

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 DE GESTIUNE**

asupra activității tehnico-economice desfășurate de  
**Societatea comercială „CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE” S.A. – IAȘI**  
pe anul 2011

### **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 31.12.2011, 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>

#### **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 ;

- „Centrala Hidroelectrică Pașcani” – beneficiar Hidroelectrică SA –Sucursala Hidrocentrale SA Bistrița –Piatra Neamț ;
- „Amenajare rau Suceava si afluentii pe zona Ulma, Brodina, Straja” – beneficiar A.N.”Apele Române” Direcția Apelor Siret Bacău;

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. Santierul 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;

Realizează activitate industrială și transporturi pentru nevoi proprii și terți.

### **2.2. Santierul Iași** – cu sediul în Iași, str. Aurel Vlaicu nr.88 A.

Execută lucrări de construcții hidrotehnice la obiectivele:

- „Regularizare rau Vamasoia, jud. Iasi- beneficiar A.N. „Apele Române” Direcția Apelor Prut Iași;

Realizează activitate industrială și transporturi pentru nevoi proprii și terți.

### **2.3. Sectia 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;

Realizează activitate industrială și transporturi pentru nevoi proprii și terți.

## **3) Informatii privind relatiile 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 si îmbunătățirea continua a sistemului de management al calității, mediului și sănătății și securității ocupaționale.

Desfășurarea activității profesionale intr-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 si combatere a riscurilor de accidentare si îmbolnăvire profesionala.

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

## Capitolul II - Desfășurarea activității economico – financiare

### 1. Situatia patrimoniului societatii

Comparativ cu 31.12.2011 evolutia elementelor de patrimoniu se prezinta astfel:

Denumirea indicatorului	31.12.2010	31.12.2011	Diferente
- imobilizari necorporale	39.880	43.552	3.672
- imobilizari corporale	56.541.414	45.770.469	-10.770.945
- imobilizari financiare	23.752.681	29.491.228	+5.738.547
<b>A. Active imobilizate total</b>	<b>80.333.975</b>	<b>75.305.249</b>	<b>-5.028.726</b>
- Stocuri	1.980.273	2.624.539	644.266
- Creante	8.510.434	8.363.497	-144.937
- Investitii pe termen scurt	456	456	0
- Casa si conturi la banci	5.481.614	5.714.169	232.555
<b>B.Active circulante total</b>	<b>15.972.777</b>	<b>16.702.661</b>	<b>729.884</b>
<b>C.Cheltuieli in avans</b>	<b>12.442</b>	<b>16.565</b>	<b>4.123</b>
<b>D.Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an</b>	<b>14.715.172</b>	<b>12.908.166</b>	<b>-1.807.006</b>
<b>E. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an</b>	<b>19.016.665</b>	<b>6.889.001</b>	<b>-12.127.664</b>
<b>F. Provizioane</b>	<b>13.555.903</b>	<b>19.010.475</b>	<b>5.575.572</b>
<b>F.Capitaluri proprii</b>	49.031.454	53.216.833	4.185.379
din care:	1.303.560	1.303.560	0
- capital social	23.575.313	23.575.313	0
- rezerve din reevaluare			

Analizand evolutia elementelor de patrimoniu se constata urmatoarele:

- 1. Activele imobilizate** au scazut in exercitiul curent cu 5.028.726 lei si au urmatoarea desfasurare:
  - *imobilizarile necorporale* au crescut cu 3.672 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 scazut de la 56.541.414. lei la 45.770.469 lei , datorat unui program mai restrans de investitii si a continuarii regimului de amortizare accelerata
  - *imobilizarile financiare* au crescut de la 23.752.681 lei la 29.491.228 lei .Cresterea este generata de majorarea depozitelor de garantie de buna executie ;
- 2. Activele circulante** au crescut cu 729.884 lei scadere bazata pe cresterea postului de stocuri. Si a postului de casa si conturi la banci ;
- 3. Cheltuielile in avans** au inregistrat o crestere de 4.123 lei ;
- 4. Datoriile de plata de pana la un an**, au inregistrat o scadere de 1.807.006 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 scadere 12.127.6664 lei 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 4.185.379 lei pe baza rezultatului pozitiv al exercitiului.

