



RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL SC COMCM SA AFERENT SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2013

Societatile comerciale din perimetrul de consolidare

SC COMCM SA CONSTANȚA

Sediul social : Bulevardul Aurel Vlaicu 144, Constanța
Numărul de telefon / fax : 0241 617308, 0241 616023
Numărul si data înregistrării la Registrul Comerțului : J 13 / 613 / 1991
Cod unic de înregistrare fiscală : RO 1868287
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare: BVB Bucuresti;
Capital social subscris si vărsat : 23.631.667,80 ron
Principalele caracteristici ale valorilor imobiliare emise: 236.316.678 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune

SC SCUT SA CONSTANȚA

Sediul social : Bulevardul Aurel Vlaicu 144, Constanța
Numărul de telefon / fax : 0241 693376, 0241 611133
Numărul si data înregistrării la Registrul Comerțului : J 13 / 2483 / 1991
Cod unic de înregistrare fiscală : RO 1876336
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare: Rasdaq;
Capital social subscris si vărsat : 2.440.697,50 ron
Principalele caracteristici ale valorilor imobiliare emise: 24.406.975 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune

1.ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

1.1 a) Descrierea activității de bază a societății comerciale

Societatea comercială COMCM S.A. este persoană juridică română înregistrată la Oficiul Registrul Comerțului sub numărul J13/ 613/1991, cod unic de înregistrare RO 1868287 si funcționează ca o societate pe acțiuni în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Este o societate deținută public, conform prevederilor Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, acțiunile societății fiind înscrise și tranzacționate pe piața bursieră BVB având simbolul "CMCM".

Evidența acționarilor este înregistrată la S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A conform contractului nr. 1615 / 02.11.1999.



Situațiile financiare pentru exercitiul financiar 2013, sunt întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Obiectul principal de activitate, potrivit clasificării C.A.E.N.", este fabricarea betonului " cod 2363.

Activitățile auxiliare pe care le desfășoară societatea, sunt următoarele :

- producție industrială pentru construcții : constructii civile și de geniu, produse proprii de carieră, prefabricate ;
- comercializarea materialelor de construcții ;
- confecții din metal ;
- activitate de cazare în cămine și alimentație publică.

Societatea comercială SCUT S.A. este persoană juridică română înregistrată la Oficiul Registrul Comerțului sub numărul J13/ 2483/1991, cod unic de înregistrare RO 1876336 si funcționează ca o societate pe acțiuni în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Este o societate deținută public, conform prevederilor Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, acțiunile societății fiind înscrise și tranzacționate pe piața bursieră RASDAQ având simbolul "SCUT".

Evidența acționarilor este înregistrată la S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A.

Obiectul principal de activitate, potrivit clasificării C.A.E.N."Alte lucrari speciale de constructii" cod 4399.

Activitate auxiliara:

- inchirieri spatii

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale:

S.C. COMCM S.A. Constanța a luat ființă în anul 1991 prin desprinderea din fostul Trust de Construcții Locale Constanța (T.A.G.C.M.), în conformitate cu Decizia Consiliului Județean Constanța nr.703/14 dec.1990.

S.C. SCUT SA Constanta a luat fiinta in anul 1991 prin desprinderea din fostul Trust de Construcții Locale Constanța (T.A.G.C.M.), în conformitate cu Decizia Consiliului Județean Constanța nr.36/1991.

c) Descrierea fuziunilor sau reorganizarilor semnificative ale societății comerciale:

În exercitiul financiar 2007, respectiv la data de 14.02.2007 SC COMCM SA a achiziționat întregul pachet de acțiuni deținut de SIF TRANSILVANIA la SC SCUT SA (simbol de piață "SCUT"), adică un numar de 312.434 acțiuni, reprezentând 63,578545% din capitalul social al emitentului. Prețul de vânzare a fost de 23,5 lei/actiune, iar valoarea totală a tranzacției de 7.342.199 lei, așa cum reiese din Raportul curent nr.1058/15.02.2007 conform Regulamentului C.N.V.M nr.1/2006.



La data de 31.12.2013, SC COMCM SA deține un nr. de 15.622.200 acțiuni (adică un procent de 64,0071%) din capitalul social al SC SCUT SA.

Capitalul social subscris și vărsat al societății la data de 31.12.2013 este de 23.631.667,80 lei divizat în 236.316.678 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei/actiune.

