

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

La data de 31 decembrie 2009

Lei

Denumirea elementului	Sold la 01.01.2009	Cresteri		Reduceri		Sold la 31.12.2009
		Total din care:	Prin transfer	Total din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital social	4,504,825	0	0	0	0	4,504,825
Prime de capital	0	0	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare	14,294,899	0	0	0	0	14,294,899
Rezerve legale	266,759	30,784	0	0	0	297,543
Rezerve statutare sau contractual	0	0	0	0	0	0
Rezerve reprez. surplusul realizat din rez. din reevaluare	2,279,664	0	0	0	0	2,279,664
Alte reserve	4,882,393	197,451	0	0	0	5,079,844
Actiuni proprii	0	0	0	0	0	0
Castiguri 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 reprez. profit nerepartiz. sau pierdere neacoperita	D	0	0	0	0	0
	C	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenind din corectarea erorilor contabile	D	0	0	0	0	0
	C	0	0	0	0	0
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	D	0	0	0	0	0
	C	219,010	233,601	0	219,010	233,601
Repartizarea profitului	21,559	30,784	0	21,559	0	30,784
Total capitaluri proprii	26,958,869	431,052	0	197,451	0	27,192,469

Natura modificarilor

1) In anul 2009 s-au constituit rezerve legale in suma de 30,784 lei, majorandu-se rezervele legale de la 266,759 lei la 297,543 lei. Rezerva legala s-a determinat prin aplicarea unui procent de 5% la profitul brut contabil.

2) Conform Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din aprilie 2009, pentru aprobarea bilantului aferent exercitiului financiar incheiat la 31.12.2008, profitul net al anului 2008 in suma de 197,451 lei a fost repartizat la rezerve, ca sursa proprie de finantare.

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE

ing. GEMANARU GHEORGHE



DIRECTOR ECONOMIC,

ec. TUDOR ROZALIA

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

la data de 31 decembrie 2009

Lei

		2009	2008
A	Fluxul de numerar din activitatea de exploatare (4+5)	(3,921,815)	249,112
1	Profit brut	615,678	431,183
2	Ajustari pentru:	6,620,447	5,402,596
	Cheltuieli cu amortizarea	2,484,215	2,424,564
	Cheltuieli cu dobanzile	3,948,744	3,633,324
	Valoarea neta a diferentelor de curs valutar	802,610	(130,751)
	Cheltuieli privind prime de rambursare a obligatiunilor	22,529	444,593
	Venituri din dobanzi	(404,199)	(754,089)
	Valoarea neta a altor cheltuieli financiare	21,067	(90,196)
	Cheltuieli cu vanzarea activelor fixe	25,585	170,602
	Venituri din vanzarea activelor fixe	(280,104)	(295,451)
3	Profit din exploatare inaintea de modificarea capitalului circulant (1+2)	7,236,125	5,833,779
	(Cresterea)/Descresterea stocurilor si a elementelor assimilate	(8,966,142)	442,639
	(Cresterea)/Descresterea creantelor	1,448,192	(11,797,026)
	Cresterea/(Descresterea) datoriilor pe termen scurt	(3,356,791)	6,115,884
4	Numerar generat din exploatare	(3,638,616)	595,276
5	Impozit pe profit achitat	(283,199)	(346,164)
B	FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	(30,938)	(3,212,571)
	Incasari din vanzarea de imobilizari	280,104	295,451
	Plati privind achizitia de imobilizari	(2,065,168)	(4,819,544)
	Dobanzi incasate	404,199	754,089
	Alte venituri / (cheltuieli) din activitatea de investitii	(25,585)	(170,602)
	Incasari din creante imobilizate	1,375,512	728,035
C	FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	(5,747,127)	(5,765,695)
	Incasari din imprumuturi	597,966	640,086
	Plati privind rambursarea imprumuturilor, inclusiv plati aferente contractelor de leasing financiar	(2,396,349)	(2,772,457)
	Dobanzi platite	(3,948,744)	(3,633,324)
D	Crestere / (Descrestere) neta de numerar si echivalent de numerar (A+B+C)	(9,699,880)	(8,729,154)
	Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei	268,800	8,997,954
	Numerar si echivalent de numerar la sfarsitul perioadei	(9,431,080)	268,800

Situatia fluxurilor de numerar – (continuare)

Lei

	Numerar si echivalent de numerar la sfarsitul perioadei, din care:	(9,431,080)	268,800
	- disponibil la banci si in casa	16,079,928	21,001,951
	- echivalent de numerar	7,312	2,932
	- credit de trezorerie	(25,518,320)	(20,736,083)

Presedinte Consiliu de Administratie,

ing.Gemanaru Gheorghe



Director Economic,

ec.Tudor Rozalia

A handwritten signature.

