

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 ale
S.C. „ COMINCO ” S.A. BUCUREȘTI
pentru anul 2007

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

01. 04. 2008

AUDITOR FINANCIAR
S.C. IMPTAX SRL
AUTORIZAȚIE P.J. 360/2003
SAUCIUC AUREL
CERTIFICAT P.F. 888/2001
TELEFON: 0723 395706
E-MAIL: imptax@rdslink.ro
01 aprilie 2008

CĂTRE,

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

În baza Contractului de audit financiar nr. A-1/07-09/AF/ 23.04.2007, 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 ale SOCIETĂȚII COMERCIALE „COMINCO” S.A. BUCUREȘTI privind exercițiul economico - financiar încheiat la 31 decembrie 2007, în conformitate cu reglementările contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate ”.

Am verificat bilanțul contabil al Societății Comerciale „COMINCO“ S.A. București, privind exercițiul încheiat la 31 decembrie 2007, care se referă la următoarele date: total capitaluri proprii 26.739.859 lei, cifra de afaceri 231.468.041 lei și profit brut 3.269.220 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, prestatorul, 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, 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, am procedat la examinarea profesională, sistematică a activităților financiar-contabile și la exprimarea unor opinii responsabile asupra fidelității imaginii dată de **SITUAȚIILE FINANCIARE** ale societății: bilanț, cont de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie, politici contabile și note explicative privind exercițiul economico - financiar încheiat la 31 decembrie 2007.

Concluziile prezentului Raport de audit financiar sunt fundamentate pe verificările efectuate asupra conturilor anuale, atât bilanțiere cât și în afara bilanțului, respectiv asupra tuturor conturilor care au stat la baza întocmirii Balanței de verificare și Bilanțului contabil, sondajele efectuate au privit activitatea desfășurată în anul 2007.

Situațiile financiare au fost stabilite sub responsabilitatea conducerii Societății Comerciale „COMINCO” S.A. București, responsabilitatea auditorului financiar este de a exprima o opinie pe baza auditului efectuat.

Am procedat la controlul conturilor anuale, efectuând diligențele și investigațiile 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.

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

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a S.C. „COMINCO” S.A. BUCUREȘTI la 31 decembrie 2007, a rezultatelor financiare precum și a fluxurilor de numerar pentru anul încheiat, în conformitate cu O.M.F. 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.

Localitatea: BUCUREȘTI

Data: 01.04.2008

AUDITOR FINANCIAR:
SC IMPTAX SRL



DIRECTOR
AUREL SAUCIUC

[Signature]

ANEXE
LA RAPORTUL DE AUDIT FINANCIAR ȘI CERTIFICARE A BILANȚULUI
CONTABIL PE ANUL 2007,
LA S.C. „COMINCO“ S.A. BUCUREȘTI

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 București a fost înființată prin Hotărârea 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

Structura organizatorică a societății în cursul anului 2007, a fost următoarea:

Sucursale: Abrud
 Banat-Moldova Noua
 Bucovina-Frasin
 Oltenia
 București
 Mecanizare Frasin

Puncte de lucru: Șantier Suceava
 Baza de producție – Frasin
 Șantier Iacobeni
 Șantier Crucea
 Cantina – Frasin
 Atelier reparații auto – Abrud
 Șantier Lupsa
 Punct de lucru Municipiul Iași, Sos. Bucium
 Punct de lucru Municipiul Iași, B-dul Poitiers
 Punct de lucru Valea de Brazi, Oraș Uricani
 Punct de lucru Deva
 Punct de lucru Aghiresu

Acțiunile Societății Comerciale “COMINCO” S.A. BUCUREȘTI sunt cotate pe piața RASDAQ cu indicativul COBS, evidența acțiunilor și acționarilor este ținută pe bază de contract de S.C. “REGISCO” S.A. BUCUREȘTI.

În cursul anului 2007, S.C. “COMINCO” SA București a înregistrat următoarele modificări ale actului constitutiv:

- Cu Certificatul de înregistrare mențiuni nr.372327 din 22 08 2007 s-a înregistrat modificarea actului constitutiv al societății cuprinsă în Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.71/08 08 2007 înscrisă în registrul comerțului la data de 31 08 2007, în baza încheierii judecatorului delegat nr 50230 din 31 08 2007. Modificările actului constitutiv sunt cele impuse de modificarea Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale prin Legea nr. 441/2006 și Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 82/2007 și care s-au referit în principal la: adoptarea unui nou Act Constitutiv care să centralizeze toate actele adiționale la acesta emise în timp, adaptarea acestuia la modificările aduse de Legea nr.31/1990, actualizarea structurii capitalului social și includerea codurilor CPV în Actul Constitutiv.
- Certificat de înregistrare de mențiuni nr. 315720/06 07 2006 privind înregistrarea modificării actului constitutiv al societății conform Hotărârii AGEA nr.67 din 30 06 2006 privind majorarea capitalului social cu 2 002 600 lei reprezentând 801 040 acțiuni a 2,50 lei/acțiune ca urmare a conversiei obligațiunilor emise în acțiuni .
Având în vedere că această hotărâre a fost atacată în instanță, până la soluționarea cauzei nu s-a operat în evidența contabilă majorarea capitalului social și conversia obligațiunilor în acțiuni. Facem mențiunea că, CNVM nu a emis în anul 2006 Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare, motiv pentru care nu s-a înregistrat în anul 2006 majorarea de capital social în evidențele contabile ale societății.
Certificatul de înregistrare a valorilor mobiliare a fost emis de CNVM la data de 18.06.2007 sub nr. 2053/18.06.2007 și pe baza acestui act s-au înregistrat în aceeași lună majorarea capitalului social și în evidențele contabile ale societății.