Pentru susținerea programului de dezvoltare și modernizare a societății, în anul 2008 capitalul social a fost majorat de la 1.997.300 lei la 23.631.667,80 lei împărțit în 236.316.678 acțiuni nominative cu valoare nominală de 0,1 lei /actiune, în conformitate cu Hotărârea AGEA nr.5201/22.04.2008.

Majorarea capitalului social s-a realizat prin:

- capitalizarea rezervelor constituite din profitul net al anului 2007 și din anii precedenți în sumă de 11.983.797,25 lei;
- noi aporturi bănești prin subscrierea acționarilor care și-au exercitat dreptul de preferință în perioada de subscriere în sumă de 9.650.570,55 lei.

Majorarea capitalului social a fost înregistrată la Oficiul Registrul Comerțului Constanța conform Încheierii nr.25213 și nr.25214 /28.08.2008.

Majorarea capitalului social a fost înregistrată la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare conform Certificatului de înregistrare emis la data de 08.09.2008.

În conformitate cu hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, în anul 2008 s-a procedat la divizarea valorii nominale a acțiunilor societății de la 2,5 lei / actiune la 0,1 lei / actiune.

d) **Descrierea achizițiilor sau instrăinărilor de active:**

SC COMCM SA:

În anul 2013 au fost achiziționate active în valoare de 178.900,79 lei, după cum urmează:

- licențe soft în valoare de 6.929,03 lei
- instalații tehnice și mașini în valoare de 153.646,64 lei
- alte instalații și mobilier în valoare de 18.325,12 lei

În anul 2013 au fost instrăinate active în valoare de 1.766.351,33 lei, reprezentând:

- construcții în valoare de 1.183.115,04 lei
- terenurile aferente construcțiilor în valoare de 284.676,47 lei
- instalații tehnice și mașini în valoare de 298.559,82 lei

e) **Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății**

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) **Profit**

Evoluția profitului brut și a profitului net în perioada 2012 - 2013, se prezintă astfel:



An	Profit/pierdere brut(ă)	Profit net
1	2	3
2012	2.624.826	2.133.262
2013	1.650.046	1.534.891

b) **Cifra de afaceri**

Evolutia cifrei de afaceri in perioada 2012-2013 se prezintă astfel:

An	Cifra de afaceri
1	2
2012	21.337.250
2013	21.693.919

c) **Export:**

Nu s-au înregistrat operațiuni de export în cursul anului 2013.

d) **Costuri:**

La sfârșitul anului 2013, cheltuielile totale înregistrate 26.102.870,00 lei, din care:
- cheltuieli din activitatea de exploatare 26.158.356,00 lei
- cheltuieli financiare (55.486,00) lei

Prezentăm mai jos situația comparativă a evoluției costurilor în perioada 2012 – 2013:

An	CHLETUIELI EXPLOATARE	CHLETUIELI FINANCIARE
1	2	3
2012	32.560.183	450.839
2013	26.158.356	(55.486)

Sunt monitorizate in permanență costurile, luându-se măsuri in vederea diminuării acestora.

e) **% din piața deținut:**

COMCM SA își desfășoară activitatea pe un segment de piață puternic concurențial, principalii concurenți fiind:

- DGI
- LAFARGE BETOANE



- COMPREST UTIL SA
- CAMELA PROD SRL
- MAMAIA LUXURY CONSTRUCTION SRL
- TEHNOPREST CONSTRUCT SRL
- REBEC SRL
- BETOANE PREBRICATE AGIGEA
- ARCONI SA
- PETROCONST SA
- CARPAT BETON

f) **Lichiditate (disponibil in cont):**

Structura disponibilităților bănești ale societății la data de 31.12.2013 este următoarea :

- disponibilități bănești aflate in casieria societății	84.531,00 lei
- disponibilități bănești aflate in conturile curente, in lei si valută	666.932,00 lei
TOTAL	751.463,00 lei

1.1.2 **Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale**

a) principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu, metodele de distribuție

Activitatea societății mama se desfășoară pe trei componente:

- producție: betoane, mortare, agregate, produse de carieră și balastieră, armături, prefabricate,
- servicii: de fasonare și montare oțel beton, construcții, închiriere, cazare, masă, alte servicii,
- comerț cu materiale de construcții

Principala piață careia i se adresează societatea este piața construcțiilor, clienții societății fiind atât persoane juridice, cât și persoane fizice.

