

**SC COMINCO SA BUCURESTI****RAPORT DE GESTIUNE  
ASUPRA REZULTATELOR ECONOMICO FINANCIARE  
LA DATA DE 30 IUNIE 2008****I. ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE****REZULTATELE FINANCIARE la data de 30 06 2008 se prezinta astfel:****1. VENITURI****- lei-**

<b><u>VENITURI</u></b>	<b>REALIZAT</b>	<b>STRUCTURA IN TOTAL VENITURI</b>	<b>STRUCTURA CIFREI DE AFACERI</b>
<b>1 CIFRA DE AFACERI</b> <b>Din care:</b>	<b>76 952 602</b>	<b>92.41</b>	<b>100</b>
<b>A. Productia vinduta</b> <b>din care:</b>	<b>73 024 917</b>		<b>94.90</b>
<b>-C+M</b>	<b>62 869 600</b>		<b>81.70</b>
<b>-Prestatii auto</b>	<b>4 904 914</b>		<b>6.37</b>
<b>-Prestatii cu utilaje</b>	<b>2 916 702</b>		<b>3.79</b>
<b>-Vanzari de produse finite</b>	<b>356 393</b>		<b>0.46</b>
<b>-Chirii</b>	<b>253 892</b>		<b>0.33</b>
<b>-Diverse activitati</b>	<b>1 723 416</b>		<b>2.24</b>
<b>B. Vanzari de marfuri</b>	<b>3 927 685</b>		<b>5.10</b>
<b>2 ALTE VENITURI DE EXPLOATARE</b>	<b>5 804 401</b>	<b>6.97</b>	
<b>I. TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE (1+2)</b>	<b>82 757 003</b>	<b>99.38</b>	
<b>II. VENITURI FINANCIARE</b>	<b>512 672</b>	<b>0.62</b>	
<b><u>TOTAL VENITURI (I+II)</u></b>	<b>83 269 675</b>	<b>100</b>	

Activitatea desfasurata de SC COMINCO SA Bucuresti in semestrul I al anului 2008 s-a concretizat in realizarea de venituri totale de 83 269 675 lei cu structura in total venituri prezentata in indicatorii de mai sus.

Cifra de afaceri realizata este de 76 952 602 lei si a fost obtinuta in proportie de 94.90 % din productia vinduta, din care 81.70 % reprezinta productia de constructii montaj.

## 2.CHELTUIELI

CHELTUIELI	- lei-	
	REALIZAT	PONDEREA IN CHELTUIELILE TOTALE
<b>I. PENTRU EXPLOATARE din care:</b>	<b>81 435 560</b>	<b>98.07</b>
-Cheltuieli privind marfurile	3 896 818	4.69
-Cheltuieli materiale	12 113 707	14.59
-Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	57 830 437	69.64
-Cheltuieli cu impozite,taxe si varsaminte asimilate	390 910	0.47
-Cheltuieli cu despagubiri,donatii activele cedate	225 918	0.27
-Cheltuieli cu personalul	5 801 563	6.99
-Cheltuieli cu amortizarile	1 176 207	1.42
<b>II. FINANCIARE</b>	<b>1 606 520</b>	<b>1.93</b>
<b><u>TOTAL CHELTUIELI (I+II)</u></b>	<b>83 042 080</b>	<b>100</b>

Volumul total al cheltuielilor efectuate pentru realizarea veniturilor ,in semestrul I al anului 2008 este de 83 042 080 lei cu structura si ponderea cheltuielilor prezentata in situatia de mai sus.

## 3.REZULTATE

- lei-

<u>REZULTATE</u>	REALIZAT
<b>I. EXPLOATARE –PROFIT</b>	<b>1 321 443</b>
<b>II. FINANCIARE – PIERDERE</b>	<b>1 093 848</b>
<b><u>REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI – PROFIT</u></b>	<b>227 595</b>
<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>	<b>110 502</b>
<b><u>REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI</u></b>	<b>117 093</b>

Din datele prezentate rezulta ca activitatea societatii in semestrul I al anului 2008 s-a incheiat cu un profit brut de 227 595 lei ,s-a calculat impozit pe profit in suma de 110 502 lei rezultind profit net de 117 093 lei.

