

Iași, str. Toma Cozma, nr. 13, cod 700554, România
Cod Fiscal: RO 1957570, Nr. Reg. Comerțului: 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 DE GESTIUNE

asupra activității tehnico-economice desfășurate de
Societatea comercială „CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE” S.A. – IAȘI
pe anul 2010

Capitolul I – Introducere

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.

La data de 31.12.2010, 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	
	TOTAL ACȚIUNI	521.424	100 %

1. Obiectul activității Societății

- Asistență tehnică și executare de lucrări în domeniul construcțiilor hidrotehnice.
- Producerea de materiale specifice activității de construcții, prestări de servicii – transporturi și mecanizare.
- Import-export și comercializare în cadrul obiectului de activitate.
- Activitate comercială.

2. Structura organizatorică

Conform Contractului de Administrare, Societatea este condusă de un director general, a cărui propuneri și hotărâri sunt avizate în Comitetul Director, aprobate în Consiliul de Administrație și de Adunarea Generală a Acționarilor.

Activitatea tehnico – economică se desfășoară în cadrul a trei centre zonale compuse din subunități, denumite șantiere și secții, astfel:

1) ZONA MOLDOVA NORD – cu sediul în satul Lunca Pașcani.

Execută lucrări de construcții hidrotehnice la obiectivele:

- „Amenajare hidroenergetică pe raul Siret la Pașcani” jud. Iași– beneficiar SC Hidroelectrică SA București, Sucursala Hidrocentrale SA Bistrița –Piatra Neamț ;

- „Refacerea amenajării râului Moldova în zona sursei de alimentare cu apă Roman- frontul Pildești-Simionești” jud.Neamț– beneficiar A.N. ”Apele Române” Direcția Apelor Siret Bacău;
- „Centrala Hidroelectrică Pașcani” – beneficiar Hidroelectrică SA –Sucursala Hidrocentrale SA Bistrița –Piatra Neamț ;
- „Amenajare rau Suceava si afluenti pe zona Ulma, Brodina, Straja” – beneficiar A.N.”Apele Române” Direcția Apelor Siret Bacău;
- Canalizare si statie de epurare Ruginoasa, jud. Iasi;
- Reabilitare E2 Tamaseni-dig Roman Rachiteni;
- Indiguire rau Siret la Rotunda Buruienesti.

Execută producție industrială necesară lucrărilor de construcții proprii, cât și pentru terți.
Execută prestări servicii în transporturi interne și la terți.

2) ZONA MOLDOVA SUD organizata astfel:

2.1. Șantierul Vaslui – cu sediul în Vaslui, str. Al. Vlahuță nr.2.

Execută lucrări de construcții hidrotehnice la obiectivele:

- „Apărare împotriva inundațiilor a localității Solești, Vaslui, Secuia ”jud.Vaslui – beneficiar A.N. ”Apele Române” Direcția Apelor Prut Iași;
- Poduri si podete in localitatea Albesti, jud. Vaslui – beneficiar Primaria Albesti.

Realizează activitate industrială și transporturi pentru nevoi proprii și terți.

2.2. Șantierul Iași – cu sediul în Iași, str. Aurel Vlaicu nr.88 A.

Execută lucrări de construcții hidrotehnice la obiectivele:

- „Amenajare râu Jijia în zona Țigănași” jud.Iași – beneficiar A.N. „Apele Române” Direcția Apelor Prut Iași;
- „Regularizare rau Vamasoia, jud. Iasi- beneficiar A.N. „Apele Române” Direcția Apelor Prut Iași;
- Reabilitare E2 Tamaseni dig Roman Rachiteni;
- Indiguire rau Siret la Rotunda Buruienesti.

Realizează activitate industrială și transporturi pentru nevoi proprii și terți.

2.3. Secția de Reparații Iași – cu sediul în Iași, str. Manta Roșie nr.16.

- Execută lucrări de reparații la mașini și utilaje, atât pentru subunitățile societății, cât și la terți.
- Execută prestări servicii în domeniul transporturilor auto, pentru subunitățile societății și la terți.

3) ZONA DOBROGEA – cu sediul în Techirghiol, jud. Constanța.

