

Iași, str. Toma Cozma, nr. 13, cod 700554, România  
Cod Fiscal: RO 1957570, Nr. Reg. Comertului: J 22-354-1991  
Telefon: +40 232-26.20.65, Fax: 0232-26.00.70  
E-mail: office@conhidro.ro, Web: www.conhidro.ro



## Constructii Hidrotehnice S.A. Iasi

### RAPORT ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2011 (conform Regulamentului CNVM nr.2/1996)

Data raportului: 30.04.2012

#### S.C. "CONSTRUCTII HIDROTEHNICE" S.A. IAȘI

Sediul social: Str. Toma Cozma nr.13, Iași, Jud. Iași

Numărul de telefon/fax: 0232/262.065; 410.224; FAX 260.070

Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului: J-22-354/1991 Codul fiscal: RO-1957570

Clasa, tipul, numărul și principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: 521.424 acțiuni cu valoare nominală de 2,5 lei

Piața organizată pe care se tranzacționează valori mobiliare: RASDAQ.

Valoarea totală de piață pentru fiecare clasă de valori mobiliare.....

#### 1. ACTIVITATEA SOCIETĂȚII COMERCIALE

1.1 a) Societatea a desfășurat în cursul anului 2011, activitățile prevăzute în programul anual, pe baza contractelor încheiate cu beneficiarii, și anume:

##### LUCRARI DE CONSTRUCTII HIDROTEHNICE la obiectivele:

- „Amenajare hidroenergetica pe raul Siret la Pașcani” jud. Iași– beneficiar SC Hidroelectrica SA Bucuresti, Sucursala Hidrocentrale SA Bistrița –Piatra Neamț
- ”Protecție lac Techirghiol"
- "Amenajare râu Jijia în zona Tiganași",
- „Amenajare râu Moldova la Pildești” jud. Neamț”
- „Apărare împotriva inundațiilor a localităților Solești-Vaslui- Secuia” jud. Vaslui,
- “Regularizare râu Vămășoaia”-beneficiar Administrația Națională “Apele Române” – Direcția Apelor Prut Iași
- Amenajare rau Suceava si afluenti pe zona Ulma, Brodina, Straja” – beneficiar A.N.”Apele Române” Direcția Apelor Siret Bacău;
- Aparare mal stang rau Tarcau la intersectia cu torentul Martin, sat. Brates, comuna Tarcau;

##### LUCRARI DE CONSTRUCTII INDUSTRIALE SI CIVILE la obiectivele:

- "Centrala Hidroelectrica Pașcani,

- “CHE Bacau – Modernizarea pereului si hidroizolatiilor la canalul de aductiune, canalul de fuga si camera de incarcare”.
- Stabilizare teren fundatie si fundatie TANC VINASA, beneficiar Rompak Pascani

#### PRODUCTIE INDUSTRIALA-REPARAȚII UTILAJE SPECIFICE DIN CONSTRUCTII

- înlocuitori cărămidă (bolțari)
- betoane de diverse tipuri
- sorturi din exploatare cariera râu Siret
- confecții metalice diverse

Societatea a prestat servicii de:

- reparații și service auto la utilajele proprii și ale terților;
- reparații utilaje proprii specifice lucrărilor de construcții - buldozere, screpere, dragline, macarale, autogredere;

Transporturi auto pentru nevoi proprii și la terți cu mijloacele proprii:

- produse petroliere cu cisterne
- produse de balastiera cu basculante,
- produse de construcții cu camioane
- betoane cu cifaroane
- utilaje grele cu trailere

•

b) Societatea a luat ființă conform L.15/1990 in baza H.G.104/12.02.1991, la data de 14.03.1991.

c) Societatea nu a avut reorganizări la nivelul societății sau a subunităților și nici fuziuni.

Societatea deține titluri de participare strategice la S.C. International Petroleum Service S.R.L. (80%) si la S.C. Alboram S.R.L. (asociat unic).

d) Societatea nu a făcut achiziții sau înstrăinări de active cu excepția achizițiilor de utilaje independente.

e) In anul 2011, s-a inregistrat o crestere valorica a cifrei de afaceri, cu 7.235.669 lei față de anul 2009 si o scadere cu 54.732.912 lei fata de anul 2010.