SC COMINCO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

1 - Active imobilizate

Active corporale

Cost de achizitie Lei	Terenuri	Constructii	Echipamente tehnologice	Aparate si instalatii de masura si control	Mijloace de transport	Mobilier, aparatura si birotica	Imobilizari in curs	Total
Sold la 01.01.2009	6,981,065	5,742,086	14,284,296	292,506	16,682,759	145,235	1,947,672	46,075,619
Achizitii	0	0	706,599	33,584	1,259,910	2,184	88,476	2,090,753
Transferuri	0	0	0	0	0	0	0	0
Vanzari	0	0	0	0	331,432	0	0	331,432
Casari	0	0	845,342	8,500	2,331,632	1,504	0	3,186,978
Sold la 31.12.2009	6,981,065	5,742,086	14,145,552	317,589	15,279,605	145,915	2,036,148	44,647,962

Imobilizarile corporale in curs, in sold la 31.12.2009 reprezinta lucrari de investitii executate si nefinalizate pentru construirea unui ansamblu care va cuprinde un depozit comercial si spatiu administrativ in Iasi.

SC COMINCO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

Ajustari de valoare Lei	Terenuri	Constructii	Echipamente tehnologice	Aparate si instalatii de masura si control	Mijloace de transport	Mobilier, aparatura si birotica	Imobilizari in curs	Total
Sold la 01.01.2009	0	1,182,082	10,628,738	254,277	13,934,108	115,551	0	26,114,757
Amortizarea aferenta perioadei	0	245,423	1,196,263	16,625	1,018,691	7,213	0	2,484,215
Ajustari de depreciere/pierdere de valoare	0	0	0	0	0	0	0	0
Vanzari	0	0	0	0	-305,847	0	0	-305,847
Casari	0	0	-845,342	-8,500	-2,331,632	-1,504	0	3,186,978
Sold la 31.12.2009	0	1,427,506	10,979,659	262,402	12,315,320	121,260	0	25,106,147
Valoarea contabila neta								
Sold la 01.01.2009	6,981,065	4,560,004	3,655,558	38,229	2,748,651	29,684	1,947,672	19,960,862
Sold la 31.12.2009	6,981,065	4,314,581	3,165,893	55,187	2,964,285	24,655	2,036,148	19,541,815

Activele sunt amortizate prin metoda liniara.

SC COMINCO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

Imobilizari financiare

Imobilizari financiare	Sold initial	Cresteri	Reduceri	Ajustari pentru depreciere	Sold final
Garantii	4,836,756	3,979,009	5,354,521	0	3,461,244

Imobilizarile financiare reprezinta garantii de buna executie acordate beneficiarilor al caror termen de maturitate este mai mare de un an.

SC COMINCO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

3 – Repartizarea profitului

Societatea a înregistrat un profit net contabil de 233,601 lei, repartizat pe următoarele destinații:

	lei
Rezerva legala	30,784
Profit de repartizat	202,817

Societatea a aprobat ca 5% din profitul brut al anului 2009 sa fie transferat la rezerva legala. Societatea va intrerupe acest transfer annual in momentul in care rezerva legala va fi egala cu 20% din capitalul social.

Rezerva legala nu poate fi distribuita actionarilor.

Conducerea Societatii propune Consiliului de Administratie repartizarea profitului la reserve, ca surse proprii de finantare.

4 – Analiza rezultatului din exploatare

	Lei	
Descriere	Exercitiul curent	Exercitiul precedent
1.Cifra de afaceri neta	127,944,200	187,976,955
2.Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	121,179,332	183,854,285
3.Cheltuielile activitatii de baza	107,601,387	154,338,403
4.Cheltuielile activitatilor auxiliare	7,299,283	21,945,800
5.Cheltuielile indirect de productie	6,278,662	7,570,308
6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri neta(1-2)	6,764,868	4,122,670
7.Cheltuieli de desfacere	0	0
8.Cheltuieli generale de administrare	2,302,996	3,296,605
9.Alte venituri din exploatare	544,558	2,707,999
10.Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	5,006,430	3,534,063

Societatea include in costul de productie cheltuielile directe si o cota rezonabila de cheltuieli indirect.