CAP. I. REGULI ȘI METODE CONTABILE

ACTIVE IMOBILIZATE

S.C. „COMINCO” S.A înregistrează în activul societății la 31 decembrie 2007, active imobilizate, la valoarea netă rămasă, în sumă totală de 17.565.884 lei, în creștere față de 31 decembrie 2006 cu 65,6 %. Creșterea s-a datorat în principal achizițiilor de terenuri, construcții și instalații tehnice și mașini.

- lei -

ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	SOLD LA
-----------------------------------	----------------

	31.12.2006	31.12.2007
	10.644.144	17.565.884

A. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Din auditarea elementelor și operațiunilor patrimoniale, reflectate în evidența contabilă, sintetică și analitică, auditorul financiar reține faptul că S.C. „COMINCO” S.A. București nu a deținut în patrimoniu în cursul anului financiar 2007, valori economice de investiție care nu îmbracă fizic forma de bunuri materiale concrete, respectiv immobilizări necorporale.

B. IMOBILIZĂRI CORPORALE

La 31 decembrie 2007 S.C. „COMINCO” S.A. București deține în patrimoniu immobilizări corporale cu o valoare de inventar, de 41.598.024 lei în creștere față de 31 decembrie 2006, cu 5,63 %, când înregistra 39.255.592 lei. Creșterea s-a datorat așa cum s-a arătat anterior, în principal, achizițiilor de terenuri, construcții și instalații tehnice și mașini.

- lei -

INDICATORI	31.12.2006	31.12.2007
Imobilizări corporale	39.255.592	41.598.024

Imobilizările corporale ale S.C. „COMINCO” S.A. București, respectiv terenurile și mijloacele fixe, sunt grupate pe categorii și au avut următoarea evoluție și structură în perioada 2005-2007:

- lei -

	IMOBILIZĂRI CORPORALE	2005	2006	2007
1	Terenuri	1.573.516	1.661.703	5.967.254
2	Construcții	1.881.042	1.881.042	5.124.527
3	Instalații tehnice și mașini	30.154.458	35.552.469	30.384.134
4	Alte instalații, utilaje și mobilier	157.256	160.378	122.109
5	Avansuri și immobilizări corporale în curs	0	0	0
	TOTAL	33.766.272	39.255.592	41.598.024

Prețul de înregistrare în contabilitate al imobilizărilor corporale este cel corespunzător valorii contabile de intrare, cu următoarele semnificații:

- ✧ costul de achiziție pentru mijloacele fixe procurate cu titlu oneros;
- ✧ costul de producție pentru mijloacele fixe produse sau construite de societatea comercială.

Terenurile și mijloacele fixe sunt evidențiate în contabilitate la valoarea reevaluată conform prevederilor legale. În cursul anului 2007 s-au efectuat reevaluări ale imobilizărilor corporale care au condus la o majorare a valorii acestora cu 5.947.506 lei.

De asemenea în cursul anului 2007 au fost calculate amortizări totale de 4.158.279 lei.

Creșterea imobilizărilor corporale în anul 2007 s-a datorat achizițiilor de imobilizări în sumă de 11.078.019 lei așa cum sunt redată în analitic în situația anexă la bilanț.

Ieșirile de mijloace fixe în cursul exercițiului financiar 2007 au fost în valoare totală de 8.735.587 lei.

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

Conform Deciziei Directorului General al S.C. „COMINCO” S.A București s-a efectuat inventarierea la subunitățile și sediul central al SC COMINCO SA, în conformitate cu OMF 1753/ 2004.

Din centralizarea rezultatelor inventarierii rezultă că nu s-au constatat diferențe semnificative între soldurile scriptice și cele faptice 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.

C. IMOBILIZĂRI FINANCIARE

La data de 31.12.2007 S.C. „COMINCO“ S.A. București înregistrează în activul societății, imobilizări financiare în sumă de 4.108.721 lei.

ACTIVE CIRCULANTE

S.C. „COMINCO” S.A înregistrează în patrimoniul societății la 31 decembrie 2007, active circulante în valoare totală de 59.462.596 lei, în creștere cu 43.74 % față de 31 decembrie 2006, când valoarea era de 33.452.468 lei, cu următoarea evoluție și structură în perioada 2005-2007:

INDICATORI	2005	2006	2007
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL, din care:	31 904 097	33.452.468	59.462.596
<i>A. STOCURI</i>	1 335 261	4.272.930	9.596.214
<i>B. CREANȚE</i>	12 262 704	21.899.049	38.313.018
<i>C. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</i>	2.604.010	2.613.010	2.555.410
<i>D. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</i>	15.702.122	4.667.479	8.997.954

A. STOCURI

Din verificarea organizării gestiunii stocurilor, primirea, gestionarea și eliberarea valorilor materiale auditorul financiar constată că societatea a organizat gestionarea valorilor materiale în conformitate cu prevederile legale, utilizează și întocmește documentele prevăzute de Nomenclatorul formularelor tipizate comune pentru activitatea financiar-contabilă, aprobate prin Ordinul MFP nr. 1850/2004 privind registrele și formularele financiar-contabile

Auditorul financiar constată că S.C. „COMINCO” S.A. București, 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 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, 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.