#### 1.1.1. Elemente de evaluare generala

a) In anul 2011 veniturile totale inregistrate au fost de 111.511.816 lei iar cheltuielile totale au fost de 101.289.316 lei rezultand un profit brut de 10.222.500 lei si o rata a profitului brut raportat la cifra de afaceri de 10,3%. Rezultatul brut a avut urmatoarea desfasurare:

- rezultat din exploatare 9.832.735 lei;
- rezultat financiar 389.765 lei.

Profitul net obtinut in exercitiul financiar 2011 a fost de 8.721.317 lei iar rata profitului net raportat la cifra de afaceri a fost de 8,79%.

b) Cifra de afaceri in exercitiul financiar 2011 a inregistrat o valoare de 99.247.937 lei si a avut urmatoarea componenta:

- productia vanduta 97.009.640 lei;
- venituri din vanzarea marfurilor 2.238.297 lei

c) In exercitiul financiar 2011 societatea nu a inregistrat export de bunuri si servicii.



d) Cheltuielile de exploatare au avut o valoare de 100.501.597 lei si elementele importante de cheltuiala au fost urmatoarele:

- cheltuieli materiale 36.250.199 lei;
- cheltuieli de personal 12.672.395 lei;
- amortizari 14.710.557 lei;
- alte cheltuieli de exploatare 36.868.446 lei.

In cadrul acestui ultim element de calculatie ponderea cea mai mare o au cheltuielile cu subantreprenorii

e) Ponderea societății în domeniul construcțiilor hidrotehnice, în județul Iași este de aproximativ 85%, iar în țară, de aproximativ 10%.

f) Beneficiarul principal al lucrărilor executate de S. C. „Construcții Hidrotehnice” S.A Iasi este Administratia Națională „Apele Române” prin Direcțiile Teritoriale „Prut” Iași, „Siret” Bacău, „Dobrogea-Litoral” Constanța, iar fondurile cu care beneficiarul finanțează lucrările sunt fonduri de la bugetul de stat. De aceea, societatea este dependentă de nivelul alocațiilor bugetare pentru aceste investiții, alocații în funcție de care se elaborează programul de lucrări anual. Aprobarea cu întârziere a bugetului de stat, a repartizării pe ministere și pe fiecare investiție în parte, precum și caracterul variabil al acestor alocații prin intermediul rectificărilor de buget, generează o nesiguranță în realizarea volumului de venituri prognozate prin bugetul propriu al unității și crează probleme de lichiditate.

Pentru anul 2011, societatea a prelungit linia de credit de la BRD în valoare de 1.800.000 lei precum și plafonul de emitere scrisori de garanție în valoare de 1.900.000 lei, pe termen de un an și a contractat o linie multioption în valoare de 500.000 euro la BROM folosită în special pentru scrisori de garanție.

Pentru volumul de credite utilizat în anul 2011 precum și la contractele de leasing în derulare, s-au plătit dobânzi de 336.292 lei, iar la disponibilul avut periodic în cont și la depozitele create din garanții de bună execuție virate de beneficiari în conturi închise s-au încasat dobânzi de 137.656 lei.

#### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii

SC Constructii Hidrotehnice SA IAȘI poate aborda orice fel de lucrări din sfera sa de activitate având în dotare stații de betoane fixe, stații de betoane mobile, stație de sortare produse de balastieră, instalație Kelly, utilaje (dragline, buldoexcavatoare, macarale, distribuitor de asfalt) și mijloace de transport materiale și produse de balastieră (autopompa de beton, autobetoniere, , autocamioane, autoutilitare, autobasculante).

Utilajele și mijloacele de transport pot executa anual urmatoarele categorii de lucrari:

- excavatii și umpluturi compactate
- transport auto a materialului excavat
- productie de betoane și punere în lucrare

a) Societatea are contractate lucrări cu beneficiari în zona județelor Iași, Vaslui, Neamț, Bacău, Constanța, executând lucrări hidrotehnice către beneficiarul A.N. "APELE ROMANE" – ADMINISTRATIA BAZINALA DE APE „PRUT” IASI, „SIRET” BACAU, „DOBROGEA-LITORAL” CONSTANȚA, Ministerul Mediului,, primării din jud Iasi, Constanta și Vaslui.

Lucrările se executa pe baza de contracte anuale încheiate în urma câștigării licitațiilor la aceste obiective, finanțarea lucrărilor fiind asigurata din surse bugetare, fonduri BDCE sau din fondurile proprii ale beneficiarului.

