



# S.C. "CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE" S.A.

Str. Toma Cozma, nr.13, IAȘI, cod 700554, ROMÂNIA, Tel.: 0232 262.065, Fax: 260.070

Nr. Registrul Comerțului: J 22-354-1991, Cod fiscal: R 1957570, E-mail: conhid@xnet.ro

## RAPORT SEMESTRIAL LA 30.06.2007

conform Regulament CNVM nr.2/1996

*Data raportării: 29.08.2007*

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

### I Situația economico-financiară la 30.06.2007

Situația economică și financiară a societății, precum și rezultatele acesteia aferente primului semestru al exercițiului financiar 2006 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2005 sunt prezentate în anexele 1 respectiv anexa 2.

#### **Analiza evoluției elementelor de patrimoniu la 30.06.2007 comparativ cu 30.06.2006**

Din analiza elementelor de patrimoniu la 30.06.2007 comparativ cu 30.06.2006 rezultă următoarele:

**A. Activele imobilizate** au înregistrat o creștere în valoare absolută de 803.326 lei, respectiv cu 10,28 %, aspect datorat influenței următorilor factori:

imobilizările necorporale au scăzut în valoare absolută cu 2.600 lei, iar procentual cu 57,03 %, fapt datorat achiziționării de soft informatic în anul 2006 și diminuării acestor achiziții în semestrul I 2007;

imobilizările corporale au scăzut în valoare absolută cu 969.579 lei, iar procentual cu 16,92 %, fapt datorat achiziționării de utilaje;

- imobilizările financiare au înregistrat o creștere în valoare absolută de 129.851 lei, respectiv cu 6,65%.

Aceste imobilizări sunt constituite din garanțiile de bună execuție care sunt încasate în conturi închise.

**B. Activele circulante** au înregistrat o creștere în valoare absolută de 2.008.557 lei, respectiv cu 28,08%, aspect datorat influenței următorilor factori:

- stocurile cu crescut în valoare în absolută cu 803.486 lei, respectiv 23,09 %, fapt datorat creșterii valorii

lucrărilor în curs de execuție;

- creanțele au înregistrat o creștere în valoare absolută cu 1.182.329 lei, respectiv cu 32,57%, creștere care are drept cauză volumul mare de lucrări executate și neîncasate;

-disponibilitățile bănești au înregistrat o evoluție favorabilă, fiind mai mari în valoare absolută cu 22.742 lei, iar procentual cu 52,99%, aspect datorat, încasării lucrărilor executate și facturate.

#### C. Conturile de regularizare și asimilate

Conturile de regularizare și asimilate au crescut cu 1.206.894 lei datorită creșterii cheltuielilor în avans.

#### D. Datorii

Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă mai mică de un an au înregistrat o creștere cu 2.753.437 lei ca urmare a volumului mare de plăți a obligațiilor la bugetul de stat. Datoriile către bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale au fost plătite integral până la data redactării raportului. Din totalul datoriilor suma de 795.249 lei o constituie datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an.

### **Analiza evoluției rezultatelor financiare la 30.06.2007 comparativ cu 30.06.2006**

Pe grupe de activități și pe elemente, după cum rezultă din anexele 1 și 2, indicatorii economico financiari și bilanțieri înregistrează variații datorită influenței diversilor factori și cauze, astfel:

#### **A. Analiza evoluției activității de exploatare**

Activitatea de exploatare a înregistrat, ca și în semestrul I al anului precedent, un rezultat pozitiv, astfel încât rezultatul din exploatare contribuie la obținerea unui rezultat pozitiv al întregii activități. Pe elemente de venituri, respectiv cheltuieli din exploatare, situația se prezintă după urmează:

##### **1. Venituri din exploatare**

*cifra de afaceri netă* a crescut de la 5.208.075 lei, la 11.855.812 lei respectiv procentual cu 127,64% creștere datorată, în principal majorării volumului lucrărilor în semestrul I 2007.

*Variația stocurilor* a înregistrat o creștere valorică de 2.375.271 lei, datorită înregistrării unui volum mare de lucrări în curs de execuție. Până la data întocmirii raportului aceste lucrări au fost facturate în mare parte;

*totalul veniturilor din exploatare* a înregistrat o creștere valorică de 9.570.812 lei, procentual creșterea fiind de 135,08%.

##### **2. Cheltuieli de exploatare**

*Cheltuielile de exploatare* au crescut cu 9.333.780 lei iar procentual cu 137,31% concomitent cu creșterea veniturilor.

Pe elemente componente, cheltuielile de exploatare au cunoscut următoarea evoluție:

*cheltuieli cu materiile prime* au crescut cu 5.173.170 lei, datorită volumului mai mare de lucrări

*cheltuielile energia și apa* au înregistrat o scădere cu 13.897 lei – 10,46 % ca urmare rationalizării consumului la aceste utilități;

*cheltuielile privind mărfurile* au înregistrat o creștere cu 184,04% în contextul creșterii veniturilor din vânzarea mărfurilor;

- *cheltuielile cu personalul* au crescut numai cu 101,33 % cu toate că în semestrul I 2007, creșterea veniturilor din exploatare realizate a fost de 135,08 %. Aceasta se datorează folosirii cu mai multă eficiență a forței de muncă;

- *cheltuielile privind amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale* au crescut cu 284.590 lei, respectiv 84,93 %, creștere ce are la bază achizițiile de mijloace fixe realizate în perioada analizată;

- *cheltuielile privind prestațiile externe* au crescut cu 1.112.967 lei, în procent de 63,51 %, creștere rezultată din volumul mai mare de lucrări și măririi volumului de lucrări realizate de subantreprenori specializați;

- *cheltuielile cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate* au crescut cu 56.265 lei datorită majorării fondului de salarii și măririi parcului de mijloace de transport;

- *cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate* au crescut cu 84.685 lei, datorită creșterii penalităților și amenzilor datorate pentru neplata obligațiilor bugetare, precum și valorii neamortizate a mijloacelor fixe scoase din uz.