Comparativ cu anul de gestiune anterior, în anul financiar 2007 stocurile au înregistrat următoarea evoluție și structură, în perioada 2005-2006:

Nr. crt.	ELEMENTE DE STOCURI	2005		2006		2007	
		lei	%	lei	%	lei	%
1	Materii prime și materiale consumabile	1.176.169	88,09	1.282.416	30,02	2.012.320	20,97
2	Producție în curs de execuție	0	0	2.759.832	64,59	4.840.694	50,04
3	Produse finite și mărfuri	1.983	0,15	50	0,01	50	0
4	Avansuri pentru cumpărări de stocuri	157.109	11,77	230.632	5,40	2.743.150	28,59
TOTAL		1.335.261	100	4.272.930	100	9.596.214	100

B. SITUAȚIA CREANȚELOR

Creanțele S.C. „COMINCO” S.A. București la 31 decembrie 2007 se prezintă astfel:

CREANȚE	Sold 31.12.2006	Sold 31.12.2007	Vechime	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Total creanțe, din care:	21.899.049	38.313.018	38.313.018	0
Clienți	19.538.458	27.688.475	27.688.475	0
Furnizori-debitori	44.323	7.697.534	7.697.534	0
Alte creanțe	2.184.986	2.380.525	2.380.525	0
Creanțe personal	61.667	164.961	164.961	0
Debitori diverși	69.615	226.388	226.388	0
TVA de rambursat	27 046	155.135	155.135	

Creanțele societății s-au majorat cu 75,6% față de aceeași perioadă a anului 2006.

Creanțele societății pe naturi se prezintă astfel:

- 2.385.525 lei - garanții de bună execuție reținute de beneficiari conform contract până la recepția definitivă;
- 7.697.534 lei - reprezintă avansuri achitate pentru executarea de lucrări de construcții (7.689.030 lei) și pentru alte prestări de servicii (8.504 lei);
- 27.688.475 lei - reprezintă c/val. lucrări de C+M, prestații auto, prestații utilaje și materiale vândute și neîncasate, astfel:

- 24.198.794 lei lucrări de C+M;
- 746.725 lei prestații auto;
- 423.531 lei prestații utilaje;
- 2.319.425 lei vânzări materiale, chirii și alte facturări;
- 164.961 lei concedii achitate aferente anului 2007;
- 226.388 lei debite de încasat din vânzarea mijl. fixe de la terți;
- 155.135 lei TVA de recuperat rezultat din decontul lunii iulie 2007

pentru care s-a făcut cererea de rambursare nr. 211208/27.11.2007 și nu s-a încasat până la sfârșitul anului 2007.

Analizând structura creanțelor și ponderea lor în total cifră de afaceri realizată în anul 2007, auditorul financiar reține că ponderea creanțelor în total cifră de afaceri este de 16,55 % față de anul 2006 când această pondere era de 12,20 %. Menționăm că în anul 2006 societatea înregistrează creanțe neîncasate doar cu o vechime sub 1 an. Apreciem că este un nivel bun, deoarece din total cifră de afaceri creanțele neîncasate reprezintă doar 16,55%.

LITIGII

În cursul anului 2007 S.C. „COMINCO” S.A. București a înregistrat litigii în calitate de pârât și litigii în calitate de reclamat. Societatea nu are încadrat în schema de personal persoane cu funcția de jurist sau consilier juridic, fapt ce a condus la îngreunarea analizei litigiilor în calitate de reclamant și de pârât.

Considerăm că se impune angajarea imediată a cel puțin unei persoane în această specialitate, deoarece societatea pe de o parte are de clarificat unele litigii iar pe de altă parte încheie contracte importante atât ca sume cât și complexitate.

C. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT

La 31.12.2007 S.C. „COMINCO” S.A. București deține investiții financiare pe termen scurt în sumă de 2.555.410 lei reprezentând titluri de participare ale societății la capitalul altor societăți și acțiuni proprii, astfel:

Societăți la care S.C. „COMINCO” S.A. deține capitalul majoritar la:

- lei -

Societatea	Aport la capital		Total aport	
	În natură	În numerar	Valori absolute	%
SC Cominco Bucovina SA Frasin	899.960	100.000	999.960	99,99
SC Cominco Oltenia SA Vâlcea	899.960	100.000	999.960	99,99

SC Cominco Transilvania SA Abrud	178.600	1.290	179.890	99,94
I.C.S.ROM COMINCO SRL	0	1.517,76	1.517,76	100
Total	1.978.520	202.807,76	2.181.327,76	

În cursul anului 2007 nu s-au produs modificări în structura participațiilor la societățile susmenționate.

Alte societăți la care S.C. „COMINCO” S.A. deține acțiuni fără a avea participare majoritară:

- lei -

Societate	Total aport
SC Casa Bucovina Club de Munte	312.882,11
SC Aria de Transilvania Arieșeni	200,00
SC ABC Asigurare reasigurare	50.000,00
SC COMONT SA	10.000,00
SC ARCE TRUST SRL	1.000
TOTAL	374.082,11

D. CONTURI DE DISPONIBILITĂȚI ȘI ALTE CONTURI DE TREZORERIE

La data de 31.12.2007, conturile de disponibilități și a celorlalte conturi de trezorerie ale S.C. „COMINCO” S.A. însumau 8.997.954 lei.

Din verificările efectuate, auditorul financiar constată concordanță între soldurile comunicate de către bănci prin extrasele de cont, respectiv soldul Registrului de casă și soldurile conturilor aferente preluate în balanțele de verificare contabile.

PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIEREA ACTIVEOR

În cursul și la sfârșitul exercițiului financiar 2007 S.C. „COMINCO” S.A. București nu a constituit provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale sau a stocurilor.