Execută lucrări de construcții hidrotehnice la obiectivul:

„Protecție lac Techirghiol” – beneficiar A.N. ”Apele Române” Direcția Apelor Constanța;

Executa lucrari la o serie de primarii cum ar fi:

- Consolidare si extindere sediu primarie in comuna M. Kogalniceanu, jud. Tulcea;
- Construire biserica in comuna M. Kogalniceanu, jud. Tulcea;
- Reabilitare sistem alimentare cu apa in comuna Ostrov, jud. Constanta;
- Extindere retea apa in comuna Tuzla, jud. Constanta;
- Construire poduri si podete in comuna Chirnogeni, jud. Constanta.

Realizează activitate industrială și transporturi pentru nevoi proprii și terți.

3) Informații privind relațiile persoanei juridice cu filiale, întreprinderi, asociați sau cu alte societăți în care se dețin titluri de participare strategice.

Societatea nu are filiale, nu este asociată cu alte întreprinderi și 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).

4) Politica managementului in domeniul calitatii, mediului sanatatii si securitatii ocupationale

S.C Constructii Hidrotehnice SA Iasi are implementat un Sistem de Management Integrat conform standardelor SR EN ISO 9001:2008, SR EN ISO 14001:2005 și SR OHSAS 18001:2008, precum și a standardului SA 8000:2008.

Societatea noastră se preocupa să creeze cadrul organizatoric, să asigure resursele necesare pentru îndeplinirea, menținerea și îmbunătățirea continua a sistemului de management al calității, mediului și sănătății și securității ocupaționale.

Desfășurarea activității profesionale într-un mediu de lucru care să nu pericliteze sănătatea personalului muncitor reprezintă o prioritate a firmei. În acest scop se respecta principiile de identificare, evaluare și combatere a riscurilor de accidentare și îmbolnăvire profesională.

De asemenea, exista preocupare pentru respectarea tuturor reglementărilor și prevederilor legale în vigoare în domeniul calității, mediului, sănătății și securității ocupaționale asociate activităților din cadrul firmei.

Capitolul II - Desfășurarea activității economico – financiare

1. Situatia patrimoniului societatii

Comparativ cu 31.12.2009 evolutia elementelor de patrimoniu se prezinta astfel:

Denumirea indicatorului	31.12.2009	31.12.2010	Diferente
- imobilizari necorporale	39.221	39.880	659
- imobilizari corporale	33.938.068	56.541.414	22.603.346
- imobilizari financiare	6.989.161	23.752.681	16.763.520
A. Active imobilizate total	40.966.450	80.333.975	39.367.525
- Stocuri	1.356.271	1.980.273	624.002
- Creante	22.220.528	8.510.434	-13.710.094
- Investitii pe termen scurt	456	456	0
- Casa si conturi la banci	1.311.315	5.481.614	4.170.299
B.Active circulante total	24.888.570	15.972.777	-8.915.793
C.Cheltuieli in avans	0	12.442	12.442
D.Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	21.835.860	14.715.172	-7.120.688
E. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	6.935.701	19.016.665	12.080.964
F. Provizioane	4.984.357	13.555.903	8.571.546
F. Capitaluri proprii	32.099.102	49.031.454	16.932.352
din care:			
- capital social	1.303.560	1.303.560	0
- rezerve din reevaluare	23.491.797	23.575.313	83.516

Analizand evolutia elementelor de patrimoniu se constata urmatoarele:

1. **Activele imobilizate** au crescut in exercitiul curent cu 39.367.525 lei crestere si au urmatoarea desfasurare:

- *imobilizarile necorporale* au crescut cu 659 lei, o crestere relativ mica in comparatie cu achizitiile de imobilizari necorporale dar aceasta este din cauza ca in bilant imobilizarile sunt inregistrate la valoarea neta (valoarea de intrare minus amortizarea) imobilizarile necorporale au o durata de amortizare mica si prin urmare o valoare anuala a amortizarii mare;

- *imobilizarile corporale* au crescut de la 33.938.068 lei la 56.541.414 lei ca urmare a achizitiilor importante de echipamente tehnologice si mijloace de transport;