Societatea dispune de capacități tehnice pentru distribuirea către clienți a produselor furnizate cu mijloace de transport speciale.



b) ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pe ultimii trei ani

PRODUSE/SERVICII		Pondere în venituri totale %	Pondere în cifra de afaceri %
Activitatea de producție	2011	61,72	77,41
	2012	46,79	79,71
	2013	64,16	81,83
Prestări servicii	2011	14,89	18,67
	2012	10,48	17,87
	2013	12,43	15,85
Activitatea de comerț	2011	3,12	3,92
	2012	1,42	2,42
	2013	1,82	2,32

c) produse noi

Nu este cazul.

1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Aprovizionarea cu materii prime și materiale necesare desfășurării activității societății se realizează din surse indigene.

În activitatea desfășurată în anul 2013 nu au existat sincope în aprovizionarea cu materii prime și materiale.

Societatea nu este dependentă de un anumit furnizor. Criteriul urmărit în aprovizionarea cu materii prime și materiale este raportul calitate / preț, acesta având un impact semnificativ în menținerea calității produselor proprii.

Activitatea societății fiind puternic influențată de factorii climatici, se urmărește permanent dimensionarea stocurilor pentru a fi asigurată baza materială necesară activității de producție.

1.1.4 Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau pe piața externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen lung și mediu

Piața căreia se adresează societatea este piața internă, neexistând vânzări pe piața externă.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piața a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori

Domeniul principal de activitate al societății este producția de beton. Concurența în acest domeniu de activitate este foarte mare, existând 11 competitori importanți pe piața constanțeană : DGI, LAFARGE BETOANE, COMPREST UTIL SA, CAMELA PROD SRL, MAMAIA LUXURY



CONSTRUCTION SRL, TEHNOPREST CONSTRUCT SRL, REBEC SRL, BETOANE PREBRICATE AGIGEA, ARCONI SA, PETROCONST SA, CARPAT BETON. În activitatea desfășurată, societatea urmărește în mod constant raportul preț – calitate pentru produsele și serviciile oferite pentru desfacere. Principalul obiectiv este realizarea unei producții la prețuri competitive pe piață, fără a face nici un rabat de la normele de calitate.

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății

Societatea nu este dependentă de un client sau un grup de clienți.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) Numărul și nivelul de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă

Diversitatea activității societății și specificul pieței de muncă în sfera prestațiilor de servicii în domeniul construcțiilor, a necesitat o activitate de selecție riguroasă la nivelul compartimentului specializat în sfera resurselor umane. Politici referitoare la calitate, aplicabile la toate nivelurile societății, au fost aplicate și în domeniul resurselor umane.

O preocupare de bază a managementului societății a constituit-o și motivarea corespunzătoare a tuturor salariaților în scopul menținerii implicării acestora în îndeplinirea obiectivelor societății și evitării migrării către societățile concurente din zonă.

Pentru eficientizarea activității societății și pentru o mai bună desfășurare a acesteia, începând cu luna martie 2013 modul de organizare al societății a fost modificat, astfel încât din 4 centre de profit activitatea a fost reorganizată în 3 centre de profit:

Nr. Crt.	CATEGORII DE PERSONAL	NR. MEDIU DE PERSONAL		PONDERE IN TOTAL PERSONAL	
		2012	2013	2012	2013
1.	GENERALE	14	11	11,87	9,65
2.	CP01- ST.BET.+ PREFAB+LAB.	51	48	43,23	42,12
3.	CP02-CARIERĂ SIBIOARA	16	15	13,55	13,15
4.	CP03- ADMINISTRATIV	37	40	31,35	35,08
	TOTAL PERSONAL	118	114	100,00	100,00

Prin raportare la anul 2012, în anul 2013 au avut loc fluctuații de personal în sensul micșorării numărului mediu de personal.

La data de 31.12.2013 societatea SC COMCM SA avea un număr de 106 salariați, structurați după nivelul de pregătire astfel:

Nr.	NIVELUL STUDIILOR	NUMAR
-----	-------------------	-------



Crt.		SALARIATI
1.	SUPERIOARE	16
2.	MEDII	23
3.	GIMNAZIALAE+SCOLI PROFESIONALE	67
	TOTAL	106

b) Descrierea raporturilor dintre manager si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi

In societatea SC COMCM SA intre manager si salariati exista foarte bine structurate relatii de munca ierarhice - de subordonare si relatii functionale - de colaborarea cu toate sectoarele societatii, astfel incat activitatea rezultata este una productiva si cu efecte pozitive.

