



## RAPORT SEMESTRIAL LA 30.06.2008

conform Regulament CNVM nr.2/1996

*Data raportării: 29.08.2008*

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

### 1 Situația economico-financiară la 30.06.2008

Situația economică și financiară a societății, precum și rezultatele acesteia aferente primului semestru al exercițiului financiar 2008 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2007 sunt prezentate în anexele 1 respectiv anexa 2.

#### **Analiza evoluției elementelor de patrimoniu la 30.06.2008 comparativ cu 30.06.2007**

Din analiza elementelor de patrimoniu la 30.06.2008 comparativ cu 30.06.2007 rezultă următoarele:

**A. Activele imobilizate** au înregistrat o creștere în valoare absolută de 24.011.360 lei, respectiv cu 278,51 %, aspect datorat influenței următorilor factori:

-imobilizările necorporale au scăzut în valoare absolută cu 1.959 lei, iar procentual cu 100,00 %, fapt datorat amortizării;

-imobilizările corporale au crescut în valoare absolută cu 23.594.181 lei, iar procentual cu 352,12 %, fapt datorat achiziționării de utilaje;

- imobilizările financiare au înregistrat o creștere în valoare absolută de 419.138 lei, respectiv cu 21,84%. 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 4.918.401 lei, respectiv cu 53,69%, aspect datorat influenței următorilor factori:

- stocurile cu crescut în valoare în absolută cu 2.710.710 lei, respectiv 63,28 %, fapt datorat creșterii valorii lucrărilor în curs de execuție;
- creanțele au înregistrat o creștere în valoare absolută cu 2.193.588 lei, respectiv cu 45,58%, 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 14.103 lei, iar procentual cu 21, 48%, aspect datorat, încasării la sfârșit de lună a lucrărilor executate și facturate.

### **C. Conturile de regularizare și asimilate**

Conturile de regularizare și asimilate au scăzut cu 254.729 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 3.801.537 lei ca urmare a volumului mare de obligațiilor față de furnizori și de 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 9.839.618 lei o constituie datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an.

### **Analiza evoluției rezultatelor financiare la 30.06.2008 comparativ cu 30.06.2007**

Pe grupe de activități și pe elemente, după cum rezultă din anexele 1 și 2, indicatorii economico-financiar 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 scăzut de la 11.855.812 lei, la 10.147.631 lei respectiv procentual cu 14,41% scădere datorată, în principal nealocării de fonduri bugetare beneficiarilor lucrărilor ceea ce a dus la scăderea volumului lucrărilor facturate în semestrul I 2007.

*Variația stocurilor* a înregistrat o creștere valorică de 1.364.365 lei, datorită înregistrării unui volum mare de lucrări în curs de execuție. Până la data întocmirii raportului aceste lucrări au fost facturate în parte;

*Totalul veniturilor din exploatare* a înregistrat o scădere valorică de 1.447.707 lei, procentual scăderea fiind de 8,69%.

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

*Cheltuielile de exploatare* au scăzut cu 1.792.197 lei iar procentual cu 11,11%, concomitent cu scăderea veniturilor.

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

-*cheltuieli cu materiile prime* au scăzut cu 2.420.350 lei, datorită volumului mai mic de lucrări

-*cheltuielile energia și apa* au înregistrat o creștere cu 67.285 lei – 23,81 % ca urmare a creșterii prețurilor la aceste utilități;

-*cheltuielile privind mărfurile* au înregistrat o creștere cu 18,91% în contextul creșterii veniturilor din vânzarea mărfurilor;

- *cheltuielile cu personalul* au scăzut numai cu 8,99 % cu toate că în semestrul I 2007, scăderea veniturilor din exploatare realizate a fost de 8,69 %;

- *cheltuielile privind amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale* au crescut cu 35.710 lei, respectiv 5,76 %, creștere ce are la bază achizițiile de mijloace fixe realizate în perioada analizată;

- *cheltuielile privind prestațiile externe* au crescut cu 1.103.909 lei, în procent de 38,53 %, creștere rezultată din mărirea volumului de lucrări realizate de subantreprenori specializați;

- *cheltuielile cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate* au crescut cu 6.346 lei datorită majorării fondului de salarii și măririi parcului de mijloace de transport;

- *cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate* au scăzut cu 42.108 lei, datorită scaderii 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 2.210 lei, datorită creșterii valorii depozitelor de garanție de bună execuție, purtătoare de dobânzi;

- *cheltuielile privind dobânzile* au crescut de la 329.559 lei la 612.601 lei datorită creșterii volumului de credite și a dobânzilor aferente contactelor de leasing

## **C. Analiza evoluției rezultatului**

Rezultatul brut aferent primului semestru din anul 2008, a cunoscut o scădere cu 15,83% din rezultatul brut aferent perioadei similare a anului 2007. Această evoluție are drept cauză, demararea mai lentă a lucrărilor în anul 2008 și micșorării 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 57.439 lei, iar totalul cheltuielilor financiare este de 701.364 lei, rezultând o pierdere din activitatea financiară de 643.925 lei.



## 2. Analiza activității societății

2.1 În primul semestru al anului 2008, comparativ cu sem. I din anul 2007, lichiditatea societății a fost afectată, 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 să execute lucrări sau să 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 patru linii de credit în valoare totală de 4.975.000 lei precum și plafoane de credit pentru nevoi temporare de 2.300.000 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 și administrarea societății

3.1 Capitalul social are următoarea structură:

Nr. crt.	Acționar	Nr. acțiuni	%
1.	PAS Construcții Hidrotehnice	352.127	80,761
2.	Alți acționari	83.884	19,239
	<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 În 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 63.262 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 2050 de acțiuni ale societății.

5. ing. Bucșa Varvara – director de mecanizare din data de 27.04.2007 deține un număr de 6239 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.

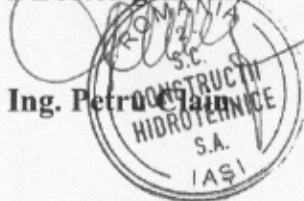
Conducerea executivă a fost aprobată prin Statutul de funcțiuni anual, de către A.G.A.

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,**



**Ing. Petru Cămin**

**Director economic,**

**Ec. Costel Moga**