- *imobilizarile financiare* au crescut de la 6.989.161 lei la 23.752.681 lei si are doua componente care au generat aceasta crestere si anume - majorarea depozitelor de garantie de buna executie si inregistrarea de *interese de participare* prin participarea la capitalul social a doua societati;
- 2. **Activele circulante** au scazut cu 8.915.793 lei scadere bazata pe micșorarea postului de creante. Chiar daca postul de casa si conturi la banci a crescut semnificativ fata de exercitiul financiar precedent, scaderea creantelor prin incasarea acestora a condus la micșorarea valorii activelor circulante;
- 3. **Cheltuielile in avans** au inregistrat o crestere de 12.442 lei si reprezinta taxe locale anuale platite intr-o singura rata pentru a beneficia de bonificatii;
- 4. **Datoriile de plata de pana la un an**, au inregistrat o scadere de 7.120.688 lei in corelatie cu scaderea creantelor. Incasarea creantelor a condus la plata unora din aceste datorii;
- 5. **Datoriile de plata peste un an** au inregistrat o sccrestere de 12.080.964 ponderea cea mai insemnata avand-o garantiile de buna executie retinute subantreprenorilor;
- 6. **Provizioanele** au crescut si ele semnificativ si au fost constituite pentru garantiile de buna executie acordate clientilor. Aceste provizioane sunt deductibile fiscal;
- 7. **Capitalurile proprii** au crescut cu 16.932.352 lei pe baza rezultatului pozitiv al exercitiului.

2. Contul de profit si pierdere

Contul de rezultate prezinta urmatoarea situatie:

Indicator	Realizat la 31.12.2009	Realizat la 31.12.2010	Diferente
Cifra de afaceri netă	92.012.268	153.980.849	61.968.581
Variația stocurilor	-5.007.634	7.365.563	12.373.197
Producția imobilizată	0	6.184	6.184
Alte venituri din exploatare	256.480	588.984	332.504
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	87.261.114	161.941.580	74.680.466
Cheltuieli cu materii prime și materiale	17.711.647	37.946.535	20.828.888
Alte cheltuieli materiale	423.864	655.772	231.908
Alte cheltuieli externe (energie, apa)	582.597	627.829	45.232
Cheltuieli privind mărfurile	2.245.061	2.243.457	-1.604
Cheltuieli cu personalul	10.503.011	11.708.893	1.205.882
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	1.177.792	9.142.075	7.964.283
Ajustarea valorii activelor circulante	78.691	31.938	-46.753
Alte cheltuieli de exploatare	40.970.494	66.589.865	25.619.371
Ajustări privind provizioanele	4.984.358	8.571.545	3.587.187
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	78.677.515	140.747.697	62.070.182
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	8.583.599	21.193.883	12.610.284
TOTAL VENITURI FINANCIARE	26.286	663.676	637.390
Venituri din dobanzi	25.852	40.242	14.390
Alte venituri financiare	434	623.434	623.000
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	2.118.325	519.397	-1.598.928
Cheltuieli privind dobanzile	1.372.321	319.245	-1.053.076
Alte cheltuieli financiare	746.004	200.152	-545.852

REZULTATUL FINANCIAR	-2.092.039	144.279	2.236.318
TOTAL VENITURI	87.287.400	162.605.256	75.317.856
TOTAL CHELTUIELI	80.795.840	141.267.094	60.471.254
PROFITUL BRUT	6.491.560	21.338.163	14.846.603
Impozitul pe profit	1.100.700	3.412.223	2.311.523
Alte impozite	27.932		-27.932
PROFITUL NET	5.362.928	17.925.940	12.563.012

In anul 2010 societatea a realizat indicatorii propuși. Comparativ cu anul 2009 situația principalilor indicatori economico-financiar și bilanțieri a fost influențată de diverși factori, după cum urmează:

1. **Cifra de afaceri** a înregistrat o creștere semnificativă ca urmare a majorării volumului de lucrări precum și a facturării tuturor lucrărilor înregistrate în exercitiul precedent în conturi de lucrări în curs de execuție;
2. **Veniturile din exploatare** – creșterea acestora cu 74.680.466 lei este datorată creșterii cifrei de afaceri la care s-a adăugat într-o proporție foarte modestă variația stocurilor și alte venituri din exploatare;
3. **Cheltuielile de exploatare** au crescut cu 62.070.182 lei dar această creștere este consecința creșterii volumului de lucrări și implicit a veniturilor din exploatare. Creșterea veniturilor din exploatare a fost mai pregnantă decât cheltuielile ceea ce a condus la obținerea unui **rezultat din exploatare** de 21.193.883 lei. Dintre elementele cheltuielilor de exploatare o evoluție semnificativă au avut următoarele:

- *cheltuielile materiale* au crescut valoric de la 17.711.647 lei la 37.946.535 lei iar ca procent din totalul cheltuielilor de exploatare creșterea a fost de la 22,51% la 26,96%, această creștere procentuală fiind determinată de modificarea structurii lucrărilor executate în exercitiul curent;

- *cheltuielile cu personalul* au înregistrat o creștere valorică de 1.205.882 lei dar ca procent din totalul cheltuielilor de exploatare acestea au scăzut de la 13,35% la 8,32%. Această scădere procentuală atestă creșterea puternică a productivității efect direct al re tehnologizării masive din ultimele două exercitii financiare;

- *ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale* a înregistrat o valoare de 9.142.075 lei, ca urmare a intrării de mijloace fixe noi dar această valoare nu reprezintă decât 6,5% din totalul cheltuielilor de exploatare;

- *alte cheltuieli de exploatare* au crescut de la 40.970.494 lei la 66.589.865 lei și ponderea cea mai mare în cadrul acestei grupe de cheltuieli o constituie lucrările executate de subantreprenorii de la lucrarea „Acumulare Pascani”;

- *ajustările privind provizioanele* au înregistrat o valoare de 8.571.545 lei și reprezintă provizioane deductibile aferente garanțiilor de bună execuție oferite clienților;

4. **Veniturile financiare** au înregistrat o valoare de 663.676 lei iar *cheltuielile financiare* valoarea de 519.397 lei rezultând un profit din activitatea financiară de 144.279 lei. În exercitiul financiar 2010, cheltuielile financiare au înregistrat o scădere semnificativă ca urmare a neapelării la credite precum și a finalizării unor contracte de leasing generatoare de dobanzi;

5. **Veniturile totale** au crescut cu 60.471.254 lei față de exercitiul financiar precedent iar *cheltuielile totale* cu 60.471.254 lei rezultând un profit brut de 21.338.162 lei în creștere cu 14.846.602 lei față de perioada precedentă iar profitul net a crescut cu 12.563.012 lei. Creșterea ratei profitului este o consecință a măririi volumului de lucrări (în contextul unor cheltuieli fixe similare cu cele din exercitiul precedent) și a organizării mai judicioase a producției.

3. Impozitul pe profit

Calculul impozitului pe profit este prezentat în următorul tabel:

INDICATORUL	REALIZAT- lei -
Profit contabil realizat	21.338.163
Fond rezervă	0
CHELTUIELI NEDEDUCTIBILE din care:	+ 681.249
- cheltuieli de protocol nedeductibile prin lege	34.623
- depasire cheltuieli sociale	0
- majorari, amenzi, penalitati	193.578
- combustibil nedeductibil si TVA aferenta	117.068
- amortizare nedeductibila	225.097
- chelt.cu sponsorizarea	110.883
Total bază de impozitare	22.019.412
Impozit calculat 16%	3.523.106
-Se scad chelt.cu sponsorizarea (6582)	110.883
Impozit datorat	3.412.223
Profit net de repartizat pentru:	17.925.940
- Rezerve legale	0
- Rezultat reportat	17.925.940

Deoarece in exercitiul financiar 2010 au fost realizate din resurse proprii investitii masive in echipamente tehnologice, si avand in vedere efectele crizei economice care fac dificil si costisitor accesul la credite, propunem ca repartizarea profitului net sa fie preponderent catre fondul de dezvoltare.

5. Situatia cheltuielilor nedeductibile

1-Cheltuieli de protocol

Profit brut + cheltuieli de protocol	21.397.103 lei
Plafon de cheltuieli de protocol deductibile:	427.942 lei
Cheltuieli de protocol realizate:	58.939 lei
Cheltuieli de protocol nedeductibile prin lege:	34.623 lei

2.Cheltuieli sociale

Cheltuieli cu salariile personalului	9.099.477 lei
Plafon de cheltuieli sociale deductibile:	181.989 lei
Cheltuieli sociale realizate:	83.828 lei
Cheltuieli de protocol nedeductibile	0

3. Amenzi, penalitati

Amenzi, penalitati- nedeductibile	193.578 lei
--	--------------------

4. Amortizare nedeductibila

Amortizare aferenta reevaluarii:	225.097 lei
---	--------------------

5. Alte cheltuieli nedeductibile

combustibil si tva aferent autovehiculelor administratiei	95.603 lei
TVA nedeductibil prin lege	21.465 lei
Cheltuieli de sponsorizare	110.883 lei

