
15. Venituri extraordinare		
16. Cheltuieli extraordinare		
17. Profitul sau pierderea din activitatea extraordinară		
18. Impozitul pe profit	1.357.040	1.024.831
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus		
20. Profitul sau pierderea exercițiului financiar aferent(ă) entităților integrate	1.909.776	2.072.032
21. Profitul sau pierderea exercițiului financiar aferent(ă) întreprinderilor asociate		
22. Profitul sau pierderea exercițiului financiar aferent(ă) societății-mamă	219.010	233.601
23. Profitul sau pierderea exercițiului financiar aferent(ă) intereselor minoritare	152	110

Grupul COMINCO are asigurată continuitatea activității fapt ce se confirmă prin existența la sfârșitul anului 2009 a unui număr important de contracte de execuție de lucrări de construcții montaj de valori semnificative.

Totodată există permanent preocuparea pentru achiziții de noi lucrări, societatea mamă dar și societățile afiliate, participând la licitații pentru obținerea de noi contracte.

Din sondajele efectuate, auditorul financiar reține că afectarea conturilor de venituri și cheltuieli, înregistrarea lor în contabilitate, s-a făcut în mod corespunzător, conform normelor contabile.

## **6. CONDUCEREA GRUPULUI**

În anul 2009 conducerea Grupului, respectiv a societății mamă „COMINCO” S.A. București a fost asigurată de:

### **CONSILIUL DE ADMINISTRATIE:**

- |                    |                   |
|--------------------|-------------------|
| - GEMANAR GHEORGHE | - președinte;     |
| - ANDRICI ADRIAN   | - vicepreședinte; |
| - GEMANAR CATALIN  | - membru;         |
| - RUSU FLORIN      | - membru;         |
| - CHIS GRIGORE     | - membru;         |

## **7. ALTE ASPECTE**

S-au respectat procedurile și reglementările privind consolidarea Situațiilor financiare. În conformitate cu Ordinul M.F.P. nr. 1752 din 17 noiembrie 2005, pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, respectiv Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene și Reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene, valorile elementelor de activ și de pasiv au fost determinate pe baza principiului prudenței luându-se în considerare numai profiturile recunoscute până la data încheierii exercițiului financiar.

Veniturile, cheltuielile și rezultatele înscrise în Situațiile financiare consolidate aparțin perioadei de gestiune 2009, respectându-se principiul independenței exercițiului financiar, metodele și politicile contabile privind evaluarea patrimoniului și înregistrarea în contabilitate, asigură legalitatea informațiilor așa după cum rezultă și din notele întocmite ca anexe la situațiile financiare anuale.

## 8. RELATIILE CU PĂRȚILE AFILIATE

În relațiile cu părțile afiliate din cadrul grupului în anul 2009 s-au înregistrat următoarele venituri și cheltuieli respectiv creanțe și datorii:

SUCURSALA FILIALA COMINCO	CIFRA DE AFACERI	VENITURI INTRAGRUP	CREANTE INTRAGRUP LA 31 12 09	CHELTUIELI INTRAGRUP	DATORII INTRAGRUP LA 31 12 09
<b>SUCURSALA BUCOVINA</b>	<b>71.174.032</b>	<b>6.187.959</b>	<b>8.755.506</b>	<b>44.996.438</b>	<b>3.852.690</b>
<b>DIN CARE :</b>					
SC COMINCO BUCOVINA SA	<b>6.187.959</b>	<b>6.187.959</b>	<b>8.705.506</b>	<b>44.996.438</b>	<b>3.754.594</b>
SC COMINCO OLTENIA SA					<b>16.248</b>
SC COMINCO TRANSILVANIA SA			<b>50.000</b>		<b>81.848</b>
SC ROM COMINCO SRL -REPUBLICA MOLDOVA					
<b>SUCURSALA ABRUD</b>	<b>3.471.135</b>	<b>1.038.602</b>	<b>608.300</b>	<b>2.257.306</b>	<b>32.835</b>
<b>DIN CARE :</b>					
SC COMINCO BUCOVINA SA			<b>103.224</b>		
SC COMINCO OLTENIA SA					
SC COMINCO TRANSILVANIA SA	<b>1.028.478</b>	<b>1.038.602</b>	<b>505.076</b>	<b>2.257.306</b>	<b>32.835</b>
SC ROM COMINCO SRL -REPUBLICA MOLDOVA					
<b>SUCURSALA OLTENIA</b>	<b>404.718</b>	<b>0</b>	<b>160.369</b>	<b>0</b>	<b>29.826</b>
<b>DIN CARE :</b>					
SC COMINCO BUCOVINA SA					<b>29.826</b>
SC COMINCO OLTENIA SA			<b>132.359</b>		
SC COMINCO TRANSILVANIA SA			<b>28.010</b>		
SC ROM COMINCO SRL -REPUBLICA MOLDOVA					
<b>SUCURSALA BANAT</b>	<b>4.873.472</b>	<b>167.561</b>	<b>170.685</b>	<b>118.090</b>	<b>109.514</b>
<b>DIN CARE :</b>					
SC COMINCO BUCOVINA SA				<b>91.029</b>	<b>109.514</b>
SC COMINCO OLTENIA SA					
SC COMINCO TRANSILVANIA SA	<b>167.561</b>	<b>167.561</b>	<b>170.685</b>	<b>27.061</b>	
SC ROM COMINCO SRL -REPUBLICA MOLDOVA					

SUCURSALA MEC. FRASIN DIN CARE :	16.435.499	15.432.892	11.386	5.595.793	7.525.864
SC COMINCO BUCOVINA SA	15.217.677	15.217.677		5.450.866	7.525.864
SC COMINCO OLTENIA SA	67.341	67.341	6.439		
SC COMINCO TRANSILVANIA SA	147.874	147.874	4.947	144.927	
SC ROM COMINCO SRL -REPUBLICA MOLDOVA					
SUCURSALA BUCURESTI DIN CARE :	27.764.208	0	0	1.526.091	459.758
SC COMINCO BUCOVINA SA				57.276	24.712
SC COMINCO OLTENIA SA				1.389.557	340.729
SC COMINCO TRANSILVANIA SA				79.259	94.318
SC ROM COMINCO SRL -REPUBLICA MOLDOVA					
SC COMINCO SA BUCURESTI DIN CARE :	3.821.136	484.121	9.916.654	2.769.587	841.840
SC COMINCO BUCOVINA SA	457.820	457.820	9.842.726	2.633.244	662.563
SC COMINCO OLTENIA SA			42.630	136.343	179.277
SC COMINCO TRANSILVANIA SA	26.301	26.301	31.298	0	
SC ROM COMINCO SRL -REPUBLICA MOLDOVA					
TOTAL SC COMINCO SA DIN CARE :	127.944.200	23.311.135	19.622.900	57.263.305	12.852.329
SC COMINCO BUCOVINA SA	21.863.456	21.863.456	18.651.456	53.228.854	12.107.074
SC COMINCO OLTENIA SA	67.341	67.341	181.427	1.525.899	536.254
SC COMINCO TRANSILVANIA SA	1.370.214	1.380.338	790.017	2.508.552	209.001
SC ROM COMINCO SRL -REPUBLICA MOLDOVA	0	0	0	0	0

Auditul financiar a constatat că în relațiile cu părțile afiliate se respectă condițiile comerciale, cele de preț și de decontare, fără discriminare ca și în relațiile cu terții. O mențiune deosebită este aceea că profitul inclus în tarifele și situațiile de lucrări este mai mic decât cel obișnuit. Aceasta este o practică normală.

În urma auditării efectuate, auditorul financiar certifică, cu rezervele menționate la pct. 5 și 6, respectiv pagina 3 și 4 din prezentul raport, Situațiile financiare consolidate ale anului 2009, respectiv: Bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, politici contabile și note explicative privind exercițiul economico - financiar încheiate la 31 decembrie 2009. Așa după cum sunt prezentate de către conducerea grupului și avizate de Consiliul de Administrație al grupului, auditorul financiar consideră că situațiile financiare sunt regulamentare, sincere și dau o imagine fidelă rezultatului operațiilor exercițiului încheiat.

**AUDITOR FINANCIAR:**  
SC IMPTAX SRL

DIRECTOR  
AUREL SAUCIUC



AUDITOR FINANCIAR  
S.C. IMPTAX SRL  
AUTORIZAȚIE P.J. 360/2003  
SAUCIUC AUREL  
CERTIFICAT P.F. 888/2001  
TELEFON: 0723 395706  
E-MAIL: *imptax@upcnet.ro*  
15 SEPTEMBRIE 2010

ÎNREG. COMINCO  
NR. 2700/23.09.2010

**CONFIDENTIAL**

**RAPORT**  
**PRIVIND UNELE DEFICIENȚE CONSTATATE CU OCAZIA EFECTUARII**  
**VERIFICARILOR PRIVIND SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU PERIOADA ANULUI 2009 LA SC COMINCO S.A. CONSOLIDAT**

Subsemnatul: SAUCIUC AUREL, reprezentant al S.C. „IMPTAX” S.R.L. Gura Humorului, auditor financiar, în baza Contractului de audit financiar A-1/07-09/AF/23.04.2007, în afara datelor ce vor face obiectul raportului de audit financiar pentru exercitiul 2009, vă comunicăm că am constatat următoarele deficiențe pe care considerăm util să fie aduse la cunoștința dvs. și să fie imediat remediate:

**1. PRODUCTIA IN CURS DE EXECUTIE.**

Producția în curs de execuție, evidențiată în situațiile financiare în sumă de peste 23,9 milioane lei, nu are la bază metode de evaluare a acestui tip de producție și nici liste de inventariere pentru fiecare obiectiv în parte.

Va reamintim ca productia in curs de executie are o evolutie ingrijoratoare atat la nivelul societatii mama dar si ale societatilor afiliate. Reproducem din Raportul suplimentar si confidential al auditului financiar nr. 472 din data de 04.12.2009 :

*Va facem cunoscut ca in urma efectuarii unor teste de audit financiar pentru activitatea anului 2009, au rezultat evolutii ingrijoratoare ale productiei in curs de executie, respectiv soldul contului 331 PRODUSE IN CURS DE EXECUTIE.*

*Va redam mai jos evolutia:*

- 1. La 31.12.2008 soldul contului 331 Produse in curs de executie a fost de 6,8 milioane roni – lei noi.*
- 2. La 30.06.2009 soldul contului 331 Produse in curs de executie a fost de 13,2 milioane roni – lei noi.*
- 3. La 30.09.2009 soldul contului 331 Produse in curs de executie a fost de 15,4 milioane roni – lei noi.*

Consideram ca trebuie acordata o atentie deosebita in ce priveste inventarierea productiei in curs de executie conform prevederilor legale si cu explicatiile de rigoare. Revenim, repetam si insistam ca productia in curs de executie sa fie inventariata si evaluata potrivit prevederilor legale dar si a unor proceduri interne care trebuie stabilite imediat. Aceste proceduri trebuie sa faca referire la:

- a. conditiile pe care trebuie sa le indeplineasca productia neterminata, respectiv cauzele pentru care nu poate fi trecuta in situatii de lucrari.
- b. Criteriile de evaluare a articolelor de lucrari, respectiv procent de realizare si evaluare din articol de deviz si/sau alta metoda.
- c. Raport explicativ al sefului punctului de lucru cu privire la neincludeerea in situatii de lucrari sau rapoarte de productie.