## 2. Contul de profit si pierdere

Contul de rezultate prezinta urmatoarea situatie:

Indicator	Realizat la 31.12.2010	Realizat la 31.12.2011	Diferente
Cifra de afaceri netă	153.980.849	99.247.937	-54.732.912
Variația stocurilor	7.365.563	9.578.485	2.212.922
Producția imobilizată	6.184	71.882	65.698
Alte venituri din exploatare	588.984	1.436.028	847.044
<b>TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>161.941.580</b>	<b>110.334.332</b>	<b>-51.607.248</b>
Cheltuieli cu materii prime și materiale	37.946.535	33.375.312	-4.571.223
Alte cheltuieli materiale	655.772	378.021	-277.751
Alte cheltuieli externe (energie, apa)	627.829	522.271	-105.558
Cheltuieli privind mărfurile	2.243.457	2.115.568	-127.889
Cheltuieli cu personalul	11.708.893	12.672.395	963.502
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	9.142.075	14.710.557	5.568.482
Ajustarea valorii activelor circulante	31.938	272.222	240.284
Alte cheltuieli de exploatare	66.589.865	31.000.679	-35.589.186
Ajustări privind provizioanele	8.571.545	5.454.572	-3.116.973
<b>TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b>	<b>140.747.697</b>	<b>100.501.597</b>	<b>-40.246.100</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE</b>	<b>21.193.883</b>	<b>9.832.735</b>	<b>-11.361.148</b>
<b>TOTAL VENITURI FINANCIARE</b>	<b>663.676</b>	<b>1.177.484</b>	<b>513.808</b>
Venituri din dobanzi	40.242	137.656	97.414
Alte venituri financiare	623.434	1.039.828	416.394
<b>TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>519.397</b>	<b>787.719</b>	<b>268.322</b>
Cheltuieli privind dobanzile	319.245	336.292	17.047
Alte cheltuieli financiare	200.152	451.427	251.275
<b>REZULTATUL FINANCIAR</b>	<b>144.279</b>	<b>389.765</b>	<b>245.486</b>
<b>TOTAL VENITURI</b>	<b>162.605.256</b>	<b>111.511.816</b>	<b>-51.093.440</b>
<b>TOTAL CHELTUIELI</b>	<b>141.267.094</b>	<b>101.289.316</b>	<b>-39.977.778</b>
<b>PROFITUL BRUT</b>	<b>21.338.163</b>	<b>10.222.500</b>	<b>-11.115.663</b>
Impozitul pe profit	3.412.223	1.501.183	-1.911.040
Alte impozite			0
<b>PROFITUL NET</b>	<b>17.925.940</b>	<b>8.721.317</b>	<b>-9.204.623</b>

În anul 2011 societatea a realizat indicatorii propuși. Comparativ cu anul 2011 situația principalilor indicatori economico-financiar și bilanțieri a fost influențată de diverși factori, după cum urmează:

1. **Cifra de afaceri** a înregistrat o scădere, încadrându-se în Bugetul planificat
2. **Veniturile din exploatare** – scăderea acestora cu -51.607.248 lei este datorată scăderii 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 scăzut cu -40.246.100 lei dar această scădere este consecința scăderii 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 **9.832.735 lei**. Dintre elementele cheltuielilor de exploatare o evoluție semnificativă au avut următoarele:
  - **cheltuielile materiale** au scăzut valoric de la 37.946.535 lei la 33.375.312 lei iar ca procent din totalul cheltuielilor de exploatare s-a înregistrat o creștere de la 26.96% la 33.21%, această creștere procentuală fiind determinată de modificarea structurii lucrărilor executate în exercitiul curent;
  - **cheltuielile cu personalul** au înregistrat o creștere valorică de 963.502 lei iar ca procent din totalul cheltuielilor de exploatare acestea au crescut de la 8,32% la 12,61%.
  - **ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale** a înregistrat o valoare de 14.710.557 lei, ca urmare a intrării de mijloace fixe noi, această valoare reprezintă 14,64% din totalul cheltuielilor de exploatare;
  - **alte cheltuieli de exploatare** au scăzut de la 69.819.653 lei la 31.000.678 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 5.454.572 lei și reprezintă provizioane deductibile aferente garanțiilor de bună execuție oferite clienților;
4. **Veniturile financiare** au înregistrat o valoare de 1.177.485 lei iar **cheltuielile financiare** valoarea de 787.719 lei rezultând un profit din activitatea financiară de 389.766 lei.
5. **Veniturile totale** au scăzut cu -51.093.441 lei față de exercitiul financiar precedent iar **cheltuielile totale** cu -39.977.779 lei rezultând un profit brut de 10.222.500 lei în scădere cu 11.115.662 lei față de perioada precedentă iar profitul net a scăzut cu 9.204.622 lei. Scăderea ratei profitului este o consecință a reducerii volumului de lucrări, în contextul unor cheltuieli fixe similare cu cele din exercitiul precedent.