La celelalte produse și servicii, desfacerea se asigura prin lansare de oferte eventualilor beneficiari și se efectuează prin contracte, comenzi sau livrări directe la solicitările clientului.

Societatea și-a făcut publicitate prin presa locală și centrală, prin Camera de Comerț și Industrie Iași, prin publicațiile specializate în domeniu, precum și prin cataloage și pliante proprii.

b) În ultimii trei ani ponderea fiecărei categorii de produse și servicii în veniturile societății a fost următoarea:

Nr. Crt.	Activitatea	Realizat 2009	Realizat 2010	Realizat 2011
1	Constructii montaj	80.395.331	146.548.486,92	94.346.617
2	Alte activitati (reparatii, transport)	4.596.648	10.899.004,08	13.749.418
3	Vanzari materiale	26.256	4.494.089	2.238.297
4	Venituri financiare	2.269.164	663.676	1.177.484
	VENITURI TOTALE	87.287.399	162.605.256	111.511.816

c) Produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial în viitorul exercitiu sunt:

- protecția antierozională a taluzurilor, digurilor și malurilor cu sisteme de geocelule din material plastic umplute cu piatra spartă sau sol vegetal;
- bariere torenti cu plasa inelara;
- depozite urbane de deseuri.

1.1.3. Principalii furnizori de materii prime sunt:

- ciment – CARPATCEMENT HOLDING SA BICAZ
- fier beton și plase de sârma – SC „ADIMET” SA Iași, SC Steaua SRL Sibiu, s.a.
- motorina – SC Petrom SA, SC „ROMELADA” Pașcani, SC Primus Prod SRL Sibiu, și S. C. „Flormen” SRL Constanța
- piese de schimb: GAM Impex – Germania, SC Comatech SRL Iasi, SC Indoor Service SRL Iasi;
- piatra de cariera – SC „Calcarul” SA Pojorâta, SC „Schela Farcasa” SRL Farcasa;
- prefabricate din beton – SC „PREFABRICATE” S.A.- Călărași, SC „SOMACO” SA Iași
- produse de balastiera – SC „COMBETON” SA Iasi, SC „A Seb” SRL Pascani.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Beneficiarii principali ai lucrărilor executate de S. C. „Construcții Hidrotehnice” S.A Iași sunt:

- SC Hidroelectrica SA Bucuresti , Sucursala Electocentrale BISTRITA Piatra Neamt;
- Administrația Națională „Apele Române” prin Administrațiile Bazinale de Ape: „Prut” Iași, „Siret” Bacău, „Dobrogea-Litoral” Constanța;

b) Dotarea tehnică și structura de personal, precum și specificul lucrărilor hidrotehnice, determină o anumită rigiditate pe piața construcțiilor. În ramura construcțiilor, concurența este deosebită, în județul Iași existând peste 200 societăți comerciale.

Principalii competitori în activitatea de construcții montaj, sunt următorii:

- S.C. „HIDROCONSTRUCTIA” SA Bucuresti
- S.C. „VEGA” SRL Galați
- S.C. LESCACI COM SRL Negresti Oas
- S.C. DIMAR SA Bucuresti
- S.C. „CASTRUM CORPORATION” SRL Satu Mare



- S.C. „COM BETON SA Iași
- S. C. „ROMBET SA Bacau

Nu deținem date privind capacitatea financiară a competitorilor.

c) Principalii beneficiari - SC Hidroelectrica SA și Administrația Națională „Apele Române” dețin împreună peste 80% din volumul lucrărilor executate și facturate de SC Hidrotehnice SA ceea ce conduce la dependența față de un grup de clienți.

#### 1.1.5. Personalul

În anul 2011, numărul mediu de salariați a fost de 428 persoane, din care muncitori 301 persoane.

Raporturile de muncă dintre conducere și angajații societății, sunt reglementate prin Contractul colectiv de muncă și prin contractele individuale de muncă.

Desfășurarea activității personalului este reglementată de Regulamentul de organizare și funcționare și prin Regulamentul de ordine interioară.

Toți salariații unității sunt înscrși în Sindicatul din cadrul societății, care aparține de Federația Sindicală „ANGHEL SALIGNY”.

Nu au fost înregistrate conflicte de muncă, revendicările angajaților fiind soluționate prin negocieri între conducerea societății și reprezentanții sindicali ai salariaților.