Totodata consideram ca masurile propuse prin adresa noastra nr. 211 din 05.11.2009 trebuie sa fie aduse la indeplinire intocmai. Reamintim ca aceste masuri se refera la urmatoarele:

1. Situatii comparative a veniturilor si cheltuielilor, separat pentru fiecare obiectivele de C+M la care s-au efectuat lucrari, respectiv s-au efectuat cheltuieli in anul 2009. Veniturile vor fi preluate din situatiile de lucrari, respectiv facturi iar cheltuielile din consumuri efective de materiale, manoperă, utilaje, transporturi, etc. Pentru obiectivele care au fost incepute inainte de anul 2009 se va prezenta o situatie comparativa pe total din care separat exercitiul 2009.
2. Situatii comparative pentru toate obiectivele de la pct. 1 pentru materiale, manoperă, utilaje si transporturi cu explicatiile de justificare a eventualelor economii sau depășiri.
3. Situatii comparative de la pct. 1 și 2 vor fi semnate de întocmire și verificare potrivit atribuțiilor funcționale, de catre seful punctului de lucru, inginer sef, director tehnic.
4. În vederea clarificării tuturor cauzelor care conduc la rezultate financiare negative și având în vedere că eventualele pierderi se răsfrâng asupra rezultatelor financiare ale grupului de firme Cominco, prin situațiile financiare consolidate anuale, solicităm persoanelor din conducerea societății să prezinte informații privind efectuarea de acorduri sau /și tranzacții cu firme la care sunt acționari sau asociați direct sau indirect prin soți, rude sau afini

până la gradul al doilea cu SC COMINCO SA si/sau SC COMINCO BUCOVINA SA. În acest sens informațiile vor avea caracter declarativ, conform modelului anexat – același model declarativ dat de persoanele din conducerea societății în anii anteriori. Persoanele implicate de la care solicităm asemenea declarații sunt: administratorii și directorii societății, dar dvs. puteți extinde aplicarea și la alte persoane  
În cazul în care aveți de declarat unele excepții așa cum sunt menționate în declarația anexa 1, vă rugăm ca acestea să fie sistematizate astfel: se vor menționa, actele juridice încheiate sau amendamentele la acestea și se vor preciza următoarele elemente: părțile care au încheiat actul juridic, data încheierii și natura actului, descrierea obiectului acestuia, valoarea totală a actului juridic, creanțele reciproce, garanțiile constituite, termenele și modalitățile de plată.

Separat sau în cadrul declarației se vor menționa și orice alte informații necesare pentru determinarea efectelor actelor juridice respective asupra situației financiare a societății.

5. Inventarierea producției în curs de execuție conform prevederilor legale și cu explicațiile de rigoare. Revenim, repetăm și insistăm ca producția în curs de execuție să fie inventariată și evaluată potrivit unor proceduri interne care trebuie stabilite imediat. Aceste proceduri trebuie să facă referire la:

- d. condițiile pe care trebuie să le îndeplinească producția neterminată, respectiv cauzele pentru care nu poate fi trecută în situații de lucrări.
- e. Criteriile de evaluare a articolelor de lucrări, respectiv procent de realizare și evaluare din articol de deviz și/sau alta metoda.
- f. Raport explicativ al sefului punctului de lucru cu privire la neincludeerea în situații de lucrări sau rapoarte de producție.

6. Inventarierea și confirmarea soldurilor de creanțe și datorii reciproce între toate unitățile și subunitățile grupului de firme SC COMINCO SA. Confirmările de solduri vor fi semnate de conducerea societăților și/sau a sucursalelor din componență. Această operațiune poate precede inventarierea anuală la 31 decembrie și poate fi efectuată cu data de referință 31 octombrie sau 30 noiembrie.

7. Datele și informațiile prevăzute la pct. 1-5 de mai sus, să fie analizate în cadrul Consiliului de administrație al societății pentru a decide însușirea sau nu a motivațiilor și cauzelor depășirilor sau economiilor la obiectivele de C+M din anul 2009 precum și a inventarierii, dacă va fi cazul, a contractelor

*încheiate prin persoane interpuse sau implicate și cuantificarea efectelor acestora. De asemenea se vor face referiri și la măsurile luate sau care se impun a fi luate în perioada imediat următoare în eventualitatea încheierii unor tranzacții cu părți implicate și cuantificarea efectelor acestora.*

## **2. VOLUMUL DATORIILOR**

Urmare a verificarilor efectuate, am constatat ca volumul datoriilor este in continua crestere atat la nivelul societatii mama dar si ale societatilor afiliate.

Astfel, SC COMINCO BUCOVINA SA este in iminenta incapacitate de plata deoarece are datorii restante la bugetul consolidat al statului, datorii care au fost amanate la plata iar culterior ANAF a comunicat pierderea valabilitatii deciziei de amanare la plata. Oricum amanarea la plata privea o perioada de 6 luni si expira in luna septembrie 2010.

Neplata datoriilor din retineri: impozit pe salarii contributii asigurari angajati, contributii sanatate angajati etc. pot si vor produce dificultati cu consecinte grave in ce priveste angajatii care se pensioneaza sau care intra in incapacitate temporara de munca si trebuie sa beneficieze de asigurari de sanatate sau indemnizatii de asigurari sociale.

## **3. CONTROLUL INTERN**

Desi societatea mama dar si unitatile afiliate au o arie de raspandire foarte larga pe cuprinsul tarii, controlul intern nu este organizat si nu functioneaza, in cele mai multe cazuri, conform prevederilor legale. Totodata se simyte lipsa unor juristi cu experienta la nivelul tuturo unitatilor componente fapt ce conduce la pierderea unor actiuni cu caracter pecuniar destul de insemnat.

Acest aspect a fost sesizat si de auditorul financiar al SC COMINCO OLTENIA SA.

Va reamintim in acest sens prevederile Ordinului MFP nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene

## **SECȚIUNEA 10**

### **CONȚINUTUL RAPORTULUI ADMINISTRATORILOR**

305. - (1) Consiliul de administrație elaborează pentru fiecare exercițiu financiar un raport, denumit în continuare raportul administratorilor, care cuprinde cel puțin o prezentare fidelă a dezvoltării și performanței activităților entității și a poziției sale

financiare, împreună cu o descriere a principalelor riscuri și incertitudini cu care se confruntă.

.....  
**(4) De asemenea, în raportul administratorilor trebuie cuprinse informații referitoare la controlul intern, așa cum acesta este prezentat la Secțiunea 11 "Controlul intern" din prezentele reglementări.**

.....  
**SECȚIUNEA 11**  
**CONTROLUL INTERN**

**309. - (1) În înțelesul prezentelor reglementări, controlul intern al entității vizează asigurarea:**

- conformității cu legislația în vigoare;
- aplicării deciziilor luate de conducerea entității;
- bunei funcționări a activității interne a entității;
- fiabilității informațiilor financiare;
- eficacității operațiunilor entității;
- utilizării eficiente a resurselor;
- prevenirii și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate etc.

**Ca urmare, procedurile de control intern au ca obiectiv:**

- pe de o parte, urmărirea înscrierii activității entității și a comportamentului personalului în cadrul definit de legislația aplicabilă, valorile, normele și regulile interne ale entității;
- pe de altă parte, verificarea dacă informațiile contabile, financiare și de gestiune comunicate reflectă corect activitatea și situația entității.

**(2) În contextul situațiilor financiare anuale consolidate, aria controlului intern contabil și financiar se referă la societățile cuprinse în consolidare.**

**(3) Controlul intern se aplică pe tot parcursul operațiunilor desfășurate de entitate, astfel:**

- a) anterior realizării operațiunilor, cu ocazia elaborării bugetului, ceea ce va permite, ulterior realizării operațiunilor, controlul bugetar;
- b) în timpul operațiunilor, de exemplu, sub aspectul determinării procentului de realizare fizică a producției în curs de execuție sau a procentului de rebuturi înregistrate;
- c) după finalizarea operațiunilor, caz în care verificarea este destinată, de exemplu, să analizeze rentabilitatea operațiunilor și să constate existența conformității sau a eventualelor anomalii, care trebuie corectate.

**310. - (1) Controlul intern cuprinde componente strâns legate, respectiv:**

- o definiție clară a responsabilităților, resurse și proceduri adecvate, modalități și sisteme de informare, instrumente și practici corespunzătoare;

- difuzarea internă de informații pertinente, fiabile, a căror cunoaștere permite fiecăruia să-și exercite responsabilitățile;
- un sistem care urmărește, pe de o parte, analizarea principalelor riscuri identificabile în ceea ce privește obiectivele entității și, pe de altă parte, asigurarea existenței de proceduri de gestionare a acestor riscuri;
- activități corespunzătoare de control, pentru fiecare proces, concepute pentru a reduce riscurile susceptibile să afecteze realizarea obiectivelor entității;
- o supraveghere permanentă a dispozitivului de control intern, precum și o examinare a funcționării sale.

**(2) Scopul controlului intern este să asigure coerența obiectivelor, să identifice factorii-cheie de reușită și să comunice conducătorilor entității, în timp real, informațiile referitoare la performanțe și perspective.** Indiferent de natura sau mărimea entității, eforturile depuse pentru aplicarea unui control intern satisfăcător sunt legate de aplicarea unor bune practici.

311. - Politică de resurse umane a entității trebuie să urmărească aspecte precum recrutarea de personal calificat, gestionarea carierelor, formarea continuă, evaluări individuale, consilierea salariaților, promovări și acțiuni corectoare.

**312. - Activitățile de control fac parte integrantă din procesul de gestiune prin care entitatea urmărește atingerea obiectivelor propuse.** Controlul vizează aplicarea normelor și procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice și funcționale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performanțelor operaționale, securizarea activelor, separarea funcțiilor.

313. - Evaluarea controlului intern pleacă de la aspecte precum:

- existența de ghiduri și manuale de proceduri;
- garantarea evoluției sistemului de control intern;
- asigurarea posibilității accesului la sistem pentru controlul extern;
- asigurarea posibilității confruntării descrierii teoretice cu realitatea.

314. - (1) În cadrul unui mediu informatizat, controlul intern pleacă de la aspecte precum:

- existența unei strategii informatice formalizate, elaborate cu implicarea conducerii operaționale;
- implicarea conducerii și sensibilizarea sa față de riscurile crescute sau generate de informatică;
- alocarea de resurse care demonstrează capacitatea sistemului informatic de a-și atinge obiectivele;
- recrutarea de personal cu un nivel de competență adaptat tehnologiilor utilizate și existența unui plan de formare continuă care trebuie să permită o actualizare a cunoștințelor.

(2) Elementele de risc specifice, introduse de utilizarea informaticii, se referă la evaluarea unor aspecte precum:

- nivelul de dependență a entității de sistemul său informatic, cu influență asupra continuității exploatarei, atunci când dependența este prea mare;
- nivelul de confidențialitate a informațiilor vehiculate de sistem;
- obligația de respectare a dispozițiilor în vigoare referitoare la fiscalitate, protecția persoanelor, proprietatea intelectuală sau reglementări specifice anumitor sectoare de activitate.

**315. - (1) Controlul intern contabil și financiar al entității se aplică în vederea asigurării unei gestiuni contabile și a unei urmăriri financiare a activităților sale, pentru a răspunde obiectivelor definite.**

(2) Controlul intern contabil și financiar este un element major al controlului intern. El vizează ansamblul proceselor de obținere și comunicare a informației contabile și financiare și contribuie la realizarea unei informații fiabile și conforme exigențelor legale.

Ca și controlul intern în general, el se sprijină pe un sistem cuprinzând în special elaborarea și aplicarea politicilor și procedurilor în domeniu, inclusiv a sistemului de supraveghere și control.

