

## **SC COMINCO SA BUCURESTI**

### **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE INCHEIATE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2007**

Situatiile financiare incheiate la data de 31 decembrie 2007 au fost intocmite conform Reglementarilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a, a Comunitatii Economice Europene si cu Standardele Internationale de Contabilitate aprobate prin Ordinul M.F. nr. 1752/2005 care au stabilit conceptele ce stau la baza intocmirii si prezentarii situatiilor financiare astfel ca acestea sa raspunda necesitatilor de informare pentru utilizatorii interni si externi .

Situatiile financiare cuprind:

- Bilantul contabil;
- Contul de profit si pierdere;
- Date informative;
- Situatia activelor imobilizate;
- Situatia modificarilor capitalului propriu;
- Situatia fluxurilor de trezorerie;
- Politici contabile si note explicative.

Notele explicative se refera la:

- Active imobilizate;
- Provizioane pentru riscuri si cheltuieli;
- Repartizarea profitului;
- Principii politici si metode contabile;
- Analiza rezultatului din exploatare;
- Situatia creantelor si datoriilor,
- Informatii cu privire la salariatii ,administratorii si directorii societatii;
- Principalii indicatori economico-financiari;
- Informatii cu privire la prezentarea societatii si a actiunilor detinute de aceasta.

# ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII PE DURATA EXERCITIULUI FINANCIAR SI SITUATIA LA INCHEIEREA ACESTUIA

## 1. Informatii oferite de bilant.

La data de 31 12 2007 ,bilantul prezinta in principal urmatoarea structura;

INDICATORI	31 12 2007
Imobilizari corporale	17 565 884
Imobilizari financiare	4 108 721
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>21 674 605</b>
Stocuri	9 596 214
Creante	38 313 018
Investitii financiare pe termen scurt	2 555 410
Casa si conturi la banci	8 997 954
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>59 462 596</b>
Cheltuieli in avans	0
<b>DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE 1 AN</b>	<b>41 224 657</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b>	<b>18 237 939</b>
<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE NETE</b>	<b>39 912 544</b>
<b>DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN</b>	<b>13 172 685</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>4 504 825</b>
<b>REZERVE DIN REEVALUARE</b>	<b>14 294 899</b>
<b>REZERVE</b>	<b>4 925 033</b>
<b>CASTIGURI LEGATE DE INSTRUMENTE DE CAPITALURI PROPRII</b>	<b>532 878</b>
<b>REZULTATUL EXERCITIULUI-PROFIT</b>	<b>2 645 685</b>
<b>REPARTIZAREA PROFITULUI</b>	<b>163 461</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>26 739 859</b>

**Activele imobilizate** in suma totala de 21 674 605 lei la valoare ramasa sint evidentiata in bilant la valoarea reevaluada . Au fost efectuate reevaluari conform legislatiei vigoare astfel : in anul 2001 conform Hotararii Guvernului nr. 403/2000 si in anul 2004 si respectiv 2007 conform Hotararii Guvernului nr. 1553/2003 .

**Actvele circulante** au un sold la sfirsitul anului de 59 462 596 lei cu urmatoarea structura: stocuri ( 16.14 %),creante ( 64.4 %),investitii financiare pe termen scurt ( 4.3 % ) si disponibilitati banesti ( 15.13 %)

Activele circulante de 59 462 596 lei acopera in intregime datoriile exigibile intr-o perioada de 1 an in suma de 41 224 657 lei, rezultind un disponibil de mijloace circulante de 18 237 939 lei ,ceea ce furnizeaza informatii cu privire la capacitatea buna a societatii de a-si plati datoriile si de a reactiona chiar la situatii nefavorabile.

**Datoriile ce trebuie platite intr-o perioada de 1 an** reprezinta :

-rate aferente operatiuilor de leasing ;	1 268 361 lei
-rate aferente creditelor pentru investitii, scadente in anul 2008 ;	825 547 lei
-credite pe termen scurt ;	13 697 825 lei
-dobanzi datorate, aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni ;	66 045 lei
-furnizori	19 232 428 lei
-avansuri incasate de la beneficiari ptr. executarea de lucrari ce se vor regulariza in 2008	3 012 811 lei
-datorii cu personalul	776 619 lei

-datorii curente fata de bugetul de stat , bugetul asigurarilor sociale ,bugetul fondurilor speciale si fata de alte institutii publice	1 016 570 lei
-TVA achitat in plus la data de 31 12 2007	-102 833 lei
-prime privind rambursarea obligatiunilor	-469 722 lei
-garantii de buna executie retinute de la subantreprenori exigibile sub 1 an .	1 885 348 lei
-TVA neexigibil aferent garantiilor de buna executie ce va deveni exigibil in anul 2008	13 058 lei
-decontari cu asociatii	2 600 lei

**Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an** constau in :

-rate aferente operatiunilor de leasing ce urmeaza sa se achite intre 2009 - 2012	3 198 382 lei
-avansuri incasate de la beneficiari ptr. executarea de lucrari,avansuri ce se vor regulariza in 2009	3 404 999 lei
-rate aferente creditelor pentru investiti scadente intre 2009-2012	1 745 382 lei
-T.V.A neexigibil aferent garantiilor de buna executie retinute de benef. ce va deveni exigibil peste 1 an	81 068 lei
-garantii de buna executie retinute de la subantreprenori	4 693 522 lei
-garantii materiale datorate personalului	49 332 lei

**Capitalurile proprii** la sfirsitul exercitiului financiar sint de 26 739 859 lei si reprezinta 33,0 % din totalul pasivelor , fata de datorii totale care sint 54 397 342 lei si reprezinta 67,0 %.

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

Contul de Profit si Pierdere ofera informatii privind performanta societatii rezultata din activitatea realizata pe durata exercitiului financiar,respectiv rezultatul financiar obtinut din veniturile realizate.

Structura veniturilor,cheltuielilor si a rezultatelor se prezinta astfel:

<b>VENITURI</b>		<b>2007</b>
1.CIFRA DE AFACERI NETA (A+B) din care:		231 468 041
A.Productia vanduta		207660 156
B.Vinzari de marfuri		23 807 885
2.PRODUCTIE INDUSTRIALA PENTRU CONSUM INTERN		537 593
3 PRODUCTIE IN CURS DE EXECUTIE		2 080 862
4. ALTE VENITURI DE EXPLOATARE		258 090
<b>I.TOTAL VENITURI EXPLOATARE (1+2+3+4)</b>		<b>234 344 586</b>

<b>II. VENITURI FINANCIARE</b>	<b>531 929</b>
<b>TOTAL VENITURI (I+II)</b>	<b>234 876 515</b>
<b>CHELTUIELI</b>	
<b>I. PENTRU EXPLOATARE</b>	<b>228 742 145</b>
<b>din care:</b>	
-Cheltuieli privind marfurile	23 628 254
-Cheltuieli materii prime si materiale ,energ.	79 198 385
-Cheltuieli cu lucr si serv ex de terti	111 552 596
-Cheltuieli cu impoz,taxe asimilate	749 567
-Cheltuieli cu personalul	10 119 790
-Alte cheltuieli de exploatare (majorari ,sponsorizari,amortizare ptr mijl.fixe casate)	775 033
-Cheltuieli cu amortizarile	2 718 520
<b>II. FINANCIARE</b>	<b>2 865 150</b>
<b>TOTAL CHELTUIELI (I+II)</b>	<b>231 607 295</b>
<b>REZULTATE</b>	
PROFIT(+)/PIERDERE(-)	
<b>I. EXPLOATARE</b>	<b>+5 602 441</b>
<b>II FINANCIARE</b>	<b>-2 333 221</b>
<b>REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI</b>	<b>+3 269 220</b>
<b>IMPOZITUL PE PROFIT</b>	<b>623 535</b>
<b>PROFIT NET</b>	<b>2 645 685</b>

### Veniturile realizate din activitatea anului 2007

sint urmatoarele:

Venituri ce determina cifra de afaceri in suma de 231 468 041 lei provin din prestatiilor realizate in constructii montaj ,auto si utilaje in suma de 203 981 649 lei, vanzarea produselor industriale la terti in suma de 187 387 lei , vnzari de marfuri in suma de 23 807 885 lei ,chirii si activitati diverse in suma de 3 491 120 lei;

Venituri in suma de 2 618 455 lei provin : din productia industriala realizata ( confectii metalice ,betoane ,produse de balastiera , etc .) , consumata intern pentru lucrari de constructii montaj - 537 593 lei si inregistrarea de lucrari in curs de executie - 4 840 694 lei , suma ce este diminuata in evidenta de suma de 2 759 832 lei productia neterminata la finele anului precedent si facturata in anul 2007 ;

Alte venituri din exploatare in suma de 258 091 lei provin din venituri rezultate din recuperari la dezmembrarea mijloacelor fixe, venituri din vanzari de mloace fixe ,venituri inregistrate ca urmare a incasarii de penalitati de la SC Sun Industry SRL si LPV Proiect Consult SRL, venituri din incasarea unor despagubiri de la firmele de asigurari BCR Asigurari SMB , etc.