CAP. II. INFORMAȚII COMPLEMENTARE

A. NOTE ASUPRA BILANȚULUI

1. IMOBILIZĂRI ȘI AMORTISMENTE

Evoluția *activelor imobilizate la valori brute* în cursul exercițiului financiar 2007, se prezintă astfel:

- lei -

Explicații	VALORI BRUTE LA 31.12.2005	VALORI BRUTE LA 31.12.2006	CREȘTERI	DIMINUĂRI	VALORI BRUTE LA 31.12.2007
IMOBILIZĂRI NECORPORALE	-	-	-	-	-
IMOBILIZĂRI CORPORALE	33.766.272	39.255.592	11.078.019	8.735.587	41.598.024

IMOBILIZĂRI FINANCIARE	1.359.557	0	4.108.721	-	4.108.721
TOTAL	35.125.829	39.255.592	15.186.740	8.735.587	45.706.745

În anul 2007 au fost calculate următoarele *amortizări pentru deprecierea activelor imobilizate* :

- lei -

Explicații	31.12.2005	31.12.2006	Amortiz. în curs an	Amortiz. imob. scoase din evidență	31.12.2007
IMOBILIZĂRI NECORPORALE	-	-	-	-	
AMORTISMENTE CUMULATE	25.915.094	28.611.448	4.156.279	8.735.587	24.032.140

În ceea ce privește amortizarea imobilizărilor corporale, auditorul financiar constată că sunt respectate prevederile legale: Legea nr. 15/1994, respectiv normele metodologice de aplicare, referitoare la clasificarea și duratele normate de funcționare. Societatea a adoptat metoda de amortizare liniară.

2. CAPITALURI PROPRII

S.C. „COMINCO” S.A. București, și-a majorat capitalul social în exercițiul anului 2007 de la 2.502.225 lei la 4.504.825 lei prin emisiune de obligațiuni și conversia acestora în acțiuni. Capitalul social la 31 decembrie 2007 este de 4.504.825 lei, constituit din 1.801.930 acțiuni nominative în formă dematerializată cu o valoare nominală de 2,5 lei/ acțiune.

Acțiunile proprii ale societății sunt deținute de persoane fizice în proporție de 84,42 % . De asemenea la capitalul social al societății dețin acțiuni și persoane juridice în proporție de 15,58 %, astfel:

- INTERDEALER CAPITAL INVEST 5,165 %;
- CLIEȚI NEREZIDENȚI – CITIBANK NOMINEE SA 4,710 %;
- CASA DE INVESTIȚII ALIANȚA 2,442 %;
- CORP FINANCIAL BROKER COMPANY FINASTA 0,924 %;
- FDI BT MAXIM/SAI BT ASSET MANAGEMENT 0,910 %.

Evoluția capitalurilor proprii față de anul precedent este următoarea:

Explicație	31.12.2006	Creșteri	Reduceri	31.12.2007
Capital subscris	2.502.225	2.002.600		4.504.825
Rezerve din reevaluare	8.347.393	9.640.348	3.692.842	14.294.890
Rezerve legale	81.739	163.461		245.200
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	2.279.664	-	2.279.664
Alte rezerve	2.400.169	-	-	2.400.169
Câștiguri legate de instrumente de capitaluri proprii	-	532.878	-	-
Rezultat reportat	-	-	-	532.878

- Profit nerepartizat	-	-	-	-
- Pierdere neacoperită	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	-	-	-	-
- Sold creditor	-	-	-	-
- Sold debitor	-	-	-	-
Rezultatul exercițiului financiar	211.833	2.433.852	-	2.645.685
- Sold creditor	-	-	-	-
- Sold debitor	-	-	-	-
Repartizarea profitului	211.833	-	48.371	163.461
Capitaluri proprii	13.331.526	17.052.803	3.644.471	26.739.859

Modificarea capitalului propriu în cursul anului 2007 a avut loc după cum urmează:

Capitalul social

Capitalul social este în sumă de 4.504.825 lei și reprezintă capitalul subscris și vărsat în întregime. În anul 2007 capitalul social a fost majorat cu suma de 2.002.600 lei, conform hotărârii AGA n. 67/30.06.2007.

Acțiunile emise sunt acțiuni nominative în formă dematerializată în număr de 1.801.930 a 2,5 lei/acțiune.

Natura modificărilor

1) Majorarea rezervelor din reevaluare cu diferența rezultată din reevaluarea imobilizărilor corporale în sumă de 9.640.348 lei, diminuată cu diferența actualizată ca urmare a reevaluării de 1.413.178 lei și de transferul de rezerve din reevaluare aferente mijloacelor fixe scoase din evidența de 2.279.664 lei în rezerve reprezentând surplusul realizat din aceste rezerve.

2) Majorarea rezervelor legale cu suma de 163.461 lei reprezintă constituirea de rezerve legale calculat în procent de 5 % din profitul brut realizat în anul 2007 în sumă de 3.269.220 lei.

3) S-au constituit în anul 2007, prin transfer, rezerve reprezentând surplusul din rezerve din reevaluare.

4) În anul 2007 au fost vândute acțiuni proprii ale SC COMINCO SA București, obținându-se venituri ce s-au materializat în câștiguri legate de instrumente de capitaluri proprii.