Managerul societatii respecta prevederile legale cu privire la raporturile de munca fata de salariati, avand grija sa nu existe discriminare si respectand demnitatea umana prin aplicarea principiul egalitatii fata de toti salariatii societatii.

Managerul societatii a reusit, datorita unei bune comunicari realizata pe scara ierarhica si a intelegerii reciproce, sa creeze relatii de munca bazate pe respect si incredere reciproca cu efecte pozitive in activitatea de productie a societatii. Inca de la inceput acesta a stiut sa-si stabileasca o structura organizatorica a societatii care sa-i permita sa-si desfasoare activitatea intr- un mod cat mai organizat, stabilind norme de disciplina a muncii, atributii de serviciu si sanctiuni corespunzatoare, potrivit legii, in cazul incalcarii acestora.

Printr-o coordonare riguroasa a activitatii zilnice, managerul societatii a reusit sa creeze un colectiv de salariati care lucreaza ca o echipa, salariati care sunt motivati si implicati in activitatea societatii, fiind constienti ca numai astfel pot ajunge la rezultatele programate.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator

Societatea detine urmatoarele autorizatii de mediu:

- Autorizatia de mediu nr.101/03.03.2011 – activitatea : fabricarea betonului si produselor din beton pentru constructii; fabricarea mortarului, perioada de valabilitate 10 ani (01.03.2011 - 03.03.2021);
- Autorizatia de mediu nr.231/14.06.2010- activitatea : extractia si prelucrarea sisturilor verzi, perioada de valabilitate 10 ani (14.06.2010 - 14.06.2020);
- Autorizatia de mediu nr.495/04.11.2011 – activitatea : cazare desfasurata in Constanta, Str. Unirii nr.32-34 judetul Constanta, perioada de valabilitate 10 ani (04.11.2010 - 04.11.2020).

Totodata societatea dispune de urmatoarele Autorizatii si Avize:

- * Autorizatie de gospodarie a apelor nr.118/16.11.2011
- * Autorizatie de gospodarie a apelor nr.147/25.10.2012
- * Licenta de Exploatare nr.652/1999
- * Aviz ANRM-COMCM nr.s-168/11.04.2013

Aspect legate de respectarea normelor de mediu in anul 2013:

1. Baza de productie – mun.Constanta , bd. Aurel Vlaicu nr.144



- curatarea permanenta a decantoarelor de spalare de la statia de betoane
 - curatarea permanenta a canalului de scurgere
 - curatarea permanenta a decantorului final
 - efectuarea de buletine de analiza pentru pulberi si apa uzata
 - colectarea selectiva a deseurilor
 - asigurarea permanenta a curateniei in incinta
 - costuri importante de modernizare si respectare a noilor norme de mediu pentru producerea betoanelor
2. Cariera - jud. Constanta, sat Sibioara
- respectarea calendarului si a lucrarilor necesare in vederea reconstructiei ecologice impuse de urmarile exploatarii miniere
 - respectarea parametrilor proiectati pentru Cariera si halda
 - stropirea cu apa a drumurilor de acces si a frontului de lucru din Cariera
 - curatarea si intretinerea drumurilor si a cailor de acces
 - curatarea periodica si mentinerea in permanenta stare de functionare a rigolelor, santurilor de scurgere si a decantorului
 - igenizarea permanenta a incintei
 - colectarea selectiva a deseurilor
 - gospodaria, depozitarea si manipularea lubrifiantilor si carburantilor astfel incat sa fie evitate pierderile si implicit riscul antrenarii acestora de catre apele pluviale si scurgerea in lacul Tasaul
 - efectuarea de buletine de analiza pentru pulberi
 - monitorizarea permanenta a factorilor de mediu-zgomot
 - revizuirea autorizatiei de mediu pentru suprafata de 14.3 ha fata de suprafata autorizata de 9.6 ha

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Nu au existat cheltuieli de cercetare – dezvoltare in anul 2013 si nu se anticipeaza efectuarea unor astfel de cheltuieli in exercitiul urmator .

1.1.8 Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Riscul de pret

Societatile din grup isi desfasoara activitatea, cu preponderenta pe baza de contracte. Pentru evitarea riscului de pret, in aceste contracte sunt stipulate clauze referitoare la garantarea efectuarii platilor de catre clienti, materializate in stabilirea pretului contractului, modalitatii de livrare, a datei de facturare, a termenelor de plata, a penalitatilor de intarziere, a garantiilor de plata, precum si a metodelor de modificare a contractelor.