#### 1.1.6. Evaluarea impactului activității de bază asupra mediului

Societatea comercială CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE S.A.-IAȘI, are implementat Sistemul de Management al Calității, Mediului, Sănătății și Securității Ocupaționale, conform cerințelor standardului SR EN ISO 9001:2008, SR EN ISO 14001:2005 și respectiv OHSAS 18001:2007 și face dovada acestui lucru și prin certificatele RO-1982/2, RO-0934/1 și respectiv RO-1864, emise de către Societatea Română pentru Asigurarea Calității București (SRAC). Certificatele sunt valabile până la 23.11.2012.

Toate activitățile susținute ale organizației sunt supuse unui proces de analiză și de supraveghere de mediu specifică amplasamentului, conform cerințelor O.U.G. nr. 195/2005 cu modificările ulterioare și a Legii 211 din 2011 privind regimul deșeurilor.

Pe șantiere și pe organizările de șantier, societatea se asigură că vor fi luate toate măsurile pentru protejarea mediului înconjurător, în vederea prevenirii și diminuării impactului asupra factorilor de mediu (apă, aer, sol și subsol), a biodiversității (flora și fauna), a peisajului și a populației riverane.

Lucrările de construcții hidrotehnice au efect benefic și impact pozitiv asupra mediului și a populației prin apărarea împotriva inundațiilor și stoparea eroziunii malurilor.

Impactul negativ asupra mediului, este unul temporar, și se manifestă din cauza concentrării de personal, mijloace de transport și utilaje de lucru pe spații relativ limitate. Din acest motiv, în această fază, pentru protecția mediului înconjurător, se vor respecta prevederile actelor normative, a avizelor și autorizațiilor existente.

Măsuri pentru limitarea impactului asupra mediului:

- deșeurile rezultate pe amplasament sunt gestionate conform Legii 211 din 2011 și H.G. 856 din 2002;
- la execuția lucrărilor se folosesc numai utilaje și mijloace de transport ce corespund din punct de vedere tehnic;
- organizările de șantier sunt dotate cu materiale absorbante;

- drumurile tehnologice sunt întreținute permanent și sunt luate măsuri în vederea limitării emisiilor de praf generate de circulația vehiculelor;
- programul de lucru în șantier este în acord cu perioadele de odihnă ale comunității riverane, dacă este cazul;
- se curăță roțile vehiculelor prin spălare cu apă la intrare pe drumurile asfaltate/betonate;
- organizările de șantier sunt dotate cu facilități și grupuri sanitare;
- se amenajează zone pentru depozitarea materialelor de construcții, a deșeurilor menajere și a celor periculoase și a carburanților;

După încheierea lucrărilor, sunt executate lucrări de reface a mediului și de aducerea acestuia la forma inițială.

#### 1.1.7. Evaluarea activității de cercetare -dezvoltare

Specificul activității sale - lucrări hidrotehnice complexe, care necesită resurse tehnice, financiare și umane deosebite, nu permite activitate de cercetare – dezvoltare.

1.1.8 Factorul principal de incertitudine ce afectează lichiditatea societății, este volumul mic de investiții la lucrările finanțate de beneficiarul tradițional - Administrația Națională APELE ROMANE precum și ajustarea permanentă a graficelor de lucrări în funcție de sursele bugetare aflate la dispoziția beneficiarului de investiții.

#### 1.1.9 Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

Având în vedere că pe piața tradițională a companiei (construcțiile hidrotehnice) au intrat companii care au alt obiect principal de activitate sau nou înființate, societatea se reorientează și are în vedere patrunderea pe noi piețe și diversificarea activității de construcții ingineresti.

Se are în vedere intrarea pe piețe externe și diversificarea produselor oferite (construcția de drumuri și poduri, alimentări cu apă, canalizări și stații de epurare, depozite urbane de deseuri).

## 2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

2.1 Societatea deține capacități de producție pe cuprinsul județului Iași, precum și în județul Vaslui și Constanța.

În județul Iași, societatea dispune de capacități de producție în municipiul Iași, cât și în alte localități, după cum urmează:

În municipiul IAȘI

- Sediul administrativ aflat în str. Toma Cozma nr. 13, cuprinzând:
  - bloc administrativ cu anexe compus din demisol + P + 2
  - garaj 3 compartimente
  - depozit subteran de carburanți
  - alei, platforme, rețele electrice, termice, de apă și canalizare
  - teren cu titlu de proprietate
- Secția de întreținere și reparații situată în str. Manta Rosie nr.16, compus din:
  - hală de reparații
  - clădire administrativă
  - magazii