## II. ANALIZA SITUATIEI PATRIMONIULUI

Situatia patrimoniului la data de 30 iunie 2008 se prezinta astfel:

- lei-

<u>ACTIV</u>	SOLD	Termen de Lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
<b>I. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>21 997 910</b>		
din care: -Imobilizari corporale din care	17 810 522		
-Imobilizari financiare	4 187 388		
<b>II. ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>61 204 663</b>	<b>61 204 663</b>	
<b>1.Stocuri din care:</b>	<b>12 373 044</b>	<b>12 373 044</b>	
Materiale ,ob. de inv.,baracamente, ambalaje	2 350 105		
Lucrari si serv. in curs de executie	9 543 024		
Furnizori-debitori ptr stocuri	479 915		
<b>2.Creante din care:</b>	<b>54 901 372</b>	<b>54 901 372</b>	
Productie neincasata	28 136 655		
Furniz.debitori ptr. prestatii servicii	20 694 047		
Vinz.materiale si div prestatii	3 009 195		
Garantii de buna executie de incasat	2 982 088		
Alte creante	79 387		
<b>3.Investitii financiare</b>	<b>2 580 023</b>	<b>2 580 023</b>	
<b>4.Casa , conturi la banci si alte valori</b>	<b>- 8 649 776</b>	<b>-8 649 776</b>	
<b>III.CHELTUIELI IN AVANS.</b>	<b>751 815</b>	<b>751 815</b>	
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>83 954 388</b>	<b>61 956 478</b>	
<u>PASIV</u>	SOLD	Termen de Exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
<b>I.CAPITALURI PROPRII</b>	<b>26 856 951</b>		
din care: -Capital social	4 504 825		
-Fonduri proprii	22 352 126		
<b>II.DATORII</b>	<b>57 097 437</b>		
<b>1Obligatii din care:</b>	<b>57 097 437</b>	<b>38 157 896</b>	<b>18 939 541</b>
Furnizori	21 489 568	21 489 568	
Rate aferente leasing	3 885 302	651 518	3 233 784
Prime de ramb. af.imprumuturilor din emisiuni de oblig.	-469 722	-469 722	
Obligatii la bugetul de stat,asigurarilor sociale si fondurilor speciale	1 149 547	1 149 547	
Credite pentru investitii	2 141 779	420 662	1 721 117
Avansuri de la clienti	20 085 621	12 033 687	8 051 934
Garantii de buna executie retinute subatreprenorilor	7 763 797	1 880 797	5 883 000
Oblig.salariati	841 244	791 538	49 706
Alte obligatii	210 301	210 301	
<b>2.Conturi de reglarizare</b>			
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>83 954 388</b>	<b>38 157 896</b>	<b>18 939 541</b>

## I.ACTIVE IMOBILIZATE

1.Imobilizările corporale ale S.C.COMINCO S.A. București, respectiv terenurile și mijloacele fixe,la data de 30 06 2008 se prezinta astfel:

- lei -

	<b>IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>	<b>Valoarea de inventar</b>	<b>Uzura</b>	<b>Valoarea ramasa</b>
1	<b>Terenuri</b>	<b>5 967 254</b>		<b>5 967 254</b>
2	<b>Construcții</b>	<b>5 112 436</b>	<b>1 070 794</b>	<b>4 041 642</b>
3	<b>Instalații tehnice și mașini</b>	<b>31 021 157</b>	<b>23 999 305</b>	<b>7 021 852</b>
4	<b>Alte instalații, utilaje și mobilier</b>	<b>137 888</b>	<b>112 934</b>	<b>24 954</b>
5	<b>Imobilizări corporale în curs</b>	<b>754 820</b>	<b>0</b>	<b>754 820</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>42 993 555</b>	<b>25 183 033</b>	<b>17 810 522</b>

2.Imobilizarile financiare in suma de 4 187 388 lei sunt garantii de buna executie retinute de beneficiari cu termene de incasare care conform contractelor incheiate depasesc 1 an .

## II.ACTIVE CIRCULANTE

### 1.Stocuri:

-Stocurile de materiale,obiecte de inventar,baracamente si ambalaje au o valoare totala de 2 350 105 lei astfel:

-lei-

<b>EXPLICATII</b>	<b>SOLD LA 30 IUNIE 2008</b>
<b>Materii prime</b>	<b>1,175,003.44</b>
<b>Materiale auxiliare</b>	<b>378,316.73</b>
<b>Combustibili</b>	<b>57,491.85</b>
<b>Piese de schimb</b>	<b>561,246.61</b>
<b>Anvelope</b>	<b>69,956.01</b>
<b>Alte materiale consumabile</b>	<b>5,064.11</b>
<b>Materiale de natura obiectelor de inventar</b>	<b>47,097.86</b>
<b>Baracamente</b>	<b>39,035.79</b>
<b>Dif pret la mat pr si mater</b>	<b>0.00</b>
<b>Stocuri aflate la terti</b>	<b>0.00</b>
<b>Ambalaje</b>	<b>16,842.24</b>
<b>Lucrari si servicii in curs de executie</b>	<b>9,543,023.82</b>
<b>Produse finite</b>	<b>50.27</b>
<b>TOTAL</b>	<b>12 373 044</b>

-Lucrarile si serviciile in curs de executie in suma de 9 543 023,82 reprezinta lucrari de constructii montaj executate si nefacturate la urmatoorii beneficiari:

<b>Beneficiar</b>	<b>Lucrarea</b>	<b>Valoarea (lei)</b>
<b>Buc Invest București -</b>	<b>Execuția a 3 blocuri de locuințe, str Th. Pallady</b>	<b>5 000 000</b>
<b>SC Aktor SA Grecia Suc. România</b>	<b>Reabilitarea DN 17 Bistrița-Năsăud / Limita județului Suceava – Iacobeni, km. 116+000 – km 155+000</b>	<b>2 000 000</b>
<b>Moclos SA Suc România</b>	<b>Reabilitare DN 17 Iacobeni - Sadova, de la km 155+000 la km 183+000</b>	<b>1 100 000</b>
<b>Primăria Sadova -</b>	<b>Modernizare DF Iezer și Holoșca</b>	<b>300 000</b>

SC Conversmin SA	Lucrări de închidere și ecologizare a iazului Tărnicioara	500 936,20
SC Conversmin SA	Lucrări de închidere și ecologizare a minei Barza	60 728.00
Universitatea Timisoara	Lucrari pentru universitate	315 744.86
SC Matcon SRL Lugoj	Lucrari magazin supermarket Plus	96 279.89
ANL Bucuresti	Reabilitare bloc 40 sc4 Moldova Noua	87 937.86
Biserica Moldova Noua	Constructie biserică	41 399.68
FIL CCCF Drumuri si Poduri Timisoara	Constructie pod pe DN 57 Km 66+054	39 997.38

## 2. Creante

Din situatia patrimoniului rezulta ca la data de 30 iunie 2008 creantele societatii sint in suma de 54 901 372 lei .

Strucura creantelor este urmatoarea:

-Productie neincasata	28 136 655 lei
-Avansuri la furnizori	20 694 047 lei
-Vinzari de materiale si diverse prestatii	3 009 195 lei
-Garantii de buna executie retinute de beneficiari cu termen de incasare sub un an	2 982 088 lei
-Alte creante din care :	79 387 lei
-TVA neexigibil	17 770 lei
-Debite datorate de personal ( debit datorat ptr. depasirea consumului de motorina )	1 020 lei
-Debitori diversi ( din vanzari de mijloace fixe )	60 596 lei

Avansurile la furnizori reprezinta in principal avansuri achitate subantreprenorilor pentru executarea de lucrari de constructii montaj.

## 3. Investitii financiare

La 30.06.2008 S.C. COMINCO S.A. Bucuresti deține investiții financiare pe termen scurt în sumă de 2.580 023 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
<b>Total</b>	<b>1.978.520</b>	<b>202.807,76</b>	<b>2.181.327,76</b>	

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	337 495,11
SC Aria de Transilvania Arieşeni	200,00
SC ABC Asigurare reasigurare	50.000,00
SC COMONT SA	10.000,00
SC ARCE TRUST SRL	1.000
<b>TOTAL</b>	<b>398 695,11</b>

**4.Casa,conturi la banci si alte valori au urmatoarea componenta:**  
-lei-

Disponibilitati in conturi la banci	10,947,351.27
Credite la banci credite	-23,902,572.93
Disponibilitati garantii retinute salariatilor	49,706.02
Conturi la banci in devize in tara	3,973,866.29
Disponibilitati Casa in lei	12,768.61
<b>DISPONIBILITATI CASA SI BANCII</b>	<b>14 983 692.19</b>
Alte valori	269,104.22
<b>TOTAL DISPONIBILITATI</b>	<b>15 252 796.41</b>
Credite la banci	-23,902,572.93