### **3. Impozitul pe profit**

Calculul impozitului pe profit este prezentat în următorul tabel:

INDICATORUL	REALIZAT- lei -
<b>Profit contabil realizat</b>	<b>10.222.500</b>
Fond rezervă	0
<b>CHELTUIELI NEDEDUCTIBILE din care:</b>	<b>1.016.451</b>
- cheltuieli de protocol nedeductibile prin lege	2.319
- depasire cheltuieli sociale	0
- majorari, amenzi, penalitati	15.138
- combustibil nedeductibil si TVA aferenta, si alte ch	376.063
- amortizare nedeductibila	325.882
- chelt.cu sponsorizarea	297.049
<b>Total bază de impozitare</b>	<b>11.238.951</b>
<b>Impozit calculat 16%</b>	<b>1.798.232</b>
-Se scad chelt.cu sponsorizarea (6582)	297.049
<b>Impozit datorat</b>	<b>1.501.183</b>
<b>Profit net de repartizat pentru:</b>	<b>8.721.317</b>

- Rezerve legale	0
- Rezultat reportat	8.721.317

**Rezultatul net** in valoare de 8.721.317 lei este destinat repartizarii. In exercitiile financiare precedente au fost repartizate procente foarte prudente pentru dividende ceea ce a condus la o echilibrare buna a societatii. Acest fapt precum si procentul mare de cheltuieli de amortizare inregistrate conduc la o propunere de repartizare mai generoasa decat in anii precedenti dar fara a se depasi 60% din profitul net.

## **5. Situatia cheltuielilor nedeductibile**

### **1-Cheltuieli de protocol**

<i>Profit brut + cheltuieli de protocol</i>	<b>10.296.779 lei</b>
<i>Plafon de cheltuieli de protocol deductibile:</i>	<b>205.936 lei</b>
<i>Cheltuieli de protocol realizate:</i>	<b>77.120 lei</b>
<i>Cheltuieli de protocol nedeductibile prin lege:</i>	<b>2.319 lei</b>

### **2.Cheltuieli sociale**

<i>Cheltuieli cu salariile personalului</i>	<b>9.838.524 lei</b>
<i>Plafon de cheltuieli sociale deductibile:</i>	<b>196.770 lei</b>
<i>Cheltuieli sociale realizate:</i>	<b>83.406 lei</b>
<i>Cheltuieli de protocol nedeductibile</i>	<b>0</b>

### **3. Amenzi, penalitati**

<i>Amenzi, penalitati- nedeductibile</i>	<b>15.138 lei</b>
--	-------------------

### **4. Amortizare nedeductibila**

<i>Amortizare aferenta reevaluarii:</i>	<b>325.882 lei</b>
---	--------------------

### **5. Alte cheltuieli nedeductibile**

<i>combustibil si tva aferent autovehiculelor administratiei</i>	<b>135.759lei</b>
<i>TVA nedeductibil prin lege</i>	<b>77.393 lei</b>
<i>Cheltuieli de sponsorizare</i>	<b>297.049 lei</b>
<i>Alte chelt nedeductibile</i>	<b>162.911 lei</b>

### **TOTAL cheltuieli nedeductibile**

**1.016.451 lei**

## **6. Situatia financiara**

La 31.12.2011 societatea avea imobilizate fonduri compuse din:

### **a) Imobilizări financiare din garantii de buna executie**

- în lei -

Explicații	Sold la 31.12. 2011	Incasat până la 30.03. 2012	Rămas de Incasat dupa receptia lucrurilor	Vechimea imobilizarilor			
				Sub 30 zile	Între 30 – 60 zile	Între 60 – 90 zile	Peste 90 zile
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.
<b>Cont 2678</b>	<b>21.003.414,79</b>			<b>1.158.782,04</b>	<b>385.432,49</b>	<b>492.654,16</b>	<b>18.966.546,1</b>
Mold. Nord	18.067.706,28			886.876,18	253.562,29	339.239,74	16.588.028,07
Mold. Sud- Vaslui	828.453,54			206.292,99	0	90.301,89	531.858,66
Dobroge a	947.496,24			0	0	15.612,53	931.883,71
Mold. Sud-Iași	1.159.758,73			65.612,87	131.870,2	47.500	914.775.66