TOTAL cheltuieli nedeductibile

681.249 lei

6. Situatia financiara

La 31.12.2010 societatea avea imobilizate fonduri compuse din:

a) Imobilizări financiare din garantii de buna executie

- în lei -

Explicații	Sold la	Incasat	Rămas de	Vechimea imobilizarilor
------------	---------	---------	----------	-------------------------

	31.12. 2010	până la 30.03. 2010	Incasat dupa receptia lucrarilor	Sub 30 zile	Între 30 – 60 zile	Între 60 – 90 zile	Peste 90 zile
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.
Cont 2678	15.266.605,94			1.799.722,01	1.503.128,70	908.299	11.055.456,56
Mold. Nord	13.246.492,97			1.535.613,40	1.421.177,72	878.893	9.410.808,85
Mold. Sud- Vaslui	403.473,60			19.414,47	27.517,56	25.028,6	331.513
Dobroge a	1.037.395,11			71.420,46	6.034,54	4.377,20	955.562,91
Mold. Sud-Iași	578.338,04			173.273,55	48.398,88	-	356.665,61
Sediu	906,19						906,19

Aceste garantii de buna executie sunt incasate in conturi inchise si vor putea fi desfiintate cu acordul beneficiarilor dupa terminarea lucrarilor aferente

b) Clienți din lucrari C+M							
Explicații	Sold la 31.12. 2010	Incasat până la 10.03.2011	Rămas de incasat	D i n c a r e :			
				Sub 30 zile	Între 30 – 60 zile	Între 60 – 90 zile	Peste 90 zile
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.
Cont 4111	6.722.875	3.233.409,35	3.489.466,45		2.905.152,83	416.889,02	167.425
Mold.Nord	6.236.259,55	3.233.409,35	3.002.850,20		2.858.935,90	99.548,00	44.366,30
Sud-Vaslui	127.915,76		127.915,59			17.911,59	110.004
Dobrogea	358.700,66		358.700,66		46.216,93	299.429,23	13.054,50

c) Clienți din vânzări și prestații							
Explicații	Sold la 31.12. 2010	Incasat până la 10.03.2011	Rămas de incasat	D i n c a r e :			
				Sub 30 zile	Între 30 – 60 zile	Între 60 – 90 zile	Peste 90 zile
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.
Cont 4112	1.186.942,94	6.807,10	1.180.165,86		357.768,64	446.678,43	375.718,79
Mold.Nord	1.105.961,63	6.807,10	1.099.154,53		355.505,93	446.153,85	297.494,75
Dobrogea	7.154,02		7.154,02				7.154,02
Sud-Vaslui	7.788,30		7.788		1.116		6.672
Sediu	33.183,91		33.183,91		1.146,71	524,58	31.512,62
Comerț	32.855,10		32.885,10				32.885,10

7. Situația obligațiilor societății

La 31.12.2010, societatea avea obligații de plată, după cum urmează:

Explicații	Datorat 2010	Achitat în 2010	Rămas de achitat	Achitat în 2011	De achitat	De recup erat
a) Către bugetul de stat						

Explicații	Datorat 2010	Achitat în 2010	Rămas de achitat	Achitat în 2011	De achitat	De recuperat
Impozit pe profit	3.412.223,00	1.397.257,00	2.014.966,00	779.441,00	1.235.525,00	-
TVA de plată	7.866.477,85	5.922.602,18	1.943.875,67	1.929.097,00	14.778,67	-
Impozit dividende	0,00	0,00	0	0	0	-
Fond solidaritate	16.800,00	16.800,00	0	0	0	-
Impozit salarii	1.089.243,00	991.273,00	97.970,00	97.970,00	0	-
Redevențe miniere	184.701,51	135.043,51	49.658,00	49.658,00	0	-
Majorări redevențe	225,00	0,00	225,00	225,00	0	-
TOTAL	12.569.670,36	8.461.975,69	4.106.694,67	2.856.391,00	1.250.303,67	-