3. SITUAȚIA DATORIILOR

La 31 decembrie 2007, S.C. „COMINCO” S.A. înregistra datorii totale atât curente cât și datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an de zile, în sumă de 54.397.342 lei, în creștere față de anul 2006 când s-au înregistrat datorii de 30.766.049 lei. Principalele datorii în ultimii 5 ani au următoarea evoluție și structură:

- lei -

Nr crt	DATORII	2003	2004	2005	2006	2007
--------	---------	------	------	------	------	------

1	Credite bancare pe termen scurt	2.179.133	1.797.229	4.372.466	9.646.030	13.697.825
2	Alte împrumuturi și datorii financiare	3.330.871	2.707.195	8 027 563	5.311.344	15.049.279
4	Clienți – creditori, avansuri încasate	4.249.582	1.019.240	5.766.137	3.214.104	6.417.810
5	Furnizori	7.907.718	5.657.041	9 968 696	17.197.277	19.232.428

Nr crt	DATORII	Sold la 31.12.2007	Termen de exigibilitate	
			Sub 1 an	1 – 5 ani
	TOTAL, din care:	54.397.342	41.224.657	13.172.685
1	Credite pe termen scurt	13.697.825	13.697.825	
2	Credite pentru investiții	2.570.929	825.547	1.745.382
3	Dobânzi af. împrumuturile din emis. de obligațiuni	66.045	66.045	
4	Alte împrumuturi și datorii financiare	4.466.743	1.268.361	3.198.382
5	Prime privind rambursarea de obligațiuni	(469.722)	(469.722)	
6	Furnizori	18.844.867	18.844.867	
7	Furnizori pentru imobilizări	387.561	387.561	
8	Clienți – creditori, avansuri încasate	6.417.810	3.012.811	3.404.999
9	Datorii cu personalul	825.951	776.619	49.332
10	Impozitul pe profit	507.426	507.426	
11	Impozitul pe salarii și venit. Din convenții civile	64.239	64.239	
12	Taxa pe valoarea adăugată	(102.833)	(102.833)	
13	Taxa pe valoarea adăugată neexigibilă	94.126	13.058	81.068
14	Alte datorii față de stat și de instituții publice	444.905	444.905	
15	Decontări cu asociații	2.600	2.600	
16	Creditori diverși	6.578.870	1.885.348	4.693.522

Din punctul de vedere al evaluării, datoriile sunt evidențiate la valoarea lor nominală. De menționat că datoriile în ultimul an aproape s-au dublat.

Situația analitică și explicită a datoriilor se prezintă astfel:

- 13.697.825 lei - reprezintă facilități de credit multiprodus acordate de BCR;
- 2.570.929 lei - reprezintă credite pentru investiții acordate de Banca Transilvania Suceava în ron (plafon – 670.000 lei) și de Unicredit Țiriac Bank în euro (plafon – 589.437 euro);
- 66.045 lei reprezintă dobânzi ce trebuie acordate pentru împrumuturi din emisiunea de obligațiuni;
- 4.466.743 lei reprezintă rate conform contracte de leasing (diferența neachitată din valoarea mijloacelor fixe achiziționate în leasing), neachitate;â
- 469.722 lei reprezintă prime privind conversia obligațiunilor în acțiuni, prime ce vor fi amortizate;
- 19.232.428 lei reprezintă furnizori neachitați, din care 387.561 lei furnizori de mijloace fixe;
- 6.417.810 lei reprezintă avansuri încasate de la beneficiari, conform contractelor încheiate pentru executarea de lucrări de construcții;
- 825.951 lei reprezintă datorii curente către personal (salarii, ajutoare medicale, garanții gestionare și preliminarari concedii de odihnă aferente anului 2007);
- 507.426 lei reprezintă impozitul pe profit datorat trimestrului IV 2007 din care s-a achitat până la data de 25.01.2008 suma egală cu impozitul pe profit datorate pe trimestrul III 2007 și anume suma de 37.176 lei, urmând ca diferența de

470.250 lei să se achite până la data de 15.04.2008 odată cu depunerea declarației 101;

➤ 64.239 lei reprezintă impozitul pe salarii datorat pentru luna decembrie 2007 pentru personalul angajat cu contract de muncă și convenții civile;

➤ 102.833 lei reprezintă TVA achitat în plus la data de 31.12.2007 ca urmare a Notelor privind compensarea obligațiilor fiscale nr. 979955, 979956, 979957 din data de 19.12.2007 și a deconturilor privind TVA pentru lunile noiembrie și decembrie 2007;

➤ 94.126 lei reprezintă diferența de TVA neexigibilă aferentă garanțiilor de bună execuție reținute de beneficiari și TVA neexigibilă aferentă garanțiilor de bună execuție reținute de societatea subantreprenorilor;

➤ 444.905 lei - reprezintă alte datorii la bugetul statului și alte instituții publice astfel:

- 137.315 lei contribuție pentru asigurări sociale datorată de angajator.
- 70.991 lei contribuție individuală de asigurări sociale reținută de la asigurați.
- 42.660 lei contribuție pentru asigurări sociale de sănătate datorată de angajator.
- 46.084 lei contribuție pentru asigurări sociale de sănătate reținută de la asigurați.
- 960 lei contribuție pentru concedii și indemnizații pentru persoane fizice și juridice.
- 7.514 lei contribuție de asigurare pentru accidente de munca și boli profesionale.
- 13.978 lei contribuție de asigurări pentru șomaj datorată de angajator.
- 6.450 lei contribuție individuală de asigurări pentru șomaj reținută de la asigurați.
- 1.755 lei contribuție la fond de garantare pentru plata creanțelor salariale angajator.
- 6.240 lei vărsăminte de la persoane juridice pentru persoanele cu handicap neîncadrate.
- 1.808 lei contribuție 0,25% cărți de muncă.
- 107.993 lei rețineri din salarii datorate terților.
- 1.157 lei taxe fond mediu datorate pe semestrul II 2007.
- 2.600 lei sumă datorată lui Roată Mihai.