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. 2011	Incasat până la 29.02.2012	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.
<b>Cont 4111</b>	<b>5.890.040,14</b>			<b>5.122.855,78</b>	<b>292.422,94</b>		<b>474.761,42</b>
Mold.Nord.	5.491.999,78			5.122.855,78	267.999		101.145
Sud- Iasi	24.423,94				24.423,94		
Sud-Vaslui	114.919,76						114.919,76
Dobrogea	258.700,66						258.700,66

#### c) Clienți din vânzări și prestații

Explicații	Sold la 31.12. 2011	Incasat până la 29.02.2012	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.
<b>Cont 4112</b>	<b>1.073.007</b>	<b>109.711.33</b>	<b>963.295.67</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>167.390,17</b>	<b>795.905.53</b>
Mold.Nord	941.793,97	109.711,33	832.208.64	0	0	166.863,36	765219.28
Dobrogea	53.015,33						53.015,33
Sud-Vaslui	13.403,32						13.403,32
Sud Iasi	25.331,26						25.331,26
Sediu	39.463,24					526,81	38.936,43

### 7. Situația obligațiilor societății

La 31.12.2011, societatea avea obligații de plată, după cum urmează:

Explicații	Datorat 2011	Achitat în 2011	Rămas de achitat	Achitat în 2012	De achitat	De recuperat
<b>a) Către bugetul de stat</b>						
<b>Impozit pe profit</b>	3.590.300	2.498.240	1.092.060		1.092.060	-
<b>TVA de plată</b>	11.383.425	9.143.442	2.239.983	2.262.038	-22055	-
<b>Impozit dividende</b>	794.069	794.069	0	0	0	-
<b>Fond solidaritate</b>	23.148	17.453	5.695	5.695	0	-
<b>Impozit salarii</b>	1.217.709	1.108.692	109.017	109.017	0	-
<b>Redevențe miniere</b>	160.562	152.696	7.866	7.866	0	-
<b>Majorări redevențe</b>	225,00	0,00	225,00	225,00	0	-
<b>TOTAL</b>	<b>17.169.213</b>	<b>13.714.592</b>	<b>3.454.621</b>	<b>2.384.616</b>	<b>1.070.005</b>	<b>-</b>

#### b) Către bugetul asigurărilor sociale și fonduri speciale

<b>CAS unitate</b>	2.246.215	2.057.840	188.375	188.375	-	-
<b>C.A.S. salariați</b>	1.119.292	1.024.200	95.092	95.092	-	-
<b>Accid.și boli profes.</b>	36.057	33.033	3.024	3.024	-	-
<b>Fd.sănătate unitate</b>	560.291	513.352	46.939	46.939	-	-
<b>Fd.sănătate salariat</b>	584.643	535.039	49.604	49.604	-	-
<b>Concedii si indemnizatii 0,85%</b>	105.062	111.778	-6.716	-	-	- 6.716
<b>Aj.șomaj angajat</b>	50.546	46.273	4.273	4.273	-	-
<b>Aj.șomaj angajator</b>	46.402	42.127	4.275	4.275	-	-

Explicații	Datorat 2011	Achitat în 2011	Rămas de achitat	Achitat în 2012	De achitat	De recuperat
Fond.garantare	26.940	24.683	2.257	2.257	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>4.775.448</b>	<b>4.388.325</b>	<b>387.123</b>	<b>393.839</b>	<b>-</b>	<b>6.716</b>

**c) Către bugetele locale**

Impozit clădiri	85.119	85.119	-	-	-	-
Impozit teren	76.202	76.202	-	-	-	-
Taxă sport	-	-	-	-	-	-
Taxă firmă	-	-	-	-	-	-
Taxe auto	166.122	166.122	-	-	-	-
Majorări	14.815	14.815	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>258.589,58</b>	<b>246.191,58</b>	<b>12.398,00</b>	<b>2.533,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**d) Alte elemente de pasiv**