- platforme tehnologice
- alei si drumuri de acces + rețele electrice, termice, apa si canalizare
- teren cu titlu de proprietate -
- Baza de producție situata în str. Aurel Vlaicu nr.88 A, compusa din:
  - atelier revizie si întreținere
  - camin nefamilisti cu 56 garsoniere
  - magazii
  - platforma tehnologica
  - alei si drumuri interioare + rețele electrice, termice, apa si canalizare , teren cu titlu de proprietate

In județul IAȘI:

- Baza de producție Holboca comuna Holboca, compusa din:
  - teren cu titlu de proprietate -
- Baza de producție Pașcani, sat Lunca Pașcani, compus din:
  - sediu santier, laborator
  - atelier mecanic si de tamplarie
  - cantina si magazin alimentar
  - magazii, șoproane, depozite, rețele si platforme tehnologice
  - dormitoare muncitori
  - stație de prelucrare si sortare produse de balastiera Linie CF uzinal
  - teren cu titlu de proprietate
- Baza de producție Vlădeni, comuna Vlădeni
  - magazii
  - platforme betonate
  - rețele de alimentare cu energie electrica si apa
  - teren cu titlu de proprietate – 20.664,1 mp
- Gospodăria anexa Sculeni, comuna Victoria
  - sediu
  - grajduri, adăposturi și saivan pentru animale
  - magazii, fânar și pățul pentru furaje
  - moara furaje, depozit materiale
  - rețele electrice, canalizare, fose
  - rețea proprie pentru alimentare cu apă
  - platforme tehnologice betonate și balastate
  - iaz 1,5 ha + stație de pompe
  - teren cu construcții cu titlu de proprietate - 2793,53 mp
  - teren agricol cu titlu de proprietate – 93.890,35 mp

In județul Vaslui

- Baza de producție Vaslui, municipiul Vaslui
  - sediu Șantier
  - atelier mecanic, strungărie, forjă
  - dormitor muncitori, centrală termică
  - garaj auto, rampă de spălare

- magazii, șopron și terenuri pentru materiale
- garaj auto, rampă de spălare
- alte dotări – fântână, WC, cabină poartă etc.
- rețele de apă, canalizare, energie electrică și termică
- teren cu titlu de proprietate – 6794,11 mp.

În județul Constanța – oraș Techirghiol

- Spații de depozitare
- Spații tehnologice

În afară de aceste capacități mai sunt amenajate provizoriu punctele de lucru din localitățile:

- Ulma Brodina, jud. Suceava
- Pildești – Jud. Neamț

## **2.2. Gradul de uzură al proprietăților societății**

Proprietățile societății prezintă grade diferite de uzură fizică și morală datorită următoarelor cauze:

- mare parte dintre construcții au fost executate în regim de organizare de șantier, acestora calculându-se amortizarea după înregistrarea la mijloace fixe, astfel ca în majoritatea cauzelor, valoarea înregistrată ca amortizare este mult mai mică decât gradul de uzura rezultat din durata normată de utilizare.;
- unele construcții (drumuri, platforme, dormitoare, spații de depozitare etc.) au fost executate ca niște construcții provizorii, astfel ca acestea prezintă un grad avansat de uzura fizică,
- o parte din utilajele folosite în activitatea de bază, utilaje specifice în construcții și mijloace de transport, fiind exploatate în condiții grele, expuse intemperiilor și aflate în permanentă în spațiu deschis, , au un grad avansat de uzura fizică fiind parțial inutilizabile. O mare parte din aceste mijloace fixe au fost propuse și aprobate pentru casare;
- în ultimul trei ani s-au realizat investiții mari în: utilaje și mijloace de transport și au fost realizate lucrări de reabilitare și modernizare a clădirilor.

## **2.3. Dreptul de proprietate**

S.C.”CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE”S.A.- IAȘI, este societate comercială cu capital integral privat românesc, înscrisă în Registrul Comerțului sub nr. J.22.354/1991, iar în Registrul societăților comerciale la Direcția Generală a Finanțelor Publice Iași sub nr.48/03.1991, având cod fiscal RO.1957570, cu sediul în Iași, str.Toma Cozma nr.13.

Capitalul social este de 1.303.560 lei, și reprezintă un număr de 521.424 acțiuni, având o valoare nominală de 2,5 lei.