Venituri financiare in suma totala de 531 929 lei reprezentind: dobanzi incasate pentru disponibilitatile din conturile bancare 262 876 lei, ,venituri din reevaluarea disponibilitatilor in valuta 222 803 lei , venituri din sconturile obtinute de la furnizori (46 250 lei).

### Cheltuielile efectuate pentru obtinerea veniturilor sint urmatoarele:

Cheltuieli din exploatare	228 742 145 lei
Cheltuieli cu dobanzile pentru creditele utilizate	1 649 496 lei
Cheltuieli rezultate din reevaluarea disponibilitatilor in valuta	287 069 lei
Cheltuieli privind sconturile acordate	395 707 lei
Cheltuieli privind amortizarea primelor privind rambursarea obligatiunilor	532 878 lei

### Rezultatul exercitiului

Din activitatea anului 2007 a rezultat un profit brut de 3 269 220 lei astfel :

**-din activitatea de exploatare** a rezultat un profit de 5 602 441 lei .

**-din activitati financiare** a rezultat o pierdere de 2 333 221 lei determinata de diferenta dintre dobanzile platite pentru credite si dobanzile incasate pentru disponibilitati in anul 2007 , de diferentele de curs valutar inregistrate la scimburile valutare sau reevaluarea disponibilitatilor in valuta , de cheltuielile inregistrate ca urmare a sconturilor acordate beneficiarilor ca si de amortizarea partiala a primelor privind rambursarea obligatiunilor .

Profitul net este de 2 645 685 lei din care fost repartizat pentru constituirea rezervelor legale suma de 163 461 lei .Diferenta de 2 482 224 lei va fi repartizata urmare a hotararii AGA intrunita pentru aprobarea bilantului contabil incheiat pe anul 2007 .

### **3.Informatii asupra evolutiei probabile a activitatii societatii**

Privind evolutia activitatii societatii mentionam ca in anul 2007 cifra de afaceri a crescut fata de anul 2006 cu 29.0 % iar in anul 2008 va creste cu aproximativ 19.0 % fata de anul 2007.

### **4.Informatii privind actiunile proprii ale societatii**

Actiunile proprii ale societatii sint detinute de persoane fizice in proportie de 84.42 % si de persoane juridice in proportie de 15.58 % .

#### **Componenta Consiliului de Administratie este urmatoare :**

Presedinte – Gemanar Gheorghe Inginer  
Vicepresedinte –Garjoaba Dan –Inginer  
Membru-Popa Gheorghe-Inginer  
Membru-Sima Radu Eugeniu-Subinginer  
Membru-Rusu Florin-Inginer  
Membru-Danciu Nicolaie –Subinginer  
Membru-Trandafir Florica –Jurist

**Administratorii societatii si-au insusit Situatiile financiare pentru 31 decembrie 2007 intocmite conform Reglementarilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunitatii Europene si cu Standardele Internationale de Contabilitate aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005 .**

**Propunem supunerea spre aprobare Adunarii Generale a Actionarilor situatiile financiare retratate:**

- Bilantul contabil;**
- Contul de profit si pierdere;**
- Situatia modificarilor capitalului propriu;**
- Situatia fluxurilor de capital;**
- Situatia activelor imobilizate**
- Politici contabile si note explicative.**

**precum si :**

**-Raportul administratorilor**  
**- Raportul de audit a fost intocmit conform Cap II, Sectiunea 10 din Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005 de reprezentantul firmei SC IMPTAX SRL Gura Humorului conform Contractului de audit financiar nr. A-1/07/09/AF/23 04 2007.**

**PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**DIRECTOR GENERAL**  
**Ing. GEMANAR GHEORGHE**



# SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de 31 decembrie 2007

lei


DENUMIREA ELEMENTULUI	EXERCITIUL FINANCIAR	
	PRECEDENT	CURRENT
<b>-Fluxuri de numerar din activitati de exploatare :</b>		
-incasarile de la clienti ;	205.882.620	231.420.117
-plati catre furnizori si angajati ;	214.439.833	248.720.011
-incasari din credite ;	22.217.248	99.143.348
-plati pentru rambursarea de credite ;	12.571.217	79.064.591
-dobanzi platite ;	447.876	1.286.265
-dobanzi incasate ;	481.118	262.876
-impozitul pe profit platit ;	94.880	175.648
-incasari din asigurarea impotriva cutremurelor ;	0	0
<b>Trezoreria neta din activitati de exploatare</b>	<b>1.027.180</b>	<b>1.579.826</b>
<b>-Fluxuri de numerar din activitati de investitii :</b>		
-plati pentru achizitionarea de actiuni ;		
-plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale ;	422.091	181.399
-incasarile din vanzarea de imobilizari corporale ;	119.757	28.950
-dobanzi incasate ;		
-dividende incasate ;		0
<b>Trezoreria neta din activitati de investitie</b>	<b>-302.334</b>	<b>-152.449</b>
<b>-Fluxuri de numerar din activitati de finantare :</b>		
-incasari din emisiunea de actiuni ;	0	0
-incasari din vanzarea actiunilor proprii ;	0	532.878
-incasari din imprumuturi pe termen lung ;	0	2.729.197
-plati pentru rambursarea imprumuturilor pe termen lung ;	0	158.268
-plata datoriilor aferente leasing-ului financiar ;	2.087.661	3.423.967
-dividende platite ;	0	0
<b>Trezoreria neta din activitati de finantare</b>	<b>-2.087.661</b>	<b>-320.160</b>
<b>Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie</b>	<b>-1.362.815</b>	<b>1.107.217</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>15.631.165</b>	<b>14.268.350</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>14.268.350</b>	<b>15.375.567</b>

PRESEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE  
DIRECTOR GENERAL  
ing.GEMANAR GHEORGHE




DIRECTOR ECONOMIC

ec.TUDOR ROZALIA



**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
la data de 31 decembrie 2007

lei

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2007	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2007
		Total din care	prin transfer	Total din care	prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	2.502.225	2.002.600				4.504.825
Prime de capital	0	0				0
Rezerve din reevaluare	8.347.393	9.640.348		3.692.842		14.294.899
Rezerve legale	81.739	163.461				245.200
Rezerve statutare sau contractuale	0					0
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	2.279.664	2.279.664			2.279.664
Alte rezerve	2.400.169					2.400.169
Actiuni proprii	0					0
Castiguri legate de instrumente de de capitaluri proprii .	0	532.878				532.878
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii .	0					0
Rezultatul reportat						
Profit nerepartizat	0					0
Pierdere neacoperita						0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	0					0
Sold creditor	0					0
Sold debitor	0					0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile						0
Sold creditor	0					0
Sold debitor	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
Sold debitor	0					0
Profitul sau pierderea exercitiului financiar						0
Sold creditor	211.833	2.645.685		211.833		2.645.685
Sold debitor						
Repartizarea profitului	211.833	163.461		211.833		163.461
Total capitaluri proprii	13.331.526	17.101.175	2.279.664	3.692.842		26.739.859

**Natura modificarilor**

- Capitalul social a fost majorat in anul 2007 conform Hotararii AGA nr.67/30 06 2006 cu 2 002 600 lei ca urmare a conversiei obligatiunilor emise in actiuni .  
Majorarea reprezinta 801 040 actiuni a 2,5 lei/actiune.  
In prezent capitalul social este de 4 504 825 lei impartit in 1 801 930 actiuni nominative de valoare egala a 2,50 lei fiecare .
- Rezervele din reevaluare au crescut in anul 2007 ca urmare a reevaluarii imobilizarilor corporale efectuate conform H.G. nr. 1553/2003 ,  
Rezervele din reevaluare s-au majorat cu diferenta rezultata din reevaluarea imobilizarilor corporale de 9 640 348 lei diminuata cu diferenta de amortizare actualizata ca urmare a reevaluarii de 1 413 178 lei si de transferul de rezerve din reevaluare aferente mijloacelor fixe scoase din evidenta de 2 279 664 lei in rezerve reprezentand surplusul realizat din aceste rezerve .

- 3) S-au constituit in anul 2007 prin transfer rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare .
- 4) Rezervele legale s-au majorat in anul 2007 cu suma de 163 461 lei ce reprezinta constituirea de rezerve legale calculata prin aplicarea la profitul brut realizat in anul 2007 in suma de 3 269 220 lei a unui procent de 5 % .
- 5) In anul 2007 au fost vandute actiuni proprii ale SC COMINCO SA Bucuresti obtinandu - se venituri ce s-au materializat in castiguri legate de instrumente de capitaluri proprii .

PRESEDINTE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE  
DIRECTOR GENERAL  
ing.GEMANAR GHEORGHE



DIRECTOR ECONOMIC  
ec.TUDOR ROZALIA