SC COMINCO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

4 – Analiza rezultatului din exploatare – (continuare)

Pentru a obtine costul bunurilor vandute si a serviciilor prestate, costul productiei a fost ajustat cu variatia stocurilor (soldul contului 711 in contul de profit si pierdere).

In rezultatul din exploatare al anului 2009 este inclus si profitul net din vanzarea de mijloace fixe de 254,519 lei.

5 – Situatia creantelor si datoriilor

5.1 - Creante

Creante	Sold la 31.12.2009	Lei Termen de lichidare	
		sub 1an	Peste 1 an
Total din care:	48,661,851	48,661,851	0
- Cienti	16,797,495	16,797,495	0
- Furnizori debitori	27,945,505	27,945,505	0
- Alte creante imobilizate	2,210,593	2,210,593	0
- Creante fata de personal	121,069	121,069	0
- Decontari in curs de clarificare	1,519,999	1,519,999	0
- TVA neexigibil	67,191	67,191	0

Creante clienti – reprezinta c/val. lucrarilor de constructii montaj, prestari servicii auto, prestatii utilaje si material vandute si neincasate la data de 12.12.2009, astfel:

- 14,050,700 lei, lucrari de constructii montaj;
- 2,098,504 lei, vanzari material si chirii;
- 546,183 lei, prestatii auto;
- 102,108 lei, prestatii utilaje;

Furnizori debitori – reprezinta avansurile platite pentru executarea de lucrari de constructii, prestatii auto si utilaje;

Alte creante – reprezinta garantii de buna executie retinute de catre beneficiary conform contract pana la receptia finala, cu termen de incasare sub 1 an;

SC COMINCO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

5 – Situatia creantelor si datoriilor – (continuare)

Creanta fata de personal – reprezinta avansuri spre decontare acordate in anul 2009 si neinchise pana la 31.12.2009 si contributia pentru concedii si indemnizatii de recuperate de la Bugetul asigurarilor sociale (43,005 lei);

Decontari in curs de clarificare – reprezinta suma poprita in baza sentintei nr.203/2009, emisa de Tribunalul Prahova. Societatea 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.

5.2 – Datorii

Datorii	Sold la 31.12.2009	Termen de lichidare	
		sub 1an	Peste 1 an
Total din care:	55,716,488	45,044,814	10,671,674
- Credite pentru investitii	1,052,461	890,969	161,492
- Datorii financiare privind contractile de leasing	2,603,557	1,330,206	1,273,350
- Furnizori	26,409,384	26,409,384	0
- Clienti creditor	18,749,218	13,201,829	5,547,390
- Creditori diversi	5,582,556	1,918,536	3,664,020
- Impozitul pe profit	149,789	149,789	0
- Alte datorii	1,169,522	1,144,100	25,422

Credite pentru investitii – include doua credite, unul in lei acordat de Banca Transilvania si creditul acordat in euro acordat de Unicredit Tirioc Bank;

Datoriile financiare privind contractile de leasing - reprezinta ratele ce urmeaza a fi achitate conform graficelor, pentru cele 30 de contracte;

Furnizori – din totalul de 26,409,384 lei 2,682,421 lei reprezinta datoriile catre furnizorii de imobilizari;

Clienti creditor – include avansurile incasate de la beneficiari, conform contractelor incheiate;

Creditori diversi – la acesta pozitie Societatea are inregistrate garantiile de buna executie retinute de la subantreprenori;

SC COMINCO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

5 – Situatia creantelor si datoriilor – (continuare)

Alte datorii – include datorii privind salariile si sume assimilate salariilor, garantia Consiliului de Administratie, datorii curente fata de Bugetul asigurarilor sociale si fondurilor special.

Datoriile in valuta au fost reevaluate la data de 31.12.2009 la cursul de inchidere al anului, comunicat de Banca Nationala a Romaniei.

6 – Principii, politici si metode contabile

Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2009 au fost intocmite in conformitate cu principiile contabile prevazute de legislatia in vigoare.

Cele mai importante principii, politici si metode contabile utilizate la intocmirea si prezentarea Situatiilor financiare anuale sunt prezentate mai jos:

a) Reglementari contabile aplicabile

In exercitiul financiar 2009, societatea SC COMINCO SA Bucuresti a organizat si a condus contabilitatea in conformitate cu Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV -a a Comunitatii Economice Europene, parte componenta a Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene aprobate prin O.M.F.P nr.1752/2005 cu modificarile si completarile ulterioare si Legea contabilitatii nr.82/1991, cu modificarile si completarile ulterioare, iar informatiile au fost cuprinse in balante sintetice si analitice.