**(3) Controlul intern contabil și financiar vizează asigurarea:**

- conformității informațiilor contabile și financiare publicate, cu regulile aplicabile acestora;
- aplicării instrucțiunilor elaborate de conducere în legătură cu aceste informații;
- protejării activelor;
- prevenirii și detectării fraudelor și neregulilor contabile și financiare;
- fiabilității informațiilor difuzate și utilizate la nivel intern în scop de control, în măsura în care ele contribuie la elaborarea de informații contabile și financiare publicate;
- fiabilității situațiilor financiare anuale publicate și a altor informații comunicate pieței.

**316. - (1) În domeniul organizării generale, trebuie să existe:**

- o documentare referitoare la principiile de contabilizare și control al operațiunilor;
- circuite de informații vizând exhaustivitatea operațiunilor, o centralizare rapidă și o armonizare a datelor contabile, precum și controale asupra aplicării acestor circuite;
- un calendar al elaborării de informații contabile și financiare difuzate în cadrul grupului, necesare pentru situațiile financiare ale societății-mamă.

**2) Sunt necesare, de asemenea:**

- identificarea cu claritate a persoanelor responsabile cu elaborarea informațiilor contabile și financiare publicate sau care participă la elaborarea situațiilor financiare;

- accesul fiecărui colaborator implicat în procesul elaborării de informații contabile și financiare, la informațiile necesare controlului intern;
- instituirea unui mecanism prin care să se asigure efectuarea controalelor;
- proceduri prin care să se verifice dacă controalele au fost efectuate, să se identifice abaterile de la regulă și să se poată remedia, dacă este necesar;
- existența unui proces care urmărește identificarea resurselor necesare bunei funcționări a funcției contabile;
- adaptarea necesarului de personal și a competențelor acestuia la mărimea și complexitatea operațiunilor, ca și la evoluția nevoilor și constrângerilor.

**317. Sub aspectul regulilor contabile, trebuie avute în vedere:**

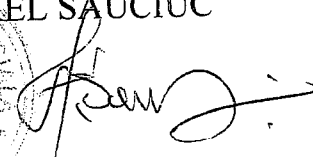
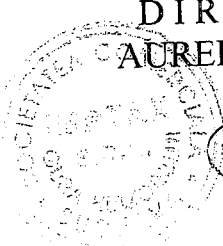
- existența unui manual de politici contabile;
- existența unei proceduri de aplicare a acestui manual;
- existența de controale prin care să se asigure respectarea manualului;
- cunoașterea evoluției legislației contabile și fiscale;
- efectuarea de controale specifice asupra punctelor sensibile;
- identificarea și tratarea corespunzătoare a anomaliilor;
- adaptarea programelor informatice la nevoile entității;
- conformitatea cu regulile contabile;
- asigurarea exactității și exhaustivității înregistrărilor contabile;
- respectarea caracteristicilor calitative ale informațiilor cuprinse în situațiile financiare, astfel încât să satisfacă nevoile utilizatorilor;
- pregătirea informațiilor necesare consolidării grupului;
- definirea și distribuirea procedurilor de elaborare a situațiilor financiare consolidate, către toate entitățile de consolidat.

**PROPUNERI:**

A1 – Analizarea aspectelor de mai sus în Consiliul de Administrație și luarea măsurilor ce se impun.

Facem precizarea că prezenta nota are caracter confidențial și se adresează numai uzului administratorilor societății și conducerii executive. Va rugăm să luați măsurile necesare pentru păstrarea caracterului confidențial al acestei note.

DIRECTOR  
AUREL SAUCIUC

DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale consolidate la 31/12/2009 ale grupului COMINCO, societatea mama fiind:

---

Persoana juridica: SC COMINCO SA BUCURESTI

Judetul: 40--MUN.BUCURESTI

Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 1, str. B-DUL.MAGHERU, nr. 31,  
tel. 021 3165532

Numar din registrul comertului: J/40/283 /1991

Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 4120-Lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale.

Cod de identificare fiscala: 1555670

Tipul situatiei financiare: AA - aplica reglementarile contabile conforme cu Directiva a VII-a CEE aprobate prin OMF 1752/2005

---

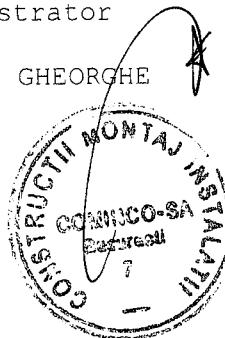
Administratorul societatii, ING. GEMANAR GHEORGHE, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate la data de 31/12/2009 si confirma ca:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) Situatiile financiare anuale consolidate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

Administrator

ING. GEMANAR GHEORGHE



## SC COMINCO SA BUCURESTI

### RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE INCHEIATE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2009

Situațiile financiare anuale consolidate sunt elaborate în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene aprobate prin OMFP nr 1752/2005 și Legea contabilității nr.82/1991 cu modificările ulterioare, și cuprind situațiile financiare ale SC COMINCO SA (societatea mamă) și ale societăților la care aceasta este acționar majoritar, respectiv:

Denumirea entității	Adresa	Nr din Registrul Comerțului	Cod de identificare fiscală	% de acțiuni deținute de SC COMINCO SA
SC COMINCO BUCOVINA SA	Frasin, str Principala nr 1, jud Suceava	J33/130/1999	11688704	99.996
SC COMINCO OLTENIA SA	Rm Valcea, str Calea lui Traian nr 172, bl 31A, jud Valcea	J38/169/1999	11881003	99.996
SC COMINCO TRANSILVANIA SA	Abrud, str Detunata nr 65, jud Alba	J01/129/2001	13813781	99.938

SC COMINCO SA (societate-mamă), la data bilanțului consolidat, împreună cu societățile comerciale care urmează să fie consolidate depășesc criteriile de mărime stabilite de art.8 din OMFP 1752/2005 ca și condiție de efectuare a consolidării, astfel:

- total active: 28.402.709 euro;
- cifra de afaceri netă: 35.364.740 euro;
- număr mediu de salariați în cursul exercițiului financiar: 1.246 persoane.

calculate la cursul de închidere BNR al anului 2009 de 4.2282 lei/euro pentru elementele de bilanț și la cursul mediu BNR pentru anul 2009 de 4.2373 lei / euro pentru elementele contului de profit și pierdere, ,

Toate entitățile care compun grupul au încheiat exercițiul financiar la data de 31 12 2009 .

Consolidarea conturilor s-a realizat prin integrarea globală a elementelor bilanțului și ale contului de profit și pierderi ale entităților controlate în cele ale societății mamă.

Deoarece toate societățile care intră în consolidare folosesc aceleași principii contabile nu a fost nevoie de retratarea conturilor individuale anuale ale societăților de consolidat.

S-a procedat apoi la ajustarea conturilor reciproce deținute de societățile din grup și la eliminarea efectelor tranzacțiilor dintre societățile din cadrul grupului, prin eliminarea acestora din venituri și din cheltuieli.

Toate societățile care au intrat în consolidare au ca obiect principal de activitate conform actului constitutiv « construcții de clădiri și lucrări de geniu » cod CAEN 4120 și sunt societăți comerciale pe acțiuni cu capital integral privat.

**ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI PE DURATA EXERCITIULUI FINANCIAR  
SI  
SITUATIA LA INCHEIEREA ACESTUIA**

**1. Informatii oferite de bilant consolidat.**

La data de 31 12 2009 ,bilantul consolidat prezinta in principal urmatoarea structura;

INDICATORI	31 12 2009
Imobilizari necorporale	4,686
Imobilizari corporale	46,022,969
Imobilizari financiare	83,000
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>46,110,655</b>
Stocuri	36,632,317
Creante	46,916,937
Investitii financiare pe termen scurt	400,213
Casa si conturi la banci din care :	-9,972,815
Disponibilitati	24,541,728
Credite	-34,514,543
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>73,976,651</b>
<b>CHELTUIELI IN AVANS</b>	<b>5,027</b>
<b>DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE 1 AN</b>	<b>49,565,797</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE,RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b>	<b>20,921,365</b>
<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE NETE</b>	<b>67,032,020</b>
<b>DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN</b>	<b>22,578,639</b>
PROVIZIOANE	655,802
SUVENTII PENTRU INVESTITII	17,198
VENITURI INREGISTRATE IN AVANS	3,494,516
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>4,504,825</b>
<b>REZERVE DIN REEVALUARE</b>	<b>20,893,721</b>
REZERVE REPREZENTAND SURPLUSUL REALIZAT DIN REZERVE DIN REEVALUARE	2,279,664
REZERVE LEGALE	731,081
ALTE REZERVE	13,121,120
CASTIGURI LEGATE DE INSTRUMENTELE DE CAPITALURI PROPRII	532,878
PROFIT SAU PIERDERE REPORTATA	<b>302,915</b>
REZULTATUL EXERCITIULUI-PROFIT	2,071,922
REPARTIZAREA PROFITULUI	53,643
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>43,778,653</b>
PROFITUL AFERENT INTERESELOR MINORITARE	110
<b>ALTE CAPITALURI PROPRII</b>	<b>1.618</b>

**Activele imobilizate** in suma totala de 46,110,655lei, evidentiata in bilantul consolidat provin in urma operatiunii de consolidare de la :

SC COMINCO SA BUCURESTI	19,541,815 lei
SC COMINCO BUCOVINA SA	18,338,135 lei
SC COMINCO OLTENIA SA	5 476,004 lei
SC COMINCO TRANSILVANIA SA	2,754,701 lei

Cea mai mare parte a imobilizarilor corporale ,atat la societatea mama cat si la filiale, au fost reevaluate conform HG nr 403/2000 si HG nr 1553/2003 , reevaluarea inregistrata fiind de 23 300 513 lei astfel :

SC COMINCO SA BUCURESTI	16 815.275 lei
SC COMINCO BUCOVINA SA	5 987 698 lei
SC COMINCO TRANSILVANIA SA	497 540 lei

**Actiunile circulante** evidentiata in bilantul consolidat sunt in suma totala de 73 976 651 lei si au rezultat in urma operatiunii de consolidare prin care au fost eliminate creante si datoriile reciproce in suma de 48,767,742 lei din care :

- 2,621,103 lei - garantii de buna executie cu termen de incasare de pana la un an retinute pentru lucrari executate in subantrepriza astfel :

SC COMINCO SA BUCURESTI a retinut de la :

SC COMINCO BUCOVINA SA 2,263,370 lei

SC COMINCO TRANSILVANIA SA 36,525 lei

SC BUCOVINA SA a retinut de la SC TRANSILVANIA SA garantii de buna executie in suma de 321,207 lei.

- 3,642,995 lei - avansuri achitate de SC COMINCO BUCOVINA SA pentru achizitionarea de stocuri, din care 2,521 lei catre SC COMINCO SA BUCURESTI si 3,640,474 catre SC COMINCO OLTENIA SA

- 18,649,361 lei – avansuri achitate de catre SC COMINCO SA BUCURESTI pentru lucrari de constructii montaj, catre:

SC COMINCO BUCOVINA SA 18,525,433 lei;

SC COMINCO OLTENIA SA 42,630 lei;

SC COMINCO TRANSILVANIA SA 81,298 lei;

- 21,652,335 lei – clienti de incasat, din care 955,640 de catre SC COMINCO SA BUCURESTI de la celelalte societati, 10,567,810 lei sume datorate de catre societatea mama catre SC BUCOVINA SA si 10,128,885 lei sume de incasat de catre SC BUCOVINA SA de la celelalte societati.