b) Către bugetul asigurărilor sociale și fonduri speciale

CAS unitate	1.961.188,00	1.759.943,00	201.245,00	201.245,00	-	-
C.A.S. salariați	991.669,00	907.804,00	83.865,00	83.865,00	-	-
Accid. și boli profes.	34.274,00	31.042,00	3.232,00	3.232,00	-	-
Fd.sănătate unitate	532.590,00	481.638,00	50.952,00	50.952,00	-	-
Fd.sănătate salariat	524.797,00	477.063,00	47.734,00	47.734,00	-	-
Concedii și indemnizații 0,85%	121.415,00	129.805,00	-8.390,00	-	-	-
Aj.șomaj angajat	44.948,00	40.924,00	4.024,00	4.024,00	-	8.390
Aj.șomaj angajator	26.700,00	23.610,00	3.090,00	3.090,00	-	-
Fond.garantare	23.925,00	21.475,00	2.450,00	2.450,00	-	-
TOTAL	4.261.506,00	3.873.304,00	388.202,00	396.592,00	-	8.390

c) Către bugetele locale

Impozit clădiri	81.484,84	81.484,84	-	-	-	-
Impozit teren	51.311,15	41.446,15	9.865,00	0,00	-	-
Taxă sport	-	-	-	-	-	-
Taxă firmă	-	-	-	-	-	-
Taxe auto	100.548,59	100.548,59	-	-	-	-
Comision ITM	25.075,00	22.712,00	2.363,00	2.363,00	-	-
Majorări	170,00	0,00	170,00	170,00	-	-
TOTAL	258.589,58	246.191,58	12.398,00	2.533,00	-	-

d) Alte elemente de pasiv

Explicații	Sold la 31.12.2010	Plătit sau compensat până la 31.03.2011	Rămas de plată	D i n c a r e :			
				Sub 30 zile	Între 30 – 60 zile	Între 60 – 90 zile	Peste 90 zile
Furnizori producție (401)	8.656.151,77	2.416.281,77	6.239.870	4.274.193	1.397.930	322.379	245.368
Furnizori investiții (404)	355.055,83	107.258,26	247.797,57	213.334,98	12.509	16.037,55	5.916,04
Furniz.fact.nesosite (408)	78.013	0	64.716,33	-	15.129,56	14.109,55	35.477,22
Clienți creditori (419)	27.394	0					27.394

Salarii de achitat	421	175.120
Ajutoare materiale	423	
Salarii neridicate	426	1.359
Rețineri pentru terți	427	28.115
Alți creditori (garanții de bună execuție reținute subantreprenorilor)	462	4.546.174
Dividende	457	114.891,32
Datorii legate de personal	42816	6.596,62

Toate aceste obligatii (cu exceptia garantiilor de buna executie retinute subantreprenorilor, care se platesc la sfarsitul perioadei de garantie) au fost platite pana la data redactarii prezentului raport.

Dividendele de plata sunt sume care au fost platite actionarilor prin mandat postal si au fost returnate (decese ale titularilor fara rezolvarea succesiunii, adrese schimbate s.a.)

8. Elemente privind evoluția bonității financiare:

Nr crt	Denumirea	Simbolul	UM	Indicatori de bonitate calculați: - conform bilanțurilor contabile anuale; - conform formularelor de raportare semestriale, la data de:				
				31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
0	1	2	3	5	6	7	8	
1.	Lichiditatea globală (Active circulante/Datorii curente)	Lg	%	111,72	122,60	114,39	113,98	108,55
2.	Solvabilitatea patrimonială (Capital propriu /Total pasiv)	Sp	%	34,51	57,56	55,33	48,74	50,91
3.	Rata profitului brut (Profit brut/Cifra de afaceri x 100)	Rpn	%	3,10	3,25	3,14	7,05	13,86
4.	Viteza de rotație a fondului de rulment (Venituri din exploatare din ultimul an încheiat/Fond de rulment din penultimul an încheiat)	Vr	Ciclu ri/an	40,41	50,25	25,73	21	53,05

Solvabilitatea patrimoniala a fost influentata de constituirea de provizioane deductibile dar procentul de peste 30 % arata o valoare buna a indicatorului. De asemenea indicatorul Lichiditatea globala este in scadere fata de exercitiul precedent deoarece o parte din datoriile curente sunt generate de majorarea activelor imobilizate si nu a activelor circulante dar situarea indicatorului peste 100% arata o valoare pozitiva a acestui indicator.