➤ 6.578.870 lei - reprezintă garanții de bună execuție reținute conform contracte încheiate cu subantreprenori.

4. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

În cursul anului 2007, S.C. „COMINCO” S.A. București nu a constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli.

B. NOTE ASUPRA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERI

VOLUMUL, STRUCTURA ȘI EVOLUȚIA CIFREI DE AFACERI

În anul 2007, S.C. „COMINCO” S.A. București a realizat o cifră de afaceri de 231.468.041 lei față de 179.465.824 lei realizată la 31 decembrie 2006. Structura și evoluția veniturilor din exploatare a fost următoarea din care:

- lei -

Denumire indicator	Exercițiul financiar				
	2003	2004	2005	2006	2007
<i>Cifra de afaceri</i>	104.927.802	118.657.315	114.817.708	179.465.824	231.468.041
Producția vândută	103.432.630	114.135.751	112.102.236	164.549.551	207.660.156
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.495.172	4.521.564	2.715.472	14.916.273.	23.807.885
Venituri din subvenții de exploatare	-	-	-	-	-
Variația stocurilor:					
- Sold C	2.206.723	1.540.322	1.358.453	8.871.533	32.671.501
- Sold D	1.111.230	312.973	1.152.602	5.512.555	30.053.046.
Producția imobilizată	3.300	-	-	-	-
Alte venituri din exploatare	256.266	313.014	466.713	359.814	258.090
Venituri din exploatare - total	106.282.860	120.197.678	115.490 272	183.184.616	234.344.586

În anul 2007 cifra de afaceri a fost obținută din următoarele activități:

- - din activitatea de construcții montaj 183.471.794 lei;
- - din prestații auto 13.023.182 lei;
- - din prestații utilaje 7.486.673 lei;
- - din vânzarea mărfurilor 23.807.885 lei;
- - din comercializarea produselor secundare (produse de balastieră, betoane, etc.) 187.387 lei;
- - din închirieri 1.124.197 lei;
- - din activități diverse 2.366.923 lei.

În anul 2007, societatea a înregistrat **cheltuielile de exploatare** în valoare de lei cu următoarea structură:

- cheltuieli cu materii prime și materialele – 78.052.173 lei;
- alte cheltuieli materiale – 442.912 lei;
- alte cheltuieli externe 703.300 lei;
- cheltuieli privind mărfurile 23.628.254 lei;
- cheltuielile cu personalul, inclusiv contribuțiile – 10.119.790 lei;
- amortizări – 2.718.520 lei;
- alte cheltuieli de exploatare 113.077.196 lei;
- alte cheltuieli din care:
 - prestații externe 111.552.596 lei;
 - alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate 749.567 lei;

- despăgubiri, donații și activele cedate

775.033 lei.

Activitatea de exploatare s-a încheiat cu un profit de 5.602.441 lei. Din **activitatea financiară**, societatea a realizat venituri în sumă de 531.929 lei cu un nivel al cheltuielilor financiare efectuate în cursul anului 2007 în sumă de 2.865.150 lei, fiind reprezentate în principal de cheltuieli cu dobânzile (1.649.496 lei), fapt ce a condus la obținerea unei pierderi financiare de 2.333.221 lei.

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.

STRUCTURA ȘI EVOLUȚIA EFECTIVULUI DE PERSONAL

Activitatea S.C. „COMINCO” S.A. București în anul 2007, s-a realizat cu un număr mediu de salariați cu contract de muncă de 650, cu următoarea structură:

Explicație	Număr MEDIU 2003	Număr MEDIU 2004	Număr MEDIU 2005	Număr MEDIU 2006	Număr MEDIU 2007
Activitatea de construcții montaj și prestații utilaje, din care:	439	416	385	300	422
▪ muncitori direct productivi	323	320	280	204	
▪ muncitori auxiliari	56	38	25	22	
▪ TESA	60	58	80	74	
Prestații auto, din care:	281	252	175	174	228
▪ muncitori direct productivi	186	169	140	129	
▪ întreținere și reparații	42	40	20	19	
▪ muncitori auxiliari	25	18	0	26	
▪ TESA	28	25	15		
TOTAL	720	668	560	474	650

În anul 2007 s-au acordat salarii în valoare de 6.794.434 lei. Rezultă un venit mediu salarial de 1.159 lei lunar. De asemenea societatea a plătit și contribuții de asigurări sociale de 2.243.561 lei.

CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

În anul 2007 conducerea Societății Comerciale „COMINCO” S.A. București a fost asigurată de:

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE:

- ing. GEMANAR GHEORGHE – președinte;
- ing. GHENU NICOLAE – vicepreședinte;
- ing. GARJOABA DAN – vicepreședinte;

- ing. RUSU FLORIN – membru;
- ing. POPA GHEORGHE – membru;
- sing. SIMA RADU EUGEN – membru;
- sing. DANCIU NICOLAIE – membru

CONDUCEREA EXECUTIVĂ:

- ing. GEMANAR GHEORGHE – Director general;
- ing. GARJOABA DAN – Director general adjunct
- ec. TUDOR ROZALIA - Director economic;

VOLUMUL ȘI STRUCTURA IMPOZITULUI PE PROFIT

Exercițiul financiar 2007 s-a încheiat cu un profit brut de 3.269.220 lei, din care după determinarea impozitului pe profit în sumă de 623.535 lei, rezultă un profit net în valoare de 2.645.685 lei.