**Situatia creditelor aprobate si utilizate este urmatoarea:**

-lei-

Credit	Banca Finantatoare	Credit aprobat	Utilizat la 30 06 2008	Data acordarii/ Data scadentei
Linie credit	BRD Suc.Suceava	400,000	399,888.35	05 08/08 04 09
Credit term. scurt	RAIFFEISEN G.Hum.	300,000	303,922.42	06 08/31 07 08
Linie credit	BCR Ag.Frasin	1,000,000	999,640.84	05 08/19 10 08
Credit term. scurt	Banca Transilvania Sv	1,677,193.09	1,149,101.32	05 08/08 07 08
Credit term. scurt	Banca Transilvania Sv	920,320.00	920,320.00	06 08/07 08 08
Facilit. de credit multiprodus	BCR Ag.Frasin	20,000,000	19,999,700.00	12 07/19 10 2010
Credit trezorerie	ARB LTD Suc. Bucuresti	320,000	130,000.00	07 07/31 07 08
Credit trezorerie	ARB LTD Suc. Bucuresti	6,000,000	0.00	07 07/31 07 08
Linie credit	UniCredit Tiriac Bank	2,500,000	0.00	12 07/05 12 08
<b>TOTALCREDITE</b>		<b>33,117,513</b>	<b>23,902,572.93</b>	

**I. CAPITALURI PROPRII**

**Capitalurile proprii la data de 30 iunie 2008 sunt in suma de 26 856 951si se compun din:**

Explicatie	SOLD LA 30.06.2008
Capital subscris	4.504.825
Rezerve din reevaluare	14.294.898
Rezerve legale	256 580

<b>Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare</b>	<b>2.279.664</b>
<b>Alte rezerve</b>	<b>4 882 393</b>
<b>Câștiguri legate de instrumente de capitaluri proprii</b>	<b>532 878-</b>
<b>Rezultatul exercițiului financiar-profit net</b>	<b>117 093</b>
- Sold creditor	
<b>Repartizarea profitului</b>	<b>11 380</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>26.856 951</b>

## II.DATORII

Datoriile societatii la data de 30 iunie 2008 sint in suma de 57 097 437 lei si reprezinta:

-Datorii la furnizori	21 489 568 lei
-Obligatii la bugetul de stat ,bugetul asigurarilor sociale si fondurilor speciale	1 149 547 lei
-Credite pentru investitii	2 141 779 lei
-Datorii privind contracte de leasing	3 885 302 lei
-Avansuri de la clienti	20 085 621 lei
-Obligatii la salariatii	841 244 lei
-Garantii de buna executie retinute subantreprenorilor	7 763 797 lei
-Prime de rambursare aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni	-469 722 lei
-Retineri din salarii datorate tertilor	207 701 lei
- Suma datorata asociatilor	2 600 lei

Avansurile de la clienti in suma de 20 085 621 lei reprezinta avansuri incasate de la beneficiari pentru executarea de lucrari de constructii montaj in principal de la SC BUC INVEST SRL (14 307 682.44 lei)

Obligatiile ce au scadenta de achitare peste un an reprezinta in principal : garantii de buna executie datorate subantreprenorilor la finalizarea lucrarilor si incheierea perioadei de garantie , avansuri incasate de la beneficiari cu scadenta de regularizare peste un an si rate aferente operatiunilor de leasing si creditul pentru investitii , ultima rata scadenta fiind in anul 2012

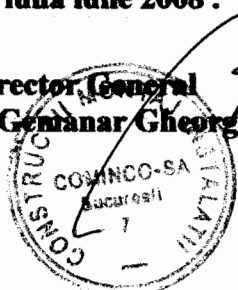
## III.CONCLUZII

Activitatea societatii in semestrul I 2008 s-a incheiat cu profit brut de 227 595 lei. Din activitatea de exploatare a razultat un profit brut de 1 321 443 lei diminuat de pierderea financiara de 1 093 848 lei datorata in principal cheltuielilor cu dobanzile achitate la creditele utilizate si la contractele de leasing financiar precum si diferentelor de curs valutar rezultate din reevaluarea disponibilitatilor banesti in valuta .

Profitul net rezultat dupa constituirea obligatiei de plata a impozitului pe profit (in suma de 110 502 lei) este de 117 093 lei.

La sfarsitul perioadei analizate , toate obligatiile societatii la bugetul de stat,bugetul asigurarilor sociale si fondurilor speciale sunt aferante lunii iunie 2008 achitate integral in luna iulie 2008 .

Director General  
Ing Gemanar Gheorghe



Director Ec.  
Ec.Tudor Rozalia