Risc de credit

In anul 2013 societatile nu a fost supusa riscului de credit.



Risc de lichiditate si de cash – flow

In scopul evitarii riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie operationale si financiare sunt monitorizate si analizate lunar.

Societatile in permanenta monitorizeaza soldul debitelor clienti pentru adoptarea de masuri in vederea eliminarii riscului de neincasare a marfurilor livrate si serviciilor prestate. In acest sens, in permanenta persoanele imputernicite urmaresc respectarea contractelor, incasarea debitelor, executarea garantiilor. O alta masura de evitare a riscului de lichiditate este incasarea in avans a produselor livrate si serviciilor executate.

Pentru a asigura fluxul de activitate, sunt monitorizate permanent si soldurile creditoare ale creditelor furnizori, astfel incat societatile sa nu fie pasibile de plata de penalitati de intarziere.

1.1.9 Elemente de perspectiva privind activitatea societatilor comerciale

- a) Tendinte, elemente, evenimente sau factori de incertitudine care afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatilor comparativ cu aceeasi perioada a anului anterior

Lichiditatile societatilor sunt influentate de volumul clientilor incerti. Evolutia lichiditatii in ultimii 3 ani este :

- 2012 : 1.007.544 lei
- 2013 : 751.463 lei

b) Efectele cheltuielilor de capital

Programul de investitii pe anul 2014 va consta in:

- continuarea modernizarii Complexului Unirii
- actualizarea echipamentelor informatice
- actualizarea echipamentelor de monitorizare consum combustibil parc auto
- modernizare laborator incercari
- diverse dotari

c) analiza evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza

Ponderea activitatii de productie, preponderenta in activitatea societatii mama a crescut in anul 2013 la 81,83% din cifra de afaceri comparativ cu anul 2012 in care a reprezentat 79,71%.

Activitatea de prestari servicii a societatii mama in anul 2013 a scazut la 15,85% din cifra de afaceri comparativ cu 17,87% anul 2012.

2.ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

2.1. Amplasarea si caracteristicile principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale



Pentru realizarea obiectului de activitate, societatea dispune de capacități de producție care evidențiază potentialul acesteia în fabricarea betonului, producției industriale pentru construcții, activității de construcții montaj și comercializării materialelor de construcții, activității de cazare, închiriere și alimentație publică. Menționăm următoarele capacități de bază ale societății :

- centrale producere betoane și mortare în stare proaspătă de cca.1000 mc/zi;
- autopompe pentru turnat beton cu lungimea brațului de 24 m, 28 m și 42 m
- autobetoniere de 6 mc , 9 mc si 10 mc
- autopompe cu betoniera (28m/9mc)
- hale și piste pentru prefabricate, dotate cu macarale;
- ateliere pentru confecții metalice și lemn;
- platforme pentru depozite de materiale în aer liber dotate cu macarale și depozite pentru materiale de construcții;
- tunele și benzi transportoare, buncăre de descărcare pentru produse de balastieră și carieră;
- carieră proprie pentru producție cribluri și piatră spartă, la Sibioara;
- laborator propriu de probe și încercări;
- cămine de cazare cu o capacitate totală de 1.200 locuri;
- cantina ;
- Complex cazare Unirii - in proces de modernizare.

Pentru realizarea obiectului de activitate SC SCUT SA dispune de:

- buldozere
- buldoexcavatoare
- cilindrii compactori
- autoincarcatoare
- excavatoare
- automacarale Hydrom
- barje
- spatii de inchiriat

2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatii societatii comerciale

Activele societatii prezinta diferite grade de uzura, in functie de data punerii in functiune a acestora. Cand a fost necesar, in vederea refacerii parametrilor de functionare s-a procedat la efectuarea de reparatii capitale. Permanent, pentru mentinerea in stare de functionare se fac reparatii curente.

2.3 Probleme legate de dreptul de proprietate

Societatea COMCM SA deține de asemenea certificate de atestare a proprietății pentru terenuri în suprafață totală de 257.577,29 m.p. cca 85 % din aceasta fiind aferentă amplasamentelor din orasul Constanta; cea mai mare pondere o dețin terenurile aferente sediului social al societății în municipiul Constanta (cca 76 % reprezentand 195.356,00 m.p.).

Nu exista probleme legate de dreptul de proprietate a activelor corporale ale societatii.



La SC SCUT SA nu exista litigii legate de dreptul de proprietate a activelor corporale ale societatii.