Consiliul de Administrație al S.C. „COMINCO” S.A. București propune Adunării Generale a Acționarilor ca profitul net obținut de societate în anul 2007 să aibă următoarea destinație:

- lei -	
Destinația	Valoare
<i>Profit net de repartizat:</i>	<i>2.645.685</i>
▪ Rezerva statutară 5% profit brut	163.461
▪ Profit de repartizat în 2008	2.482.224

C. ALTE ASPECTE

S-a efectuat preluarea corectă în balanța de verificare a datelor din conturile sintetice, există concordanța dintre contabilitatea sintetică și contabilitatea analitică.

Întocmirea bilanțului contabil s-a făcut pe baza balanței de verificare a conturilor sintetice și a normelor metodologice cu privire la întocmirea acestuia și a anexelor sale.

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 bilanțul contabil și în contul de profit și pierdere aparțin perioadei de gestiune 2007, respectându-se principiul independenței exercițiului financiar, metodele și politicile contabile privind evaluarea patrimoniului și înregistrarea în contabilitate asigură comparabilitatea în timp a informațiilor așa după cum rezultă și din notele întocmite ca anexe la situațiile financiare anuale.

Rezultatele economico - financiare ale societății la 31 decembrie 2007, pot fi analizate și prin prisma unor indicatori de lichiditate, solvabilitate și rentabilitate, care se prezintă astfel:

Denumire indicator	Formula de calcul	Calcul	Valoare indicator
<u>1. Indicatori de lichiditate</u>			
- indicatorul lichidității curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	$\frac{59.562.596}{41.224.657}$	1,44
- indicatorul lichidității imediate	$\frac{\text{Active curente-stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	$\frac{59.462.596 - 9.596.214}{41.224.657}$	1,21
<u>2. Indicatori de risc</u>			
- indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital angajat}}$	$\frac{1.745.382}{26.739.859}$	0,07%
- indicatorul privind acoperirea dobânzilor	$\frac{\text{Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$	$\frac{3.269.220 + 1.649.496}{1.649.496}$	2,98 ori
<u>3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)</u>			
- viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor)	$\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stocul mediu}}$	$\frac{102.123.339}{4.290.896}$	23,8 ori
- număr de zile de stocare	$\frac{\text{Stocul mediu} \times 365}{\text{Costul vânzărilor}}$	$\frac{4.290.896 \times 365}{102.123.896}$	15,34 zile
- viteza de rotație a debitelor - clienți	$\frac{\text{Sold mediu client} \times 365}{\text{Cifra de afaceri}}$	$\frac{23.613.466 \times 365}{231.468.041}$	37,24 zile
- viteza de rotație a creditelor - furnizor	$\frac{\text{Sold mediu furnizori} \times 365}{\text{Achiziții de bunuri (fără servicii)}}$	$\frac{3.122.633 \times 365}{43.366.922}$	26,3 zile
- viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	$\frac{231.468.041}{21.674.605}$	10,68
- viteza de rotație a activelor totale	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}}$	$\frac{231.468.041}{81.137.201}$	2,85

Pe baza indicatorilor de mai sus putem aprecia că activitatea SC COMINCO SA a avut o evoluție normală în cursul exercițiului anului 2007.

ALTE GRUPE SAU POSTURI DIN BILANT

În cursul exercițiului financiar 2007 au fost utilizate și o serie de conturi extrabilanțiere, care la finele anului prezintă următoarele solduri:

Con t	Denumire	Sold debitor 31.12.05	Sold debitor 31.12.06	Sold debitor la 31.12.07
8011	Giruri și garanții acordate	9.534.839	12.209.760	23.717.189
8021	Giruri și garanții primite	437.666	0	0
8031	Mijloace fixe luate cu chirie	144.000	629.722	0
8035	Stocuri de natura obiectelor de inventar	0	0	1.198.263
8036	Redevențe, chirii și alte dat. asimilate	1.936.841	5.311.344	4.470.936
8039	Alte valori	594.710	926.722	0
8051	Dobânzi de plătit aferente leasing	0	742.659	581.279

	Total	12.648.056	19.820.207	29.967.667
--	--------------	-------------------	-------------------	-------------------

Contul 8011-“Giruri și garanții acordate” cu un sold de 23.717.189 lei reprezintă c/val scrisorilor de garanție acordate beneficiarilor pentru executarea a lucrărilor sau pentru garantarea avansurilor încasate, scrisori de garanție pentru participarea la licitații, din care :

- Suc. Oltenia	3.488,39 lei
- Suc. Ardeal	60.000,00 lei
- Suc. București	4.160,24 lei
- SC COMINCO București	23.649.540,68 lei

Contul 8036-“Redevențe, locații de gestiune, alte datorii” cu un sold de 4.470.936,44 lei reprezintă c/val rate rămase de achitat la data de 31.12.2007 conf. graficelor anexate la contractele de leasing astfel :

- COMINCO București	- 4.350.157,27 lei
- Suc. Bucovina	- 57.116,73 lei
- Suc. București	- 63.662,44 lei

Contul 8051-“Dobânzi de plătit” cu un sold de 581.278,56 lei reprezentând dobânzi aferente ratelor de leasing neachitate astfel :

- COMINCO București	- 572.413,90 lei
- Suc. Bucovina	- 3.865,09 lei
- Suc. București	- 4.999,57 lei