Explicații	Sold la 31.12.2011	Plătit sau compensat până la 29.02.2012	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)	3.921.432.82			3.548.871,58	62.033,6	55.251,35	301712.42
Furnizori investiții (404)	1.151.134,77			1.134.979,83	0	0	26.154,9
Furniz.fact.nesosite (408)	63.903.76			-	-	-	63.903,76
Clienți creditori (419)							

Salarii de achitat	421	107.628
Ajutoare materiale	423	
Salarii neridicate	426	0
Rețineri pentru terți	427	22.409
Alți creditori (garanții de bună execuție reținute subantreprenorilor)	462	6.575.069,49
Dividende	457	254.709
Datorii legate de personal	42816	8.407,62

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. 2007	31.12. 2008	31.12. 2009	31.12.20 10	31.12.20 11
0	1	2	3	6	7	8	9	10
1.	Lichiditatea globală (Active circulante/Datorii curente)	Lg	%	122,60	114,39	113,98	108,55	129.39



2.	Solvabilitatea patrimonială (Capital propriu /Total pasiv)	Sp	%	57,56	55,33	48,74	50,91	57.83
3.	Rata profitului brut (Profit brut/Cifra de afaceri x 100)	Rpn	%	3,25	3,14	7,05	13,86	10.30
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	50,25	25,73	21	53,05	86.87

Solvabilitatea patrimonială a fost influențată de constituirea de provizioane deductibile dar procentul de peste 30 % arată o valoare bună a indicatorului. De asemenea indicatorul Lichiditatea globală este în scădere față de exercitiul precedent deoarece o parte din datoriile curente sunt generate de majorarea activelor imobilizate și nu a activelor circulante dar situarea indicatorului peste 100% arată o valoare pozitivă a acestui indicator.

**Elemente privind capacitatea financiară – calculată la data de 31.12.2011:**

<b>TOTAL GENERAL ACTIV –</b>	lei	92.024.475
din care:		
1.1. – Active circulante – <b>TOTAL :</b>	lei	16.702.661
<b>TOTAL GENERAL PASIV –</b>	lei	92.024.475
din care:		
2.1. – Obligații curente– <b>TOTAL :</b>	lei	12.908.166
3. Fond de rulment (rd. 1.1 – rd. 2.1) <b>TOTAL :</b>	lei	3.811.060
(Fond de rulment din anul precedent	lei	(1.270.047)
4. Depozite bancare – <b>TOTAL :</b>	lei	
5. Linie de credite deschisă – <b>TOTAL :</b>	lei	1.800.000
6. Credite bancare (neconsumate) – <b>TOTAL</b>	lei	0
7. Venituri din exploatare – <b>TOTAL:</b>	lei	110.334.332
(din activitatea de C + M)	lei	93.120.653
8. Capitaluri proprii:	lei	53.216.833

### **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;
- la nivelul societății, contabilitatea este organizată în cadrul biroului financiar – contabil, condus de un șef birou cu studii superioare;
- toate operațiunile economico – financiare privind activitatea anului 2011 sunt consemnate în documente legale, înregistrate în jurnale (cartea mare), corect, la timp și în ordinea cronologică a producerii fenomenelor economice;
- posturile înscrise în bilanțul contabil, corespund cu datele înregistrate în contabilitate, puse de acord cu situația reală pe baza inventarierii anuale;
- nu s-au efectuat compensări între conturile bilanțiere și nici veniturile și cheltuielile contului de Profit și Pierderi;
- situația creanțelor, a obligațiilor de plată și a împrumuturilor societății, este redată în Cap.D, pe feluri de creanțe, obligații și împrumuturi;
- contul de Profit și Pierderi reflectă realitatea veniturilor, cheltuielilor și rezultatelor obținute pe perioada raportată;
- proponerile 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 31.12.2011 lei = 10.222.500
- impozit pe profit lei = 1.501.183

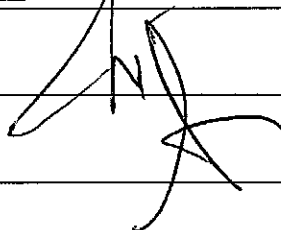
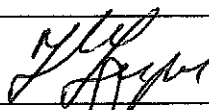

- profit net de repartizat:

lei = 8.721.317

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 2011. 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 în exercitiul financiar 2012 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	
Albescu Cristian Gheorghe	Membru	
Baltag Elena Cristina	Membru	
Lupu Flavia Mihaela	Membru	
Tapu Nazare	Membru	

Intocmit

**Director economic,**

ec. Costel MOGA