Societatea are certificate de proprietate pentru toate terenurile deținute și nu a avut litigii cu privire la dreptul de proprietate cu excepția acțiunii în anulare a certificatului de atestare a dreptului de proprietate pentru suprafața de 602 mp teren situat în Iași, str. Toma Cozma, nr. 13, acțiune soluționată de Înalta Curte de Casație și Justiție prin respingerea acțiunii.

## **3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE**

3.1 Valorile mobiliare, acțiunile societății, s-a tranzacționat în anul 2011 pe piața de capital RASDAQ într-un volum mic.



La data de 31.12.2011, structura acționarilor S.C. „CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE” S.A.- IAȘI era următoarea:

Nr. crt.	Denumire acționar	Număr acțiuni	Procent
1.	Asociația PAS Constr. Hidro. Iași	427.583	82,0029%
2.	Alți acționari din care:	93.841	17,9971%
	- persoane juridice	25.279	
	- persoane fizice	68.562	
	<b>TOTAL ACȚIUNI</b>	<b>521.424</b>	<b>100 %</b>

Acționar majoritar este asociația PAS Construcții Hidrotehnice, care detine un procent de 82,0029% din totalul acțiunilor societății.

3.2. În ultimii 3 ani, situația dividendelor brute cuvenite acționarilor, au fost următoarea:

- în anul 2009 dividendul brut a fost de 3 lei;
- în anul 2010 dividendul brut a fost 9,524 lei;

Situația dividendelor aferente anului 2011, este următoarea:

Explicații	Valoare (lei)
Dividende calculate	5.214.240
Impozit pe dividende	834.278,4
Dividendele de plata, din care:	4.379.961,6
- cuvenite PAS	3.591.697.2
- alți acționari	788.264.4

Dividendul brut pe acțiune este de 10 lei, iar dividendul net pe acțiune este de 8,4 lei.

Data de referință pentru plata dividendelor aferente anului 2010 a fost stabilită pentru un termen de 6 luni de la data ținerii ședinței AGA (27.04.2012).

3.3. Societatea nu a desfășurat activități de rascumpărare a acțiunilor proprii.

#### 4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

4.1 În anul 2011, conducerea societății a fost asigurată de un Consiliu de Administrație, condus de un Președinte ales în persoana d-lui ec. Ioan Careja, conform Hotărârii nr. 1/10.04.2009 a A.G.A.

- Președintele Consiliului de Administrație ec. Ioan Careja - este Directorul general al societății din data de 12.06.2009, și deține un număr de 98.783 acțiuni ale societății.

Componenta Consiliului de Administrație al societății la 31.12.2011 erau următoarea:

Nr. Crt.	Numele si prenumele	Functia	Localitatea si domiciliul	Profesia/Vechime a in functia de administrator	Nr. actiuni detinute la 31.12.2011
	CAREJA IOAN	Presedinte CA	Tg. Neamț	Economist/3ani	98.783
	ALBESCU CRISTIAN-GHEORGHE	Membru CA	Vaslui	Economist/2ani 9luni	-
	ȚAPU EUGEN NAZARIE	Membru CA	Roman	Inginer/3ani	-
	BALTAG ELENA CRISTINA	Membru CA	Galați	Inginer/3ani	28.037

5	LUPU FLAVIA-MIHAELA	Membru CA	Constanța	Economist/2ani 6luni-demisionar	217.900
---	---------------------	-----------	-----------	------------------------------------	---------

Nu exista nici un acord, înțelegere sau legătura de familie între persoanele din Consiliul de Administratie și alte persoane care ar fi contribuit la numirea acestora, ca membri ai Consiliului de Administratie.

#### 4.2 Conducerea executivă a societății este formată din:

Nume	Funcția	Experiența	Documentul de numire în funcție	Termen	Nr. de acțiuni deținute
ec. IOAN CAREJA	DIRECTOR GENERAL & PRESEDINTE CA	Director al SC CONSTRUCTII HIDROTEHNICE SA din 12.06.2009 pana în prezent.	Hotararea CA nr. 3/12.06.2009	Nedeterminat	98.783
ing AUREL – MATIA BARZU	DIRECTOR TEHNIC	Director tehnic al societatii din 01.05.2007 Inginer șef între anii 1992 - 2007.	Decizia nr. 31/02.05.2007	Nedeterminat	64
Ing. SPATARIU BOGDAN	DIRECTOR PRODUCTIE	Director de productie al SC CONSTRUCTII HIDROTEHNICE SA din 19.09.2011 Director Centrul zonal Moldova Nord între anii 1992 - 2007	Decizia nr. 161/19.09.2011	Nedeterminat	11.174
ec. MOGA COSTEL	DIRECTOR ECONOMIC	Director economic al societatii din 02.05.2007 Contabil sef al societatii din 11.12.2000.	Decizia nr. 31/02.05.2007	Nedeterminat	10.280
ec. ELENA GRABOVSC HI	DIRECTOR LOGISTICA	Director logistica din data de 23.09.2009 pana în prezent	CIM nr.449631/23.07.2009	Nedeterminat	2