3.PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

3.1. Piata din Romania si din alte tari pe care se negocieaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala

Piata de capital din Romania pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise de COMCM SA este piata reglementata B.V.B. categoria a – II – a.

Piata de capital din Romania pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise de SCUT SA este piata RASDAQ categoria a – III – a.

3.2. Dividende

Societatea COMCM SA nu a repartizat dividende din profitul exercitiilor financiare 2011 si 2012. Consiliul de Administratie, a propus spre aprobare Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor repartizarea din profitul net al exercitiului financiar 2013 a unui dividend brut de 0,004 lei/actiune, in valoare totala de 945.266,71 lei, reprezentand 91,20% din profitul net realizat.(aprobat)

Societatea SCUT SA nu a inregistrat profit in anul 2013.

3.3. Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni

Societatea nu și-a achizitionat propriile actiuni.

3.4. Numarul si valoarea nominala a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale

Nu este cazul.

3.5. Modul in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de obligatiuni si/sau titluri de creanta emise de societate

Societatea nu a emis certificate de participare, obligatiuni sau alte valori mobiliare.



4.CONDUCEREA SOCIETĂȚII

Administratorii societatii:

Societatea COMCM SA este administrată în sistem unitar, pe bază de contract de administrare, de un Consiliu de Administrație format din trei membri.

Componența Consiliului de Administrație în perioada 01.01.2013-31.12.2013 a fost următoarea:

- în perioada 01.01.2013-29.04.2013
 1. Floriean Firu - membru
- în perioada 29.04.2013-31.12.2013
 1. Constantin Frățilă - președinte
 2. Alexandra Maria Frățilă - membru
 3. Gabriela Alexe - membru

Conducerea executiva a societatii:

În baza delegării de atribuțiuni de conducere de catre Consiliul de Administrație, conducerea executivă a societății a avut următoarea componență:

- Rață Valentin - director general interimar în perioada 01.01.2013-14.03.2013
- Ion Ion-Apolodor - director general adjunct în perioada 01.01.2013-31.03.2013
- Manolescu Florin - director economic în perioada 01.01.2013-14.03.2013
- Mărleneanu Ion - director general în perioada 15.03.2013-31.12.2013
- Sandu Eugenia-Gina - director economic 15.03.2013-31.12.2013
- Alexe Gabriela - director comercial 24.05.2013-31.12.2013

Societatea SCUT SA este administrată în sistem unitar, pe bază de contract de administrare, de un Consiliu de Administrație format din cinci membri.

- în perioada 01.01.2013-18.04.2013
 1. Marleneanu Ion – președinte
 2. Fratila Constantin – membru
 3. Fratila Mihaela – membru
 4. Rogojina Claudiu – membru
 5. Alexe Gabriela – membru
- in perioada 19.04.2013 – 31.12.2013
 1. Fratila Constantin – președinte
 2. Fratila Maria Alexandra – membru
 3. Alexe Gabriela – membru
 4. Rogojina Claudiu – membru
 5. Dragoi Razvan Stefan – membru

Conducerea executiva a societatii:

- Fratila Constantin – Director General
- Alexe Gabriela – Director Economic

Structura actionariatului:



Structura acționariatului societății COMCM SA la data de 31.12.2013 este următoarea :

- SIF Transilvania	134.049.930	acțiuni	56,7247 %
- Frățilă Constantin	27.534.518	acțiuni	11,6515 %
- CONSULTING&CONSTRUCTION INVESTMENTS SRL	23.712.500	actiuni	10,0342 %
- Frățilă Mihaela	23.651.000	actiuni	10,0082 %
- Frățilă Maria-Alexandra	23.646.408	actiuni	10,0062 %
- Persoane fizice	3.496.627	actiuni	1,4796 %
- Persoane juridice	225.695	acțiuni	0,0956 %
TOTAL	236.316.678	acțiuni	100,0000 %

Structura acționariatului societății SCUT SA la data de 31.12.2013 este următoarea:

- COMCM SA	15.622.200	actiuni	64,0071%
- Fratila Constantin	7.997.500	actiuni	32,7660 %
- Persoane fizice	443.245	actiuni	1,8161 %.
- Persoane juridice	344.300	actiuni	1,4108 %
TOTAL	24.406.975	actiuni	100,0000 %

5. SITUATIA CONSOLIDATA FINANCIAR CONTABILA

a) Elemente de bilant consolidat:

	31.12.2012	31.12.2013
ACTIVE		
Imobilizări necorporale	26.939	6.211
Imobilizări corporale	260.469.982	92.829.923
Active financiare	6.650.212	6.654.986
Active imobilizate - total	268.709.353	101.053.340
Stocuri	2.079.346	2.547.606
Creanțe comerciale și avansuri plătite	11.523.804	12.786.771
Investiții pe termen scurt	800	800
Numerar și conturi la bănci	1.007.544	751.463
Cheltuieli în avans	107.227	125.405
Active circulante - total	13.049.274	14.524.420
TOTAL ACTIVE	281.865.854	115.703.165
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capital și rezerve		
Capital social	23.631.668	23.631.668
Rezerve din reevaluare	238.909.832	72.963.799
Rezerve	9.014.267	8.741.558
Rezultat reportat	(2.498.642)	(483.201)
Rezultatul perioadei	2.397.402	1.355.503
Repartizare profit	(167.935)	(82.502)
Capitaluri proprii-total	271.286.592	106.126.825
Datorii		



Datorii comerciale si avansuri incasate	3.930.897	3.542.107
Alte datorii	2.553.287	1.257.752
Datorii - Total	6.484.184	4.799.859
TOTAL PASIVE	277.770.776	110.926.684
INTERES MINORITAR	4.095.078	4.776.481

b) Contul de profit si pierdere consolidat

Structura contului de profit si pierdere consolidat la 31.12.2013, comparativ cu 31.12.2012, este urmatoarea:

	31.12.2012	31.12.2013
Venituri din vânzări	21.337.250	21.693.919
Alte venituri din exploatare	9.696.139	3.363.664
Venituri din producția de imobilizări	866.808	950.970
Variația stocurilor de produse finite - profit	2851938	1.221.729
Venituri din exploatare	34.752.135	27.230.282
Cheltuieli materiale si consumabile	13.919.631	14.535.133
Cheltuieli energie si apa	584.293	569.958
Cheltuieli privind mărfurile	294.658	500.390
Reduceri comerciale primite	0	412.436
Cheltuieli cu personalul	5.061.794	3.987.013
Cheltuieli cu prestații externe	4.306.059	2.777.647
Cheltuieli cu impozite si taxe	806.364	968.029
Cheltuieli cu protectia mediului	0	260
Cheltuieli cu amortizarea	1.659.443	1.753.950.
Ajustări de valoare privind activele circulante	75.992	87.637
Alte cheltuieli	5.871.949	1.390.775
Cheltuieli pentru exploatare	32.560.183	26.158.356
Rezultatul din exploatare	2.191.952	1.071.966
Venituri financiare	883.713	522.634
Cheltuieli financiare	450.839	(55.486)
Rezultatul financiar	432.874	578.120
VENITURI TOTALE	35.635.848	27.752.916
CHELTUIELI TOTALE	33.011.022	26.102.870
REZULTATUL INAINTE DE IMPOZITARE	2.624.826	1.650.046
Impozitul pe profitul curent	491.564	115.155
REZULTATUL GLOBAL	2.133.262	1.534.891
Interese minoritare rezultat	(264.140)	179.388

ERORI CONTABILE, OMISIUNI SI CORECTII

Societatea mama - in urma depistarii unor erori contabile si omisiuni a procedat la efectuarea de corectii asupra unor operatiuni contabile ale exercitiilor precedente, prin inregistrarea de cheltuieli cu prestarile de servicii, cheltuieli generate de hotarari definitive in diverse dosare aflate in instanta, care au



constat in cheltuieli de executare silita, onorarii, taxe si alte cheltuieli de judecata, neinregistrate pe costuri, etc.

Un aspect semnificativ, cu implicatii asupra repartizării rezultatului net pentru anii 2011 și 2012, îl constituie corectarea erorilor contabile privind repartizarea profitului anilor 2011 și 2012, după cum urmeaza:

- a) in anul 2010 a fost constituita eronat o rezervă legală în sumă de 10.471,03 lei;
- b) in anul 2011 a fost constituita eronat o rezervă legală în sumă de 232.035,64 lei. De remarcat este faptul *ca suma de 232.035,64 lei, reprezentând rezervă legală inregistrata eronat in anul 2011, nu se regăsește în soldul bilanțului contabil încheiat la 31.12.2011 și nici în soldurile de deschidere a bilanțului încheiat la 31.12.2012. Aceasta suma se regăsește în soldurile balanței de verificare încheiate la 31.12.2011 (care este diferita de balanta de verificare conform careia a fost întocmit bilanțul) și în soldurile de deschidere ale balanței de verificare încheiate la 31.12.2012 (conform careia a fost întocmit bilanțul la 31.12.2012).*
- c) in anul 2012, in mod eronat a fost inregistrata o rezerva legala de 70.999,71 lei aferenta exercitiului financiar 2011. Aceasta rezerva legala a fost inregistrata in evidenta contabila in exercitiul financiar 2011;
- d) in mod eronat a fost propusa, adunarii generale care a aprobat situatiile financiare ale exercitiului financiar 2012, acoperirea unei pierderi a exercitiului financiar 2010 în sumă de 2.498.641,80 lei, aceasta suma fiind influentata, in sensul majorarii ei, de valoarea cumulata a rezervelor legale constituite eronat in suma de 313.506,38 lei ;

Corecțiile contabile efectuate, pe seama acestor erori, la încheierea exercițiului financiar 2013 au presupus:

1. **anularea rezervei legale constituită în anul 2010 în sumă de 10.471,03 lei;**
2. **anularea rezervei legale constituită în anul 2011 în sumă de 232.035,64 lei.**
3. **anularea rezervei legale inregistrata in anul 2012, aferenta exercitiului financiar 2011, in suma de 70.999,71 lei.**

Inregistrarea acestor corectii au condus la obtinerea urmatoarelor rezultate:

1. Pierdere aferenta exercitiului financiar 2011 in suma de 434.169,90 lei
2. Pierdere aferenta exercitiului financiar 2012 in suma de 93.363,12 lei
3. Profit net nerepartizat aferent exercitiului financiar 2011 in suma de 313.506,38 lei

c) Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie:

	31.12. 2012	31.12. 2013
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		
INCASARI CLIENTI(+)	37.254.278,00	22.559.228,00
PLATI CATRE FURNIZORI SI ANGAJATI(-)	27.105.422,00	26.041.789,00



DOBANZI PLATITE(-)	0,00	
IMPOZIT PE PROFIT PLATIT(-)	975.931,00	
INCASARI DIN ASIGURAREA IMPOTRIVA CUTREMURELOR(+)	0,00	
TREZORERIA NETA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	9.172.925,00	-3.482.561,00
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE	0,00	0,00
PLATI PENTRU ACHIZITIONAREA DE ACTIUNI(-)	63.001	0,00
PLATI PENTRU ACHIZITIONAREA DE IMOBILIZARI CORPORALEI(-)	760.840,00	202.564,00
INCASARI DIN VANZAREA DE IMOBILIZARI CORPORALE(+)	0,00	3.017.892,00
DOBANZI INCASATE(+)	11.167,00	8.089,00
DIVIDENDE INCASATE(+)		
TREZORERIA NETA DIN ACTIVITATEA DE INVESTITIE	-812.674,00	2.823.417,00
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI FINANCIARE		
FLUXURI DIN EMISIUNEA DE ACTIUNI(+)		
FLUXURI DIN OPERATIUNI CU ACTIUNI(+)		295.520,00
INCASARI DIN IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG(+)		
PLATA DATORIILOR AFERENTE CREDITELOR(RATE+DOBANZI)(-)	8.080.532,00	
DIVIDENDE PLATITE(-)	368.484,00	
FLUXURI DIN OPERATIUNI CU ACTIUNI(-)		281.086,00
TREZORERIA NETA DIN ACTIVITATI DE FINANTARE	-8.449.016,00	-14.434,00
FLUX DE NUMERAR TOTAL	-88.765,00	-644.710,00
TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA INCEPUTUL EX.FINANCIAR	1.484.938,00	1.396.173,00
TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA 31.12.2013	1.396.173,00	751.463,00

Preocuparea permanenta a conducerii este reducerea cheltuielilor, eficientizarea activitatii globale, iar la nivelul fiecarui centru de profit, responsabilizarea sefilor de centre in urmarirea si indeplinirea acestor obiective.

Principalele masuri intreprinse:

- reducerea cu prioritate a consumurilor de utilitati si materiale consumabile pentru consum general si administrativ;
- testare pietei in vedere aprovizionarii cu materii prime si materiale la pretul cel mai avantajos, respectand calitatea acestora;
- imbunatatirea sistemului de aprovizionare, eliminand stocurile si pierderile prin stocare;
- eficientizarea fiecarui loc de munca prin restructurarea normelor de munca si a fortei de munca;

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE
CONSTANTIN FRATILA