Situatiile financiare anuale sunt intocmite in conformitate cu prevederile O.M.F. nr..1752/2005 si Legea Contabilitatii nr 82/1991, cu modificarile si completarile ulterioare. Politicile contabile au fost aplicate cu consecventa in anul curent la fel ca in perioada anterioara.

b) Moneda de raportare

Situatiile financiare sunt intocmite in lei.

c) Tranzactii exprimate intr-o moneda straina

Tranzactiile exprimate intr-o moneda straina sunt inregistrate la cursul de schimb valutar de la data tranzactiei. Castigurile sau pierderile rezultate din asemenea tranzactii cat si din evaluarea activelor monetare si a datoriilor denominate intr-o moneda straina sunt inregistrate in contul de profit si pierdere. La sfarsitul exercitiului financiar, creantele si datoriile in valuta sunt convertite in lei la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil pentru data bilantului. Cursul oficial de schimb valutar utilizat, valabil la 31 decembrie 2009 a fost de 4.2282 RON / EURO si 2.9361 RON / USD (31 decembrie 2008 : 3.9852 RON / EURO si 2.8342 ron / USD)

SC COMINCO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

6 – Principii, politici si metode contabile – (continuare)

Activele si datoriile nemonetare denuminate intr-o moneda straina sunt inregistrate la cursul de schimb de la data tranzactiei.

d) Imobilizari corporale

(i) Active proprii

Activele corporale sunt prezentate in bilant la valoarea reevaluată mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare înregistrate.

Costul activelor construite de Societate cuprinde costul materialelor, manopera directă și un procent din cheltuielile indirecte, alocate în mod rezonabil construcției de active corporale.

Costul istoric al imobilizărilor corporale a fost reevaluat în conformitate cu Hotărârile de Guvern : 403/2000, 1553/2003. Ultima reevaluare a fost efectuată în anul 2007. Retratarea valorii contabile nete a activelor s-a făcut pentru ca acestea să reflecte valoarea lor de piață.

(ii) Active achiziționate în leasing

Contractele de leasing în care Societatea își asumă totalitatea riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt clasificate ca leasing financiar.

Mijloacele fixe achiziționate prin leasing financiar sunt prezentate la minimumul dintre valoarea de piață și valoarea actualizată a plăților viitoare, mai puțin amortizarea acumulată și deprecierea de valoare.

Mijloacele fixe achiziționate în leasing financiar sunt amortizate pe minimumul dintre durata lor de viață și durata leasingului.

(iii) Cheltuieli ulterioare de întreținere și reparații

Cheltuielile cu reparația și întreținerea mijloacelor fixe efectuate pentru restabilirea sau menținerea valorii acestor active sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice sunt capitalizate și amortizate pe perioada rămasă de amortizare a respectivului activ.

(iv) Amortizarea

Amortizarea este alocată în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare, pe durata normată de utilizare a activelor, calculată de la data punerii în funcțiune. Terenurile și imobilizările în curs nu se amortizează.

SC COMINCO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

6 – Principii, politici si metode contabile – (continuare)

Duratele estimate, pe principalele grupe de imobilizari, sunt urmatoarele :

- | | |
|--------------------------------------|-------------|
| • Cladiri | 10 – 50 ani |
| • Echipamente si instalatii de lucru | 2 – 15 ani |
| • Vehicule | 4 – 10 ani |
| • Mobilier si birotica | 4 – 16 an |

e) Creante pe termen lung

Creantele pe termen lung ale Societatii reprezinta garantii de buna executie aferente lucrarilor executate, acordate clientilor, al caror termen de incasare este mai mare de un an.

Activele financiare sunt evidentiuate la valoarea initiala mai putin eventualele pierderi de valoare (a se vedea politica contabila, punctu - h)

f) Stocuri

Materiile prime, alte materiale si ambalaje, produsele finite si productia in curs de executie, bunurile destinate revanzarii sunt inregistrate la minimum dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta a stocurilor reprezinta pretul de vanzare estimat care ar putea fi obtinut in conditii normale de activitate, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului si costurile estimate necesare vanzarii.

La iesirea din gestiune a stocurilor acestea sunt evaluate si inregistrate prin aplicarea metodei FIFO. Contabilitatea stocurilor se tine cantitativ si valoric.