**Cheltuieli in avans** in suma de 5,027 lei reprezinta dobanzi neachitate aferente contractelor de leasing .

**Provizioane** in suma de 655,802 lei, din care : 378,215 lei provizion constituit la 31 12 2008 de SC COMINCO OLTENIA SA pentru garantii de buna executie de incasat de la SC CERAMICA SA Iasi pentru executarea lucrarilor "Reabilitare si extindere Hala de fabricatie C3", contract nr 4643/03 04 2008. si "Executie hala metalica de preparare cu fundatii si pardoseli" contract nr.138/22 05 2008 ; 244,100 lei in baza contractului de executie de lucrari de inchiderea minelor si refacerea mediului Mina Valea de Brazi ; 33.487 lei pentru executie lucrari conform contract 120/20.09.2007.

**Suventii pentru investitii** in suma de 17,198 lei localizate la SC COMINCO BUCOVINA SA, subventii ce fac parte din programul de dezvoltare regionala nord-est Piatra Neamt , respectiv utilaje pentru Sectia de fabricat pavele , conform contract nr.87 /25 02 2002

**Capitalurile proprii**, la sfirsitul exercitiului financiar in urma operatiunii de consolidare, au fost in suma de 43,778,653 lei si reprezinta 36.45 % din totalul pasivelor iar datoriile totale care sunt 72.144.436 lei reprezinta 60% .

## 2. Informatii oferite de Contul de Profit si Pierdere.

Contul de Profit si Pierdere ofera informatii privind performanta entitatilor ce formeaza grupul rezultata din activitatea realizata pe durata exercitiului financiar incheiat de toate entitatile la 31 12 2009, respectiv rezultatul financiar obtinut din veniturile realizate. Structura veniturilor, cheltuielilor si a rezultatelor se prezinta astfel:

<b>VENITURI</b>	<b>2009</b>
<b>Cifra de afaceri</b>	149,851,014
Producția vândută	149,480,961
Venituri din vânzarea mărfurilor	370,051
Variația stocurilor:	
- Sold C	311,660,127
- Sold D	286,837,042
Productia imobilizata	88,476
Alte venituri din exploatare	2,548,652
<b>I.VENITURI DIN EXPLOATARE TOTAL</b>	<b>177,311,228</b>
<b>II. VENITURI FINANCIARE</b>	<b>2,534,574</b>
<b>TOTAL VENITURI (I+II)</b>	<b>179,845,802</b>
<b>CHELTUIELI</b>	
<b>I. CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b>	<b>165,588,176</b>
din care:	
-Cheltuieli materii prime si materiale	62,130,631
-Cheltuieli cu energia electrica	1,109,468
-Cheltuieli cu personalul	24,429,585
-Cheltuieli cu amortizarea curenta	8,825,196
-Cheltuieli cu amortizarea privind provizioane ptr. deprecierea creantelor	0
-Alte cheltuieli de exploatare din care :	69,034,971
-Cheltuieli cu ob.de inventar si mat. nestocate	936,349
Cheltuieli cu marfurile	5,631,176
-Cheltuieli cu prestatiile externe	62,082,749
-Cheltuieli cu taxe si varsaminte asimilate	1,302,296
-Cheltuieli cu majorari si penalitati,sponsorizari,amortizare af. mijl. fixe vandute si casate,etc	1,065,035
-Cheltuieli cu amortizarea privind provizioane ptr. garantii acordate clientilor	-1,924,308
<b>II. CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>11,160,763</b>
<b>TOTAL CHELTUIELI (I+II)</b>	<b>176,748,939</b>
<b>REZULTATE</b>	
PROFIT(+)/PIERDERE(-)	
<b>I. EXPLOATARE</b>	<b>+11,723,052</b>
<b>II FINANCIARE</b>	<b>-8,626,189</b>
<b>REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI</b>	<b>+3.096.863</b>
<b>IMPOZITUL PE PROFIT</b>	<b>1,024,831</b>
<b>PROFIT NET</b>	<b>2.072.032</b>

**Veniturile realizate din activitatea anului 2009 cuprind:**

Venituri de exploatare totale in suma de 177,311,228 lei din care cifra de afaceri rezultata in urma operatiunii de consolidare este de 149,851,014 lei.

Veniturile ce determina cifra de afaceri provin din lucrarile realizate in constructii montaj ,auto si utilaje in suma de 143,877,290 lei, vnzarea produselor industriale la terti in suma de 1,247,604 lei , vnzari de marfuri in suma de 370,052 lei si venituri din chirii si activitati diverse in suma de 4,356,069 lei .

Prin consolidare s-au eliminat atat din venituri cit si din cheltuieli suma de 90,615,891 lei ce reprezinta venituri si cheltuieli inregistrate din activitati in cadrul entitatii .

In acest fel cifra de afaceri a fost diminuata cu :

- 78,445,400 lei la prestatiile realizate in activitatea de constructii montaj, auto si utilaje ;
- 79,989 lei la vanzari de produse industriale ;
- 5,185,757 lei la vanzari reciproce de materiale ;
- 6,894,621 lei la venituri din chirii si activitatii diverse ;

Veniturile financiare in suma totala de 2,534,574 lei reprezinta: dobanzi incasate pentru disponibilitatile din conturile bancare, venituri din reevaluarea disponibilitatilor in valuta, si venituri din sconturi obtinute .

**Cheltuielile efectuate pentru obtinerea veniturilor** sint urmatoarele:

Cheltuieli din exploatare	165,588,176 lei
Cheltuieli financiare	11,160,763 lei
<b>Total cheltuieli</b>	<b>176,748,939 lei</b>

### **Rezultatul exercitiului**

Din activitatea anului 2009 a rezultat un profit brut de 3.096.863 lei astfel :

**-din activitatea de exploatare** a rezultat un profit de 11,723,052 lei .

**-din activitati financiare** a rezultat o pierdere de 8,626,189 lei determinata de :

-venituri din dobanzile incasate pentru disponibilitatile in conturile bancare	892,749 lei
-venituri din diferente de curs valutar iregistrate la contractele de leasing si reevaluarea disponibilitatilor in valuta	920,703 lei
-venituri din sconturi obtinute	721,122 lei
<b>-Total venituri</b>	<b>2,534,574 lei</b>
-cheltuieli cu dobanzile platite pentru credite si leasinguri	7,229,250 lei
-cheltuieli cu diferente de curs valutar de leasing si reevaluarea iregistrate la contractele de leasing si reevaluarea disponibilitatilor in valuta	2,842,673 lei
-cheltuieli privind sconturile acordate	927,047 lei
-alte cheltuieli financiare	161,793 lei
<b>Total cheltuieli</b>	<b>11,160,763 lei</b>

Profitul net al societatii consolidate este de 2,072,032 lei din care : profitul net aferent societatii mame este de 233,601 lei si cel aferent intereselor minoritare este de 110 lei .Din profitul net de 2,072,032 lei a fost repartizata pentru constituirea rezervelor legale suma de 53,643 lei, acoperirea pierderii contabile in suma de 302,915 lei, diferenta de 1.715.474 lei reprezinta profit nerepartizat la data de 31 12 2009 si care a fost repartizat ca urmare a hotararilor AGA ale fiecarei societati incluse in consolidare pentru constituirea de alte rezerve ca surse proprii de finantare .

### **3.Managementul riscului**

Deoarece piata din Romania este in orice moment schimbatoare ,riscurile nu vor putea fi previzionate in totalitate si nici influenta acestora in situatiile financiare dar conducerea acorda atentie sporita managementului de risc pentru diminuarea efectelor acestora.

#### *a) Riscul privind managementul capitalului*

Societatea isi gestioneaza atent capitalurile proprii pentru a avea siguranta continuarii activitatii in conditii de eficienta si asigurarea maximizarii profiturilor actionarilor.

Managementul companiei revizuieste cu regularitate costul capitalului si riscurile asociate, pentru fiecare clasa de capital.

*b) Riscul de piata*

Economia romaneasca este, la fel ca majoritatea tarilor din spatial comunitar, destul de grav afectata de criza economica. In acest context exista un anumit grad de incertitudine privind evolutia viitoare a politicii si dezvoltarii economice. Conducerea societatii nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc in Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatului din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale Societatii.

*c) Riscul valutar*

Societatea are o parte dintre tranzactii denumite in moneda straina – Euro si USD. De aceea expunerile la fluctuatiile de schimb valutar exista

*d) Riscul de lichiditate*

Responsabilitatea acestui risc revine directorilor Societatii. Societatea gestioneaza riscul de lichiditate prin mentinerea unui nivel adecvat al rezervelor, utilizarea adecvata a facilitatilor bancare, prin monitorizarea cash flow-ului actual si previzionat.

*e) Riscul de rata a dobanzii*

Societatea este expusa riscului de rata a dobanzii pentru fondurile imprumutate cu rata fixa sau variabila.

Acest risc este gestionat de catre Societate prin mentinerea unui mixt intre imprumuturile cu dobanda fixa si cele cu dobanda variabila.

*f) Riscul de credit*

Societatea este expusa riscului de credit, mai ales datorita creantelor comerciale.

Conducerea monitorizeaza cu regularitate expunerea la riscul de credit.

Conducerea estimeaza faptul ca nu exista concentratii semnificative ale riscului de credit.

**PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

**Ing. GEMANAR GHEORGHE**



## BILANT CONSOLIDAT 31 12 2009

	Nr. rd.	SOLD LA 31 12 2008	SOLD LA 31 12 2009
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>	1		
1. Cheltuieli de constituire	2		
2. Cheltuieli de dezvoltare			
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare, dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros, și alte immobilizări necorporale	3	12,720	4,686
4. Fond comercial pozitiv	4		
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție	5		
<b>TOTAL (rd 01 la 05)</b>	6	12,720	4,686
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>	7	16,521,425	16,125,139
1. Terenuri și construcții	8	33,058,109	27,794,041
2. Instalații tehnice și mașini	9	82,983	67,640
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	10	1,947,672	2,036,148
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție	11	51,610,189	46,022,969
<b>TOTAL (rd 07 la 10)</b>			
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>	12		
1. Acțiuni deținute la entități afiliate neincluse în consolidare	13		
2. Imprumuturi acordate entităților afiliate neincluse în consolidare	14		
3. Interese de participare deținute la entități neincluse în consolidare			
4. Imprumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	15	83,000	83,000
5. Investiții deținute ca immobilizări	16		
6. Alte imprumuturi	17	4,823,266	2,452,265
<b>TOTAL (rd 12 la 17)</b>	18	4,906,266	2,535,265
<b>IV. TITLURI PUSE ÎN ECHIVALENȚĂ</b>	19		
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	20	56,529,175	48,562,920
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. Stocuri</b>	21	10,967,502	8,263,067
1. Materii prime și materiale consumabile	22	15,076,610	23,929,650
2. Producția în curs de execuție	23	143,879	1,989,458
3. Produse finite și mărfuri	24	1,298,566	2,450,141
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	25	27,486,557	36,632,317
<b>TOTAL (rd 21 la 24)</b>			
<b>II. Creanțe (Sumele care urmează a fi încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)</b>	26	50,033,356	40,412,248
1. Creanțe comerciale	27		
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate neincluse în consolidare			
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	28		
4. Alte creanțe	29	1,291,975	4,052,424
5. Capital subscris și nevărsat	30		
<b>TOTAL (rd 26 la 30)</b>	31	51,325,331	44,464,672
<b>III. Investiții pe termen scurt</b>	32	1,518	1,518
1. Acțiuni deținute la entități afiliate	33	398,695	398,695
2. Alte investiții pe termen scurt	34	400,213	400,213
<b>TOTAL (rd 32 la 33)</b>	35	-3,445,073	-9,972,815
<b>IV. Casa și conturi la bănci</b>	36	75,767,028	71,524,387
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	37	100,202	5,027
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b>			
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat imprumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	38	-22,529	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit	39	11,891,920	9,054,329
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	40	12,200,456	8,440,921
4. Datorii comerciale - furnizori	41	18,162,446	13,556,271
5. Efecte de comerț de plătit	42	0	2,674,873
6. Sume datorate entităților afiliate neincluse în consolidare	43	0	0
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	44	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	45	15,628,891	13,271,216
<b>TOTAL (rd 38 la 45)</b>	46	57,861,184	46,997,611
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE</b>	47	18,006,046	21,037,286
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	48	74,535,221	69,600,206
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>			

1. Imprumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	49		
	50	4,101,439	1,804,003
2. Sume datorate instituțiilor de credit	51	15,143,672	9,254,930
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	52	444,380	4,591,348
4. Datorii comerciale - furnizori	53	0	0
5. Efecte de comerț de plătit	54	0	0
5. Sume datorate entităților afiliate	55	0	0
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	56	11,183,495	9,496,544
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	57	30,872,986	25,146,825
<b>TOTAL (rd 49 la 56)</b>			
<b>H. PROVIZIOANE</b>			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare	58	0	0
2. Provizioane pentru impozite	59	0	0
3. Alte provizioane	60	1,734,512	655,802
<b>TOTAL (rd 58 la 60)</b>	61	1,734,512	655,802
<b>I. Venituri în avans</b>			
1. Subvenții pentru investiții	62	55,635	17,198
2. Venituri înregistrate în avans	63	0	3,494,516
3. Fond comercial negativ	64		
<b>TOTAL (rd 62 la 64)</b>	65	55,635	3,511,714
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>			
<b>I Capital subscris</b>			
1. Capital subscris vărsat	66	4,504,825	4,504,825
2. Capital subscris nevărsat	67		
<b>TOTAL (rd 66 la 67)</b>	68	4,504,825	4,504,825
<b>II. Prime de capital</b>	69		
<b>III. Rezerve din reevaluare</b>	70	20,754,355	20,893,721
<b>IV. Rezerve</b>			
1. Rezerve legale	71	677,438	731,081
2. Rezerve statutare sau contractuale	72		
3. Rezerve de valoare justă	73		
4. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	74	2,279,664	2,279,664
5. Alte rezerve	75	11,312,609	13,121,120
<b>TOTAL (rd 71 la 75)</b>	76	14,269,711	16,131,865
Acțiuni proprii	77	0	0
Castiguri legate instrumente de capitaluri proprii	78	532,878	532,878
Pierderi legate instrumente de capitaluri proprii	79	0	0
<b>V. REZERVE DIN CONVERSIE</b>	80		
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)</b>	81	0	302,915
<b>VII. PROFITUL EXERCITIULUI FINANCIAR societati consolidate</b>	82	1,909,776	2,071,922
Repartizarea profitului societati consolidate	83	101,265	53,643
din care:	84		
PROFITUL EXERCITIULUI FINANCIAR aferent societatii mama	85	219,010	233,601
Repartizarea profitului aferenta societatii mama	86	21,559	30,784
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b>	87	41,870,280	43,778,653
<b>VIII. INTERESE MINORITARE</b>	88		
1. Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferent(ă) intereselor minoritare	89	152	110
2. Alte capitaluri proprii	90	1,656	1,618

Administrator  
Numele si prenumele  
Ing. Gemanar Gheorghe



Intocmit  
Numele si prenumele  
Beciu Mihaela

# CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT

## LA 31 12 2009

Denumirea indicatorului	Realizari in perioada de raportare 31 12 2008	Realizari in perioada de raportare 31 12 2009
1. Cifra de afaceri netă	239,159,925	149,851,014
2. Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție	31,113,844	24,823,086
3. Producția realizată pentru scopuri proprii și capitalizată	4,159,362	88,476
4. Alte venituri din exploatare	921,770	2,548,652
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	116,162,075	62,130,631
b) Alte cheltuieli externe	1,226,152	7,676,992
6. Cheltuieli cu personalul:	34,606,459	24,429,585
a) Salarii și indemnizații	26,850,834	19,182,725
b) Cheltuieli cu asigurările sociale din care :	7,755,625	5,246,860
cheltuieli referitoare la pensii	5,317,387	3,841,768
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și imobilizările necorporale	8,558,669	8,825,196
b) Ajustări de valoare privind activele circulante, în cazul care acestea depășesc suma ajustărilor de valoare care sunt normale	102,398	0
8. Alte cheltuieli de exploatare	104,311,326	62,525,772
<b>Profitul sau pierderea din exploatare</b>	<b>10,387,822</b>	<b>11,723,051</b>
9. Venituri din interese de participare		
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate		
11. Alte dobânzi de încasat și venituri similare	2,909,571	2,534,574
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante		22,529
13. Dobânzi de plătit și cheltuieli similare	10,030,425	11,138,233
14. <b>Profitul sau pierderea din activitatea curentă</b>	<b>3,266,968</b>	<b>3,096,863</b>
15. Venituri extraordinare		
16. Cheltuieli extraordinare		
17. Profitul sau pierderea din activitatea extraordinară		
18. Impozitul pe profit	1,357,040	1,024,831
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus		
20. Profitul sau pierderea exercițiului financiar aferent(ă) entităților integrate	1,909,776	2,072,032
21. Profitul sau pierderea exercițiului financiar aferent(ă) întreprinderilor asociate		
22. Profitul sau pierderea exercițiului financiar aferent(ă) societății-mamă	219,010	233,601
23. Profitul sau pierderea exercițiului financiar aferent(ă) intereselor minoritare	152	110

Administrator  
Numele si prenumele  
Ing. Gemanar Gheorghe



Intocmit  
Numele si prenumele  
Beciu Mihaela

## SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII

La data de 31 decembrie 2009

Element al capitalului	Sold la 01.01.2009	Cresteri		Reduceri		Sold la 31.12.2009
		Total din care:	Prin transfer	Total din care:	Prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris si varsat	4.504.825	0	0	0	0	4.504.825
Prime de capital	0	0	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare	20.754.355	139.366	0	0	0	20.893.721
Rezerve legale	677.438	53.643	0	0	0	731.081
Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0	0	0
Rezerve din surplusul realizat din rezerve din reevaluare	2.279.664	0	0	0	0	2.279.664
Alte rezerve	11.312.609	1.808.511	0	0	0	13.121.120
Actiuni proprii	0	0	0	0	0	0
Credite legate de instrumente de capitaluri proprii	532.878	0	0	0	0	532.878
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat - Profit nerepartizat	0	0	0	0	0	0
- Pierdere neacoperita	0	302.915	0	0	0	302.915
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29 - Sold creditor	0	0	0	0	0	0
- Sold debtor	0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile - Sold creditor	0	0	0	0	0	0
- Sold debtor	0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV a a Comunitatii Economice Europene - Sold creditor	0	0	0	0	0	0
- Sold debtor	0	0	0	0	0	0
Profitul sau pierderea exercitiului financiar - Sold creditor	1.909.776	2.071.922	0	1.909.776	0	2.071.922
- Sold debtor						
Repartizarea profitului	101.265	53.643	0	101.265	0	53.643
Total capitaluri proprii	41.870.280	3.716.884	0	1.808.511	0	43.778.653

### Natura modificarilor

1. Majorarea rezervelor legale cu suma de 53.643 lei reprezinta constituirea de rezerve legale, calculate in procent de 5% din profitul brut realizat in anul 2009, astfel:

SC COMINCO SA	profit brut - 615.678 lei;	rezerva constituita - 30.784 lei;
SC COMINCO BUCOVINA SA	profit brut - 388.938 lei;	rezerva constituita - 22859 lei;

SC COMINCO TRANSILVANIA SA si SC OLTENIA SA nu au facut repartizari la rezerva legala deoarece acestea reprezinta 20% din capitalul social.

2. Majorarea altor rezerve cu suma de 1.808.511 lei si constituirea surselor proprii de finantare, urmare a hotararilor A.G.A ale fiecărei societati incluse in consolidare s-a realizat astfel:

SC COMINCO SA	- 197.451 lei;
SC COMINCO BUCOVINA SA	- 259.970 lei;
SC COMINCO OLTENIA SA	- 1.204.152 lei
SC COMINCO TRANSILVANIA SA	- 146.938 lei;

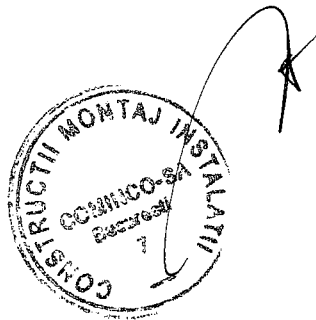
In anul 2009 SC COMINCO OLTENIA SA a efectuat corectii contabile aferente tranzactiilor din 2008. Acestea au fost efectuate pe seama rezultatului reportat iar pierderea fiscal rezultata in valoare de 302.915 lei a fost inregistrata in rezultatul reportat.

De asemenea SC COMINCO OLTENIA SA a efectuat in anul 2009 reevaluarea constructiilor rezultand o rezerva din reevaluare de 139.366 lei.

La 31.12.2009 societatile incluse in consolidare inregistrau un profit nerepartizat de 2.018.279 lei, profit ce va fi repartizat in anul 2010 pe surse proprii de finantare si acoperirea pierderii fiscal la SC COMINCO OLTENIA SA.

SESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE,

Gemanar Gheorghe



DIRECTOR ECONOMIC,

Beciu Mihaela

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Beciu Mihaela'.

## ACTIVE IMOBILIZATE

- LEI -

Nr. crt.	Elemente de active *)	Valoarea bruta (**)				Sold la 31 decembrie 2009	Explicatii privind amortizarea	Deprecieri (***) (amortizare si provizioane)				Sold la 31 decembrie 2009
		Sold la 1 ianuarie 2009	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2009			Sold la 1 ianuarie 2009	Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2009	
	0	1	2	3	4=1+2-3			5	6	7	8=5+6-7	
<b>A IMOBILIZARI NECORPORALE</b>												
1	Alte imobilizari necorporate	21,102	0	0	21,102	TOTAL	8,382	8,034	0	16,416		
	din care:					din care:		8,034				
	Achizitii					Curenta (liniara)	8,382	8,034	0	16,416		
	TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	21,102	0	0	21,102	TOTAL	8,382	8,034	0	16,416		
<b>B IMOBILIZARI CORPORALE</b>												
1	Terenuri si constructii	18,866,173	113,613	161,779	18,818,007	TOTAL	2,344,748	376,288	28,168	2,692,868		
	din care:					din care:						
	Achizitii		22,192	8,599		Curenta (liniara)		376,288				
	Casari			153,180		Casari						
	Vanzari					Vanzari						
	Reevaluare		91,421			Regie proprie			28,168			
2	Instalatii tehnice si masini	87,207,364	2,401,347	7,891,850	81,716,861	TOTAL	54,149,255	7,607,946	7,834,380	53,922,821		
	din care:					din care:						
	Achizitii		2,401,347			Curenta (liniara)		7,607,946				
	Casari			3,252,987		Casari			3,245,684			
	Vanzari			4,638,863		Vanzari			4,588,696			
3	Alte instl, utilaje si mobilier	287,659	13,151	1,504	299,306	TOTAL	204,676	28,495	1,504	231,667		
	din care:					din care:						
	Achizitii		13,151			Curenta (liniara)		28,495				
	Casari			1,504		Casari			1,504			
	Vanzari					Vanzari						
4	Avansuri si imobilizari corporale in curs	1,947,672	88,476	8,055,133	102,870,322	TOTAL	56,698,679	8,012,729	7,864,052	56,847,366		
	TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	108,308,868	2,616,587	8,055,133	102,891,424	TOTAL GENERAL	56,707,061	8,020,763	7,864,052	56,863,772		
	TOTAL GENERAL	108,329,970	2,616,587	8,055,133	102,891,424	din care:						
	din care:											
	Achizitii		2,436,690			Curenta (liniara)		8,020,763				
	Casari			3,263,090		Casari			3,247,188			
	Vanzari			4,792,043		Vanzari			4,588,696			
	Regie proprie		91,421			Regie proprie						
	Avansuri si imobilizari corp in curs	1,947,672	88,476	0		Avansuri si imobilizari corp in curs						

Duratele de viata ale imobilizantilor corporale sunt stabilite conform HG 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe  
Metoda de amortizare utilizata este metoda de amortizare liniara, ratele de amortizare stabilindu-se conform acestei metode.

PRESEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

ing. GEMANAR GHEORGHE

DIRECTOR ECONOMIC,

ec. Beciu Mihaela



Nota 2  
Provizioane

SC COMINCO OL TENIA SA a constituit in anul 2009 provizioane pentru garantii de buna executie retinute de beneficiari si deprecierea creantelor de incasat de la clienti ,astfel :

DENUMIREA PROVIZIONULUI	SOLD LA INCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR	TRANSFERURI		SOLD LA SFARSITUL EXERCITIULUI FINANCIAR 4=1+2-3
		IN CONT	DIN CONT	
0	1	2	3	
PROVIZIOANE PENTRU GARANTII ACORDATE CLIENTILOR	1,734,512	806,848	1,885,558	655,802
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIEREA CREANTELOR CLIENTI	102,398	-	38,750	63,648

**INFORMATII PRIVIND "PROVIZIOANE PENTRU GARANTII ACORDATE CLIENTILOR"**

CLIENTUL: S.C. CERAMICA S.A. Iasi

VALOARE PROVIZION: 655,802,40 lei

BAZĂ DE CONSTITUIRE: Contract de execuție de lucrări de construcții-montaj Nr.4643/03.04.2008 "Reabilitare și extindere Hala de fabricație c3" articolul 9, lit.l, valoare garanție de bună execuție 10 % din valoarea facturii.  
Contract de execuție de lucrări de construcții-montaj Nr.138/22.05.2008 "Execuție hală metalică preparare cu fundații și pardoseli, hala metalica alimentare argilă și alimentare cenușă, articolul 9,lit.l, valoare garanție de bună execuție 10 % din valoarea facturii.

**INFORMATII PRIVIND "PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIEREA CREANTELOR-CLIENTI**

S.C. STELION S.R.L. Slatina

Valoare creanță 212,159,74  
Data facturării 12/30/2007  
Data scadenței 1/30/2008  
Zile trecute 335  
Procent din creanță 30%  
Valoare provizionului constituit 63,648 lei

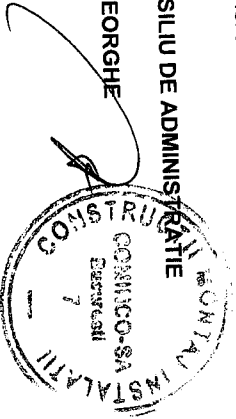
S.C. GENIUS S.R.L. Costești

Valoare creanță 129,167,08  
Data facturării 2/28/2008  
Data scadenței 3/30/2008  
Zile trecute 275  
Procent din creanță 30%  
Valoare provizionului constituit 38,750 lei

Valoarea creanței de la S.C Genius S.R.L a fost incasata in cursul anului 2009 prin urmare provizionul constituit la finele anului 2008 in valoare de 38.750 lei a fost anulat

PRESEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

ing. GEMANAR GEORGHIE



DIRECTOR ECONOMIC,

ec. Beciu Mihaela

### Nota 3

### Repartizarea profitului

Destinatia	Suma lei
<b>Pofit net de repartizat total din care la :</b>	<b>2,072,032</b>
- SC COMINCO SA BUCURESTI	233,601
- SC COMINCO BUCOVINA SA	52,705
- SC COMINCO OLTENIA SA	1,722,264
- SC COMINCO TRANSILVANIA SA	63,462
<b>Rezerve legale constituite total din care la :</b>	<b>53,643</b>
- SC COMINCO SA BUCURESTI	30,784
- SC COMINCO BUCOVINA SA	22,859
- SC COMINCO OLTENIA SA	-
<b>Acoperirea pierderii contabile</b>	<b>302,915</b>
<b>Dividende</b>	<b>-</b>
<b>Profit nerepartizat total din care :</b>	<b>1,715,474</b>
- SC COMINCO SA BUCURESTI	202,817
- SC COMINCO BUCOVINA SA	29,846
- SC COMINCO OLTENIA SA	1,419,349
- SC COMINCO TRANSILVANIA SA	63,462

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE ,

ing. GEMANAR GHEORGHE



DIRECTOR ECONOMIC

ec. BECIU MIHAELA

A handwritten signature in cursive script, corresponding to the name ec. BECIU MIHAELA.

Nota 4

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

LEI

Indicatorul	Exercitiul financiar	
	precedent	curent
0	2	3
1. Cifra de afaceri neta	239,159,925	149,851,014
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate(3+4+5)	227,963,618	139,592,485
3. Cheltuielile activitatii de baza	195,188,868	120,451,278
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	24,342,506	13,937,659
5. Cheltuielile indirecte de productie	8,432,244	5,203,548
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	11,196,307	10,258,529
7. Cheltuielile de desfacere		
8. Cheltuieli generale de administratie	1,730,255	1,084,130
9. Alte venituri din exploatare	921,770	2,548,652
10. Rezultatul din exploatare ( 6-7-8+9)	10,387,822	11,723,051

PRESEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

ing. GEMANAR GHEORGHE

DIRECTOR ECONOMIC

EC. BECIU MIHAELA

## Nota 5

### Situatia creantelor si datoriilor la data de 31 12 2009

Creante	Sold la 31 12 2009 (col. 2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total, din care:	<b>46.916.937</b>	<b>46.333.379</b>	<b>583.558</b>
-Alte creante imobilizate	6.996.951	6.413.393	583.558
-Furnizori - debitori	9.300.882	9.300.882	
-Clienti	26.630.298	26.566.680	
-Provizioane pentru deprecierea creantelor	(63.618)	(63.618)	
-Creante-personal	179.114	179.114	
-Debitori diversi	2.353.310	2.353.310	
-Sume in curs de clarificare	1.519.999	1.519.999	
	-		
	-		

- **6.996.951 lei** - garantii de buna executie retinute de beneficiari conf.contracte pana la receptia definitive a lucrarilor ;
- **9.300.882 lei** - reprezinta avansuri achitate pentru executare de lucrari si alte servicii ce vor fi prestate ;
- **26.630.298 lei** - reprezinta c/val. lucrari de C+M, prestatii auto, prestatii utilaje si materiale vandute si neincasate de societatile din cadrul grupului, astfel:
  - 15.885.937 lei lucrari de C+M
  - 878.628 lei prestatii auto
  - 195.499 lei prestatii utilaje
  - 9.670.234 lei vanzari material
  - **(63.648) lei** reprezinta provizioane constituite la 31 12 2009 de SC COMINCO OLTENIA SA pentru creante de incasat de la SC STELION SRL Slatina in limita a 30 % din valoarea totala a creantelor ;
- **179.114 lei** reprezinta:
- 54.423 lei – avansuri aferente salariilor ;

- 46.627 lei - contributie pentru concedii si indemnizatii ptr persoane juridice 0,85%)  
achitate in plus la data de 31 12 2009 ;
- 78.064 lei – alte creante cu personalul
- **2.353.310 lei** - reprezinta debite de incasat din vanzarea de mijloace fixe de la terti si avansuri de trezorerie (sold cont 542 ,avansuri de trezorerie nedecontate pana la data bilantului care conf. Ordin nr. 2374/2007 se inchide prin cont 461 )
- **1.519.999 lei** - reprezinta suma poprita in baza sentintei nr.203/2009, emisa de Tribunalul Prahova. SC COMINCO SA este in litigiu cu SC CONSTRUCTII UNU SA Iasi pentru acesta suma. Pana la finalizarea procesului suma a fost inregistrata in operatiuni in curs de clarificare.

Datorii	Sold la 31.12.2009	Din care:	
		Termen de exigibilitate sub 1 an	Termen de exigibilitate intre 1-5 ani
0	1	2	3
Total, din care:	<b>72.144.436</b>	<b>49.565.796</b>	<b>22.578.639</b>
Credite bancare pe termen scurt	6.500.000	6.500.000	
Credite bancare pe termen mediu si lung	4.358.332	2.554.329	1.804.003
Dobanzi aferente altor imprumuturi si datorii asimilate	21.679	21.679	
Alte imprumuturi si datorii financiare	7.423.041	4.017.325	3.405.716
Furnizori si conturi asimilate	20.822.492	16.231.144	4.591.348
Cienti-creditori	17.695.851	8.440.921	9.254.930
Datorii cu personalul	1.881.469	1.856.047	25.422
Impozitul pe profit	21.289	21.289	
Impozitul pe salarii	676.139	676.138	
Taxa pe valoarea adaugata de plata	4.623.216	4.623.216	
Taxa pe valoarea adaugata neexigibila	41.114	30.614	10.500
Alte datorii fata de stat si instit. publice	3.430.854	3.430.854	
Creditori diversi	4.648.960	1.162.240	3.486.720

- **6.500.000 lei** - reprezinta credite pe termen scurt utilizate la data de 31 12 2009 de :  
SC COMINCO BUCOVINA SA - 6.500.000 lei
- **4.358.332 lei** - reprezinta credite pentru investitii nerambursate la data de 31 12 2009 de :  
SC COMINCO BUCOVINA SA - 3.167.502 lei  
SC COMINCO TRANSILVANIA SA - 138.369 lei  
SC COMINCO SA BUCURESTI SA -1.052.461 lei

- **21.679 lei** - reprezinta dobanzi de achitat conform contractelor de leasing si inregistrate ca obligatii de:

-SC COMINCO SA	- 20.252 lei
-SC COMINCO TRANSILVANIA SA	- 1.427 lei

- **7.423.041 lei** - reprezinta rate de achitat conform contractelor leasing, (diferenta neachitata din valoarea mijloacelor fixe achizitionate in leasing) , din care la :

SC COMINCO SA BUCURESTI	- 2.603.557 lei
SC COMINCO BUCOVINA SA	- 4.104.636 lei
SC COMINCO OLTENIA SA	- 608.085 lei
SC COMINCO TRANSILVANIA SA	- 106.763 lei

- **20.822.492 lei** - reprezinta furnizori neachitati, din care :

- furnizori de imobilizari: 2.869.361 lei la ;

SC COMINCO SA BUCOVINA SA	- 17.183 lei
SC COMINCO OLTENIA SA	- 41.240 lei
SC TRANSILVANIA SA	- 150.655 lei
SC COMINCO SA	- 2.682.421 lei

- **17.695.851 lei** - reprezinta avansuri incasate de la beneficiari conform contractelor pentru executarea de lucrari de :

SC COMINCO SA BUCURESTI	- 13.635.209 lei
SC COMINCO BUCOVINA SA	- 420.168 lei
SC COMINCO OLTENIA SA	- 3.640.474 lei

- **1.881.469 lei** - reprezinta datorii cu personalul curente (salarii, ajutoare medicale, garantii gestionare si preliminari C.O aferente anului 2009 ) din care la :

SC COMINCO SA BUCURESTI	- 744.408 lei
SC COMINCO BUCOVINA SA	- 443.831 lei
SC COMINCO OLTENIA SA	- 148.119 lei
SC COMINCO TRANSILVANIA SA	- 545.111 lei

- **21.289 lei** - reprezinta impozitul pe profit datorat pe trimestrul IV 2009, de achitat odata cu depunerea declaratiei 101 din care la :

SC COMINCO SA BUCURESTI	- 149.789 lei
SC COMINCO BUCOVINA SA	- 285.046 lei
SC COMINCO OLTENIA SA	- (430.757) lei
SC COMINCO TRANSILVANIA SA	- 17.211 lei
SC COMINCO OLTENIA SA	- inregistreaza la data 31 12 2009 impozit

pe profit de recuperat de la bugetul de stat 430.757 Lei.