Contul 8035-“Stocuri de natura obiectelor de inventar” cu un sold de 926.386,60 lei din care :

- Suc. Bucovina	94.371,76 lei
- Suc. Oltenia	98.444,98 lei
- Suc. Ardeal	161.299,89 lei
- Suc. Banat	182.951,89 lei
- Suc. Mec. Frasin	202.162,07 lei
- Suc. București	319.113,58 lei
- SC COMINCO București	139.919,41 lei

RELAȚIILE CU PĂRȚILE AFILIATE

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

-lei-

DENUMIREA UNITĂȚII	CIFRA DE AFACERI	DIN CARE VENITURI INTRAGRUP	CREANTE INTRAGRUP LA 31 12 07	CHELTUIELI INTRAGRUP	DATORII INTRAGRUP LA 31 12 07
SUCURSALA BUCOVINA	148.889.581	7.981.041	5.367.357	68.089.465	3.621.903

DIN CARE :					
SC COMINCO BUCOVINA SA	7.981.041	7.981.041	5.161.832	68.089.465	3.523.807
SC COMINCO OLTENIA SA			205.525		16.248
SC COMINCO TRANSILVANIA SA					81.848
SC ROM COMINCO SRL - REPUBLICA MOLDOVA					
SUCURSALA ABRUD	11.536.726	2.212.440	774.218	3.704.976	0
DIN CARE :					
SC COMINCO BUCOVINA SA	50.198	50.198	75.097	9.237	
SC COMINCO OLTENIA SA			75.753		
SC COMINCO TRANSILVANIA SA	2.162.242	2.162.242	623.368	3.695.739	
SC ROM COMINCO SRL - REPUBLICA MOLDOVA					
SUCURSALA OLTENIA	2.566.187	32.117	160.369	3.205	29.826
DIN CARE :					
SC COMINCO BUCOVINA SA				3.205	29.826
SC COMINCO OLTENIA SA	32.117	32.117	132.359		
SC COMINCO TRANSILVANIA SA			28.010		
SC ROM COMINCO SRL - REPUBLICA					
SUCURSALA BANAT	3.642.031	77.364	16.617	1.408	93
DIN CARE :					
SC COMINCO BUCOVINA SA	4.947	4.947		1.408	93
SC COMINCO OLTENIA SA					
SC COMINCO TRANSILVANIA SA	72.416	72.417	16.617		
SC ROM COMINCO SRL - REPUBLICA MOLDOVA					
SUCURSALA MEC. FRASIN	20.756.037	13.364.512	0	6.992.560	2.267.218
DIN CARE :					
SC COMINCO BUCOVINA SA	13.364.512	13.364.512		6.992.560	2.267.218
SC COMINCO OLTENIA SA					
SC COMINCO TRANSILVANIA SA					
SC ROM COMINCO SRL - REPUBLICA MOLDOVA					
SUCURSALA BUCURESTI	9.155.184	19.047	29.303	16.838	575.979
DIN CARE :					
SC COMINCO BUCOVINA SA	19.047	19.047	29.303	16.838	486.249
SC COMINCO OLTENIA SA					89.730
SC COMINCO TRANSILVANIA SA					
SC ROM COMINCO SRL - REPUBLICA MOLDOVA					
SC COMINCO SA BUCURESTI	34.922.293	4.906.594	143.433	11.598.440	2.492.297
DIN CARE :					
SC COMINCO BUCOVINA SA	4.906.594	4.906.594	65.056	11.598.440	2.396.244
SC COMINCO OLTENIA SA			78.377		94.813
SC COMINCO TRANSILVANIA SA					1.240
SC ROM COMINCO SRL - REPUBLICA MOLDOVA					
TOTAL SC COMINCO SA	231.468.040	28.593.115	6.491.297	90.406.885	8.987.316
DIN CARE :					
SC COMINCO BUCOVINA SA	26.326.340	26.326.340	5.331.287	86.711.146	8.703.437
SC COMINCO OLTENIA SA	32.117	32.117	492.014		200.791
SC COMINCO TRANSILVANIA SA	2.234.658	2.234.658	667.996	3.695.739	83.088
SC ROM COMINCO SRL - REPUBLICA MOLDOVA					

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.

Acest raport se referă exclusiv la situațiile financiare individuale ale SC COMINCO SA și nu la situațiile financiare consolidate ale societății. După aprobarea, potrivit legii a situațiilor financiare individuale ale fiecărei entități din cadrul grupului, a aprobării repartizării profitului net de către fiecare entitate, a expirării perioadelor de contestații, a stabilirii regulilor și principiilor de consolidare, a consolidării conturilor și a întocmirii bilanței consolidate, a întocmirii situațiilor financiare consolidate potrivit prevederilor Legii contabilității nr. 82/91 și ale Directivei a VII-A din Ordinul M.F.P. nr. 1752 din 17 noiembrie 2005, pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene se poate realiza un audit financiar a cărui concluzii vor fi prezentate într-un raport separat.

În raportul administratorilor nu sunt prezentate date sau informații denaturate sau care să distorsioneze situațiile financiare prezentate ale societății prezentate pentru exercițiul anului 2007.

În urma auditării efectuate, auditorul financiar certifică, fără rezerve situațiile financiare individuale ale SC COMINCO SA pentru anul 2007, respectiv: Bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie, politici contabile și note explicative privind exercițiul economico - financiar încheiate la 31 decembrie 2007. Așa după cum sunt prezentate de către conducerea societății și avizate de Consiliul de Administrație al societății, 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

(Signature)