Productia in curs de executie se determina prin inventariere la sfarsitul perioadei prin metode tehnice de constatare a gradului de finalizare sau a stadiului de efectuare. Costul include o proportie corespunzatoare din cheltuielile indirecte in functie de gradul de finalizare.

g) Creante comerciale si alte creante

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

h) Numerar si echivalent de numerar

Numerarul si echivalent de numerar include conturile curente in lei si valuta, disponibilul din casa, bonuri valorice.

i) Pierderi de valoare

Valoarea contabila a activelor Societatii, altele decat stocurile este actualizata la data fiecarui bilant pentru a determina daca exista scaderi de valoare.

SC COMINCO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

6 – Principii, politici si metode contabile – (continuare)

Daca o asemenea scadere este probabila, este estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. Un provizion pentru depreciere este recunoscut in contul de profit si pierdere sau in capitaluri proprii (daca este cazul) cand valoarea contabila a activului este superioara valorii sale recuperabile.

Reluarea unui provizion pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de depreciere si fara a lua in calcul provizionul.

k) Capital social

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor.

l) Imprumuturi

Imprumuturile sunt recunoscute initial la cost, mai putin costurile aferente tranzactiei. Ulterior recunosterii initiale, imprumuturile sunt prezentate la valoarea amortizata ; diferentele intre cost si valoarea de rascumparare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe durata imprumutului la o rata efectiva a dobanzii.

m) Furnizori si alte datorii

Conturile de furnizori si alte datorii sunt evidentiata la cost.

Contractele de leasing in care societatea preia in mod substantial riscurile si beneficiile asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar. Celelalte contracte sunt clasificate ca leasing operational.

Datoria fata de societatea de leasing este inclusa in bilant ca si datorie privind contractul de leasing. Costurile de finantare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere pe perioada leasingului la o rata constanta a dobanzii.

n) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Societate apare o obligatie legala sau constructiva legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga acesta obligatie.

Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de perioada si ajustate pentru a reflecta ajustarea curenta cea mai adecvata.

SC COMINCO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

6 – Principii, politici si metode contabile – (continuare)

o) Recunoasterea veniturilor

Veniturile din lucrari de constructii montaj si prestari servicii sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care riscurile si beneficiile asociate lucrarilor executate sunt transferate beneficiarului .

Veniturile din vanzarea bunurilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care riscurile si beneficiile asociate proprietatii asupra bunurilor respective sunt transferate cumparatorului.

p) Rezultatul financiar

Acesta include dobanda de plata pentru imprumuturi, dobanda de primit pentru depozitele la banci, dobanda de plata aferenta leasingului financiar, diferentele de curs valutar si sconturile primite de la furnizori sau acordate clientilor. Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor elemente.

r) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit este impozit curent si este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizand cota de impozit de 16%, in vigoare la data bilantului.

s) Societati afiliate

Societatile se considera afiliate in cazul in care una dintre parti, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau de alta natura, are posibilitatea de a controla in mod direct sau de a influenta in mod semnificativ cealalta parte.

t) Informatii comparative

Situatiile financiare ale Societatii ofera informatii comparative cu anul precedent. De asemenea bilantul de inchidere al anului 2008 corespunde cu bilantul de deschidere al anului 2009.

u) Principiul continuarii activitatii

Societatea isi va continua in mod normal activitatea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

SC COMINCO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

7 – Participatii si surse de finantare

La 31 decembrie 2009, capitalul social al societatii era de 4,504,825 lei divizat in 1,801,930 actiuni emise cu o valoare nominal de 2.50 lei. Toate actiunile emise sunt platite integral.

Structura actionariatului la data de 31 decembrie 2009 este urmatoarea;

	%	Numar actiuni	Valoare capital
Gemanar Catalin - Traian	25.2722	455,387	1,138,467.50
Rusu S. Florin	12.6210	227,422	568,555
Apostol Sorin	10.0033	180,252	450,630
Persoane Fizice	31.6513	570,335	1,425,837.50
Persoane Juridice	20.4522	368,534	921,335
	100	1,801,930	4,504,825

Societatea nu a emis noi actiuni sau obligatiuni in cursul anului 2009.