Elemente privind capacitatea financiară – calculată la data de 31.12.2010:

TOTAL GENERAL ACTIV – lei 96.319.194

din care:

1.1. – Active circulante – **TOTAL :** lei 15.972.777

TOTAL GENERAL PASIV – lei 96.319.194

din care:

2.1. – Obligații curente– **TOTAL :** lei 14.715.172

3. Fond de rulment (rd. 1.1 – rd. 2.1) **TOTAL :** lei 1.257.605

(Fond de rulmentdin anul precedent lei 3.052.710)

4. Depozite bancare – **TOTAL :** lei 400.000

5. Linie de credite deschisă – **TOTAL :** lei 1.800.000

6. Credite bancare (neconsumate) – **TOTAL** lei 0

7. Venituri din exploatare – **TOTAL:** lei 161.941.580

(din activitatea de C + M) lei 146.548.487

8. Capitaluri proprii: lei 49.039.285

Capitolul III – CONCLUZII

În realizarea prevederilor din Legea contabilității nr.82/1991, cu modificările ulterioare, menționăm următoarele:

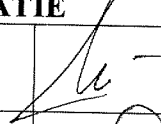
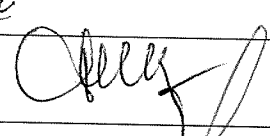
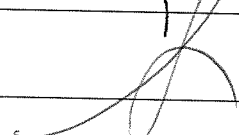
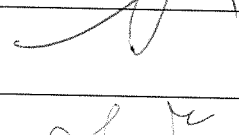
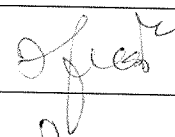
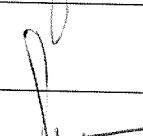

- Întregul sector economic, cât și organizarea contabilității pe subunități și la nivel de societate, a fost condusă de directorul economic, cu studii superioare;

- b) la nivelul societății, contabilitatea este organizată în cadrul biroului financiar – contabil, condus de un șef birou cu studii superioare;
- c) toate operațiunile economico – financiare privind activitatea anului 2010 sunt consemnate în documente legale, înregistrate în jurnale (cartea mare), corect, la timp și în ordinea cronologică a producerii fenomenelor economice;
- d) posturile înscrise în bilanțul contabil, corespund cu datele înregistrate în contabilitate, puse de acord cu situația reală pe baza inventarierii anuale;
- e) nu s-au efectuat compensări între conturile bilanțiere și nici veniturile și cheltuielile contului de Profit și Pierderi;
- f) situația creanțelor, a obligațiilor de plată și a împrumuturilor societății, este redată în Cap.D, pe feluri de creanțe, obligații și împrumuturi;
- g) contul de Profit și Pierderi reflectă realitatea veniturilor, cheltuielilor și rezultatelor obținute pe perioada raportată;
- h) propunerile pentru repartizarea profitului net, sunt făcute conform dispozițiilor legale, a condițiilor economice ale societății și conjuncturii economice la nivel național fiind supuse hotărârii Consiliului de Administrație, astfel:
- profit brut realizat la 31.12.2010 lei = 21.338.162
 - impozit pe profit lei = 3.412.223
 - profit net de repartizat: lei = 17.925.940

j) obligațiile de plată față de bugetul statului, au fost corect calculate și virate la termenele stabilite de lege.

Din analiza rezultatelor din bilanț rezultă o activitate profitabilă realizată în exercițiul financiar 2010. Indicatorii bilanțieri sugerează moderarea valorilor alocate investițiilor din surse proprii pentru a nu afecta activitatea curentă lucru posibil după asigurarea în mare parte a re tehnologizării din ultimele două exercitii financiare. Rezultate conduc la concluzia ca in exercitiul financiar 2011 este necesar sa se valorifice potentialul contractelor in derulare dar in acelasi timp sa se asigure un nou volum de contracte care sa ajunga la maturitate peste unu-doua exercitii financiare cand contractele actuale vor fi in mare masura finalizate.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Ioan CAREJA,	Presedinte	
Petru Clain	Vicepresedinte	
Albescu Cristian Gheorghe	Membru	
Baltag Elena Cristina	Membru	
Iftode Daniel	Membru	
Lupu Flavia Mihaela	Membru	
Tapu Nazarie	Membru	

Intocmit
Director economic,

ec.Costel MOGA