Nu exista nici un acord, înțelegere sau legătura de familie între persoanele din conducerea executiva și alte persoane care ar fi contribuit la numirea acestora, ca membri ai conducerii executive. Precizam ca d-na director de logistica- Grabovschi Elena este ruda de gradul III cu un membru al Consiliului de Administratie – d-ra Lupu Flavia dar care nu a avut nici o influenta în numirea în funcția de director de logistica.

4.3 Nici una din persoanele din conducere și conducerea executivă nu a fost implicata în litigii sau proceduri administrative în ultimii 5 ani.

4.4 În anul 2011, capitalul social al societății nu a suferit modificări. Valoarea nominală a acțiunilor societății a rămas nemodificată.



## 5. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ

În anul 2011 societatea a realizat indicatorii propuși prin B.V.C. Comparativ cu anii 2009 și 2010, conform anexelor 1.1 și 1.2., situația principalilor indicatori economico-financiar și bilanțieri a fost influențată de diverși factori, după cum urmează:

### a) Elemente de bilanț

**1. Imobilizări necorporale** – au crescut în anul 2011 față de 2010 cu 3.672 lei și față de 2009 cu 42.827 lei, imobilizări constând în achiziții de licențe și programe informatice.

**2. Imobilizări corporale** – au scăzut în anul 2011 față de 2010 cu 10.770.945 lei și crescut față de 2009 cu 11.832.401 lei.

Sporirea valorii imobilizărilor corporale în anul 2010 față de 2009 și 2008 a fost realizată pe seama achizițiilor în utilaje tehnologice care sunt cuprinse în anexa 1.3.

**3. Imobilizări financiare** – au înregistrat o creștere în anul 2011 față de 2010 în valoare de 5.738.547 lei, și față de 2009 cu 22.502.067 lei. Creșterea imobilizărilor financiare în 2011 față de 2010 s-a datorat reținerilor de garanții de bună execuție la lucrările executate, inclusiv a dobânzilor aferente acestora.

Creșterea imobilizărilor financiare are drept sursă cota mare (5%-10%) pentru garanțiile de bună execuție.

**4. Stocurile** de materii prime, materiale consumabile, produse finite și producție în curs de execuție – au înregistrat o creștere în 2011 față de 2010 în valoare de 644.266 lei iar față de anul 2009 cu 1.268.268 lei. Creșterea stocurilor față de anii 2010 și 2009 este consecința înregistrării la sfârșitul exercitiului financiar 2011 a producției în curs de execuție. În anii 2009 și 2010 nu au mai fost executate decât lucrări care au fost finalizate și facturate.

**5. Creanțe** - volumul acestora a înregistrat o scădere în anul 2011 față de 2010 de 146.937 lei și de 13.857.031 lei față de 2009. Scăderea creanțelor față de 2010 a fost determinată de scăderea cifrei de afaceri în anul 2011 față de 2010 iar scăderea față de anul 2009 când a fost realizată o cifră de afaceri similară, este rezultatul încasării mai bune în 2011 a valorilor facturate cât și realizării de producție neterminată și deci nefacturabilă.

**6. Capitalul social** – volumul acestuia s-a menținut la 1.303.560,01, societatea nu a mai emis noi acțiuni, și nici nu a fost modificată valoarea nominală a celor existente.

**7. Casa și conturi la bănci în lei** - a înregistrat o creștere cu 232.555 lei față de 2010 și cu 4.402.854 lei față de anul 2009, creștere datorată încasărilor mai bune.

**8. Împrumuturi și datorii asimilate** - în vederea completării surselor proprii, societatea a reinnoit linia de credit de la BRD-GSG. Apelarea la linia de credite a fost necesară pentru derularea continuă a procesului de producție și pentru acoperirea deficitului temporar de lichidități.