Rezerve

	Lei	
	2009	2008
Rezerve din reevaluare	14,294,899	14,294,899
Rezerve legale	297,543	266,759
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	2,279,664	2,279,664
Alte rezerve	5,079,843	4,882,393
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	532,878	532,878
Total	22,484,827	22,256,593

Rezervele din reevaluare reprezinta surplusul de valoare rezultat din reevaluarea imobilizarilor corporale din anii 2000 si 2003

Rezervele legale – 5% din profitul brut se distribuie anual la fondul de rezerva pana cand acest fond va reprezenta 20% din capitalul social. Rezerva legala nu poate fi distribuita actionarilor.

Rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare reprezinta capitalizarea castigului din reevaluare, transferat direct in capitalul propriu, la scoaterea din evident a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare.

SC COMINCO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

7 – Participatii si surse de finantare – (continuare)

Conform Hotararii Adunarii Generale din aprilie 2009, pentru aprobarea bilantului aferent exercitiului financiar incheiat la 31.12.2008, profitul net al anului 2008 in suma de 197,451 lei a fost repartizat la rezerve, ca sursa proprie de finantare.

Castigurile legate de instrumentele de capitaluri proprii reprezinta castigul net obtinut din vanzare de actiuni proprii in anul 2007.

8 – Informatii privind salariatii si membrii organelor de administrare, conducere

In cursul anului 2009, numarul mediu de salariatii ai Societatii a fost de 467 persoane (in 2008:654 persoane).

Structura personalului pe categorii si principalele activitati este urmatoarea:

Categorie	2009	2008
Muncitori activitate constructii-montaj	228	327
Muncitori activitate mecanizare si auto	152	215
Personal administrative si de conducere	87	112
Total	467	654

Societatea este condusa de catre un Consiliu de Administratie format din 5 membrii.

La 31 decembrie 2009 componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

Nume	Funcția
Gemanaru Gheorghe	Presedinte
Andrici Adrian	Vicepresedinte
Gemanaru Catalin	Membru
Rusu Florin	Membru
Chis Grigore	Membru

Membrii Consiliului de Administratie sunt numiti de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

Directorii societatii sunt numiti de catre Consiliul de Administratie.

Remunerarea directorilor se stabileste pe baza negociere directa.

Adunarea Generala a Actionarilor hotaraste salariul Directorului General si indemnizatia membrilor Consiliului de Administratie.

SC COMINCO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

8 – Informatii privind salariatii si membrii organelor de administrare, conducere – (continuare)

Pentru directorii executive salariile sunt stabilite de catre Directorul General prin negociere directa.

Societatea nu acorda avansuri si / sau credite directorilor si administratorilor.

Cheltuielile salariale ale Societatii in anul 2009 au fost urmatoarele:

Lei	2009
Cheltuieli cu salariile personalului	8,299,515
Contributia unitatii la asigurari sociale	1,566,075
Contributia unitatii pentru ajutorul de somaj	36,954
Contributia unitatii la asigurarile sociale de sanatate	430,042
Alte cheltuieli privind protectia sociala	154,273
Total	10,486,859

9 – Principalii indicatori economico-financiari

I.Indicatori de lichiditate	2009	2008
<i>Indicatorul lichiditatii curente</i>		
Active circulante	59,905,900	62,087,829
Datorii pe termen scurt	45,044,991	35,645,921
Lichiditatea curenta-nr.ori	1.33	1.74
<i>Indicatorul lichiditatii imediate</i>		
Active circulante	59,905,900	62,087,829
Stocuri	18,095,104	9,128,962
Datorii pe termen scurt	45,044,991	35,645,921
Lichiditatea imediata- nr.ori	0.93	1.49

II.Indicatori de risc

<i>Indicatorul gradului de indatorare</i>		
Capital imrumutat	10,671,499	24,280,658
Capital propriu	27,192,469	26,958,869
%	39.24	90.06

III.Indicatori de activitate

<i>Viteza de rotatie a debitelor - clienti</i>		
Creante comerciale	46,953,593	49,536,752
Cifra de afaceri neta	127,944,200	187,976,955
nr.zile	134	96

SC COMINCO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

Viteza de rotatie a creditelor - furnizori		
Datorii comerciale	25,128,193	17,486,208
Cifra de afaceri neta	127,944,200	187,976,955
nr.zile	72	34
Viteza de rotatie a activelor imobilizate		
Cifra de afaceri neta	127,944,200	187,976,955
Active imobilizate	23,003,059	24,797,619
nr.de ori	5.56	7,58
Viteza de rotatie a activelor total		
Cifra de afaceri neta	127,944,200	187,976,955
Total active	82,908,959	86,885,448
nr.de ori	1.54	2,16