- **676.139 lei** - reprezinta impozitul pe salarii datorat la 31 12 2009 ptr. personalul angajat cu contract de munca si conventii civile de societatile din cadrul grupului .

- **4.623.216 lei** - reprezinta T.V.A de achitat la data de 31 12 2009 din care la:

SC COMINCO SA BUCURESTI	- 49.709 lei
SC COMINCO BUCOVINA SA	- 4.264.119 lei
SC COMINCO OLTENIA SA	- 90.556 lei
SC COMINCO TRANSILVANIA SA	- 218.832 lei

- **41.114 lei** - reprezinta diferenta T.V.A neexigibil aferent garantiilor de buna executie retinute de beneficiari si T.V.A neexigibil aferent garantiilor de buna executie retinute de societate subantreprenorilor

- **3.430.854 lei** - reprezinta alte datorii la bugetul statului si alte institutii publice astfel :

- 2.354.984 lei contributie pentru asigurari sociale datorata de angajator si angajati;
- 783.273 lei contributie pentru asigurari de sanatate datorata de angajator si asigurati;
- 24.990 lei contributie la fondul de somaj;
- 95.551 lei alte taxe
- 172.056 lei retineri din salarii datorate tertilor

- **4.648.960 lei** - reprezinta garantii de buna executie retinute conform contracte incheiate cu subantreprenori.

La data de 31 12 2009 SC COMINCO BUCOVINA SA inregistreaza datorii restante la bugetul de stat, bugetul asigurarilor sociale si fondurilor speciale astfel :

-Bugetul de stat	4.605.933 lei
-Bugetul asigurarilor sociale	2.324.572 lei

In prezent se fac demersuri la Agentia Nationala de Administrare Fiscala in vederea aprobarii esalonarii datoriilor restante pentru a fi achitate in rate egale intr-o perioada de 12 luni.

La data de 31.12.2009 SC TRANSILVANIA SA inregistreaza datorii restante la bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale si fondurilor special, astfel:

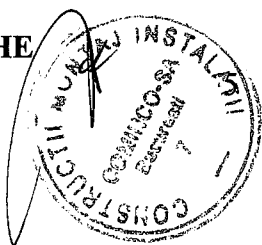
-Bugetul de stat	34.746 lei
-Bugetul asigurarilor sociale	116.126 lei
- Bugetul fondurilor special	888 lei

Alte angajamente financiare neincluse in bilant sunt acordurile incheiate cu banciile pentru emiterea de scrisori de garantie . Astfel SC COMINCO SA BUCURESTI a inregistrat in contul din afara bilantului scrisori de garantie:

Numar / data acord	Nr.scrisoare de garantie	Valoare acord	Utilizat	Scadenta
ACORDURI IN RON		16 401 649	14 912 391	
ACORDURI IN EURO		10 643 285 €	7 787 870.11 €	
BCR FRASIN				
17/875/25 04 05		6 000 000	4.761.263.65	26/12/2010
28/12 03 2007+AA28/466K/10 08 07		10 000 000	9.749.479.06	31 12 2012
37/08 05 2007		290 858.75	290 858.75	04 06 2012
39/08 05 2007		110 789.99	110 789.99	04 06 2012
40/966/21 06 2006		2 000 000.00 €	1.875.503.49 €	30 04 2012
44/1183/10 05 2007		51.000,00 €	51.000,00 €	30 04 2017
BCR Bucuresti				
DCCM 394/7785/28 12 2007		7.800.000,00 €	5.069.081.62€	10 12 2015
BRD.Suceava				
445/11 05 2007		892.285 €	792.285 €	09.12.2009

**PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE**

**Ing. GEMANAR GHEORGHE**



**DIRECTOR ECONOMIC**

**Beciu Mihaela**

## Nota 6

### Principii, politici si metode contabile

In exercitiul financiar 2009, entitatile din cadrul grupului au organizat si au tinut contabilitatea in conformitate cu reglementarile contabile armonizate cu Directiva a IV –a a Comunitatii Economice Europene si cu Standardele Internatonale de Contabilitate aprobate prin O.M.F nr.1752/2005 si Legea contabilitatii nr.82/1991, cu modificarile ulterioare, iar informatiile au fost cuprinse in balante sintetice si analitice.

Pentru intocmirea si prezentarea Situatiilor financiare anuale, s-au respectat prevederile din O.M.F. nr..1752/2005 ;

Entitatile din cadrul grupului incluse in operatiunea de consolidare au aplicat aceleasi metode si principii contabile .

In cursul anului 2009 a existat continuitate privind aplicarea acelorasi reguli si norme de evaluare, inregistrare in contabilitate si prezentare a elementelor de activ si pasiv si a rezultatelor asigurind comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Regimul de amortizare folosit de toate entitatile din cadrul grupului este amortizarea liniara , cu repartizarea cotelor de amortizare asupra valorii de intrare pe toata durata de functionare de la data punerii acestora in functiune si pina la recuperarea integrala a valorii lor de intrare . ;

La data infiintarii a filialelor, imobiliarile corporale ce au reprezentat aportul societatii mama la capitalul social al filialelor au fost inregistrate in contabilitate la valoarea justa determinata pe baza unor evaluari efectuate de evaluatori autorizati . .

Pentru reflectarea in contabilitate a imobiliarilor corporale aflate in patrimoniu la valoarea justa, respectandu-se principiul permanentei metodelor si principiul prudentei, entitatile din cadrul grupului au efectuat reevaluari conform legislatiei in vigoare .

Astfel s-au efectuat reevaluari ale imobiliarilor corporale de catre societatile din cadrul grupului, conform HG nr 403/2000 in anii 2001 si 2002 in valoare totala de 8 491 618 lei si conform HG nr. 1553/2003 in anii 2003, 2004 ,2006 si 2007 in valoare totala de 14 808 895 lei .

SC COMINCO SA BUCURESTI a inregistrat reevaluarii ale imobiliarilor corporale in suma de 16.815 275 lei, SC COMINCO BUCOVINA SA in suma de 5.987 698 lei, SC COMINCO OLTENIA SA in suma de 119,589 lei si SC COMINCO TRANSILVANIA SA in suma de 497 540 lei

In cadrul grupului stocurile sint reflectate in contabilitate la costul istoric si anume la costul de achizitie sau de productie .La iesirea din gestiune a stocurilor acestea se inregistreaza in contabilitate prin metoda FIFO.La toate societatile incluse in consolidare uzura obiectelor de inventar se inregistreaza pe cheltuieli integral la darea lor in folosinta. Contabilitatea stocurilor se tine cantitativ si valoric .

Productia in curs de executie se determina prin inventarierea productiei neterminate la sfirsitul perioadei prin metode tehnice de constatare a gradului de finalizare sau a stadiului de efectuare a operatiilor tehnologice si evaluarea acesteia la costurile de productie.

Societatile din cadrul grupului respecta principiul independentei exercitiului in sensul ca in anul fiscal sant reflectate veniturile si cheltuielile aferente exercitiului ;

Grupul COMINCO isi continua in mod normal functionarea avind incheiate contracte de lucrari de constructii montaj care asigura realizarea de prestatii in anul 2010 la un nivel superior anului 2009,iar unele contracte se continua si in anii urmasori. Permanent societatile din cadrul grupului participa la licitatii pentru contractarea de noi lucrari.

Moneda de prezentare a situatiilor financiare este unitatea monetara nationala – leul, sumele fiind exprimate in lei .

**PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE**

**Ing. GEMANAR GHEORGHE**



**DIRECTOR ECONOMIC**

**Ec. BECIU MIHAELA**

A handwritten signature in cursive script, corresponding to the name 'Ec. BECIU MIHAELA'.

## Nota 7

### ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

-Capitalul social subscris si varsat al entitatilor din cadrul grupului este de 6.684.825 lei si este detinut de :

SC COMINCO SA BUCURESTI	4 504 825 lei
SC COMINCO BUCOVINA SA	1 000 000 lei
SC COMINCO OLTENIA SA	1 000 000 lei
SC COMINCO TRANSILVANIA SA	180 000 lei

Capitalul social inregistrat in bilantul consolidat este cel al societatii mama de 4 504 825 lei.

-La data de 31 12 2009 numarul de actiuni emise de fiecare entitate din cadrul grupului se prezinta astfel :

- La SC COMINCO SA BUCURESTI	1 801 930 actiuni a 2.50 lei/actiune
- La SC COMINCO BUCOVINA SA	100 000 actiuni a 10 lei/actiune
- La SC COMINCO OLTENIA SA	100 000 actiuni a 10 lei/actiune
- La SC COMINCO TRANSILVANIA SA	18 000 actiuni a 10 lei/actiune

Actiunile societatii mama sunt detinute de persoane fizice in proportie de 79.55 % si de persoane juridice in proportie de 20.45 %

SC COMINCO SA BUCURESTI detine actiuni la filialele din cadrul grupului : in proportie de 99.996 % la SC COMINCO BUCOVINA SA si SC COMINCO OLTENIA SA si de 99.938 % la SC COMINCO TRANSILVANIA SA ,iar restul din actiunile lor de 0.004 % si respectiv de 0.062 % sunt detinute de persoane fizice . Actiunile filialelor din cadrul grupului nu sunt tranzactionate la bursa.

SC COMINCO SA BUCURESTI detine actiuni si la alte societati achizitionate la valoarea de 398.695,11 lei astfel :

SC CASA DE BUCOVINA CLUB DE MUNTE	337.495,11 lei
SC ARIA DE TRANSILVANIA ARIESENI SA	200.00 lei
SC ABC ASIGURARI REASIGURARI	50 000.00 lei
SC COMONT	10 000.00 lei
SC ARCE TRUST SRL	1 000.00 lei
I.C.S ROM COMINCO SRL	1 517.76 lei

Dintre societatile enumerate mai sus numai actiunile detinute de SC CASA DE BUCOVINA CLUB DE MUNTE sunt tranzactionate la bursa .

In anul 2009 in cadrul grupului nu a fost cazul de actiuni rascumparabile sau de emiterea de obligatiuni .

ICS ROM COMINCO SRL desi face parte din grupul COMINCO nu a fost inclusa in consolidare deoarece in anul 2009 nu a avut activitate si deci nu au avut loc tranzactii cu aceasta societate .

Situatiile financiare anuale ale SC SC COMINCO TANSILVANIA SA au fost verificate de comisii de cenzori conf.Legii 31/1990 iar cele ale SC COMINCO SA BUCURESTI, COMINCO OLTENIA SA si SC COMINCO BUCOVINA SA au fost auditate .

**PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRARE**

**Ing. GEMANAR GHEORGHE**



**DIRECTOR ECONOMIC**

**Ec. BECIU MIHAELA**

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Beciu Mihaela".

## Nota 8

### Informatii privind salariatii, administratorii si directorii

- Conducerea societatilor din cadrul grupului pe perioada exercitiului financiar 2009 a fost asigurata de catre Consiliul de Administratie, iar desfasurarea activitatii curente a fost asigurata de catre Directorul General .
- Salarizarea directorilor si administratorilor se face pe baza obiectivelor si criteriilor de performanta stabilite de fiecare entitate din cadrul grupului, pe baza carora se incredinteaza directorilor si administratorilor organizarea, conducerea si gestionarea activitatii sale.  
Pentru fiecare societate din cadrul grupului Adunarea Generala a Actionarilor stabileste salariul directorului general si a celorlalti membri ai Consiliului de Administratie intocmindu-se in acest sens act aditional la contractul individual de munca.  
Pentru directorii executivi salariile sunt stabilite de directorul general prin negociere directa si sunt consemnate in actul aditional la contractul individual de munca.
- Nu sint cazuri de avansuri si credite acordate directorilor si administratorilor in timpul exercitiului.
- Salariati :  
Numarul mediu de salariati aferent exercitiului 2009 este de 1246 :

-la SC COMINCO SA BUCURESTI	467
din care in :	
-activitatea de constructii montaj si prestatii utilaje :	228
-prestatii auto ;	152
-la SC COMINCO BUCOVINA SA	465
din care in :	
-activitatea de constructii montaj si prestatii utilaje :	445
-prestatii auto ;	4
-la SC COMINCO OLTENIA SA	182
din care in :	
-activitatea de constructii montaj si prestatii utilaje :	140
-prestatii auto ;	31
-la SC COMINCO TRANSILVANIA SA	132
din care in :	
-activitatea de constructii montaj si prestatii utilaje :	72
-prestatii auto ;	23

PRESEDINTE CONSILIU ADMINISTRARE

Ing. GEMANAR GHEORGHE



DIRECTOR ECONOMIC,

Ec. BECIU MIHAELA

## PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI AN 2009

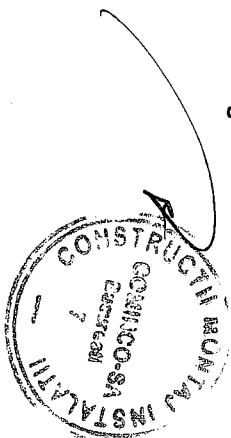
Denumire indicator	Formula de calcul	Calcul	Valoare indicatori lei
<b>1.Indicatori de lichiditate</b>			
-indicatorul lichiditatii curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	$\frac{71.524,387}{46.997,611}$	1.52
-indicatorul lichiditatii imediate	$\frac{\text{Active curente-Stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	$\frac{34.892,070}{46.997,611}$	0.74
<b>2.Indicatori de risc</b>			
-Indicatorul gradului de indatorare	$\frac{\text{Capital imprumutat} \times 100}{\text{Capital propriu}}$	$\frac{1804003 \times 100}{43.778,653}$	4.12
-Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanda}}$	$\frac{3.096,863}{11.138,233}$	0.28
<b>3.Indicatori de activitate (Indicatori de gestiune)</b>			
-viteza de rotatie a stocurilor(rulajul stocurilor)	$\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stocul mediu}}$	$\frac{149,851,014}{30,185,084}$	4.96 ori
-numar de zile de stocare	$\frac{\text{Stocul mediu} \times 365}{\text{Costul vanzarilor}}$	$\frac{30,185,084 \times 365}{149,851,014}$	73.52
-viteza de rotatie a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	$\frac{149,851,014}{48,562,920}$	3.09
-viteza de rotatie a activelor totale	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}}$	$\frac{149,851,014}{120,092,333}$	1.25
<b>4.Indicatori de profitabilitate</b>			
-rentabilitatea capitalului angajat	$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Capital angajat}}$	$\frac{3,096,863}{99,731,464}$	0.13
-marja bruta din vanzari	$\frac{\text{Profit brut din vanzari} \times 100}{\text{Cifra de afaceri}}$	$\frac{11,196,307 \times 100}{149,851,014}$	4.68%

PRESEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRARE

Ing. GEMANAR GHEORGHE

DIRECTOR ECONOMIC

ec.BECIU MIHAELA



## INFORMATII CU PRIVIRE LA PREZENTAREA ENTITATII

Societatea SC COMINCO SA BUCURESTI societatea mama provine din fostul Trust de Constructii Montaje Miniere infiintat in anul 1962 prin transformarea acestuia in baza Legii nr. 15/1990 in societate pe actiuni .

SC COMINCO SA BUCURESTI are o bogata experienta in lucrari de constructii-montaj Societatea are sediul in Bucuresti , Bd. Magheru Nr. 31 , Sector 1 , este inregistrata la Registrul Comertului cu Nr. J 40/283/ 07 02 1991 si are Cod unic de inregistrare 1555670.

Firma s-a privatizat in procent de 100% in anul 1999.

Societatea executa lucrari de constructii montaj aproape in toata tara, prin 6 sucursale situate in : Bucuresti , Coltesti Alunu jud. Valcea , Moldova Noua jud. Caras Severin , Abrud jud. Alba si doua in localitatea Frasin, Jud. Suceava.

SC COMINCO SA BUCURESTI are un capital social de 4 504 825 lei, numarul de actiuni emise fiind de 1 801 930 a 2.50 lei actiunea .

La data de 31 12 2008 actiunile societatii sint detinute de persoane fizice in proportie de 79.55 % si de persoane juridice in proportie de 20.45% in principal de:

INTERDEALER CAPITAL INVEST SA	5.17 %
CLIENTI NEREZIDENTI – CITIBANK NOMINEE SAL	3.77 %
FDI BT MAXIM/SAI BT ASSET MANAGEMENT	1.83 %
CASA DE INVESTITII ALIANTA SRL	1.11 %
CORP FINANCIAL BROKER COMPANY FINASTA	0.91 %

SC COMINCO SA BUCURESTI detine actiuni la alte societati ,achizitionate la valoarea de 398.695.11 lei astfel :

	-LEI-
S.C. CASA DE BUCOVINA CLUB DE MUNTE	337.495.11
S.C. ARIA DE TRANSILVANIA ARIESENII SA	200
S.C. ABC ASIGURARE REASIGURARE	50 000
S.C. COMONT S.A.	10 000
SC. ARCE TRUST SRL	1 000
I.C.S. ROM COMINCO SRL	1 517,76

SC COMINCO SA BUCURESTI intocmeste la data de 31 12 2009 situatii financiare consolidate deoarece atat SC COMINCO SA BUCURESTI ca societate mama cat si filialele, sint organizate ca societati pe actiuni si impreuna depasesc limitele in ceea ce priveste totalul activelor , cifra de afaceri si numarul mediu de salariati prevazute de Reglementarea nr 17/2005 , conforma cu Directiva aVII-a a Comunitatii Economice Europene .

SC COMINCO SA BUCURESTI cit si filialele au incheiat exercitiul financiar la data de 31 12 2009 .

Moneda utilizata in prezentarea situatiilor financiare este moneda nationala,sumele fiind exprimate in lei .

## INFORMATII PRIVIND FILIALELE DIN CADRUL GRUPULUI

1. SC COMINCO BUCOVINA SA are sediul in comuna Frasin Str. Principala Nr. 1 Jud. Suceava si s-a constituit ca filiala in anul 1999

Societatea are un capital social de 1 000 000 lei si are 100 000 actiuni emise a 10 lei actiunea .

SC COMINCO SA BUCURESTI detine 999 960 lei din capitalul social al SC COMINCO BUCOVINA SA ceea ce reprezinta 99,996 % , diferenta de 0.004 % fiind detinuta de persoane fizice .

Aportul SC COMINCO SA BUCURESTI la capitalul social al filialei a fost constituit : in natura in valoare de 899 960 lei si in numerar in valoare de 100 000 lei .

SC COMINCO BUCOVINA SA nu detine actiuni la alte societati.

2. SC COMINCO OLTENIA SA are sediul in orasul Rm. Vilcea , Str.Calea lui Traian Nr.172,bloc 31A si s-a constituit in anul 1999

Societatea are un capital social de 1 000 000 lei si are 100 000 actiuni emise a 10 lei actiunea .

SC COMINCO SA BUCURESTI detine 999 960 lei din capitalul social al SC COMINCO OLTENIA SA ceea ce reprezinta 99,996 % , diferenta de 0.004 % fiind detinuta de persoane fizice .

Aportul SC COMINCO SA BUCURESTI la capitalul social al filialei a fost constituit : in natura in valoare de 899 960 lei si in numerar in valoare de 100 000 lei .

SC COMINCO OLTENIA SA nu detine actiuni la alte societati.

3. SC COMINCO TRANSILVANIA SA are sediul in orasul Abrud Str. Detunata Nr. 65 Jud. Alba si s-a constituit ca filiala in anul 2001 .

Societatea are un capital social de 180 000 lei si are 18 000 actiuni emise a 10 lei actiunea .

SC COMINCO SA BUCURESTI detine 179 890 lei din capitalul social al SC COMINCO TRANSILVANIA SA ceea ce reprezinta 99,938 % , diferenta de 0.062 % fiind detinuta de persoane fizice .

Aportul SC COMINCO SA BUCURESTI la capitalul social al filialei a fost constituit : in natura in valoare de 178 600 lei si in numerar in valoare de 1 290 lei

SC COMINCO TRANSILVANIA SA nu detine actiuni la alte societati.

Filialele din grup au ca profil de activitate ca si societatea mama , executarea de lucrari de constructii montaj , codul CAEN in care se incadreaza activitatea lor fiind 4120 .

## INFORMATII REFERITOARE LA IMPOZITUL PE PROFIT

Profitul brut realizat in anul 2009 de entitati , a fost de 3.096.863,10 lei pentru care s-a calculat conform prevederilor Codului fiscal adoptat prin Legea nr.571/2003 un impozit pe profit de 1 024 831 lei. Pe societati, in cadrul grupului situatia se prezinta astfel:

	Profit brut	Impozit pe profit -Lei-
SC COMINCO SA BUCURESTI	615.678,01	382.077
SC COMICO BUCOVINA SA	388.937,85	336.233
SC COMINCO OLTENIA SA	1 990.844,45	268.580
SC COMINCO TRANSILVANIA SA	101.402,79	37.941

Profitul net inregistrat la sfarsitul anului 2009 de societatile din cadrul grupului este de 2.072.032,10 lei ,iar profitul net al societatii consolidate inclus in capitalul propriu este de 2.071.922 lei constituit astfel :

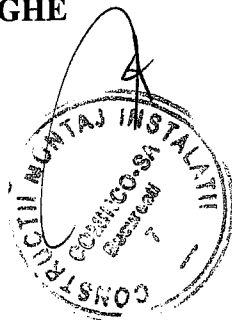
-Lei-

SC COMINCO SA BUCURESTI	233.601
SC COMICO BUCOVINA SA	52.705
SC COMINCO OLTENIA SA	1.722.264
SC COMINCO TRANSILVANIA SA	63.462

Profitul net de 110 lei apartine intereselor minoritare.

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRARE

Ing. GEMANAR GHEORGHE



DIRECTOR ECONOMIC

Ec. BECIU MIHAELA

A handwritten signature in cursive script, corresponding to the name Ec. BECIU MIHAELA.