**9. Capitaluri proprii** - în valoare de 53.216.833 lei, au crescut față de anul 2010 cu 4.185.379 lei iar față de anul 2009 cu 21.117.731 lei creștere realizată pe seama rezervelor legale constituite și pe seama rezultatului exercitiului financiar.

**10. Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an** – au scăzut față de anul 2010 cu 1.807.006 lei iar față de 2009 cu 8.927.694 lei. Scăderea datoriilor de până la un an față de anul 2010 și anul 2009 este rezultatul plăților mai bune către furnizori prin intermediul operațiunilor de compensare și plății datoriilor la bugetul consolidat al statului.

**11. Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an** - volumul acestora a scăzut în 2011 față de 2010 cu 12.127.664 lei iar față de 2009 cu 46.700 lei scăderea datorându-se finalizării unor contracte de leasing, rambursării creditelor și restituirii parțiale a valorii garanțiilor de bună execuție reținute subantreprenorilor.

### b) Contul de profit și pierderi

**2. Veniturile din exploatare** – au înregistrat în 2011 o scădere de 51.607.248 lei fata de 2010 si o crestere de 23.073.218 lei fata de anul 2009. Scaderea fata de 2010 este urmare a scaderii cifrei de afaceri iar cresterea fata de 2009 a fost realizata in principal din cresterea cifrei de afaceri dar si a înregistrării de productie neterminata.

**3. Cheltuieli de exploatare** - in 2011 față de 2010, au scazut cu 40.246.099 lei, iar față de 2009 au crescut cu 21.824.082 lei, si aceasta este in corelatie cu avriatia cifrei de afaceri.

**4. Venituri financiare**

Veniturile financiare înregistrează o creștere de 513.808 lei in 2011 față de 2010 și de 1.151.198 lei față de 2009 datorată în special dobânzilor la depozitele de garanție de bună execuție precum si a dobanzilor la disponibilitatile in lei din conturile curente si din depozitele constituite pe termen foarte scurt.

**5. Cheltuieli financiare**

Volumul acestora a crescut in 2011 cu 268.322 lei față de 2010 și a scazut cu 1.330.606 lei față de 2009. Aceasta scadere accentuata are drept cauze, rambursarea unei mari parti din creditele angajate in anii precedenti si implicit scaderea cheltuielilor cu dobanzile si finalizarea unor contracte de leasing cu scaderea cheltuielilor privind diferentele de curs valutar. Cresterea fata de anul 2010 se datoreaza diferentelor de curs valutar inregistrate la contractele de leasing in derulare.

**6. Rezultatul brut al exercițiului**

Societatea a înregistrat in 2011 față de 2010 o scadere a profitului brut cu 11.115.663 lei, iar față de 2009 o creștere cu 3.730.940 lei. Variatia valorii profitului față de anii precedenti este in corelatie cu volumul lucrărilor si a cifrei de afaceri.

**7. Rezultatul net**

Acest indicator a scazut in 2011 față de 2010 cu 9.204.623 lei, iar față 2009 a crescut cu 3.358.389 lei. Scadere profitului net este consecinta scaderii veniturilor si implicit a micșorării profitului brut.

**8. Rezultatul activității de exploatare**

In anul 2011 rezultatul din exploatare a avut o scadere față de anul 2010 cu 11.361.149 lei iar față de anul 2009 acest indicator a crescut cu 1.249.136 lei. In contextul scaderii cheltuielilor financiare care grevau in exercitiile precedente rezultatul final, in anul 2011 rezultatul brut a fost aproximativ acelasi cu rezultatul din exploatare ceea ce denota o îmbunătățire a eficienței economice a activității societății.

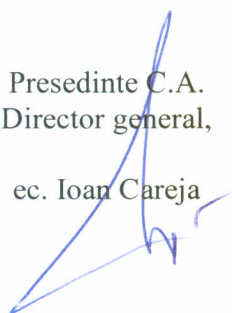
**c) Cash flow**

Explicatii	Sold la 31.12.2011
Casa	1912
Avansuri de trezorerie	4946
Conturi la banci	5704739
TOTAL	5711597

Prezentul raport a fost întocmit pe baza documentelor înregistrate în evidența contabilă, a bilanțelor de verificare și a bilanțurilor contabile, întocmite conform reglementărilor legale.

Presedinte C.A.  
Director general,

ec. Ioan Careja



Director economic,

ec. Costel Moga