IV.Indicatori de profitabilitate

Marja bruta	2009	2008
Profit brut aferent CA nete	6,764,868	4,122,444
Cifra de afaceri neta	127,944,200	187,976,955
%	5.3	2.2

V.Indicatori privind rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune		
Rezultatul net atribuit actiunilor comune	202,817	197,451
Numar de actiuni comune	1,801,930	1,801,930
lei	0.1126	0,1096

I.Indicatorii de lichiditate

Indicatorul lichiditatii curente si indicatorul lichiditatii imediate reflecta capacitatea Societatii de a-si acoperii datoriile curente din activele curente, in principal din creante si lichiditati. Valoarea recomandata este in jur de 2.

II.Indicatorii de risc

Gradul de indatorare al capitalului propriu s-a redus cu 50,82 puncte procentuale datorita reducerii datoriilor pe termen lung, in principal credite bancare si datorii aferente contractelor de leasing.

III.Indicatori de activitate

Viteza de rotatie a debitelor – client exprima numarul de zile pana la care debitorii isi achita datoriile catre Societate. Pe fondul conditiilor economice nefavorabile din anul 2009 numarul de zile de incasare a creantelor de la client a crescut cu in medie cu 38 de zile.

SC COMINCO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

9 – Principalii indicatori economico-financiari – (continuare)

Viteza de rotatie a creditelor – furnizori exprima numarul de zile in care Societatea isi achita datoriile fata de furnizori. Numarul de zile de achitare a datoriilor comerciale a direct proportional cu numarul de zile de incasare a datoriilor de la client, societatea reusind sa mentina un echilibru intre incasari si plati.

Rotatia activelor imobilizate si Rotatia activelor totale a scazut pe fondul reducerilor numarului de comenzi ca efect al crizei economice in anul 2009. Societatea a mentinut un echilibru intre volumul activitatii desfasurate si activele sale circulante, rotatia activelor totale scazand numai cu un numar de 0.62 ori.

IV.Indicatori de profitabilitate

Marja bruta din activitatea operational a inregistrat o usoara crestere fata de anul precedent (0.1%). Cu toate ca cifra de afaceri a scazut societatea si-a dimensionat corect activitatea reusind sa mentina marja bruta.

V.Rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune a fost de 0,1126 lei / actiune fata de 0,1096 lei / actiune in anul 2008.

10 – Alte informatii

10.1 Prezentarea societatii

SC COMINCO SA a fost infiintata in anul 1991, in baza legii 15/1990, si a Legii 31/1990 si in conformitate cu HG 1272/1990 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub nr.J40/283/1991. Capitalul social este integral privat.

Sediul social este in Bucuresti, Sector 1, Bd. Magheru nr.31.

La 31 decembrie 2009 Societatea detinea 5 sucursale si 3 filiale

Sucursale: Ardeal, Banat, Bucovina, Mecanizare Frasin, Bucuresti. In anul 2009 societatea a inchis sucursala Oltenia.

Filiale: SC Cominco Bucovina SA, SC Cominco Oltenia SA, SC COMINCO TRANSILVANIA sa

S.C. COMINCO S.A. este o societate pe actiuni specializata in executia lucrarilor de constructii-montaj,

Societatea este listata la Bursa de Valori Bucuresti, sectiunea RASDAQ, sub symbol COBS

Pentru lucrările executate, firma noastră are elaborat și implementat sistemul de asigurare a calității, ce cuprinde proceduri operaționale specifice pentru toate tipurile de lucrări executate.

Sistemul de calitate este auditat si autorizat ISO – 9001

SC COMINCO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

10 – Alte informatii – (continuare)

10.2 Parti afiliate

Societatile afiliate la care SC Cominco SA Bucuresti are participatii majoritare la capitalul social, la 31 decembrie 2009l:

Societatea	Tara de origine	Adresa	Aport la capitalul social - lei	%
SC Cominco Bucovina SA	Romania	Str.Principala, nr.1, Frasin, Jud.Suceava	999,960	99.99
SC Cominco Oltenia SA	Romania	Str.Capitan Negoescu, nr.15, Rm.Valcea, Jud.Valcea	999,960	99.99
SC Cominco Transilvania SA	Romania	Str.Detunata, nr.65-67,Abrud, Jud.Alba	179,890	99.94
I.C.S. Rom Cominco SRL	Rep.Moldova	Str.Sciusev A76/4, Chisinau	1,518	100
Total			2,181,328	

Alte societati la care SC Cominco SA detine participatii, clasificate ca investitii pe termen scurt, la 31 decembrie 2009:

Societatea	Valoare - lei
SC Casa de Bucovina Club de Munte	337,495
SC Aria de Transilvania Arieseni SA	200
SC ABC Asigurare Reasigurare	50,000
SC COMONT SA	10,000
SC Arce Trust SRL	1,000
Total	398,695

10.3 Impozitul pe profit

In anul 2009 Societatea a calculate si platit impozit pe profit, determinat conform Legii 571 / 2003 cu modificarile si completarile ulterioare.