## **B. Analiza evoluției activității financiare**

- *veniturile din dobânzi* au crescut cu 20.371 lei, datorită creșterii valorii depozitelor de garanție de bună execuție;

- *cheltuielile privind dobânzile* au crescut de la 130.916 lei la 329.559 lei datorită creșterii volumului de credite și a dobânzilor aferente contractelor de leasing

## **C. Analiza evoluției rezultatului**

Rezultatul brut aferent primului semestru din anul 2007, a cunoscut o creștere cu 40,41% din rezultatul brut aferent perioadei similare a anului 2006. Această evoluție are drept cauză, demararea mai rapidă a lucrărilor în anul 2007 și majorării volumului lucrărilor

Activitatea financiară are un rezultat negativ ca urmare a volumului mare de credite angajate pentru activitatea curentă și a dobânzilor aferente. Totalul veniturilor financiare este de 81.731 lei, iar totalul cheltuielilor financiare este de 338.778 lei, rezultând o pierdere din activitatea financiară de 257.047 lei.

## **2. Analiza activității societății**

2.1 In primul semestru al anului 2007, comparativ cu sem. I din anul 2007, lichiditatea societății a fost afectat, de aceeași factori care de câțiva ani își manifestă influența negativă, și anume:

- incertitudinea privind asigurarea cu fonduri a lucrărilor finanțate din surse bugetare - volumul acestora fiind de peste 90% din producția contractată;
- modificări frecvente ale valorilor lunare a volumului de lucrări de executat, ceea ce face ca societatea sa execute lucrări sau sa se aprovizioneze cu materii prime și materiale care nu pot fi facturate în luna care s-au executat;
- imposibilitatea încasării unor sume aflate în litigiu;

2.2. Societatea are deschise două linii de credit în valoare totală de 3.800.000 lei precum și un plafon de credit pentru nevoi temporare de 750.000 lei.

2.3. Veniturile societății au fost realizate prin lucrări de construcții montaj la obiectivele contractate în anii precedenți precum și din contractarea de noi lucrări.

### 3. Schimbări care afectează capitalul social si administrarea societății

3.1 Capitalul social are următoarea structura:

Nr. crt.	Acționar	Nr.acțiuni	%
1.	PAS Construcții Hidrotehnice	352.127	80,761
2.	Persoane fizice	83.291	19,102
3.	Persoane juridice	593	0,136
	<b>Total</b>	<b>436.011</b>	<b>100</b>

Acționar majoritar este asociația *PAS Construcții Hidrotehnice*, iar în cadrul acesteia, un număr de 10 membri dețin 331.137 acțiuni, respectiv un procent de 94,03 % din acțiunile deținute de PAS și un procent de 75,96% din totalul acțiunilor societății.

Menționăm ca valoarea nominală a acțiunilor a rămas nemodificată, fiind în continuare de 2,5 lei.

3.2 In conformitate cu prevederile legii 31/1991, conducerea societății este asigurată de un Consiliu de Administrație, al cărei președinte este și director general în persoana d-lui ing. Clain Petru, conform Hotărârii nr.1 a Adunării Generale a Acționarilor din 27.04.2007 și care deține un număr de 61.162 de acțiuni.

Conducerea executivă a societății este formată din:

1. Ing. Daniel Iftode - Director general adjunct al societății din 27.04.2007 -deține un număr de 3494 acțiuni ale societății.

2. Ec. Costel Moga – director economic al societății începând cu data de 11.12.2000 -deține un număr de 8.334 acțiuni ale societății.

4.- Ing. Aurel -Matia Bârză – director tehnic al societății din 27.04.2007; deține un număr de 4050 de acțiuni ale societății.

5. ing. Bucșa Varvara – director de mecanizare din data de 27.04.2007 deține un număr de 5989 de acțiuni ale societății.


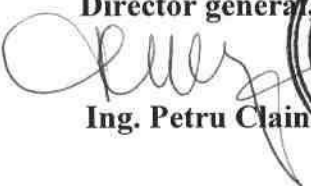

6.ing. Irimiciuc Radu – director de resurse umane din data de 27.04.2007 deține un număr de 1245 de acțiuni ale societății.

Conducerea executivă a fost aprobată prin Statul de funcțiuni anual, de către A.G.A.

Nu există nici un acord, înțelegere sau legătura de familie între persoanele din conducerea executivă și alte persoane care ar fi contribuit la numirea acestora, ca membri ai conducerii executive.

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

Prezentul raport a fost întocmit în conformitate cu prevederile legale, pe baza documentelor și înscrisurilor oficiale înregistrate în actele societății.

Director general,  Director economic,  
 Ing. Petru Clain  Ec. Costel Moga