La data de 31 decembrie 2009 Societatea a inregistrat un profit contabil de 615,678 lei si un profit fiscal de 2,587,533 lei.

SC COMINCO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

10 – Alte informatii – (continuare)

Reconcilierea dintre rezultatul fiscal si cel contabil este prezentata in continuare:

1 Profit brut contabil	615,678
2 Repartizare 5% Fd.Rezerva legala	30,784
3 Cheltuieli nedeductibile - total	2,002,639
4 Profit fiscal (rd.1-rd.2+rd.3)	2,587,533
5 Impozit pe profit 16%	414,005
6 Cheltuieli cu sponsorizarea	31,928
7 Impozit pe profit datorat (rd.4-rd.5)	382,077

10.4 Cifra de afaceri

Cifra de afaceri aferenta anului 2009 a fost de 127,944,200 lei din care 80.39% din activitatea de constructii montaj, 12.01% din prestari servicii cu utilaje si auto si 7,60% din vanzarea marfurilor, chirii si alte activitati.

Cifra de afaceri - Lei	2009	2008
Venituri din vanzarea produselor finite	176,403	803,799
Venituri din activitatea de constructii montaj	102,854,738	151,108,484
Venituri din prestari servicii auto	9,044,850	11,260,487
Venituri din prestari servicii utilaje	6,326,110	7,750,837
Venituri din chirii	537,665	569,489
Venituri din vanzarea marfurilor	4,793,817	12,804,995
Venituri din activitati diverse	4,210,617	3,678,864
Total	127,944,200	187,976,955

10.5 Auditor

Auditul Societatii este asigurat de firma de audit SC Imptax SRL. Onorariul auditorului este stabilit prin contractul de prestari servicii.

10.6 Angajamente acordate

Scrisori de garantie bancara pentru:

SC COMINCO SA Bucuresti - Lei	2009
-scrisori de garantie bancara de buna executie	24,939,076
-scrisori de garantie pentru avansuri lucrari	18,265,573
-scrisori de garantie depuse pentru licitatii	1,262,813
-scrisori de garantie a platilor - OMV	615,000
Total angajamente	45,082,462

SC COMINCO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

10 – Alte informatii – (continuare)

10.7 Datorii aferente contractelor de leasing

Situatia contractelor de leasing la 31 decembrie 2009 se prezinta astfel:

Descriere	<i>Lei</i>	
	2009	2008
Sume datorate intr-o perioada de pana la un an	1,431,409	1,615,763
Sume datorate intr-o perioada de 1 pana la 5 ani	1,330,389	2,277,468
Total	2,761,797	3,893,231
-mai putin dobanda	(158,241)	(359,475)
Rate datorate intr-o perioada de pana la 1 an	1,330,206	1,414,529
Rate datorate intr-o perioada de 1 pana la 5 ani	1,273,350	2,119,227
Total	2,603,556	3,533,756

Societatea are incheiate un numar de 30 de contracte de leasing pentru achizitionarea de echipamente de lucru si vehicule.

10.8 Managementul riscului

Principalele riscuri la care este supusa societatea si politicile aplicate sunt detaliate mai jos:

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.

Raportul de angrenare al capitalului pentru perioada 2008, 2009 este urmatorul:

Descriere	2009	2008
Datorii-leasing si credite bancare pe termen scurt si lung	29,194,589	27,116,733
Cash si cash echivalent	16,087,240	21,004,882
Datorii nete	13,107,349	6,111,851
Capitaluri proprii	27,192,469	26,958,869
Datorii nete la rata de capital	48,2%	22,7%

In totalul creditelor bancare a fost inclus si creditul de trezorerie in suma de 20,000 mii lei de la Banca Comerciala Romana.

SC COMINCO SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

10 – Alte informatii – (continuare)

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 denuminate 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.