

**ICSH** S.A.  
HUNEDOARA

Str. C-tin Bursan, nr. 8 /  
Hunedoara, 331130, jud. Hunedoara, Romania  
Tel. 0254-713050, Fax. 0254-712616  
CUI 2126260, Atribut fiscal RD  
Nr.Reg.Com.: J 20 / 34 / 1991  
Web: [www.icsh.ro](http://www.icsh.ro), e-mail: [office@icsh.ro](mailto:office@icsh.ro)

NR 4000 / 1228 / 30.04.2008

COMISIA NAȚIONALĂ  
A VALORILOR MOBILIARE  
REGISTRATURĂ GENERALĂ

06 -05- 2008

Int./lab. Nr. 18434  
Oră 12 Min. 04

CĂTRE

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

În conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr 1/2007 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, alăturat vă înaintăm Raportul anual aferent exercițiului financiar 2007.

DIRECTOR GENERAL  
EC VICTOR LEU



**RAPORT ANUAL**  
pentru exercițiul financiar 2007

**SC ICSH SA HUNEDOARA**

Sediul: Hunedoara, Str Constantin Bursan, Nr 8,

Telefon 0254 713050, Fax 0254 712616

Număr de ordine în Registrul Comerțului J20/34/1991

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului R 2126260

Piața organizată pe care se tranzacționează valori mobiliare BVB

Capitalul social subscris și vărsat 12.921.205 lei.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: SOCIETATEA are un capital social constituit din 5.168.482 acțiuni cu valoare nominală de 2.50 lei / acțiune.

**1. Analiza activității societății comerciale**

**1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale:** SC ICSH SA Hunedoara are ca obiect de activitate principal executarea de lucrări de construcții clădiri și lucrări de geniu civil.

**b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale :** 4.01.1991.

**c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar:** nu a fost cazul.

**d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active;** În anul de referință s-au înregistrat achiziții în valoare de 11.459.163 lei ce constau, în principal, achiziții de terenuri, construcții și instalații tehnice, și lucrări de modernizare. De asemenea, s-au înregistrat reduceri de active în valoare de 139.969 lei, din care, casări și dezmembrări în valoare de 27.308 lei, vânzări de 46.791 lei.

**e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.**

Comparativ cu anul 2006, rezultatele activității economico – financiare pe anul 2007 au fost următoarele :

Denumirea indicatorului	2006	2007
Venituri din exploatare	56.225.004	32.501.571
Cheltuieli pentru exploatare	27.696.346	31.979.091
Rezultat din exploatare	28.528.658	522.480
Venituri financiare	146.589	381.386
Cheltuieli financiare	15.464	43.091
Rezultatul financiar	131.125	338.295
Venituri totale	56.371.593	32.882.957
Cheltuieli totale	27.711.810	32.022.182
Rezultatul brut al exercițiului	28.659.783	860.775

Rezultatul brut al exercițiului din 2007 nu a fost influențat de scutirile de plata a 77% din unele obligații bugetare și scutirile de plata majorărilor și penalităților acordate prin Ordinul Comun nr 8/835/24,05,2007 și prin Ordinul AVAS nr 7002/7,08,2007, care au fost cuprinse în indicatorii anului 2006.

Principalii indicatori economici realizați de subunități se prezintă astfel:

DENUMIREA INDICATORULUI	DIVIZIA CONSTRUCTII	SUT	SAB	SCM	CENTRALA	TOTAL
VENITURI TOTALE, din care:	13.934.678	2.338.909	1.990.637	11.061.831	3.556.902	32.882.957
COSTURI TOTALE	11.772.099	2.212.559	2.139.662	9.366.709	6.531.153	32.022.182
PROFIT (+) / PIERDERI (-)	2.162.579	126.350	-149.025	1.695.122	-2.974.251	860.775

**1.1.1. Elemente de evaluare generală:**

a) profit brut : 860.775 lei

b) cifra de afaceri : 26.920.739 lei

c) export: 877,615 lei

d) costuri : 32.022.182 lei

e) Cota de piață deținută este de; 0,9% în regiunea de vest și de 4,1% în Jud Hunedoara

f) Indicatorul lichidității curente a fost de 1,17, iar al lichidității imediate de 0,9. Disponibilul în conturi la 31 decembrie 2007 a fost de 1.792.313 lei.

### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

a) Principalele lucrări executate au fost:

- Masina de turnare continua- CSR Resita,
- ArcelorMittal LF 120T
- Fabrica de procesat carne Sebesel
- Montare masina de taiere ArcelorMittal
- Constructie si modernizare ferma – Pischia
- Constructie sala de Sport Iliu- Cartel Bau
- Constructie hala industrială – Star Conf
- Platforma – Transilvania Building
- Spie Slatina- Montaj utilaj
- confecții și construcții metalice ( Malpensa Timisoara, Flowserv, Promecon, Spie , etc)
- fabricarea de betoane și mortare

Principalele piețe de desfacere au fost:

- Judetul Hunedoara pentru hale industriale, sala de sport
- Mun Reșița pentru lucrari de siderurgie
- Timisoara pentru confecții metalice
- Danemarca si Austria pentru confecții metalice,

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii ani a fost:

	2006	2007
Lucrari de constructii montaj	48,41	51,76
Construcții și confecții metalice	22,62	41,09
Alte venituri (betoane, mortare, agregate, prest utilaje, transport, chirii, vanzari de active, etc )	28,97	7,15
TOTAL	100,00	100,00

c) Produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse:

Pentru anul 2007 am stabilit ca țintă mărirea veniturilor din lucrări de construcții – montaj la 13.000.000 lei, a veniturilor din lucrări de construcții și confecții metalice la 16.200.000 lei si creșterea veniturilor din fabricarea de mortare și betoane la 2.800.000 lei. Pentru realizarea acestor obiective am întocmit un program de restructurare care cuprinde și măsuri privind re tehnologizarea prin achiziționarea de utilaje și mijloace de transport noi.

**1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială.** Societatea se aprovizionează numai de pe piața internă. Pentru aprovizionarea cu materiile prime si materialele principale necesare activității, societatea are încheiate contracte ferme cu furnizorii. În ultimul an au avut loc modificări substanțiale ale prețurilor la tabla si profile folosite de Sectia de Confectii Metalice , comparativ cu modificările anilor precedenți.

### 1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) **Descrierea evoluției vânzării secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzării pe termen mediu și lung;**

Pentru anul 2008, societatea și-a propus, în funcție de volumul producției contractate, de necesarul de mijloace fixe, dar și de posibilitățile sale financiare, să mărească volumul investițiilor cu 6.995.000 lei. Prin bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2008 societatea și-a stabilit ca țintă, realizarea unui profit brut de 3.122.063 lei la o cifra de afaceri propusa de 36.000.000 lei, din care:

- venituri din lucrări de construcții-montaj și producție industrială – 33.600.000 lei,
- venituri din prestări servicii - 2.400.000 lei.

Pe termen mediu și lung, societatea a prognozat mărirea capacităților de producție, mărirea volumului lucrărilor de construcții, pătrunderea pe piețele specifice din județele limitrofe.

b) **Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori**

Principalii concurenți ai societății sunt:

*Activitatea de constructii-montaj*

- SC ACOMIN SA DEVA
- SC ISON TRADE CONSTRUCT SRL HUNEDOARA
- SC FORICON SA DEVA
- SC GLIAL TEAM SRL HUNEDOARA
- SC RECOMSID SA
- SC CIF DEVA

*Activitatea de confectii metalice*

- SC RECOM SID SA HUNEDOARA
- EC UZINA DE CONSTRUCTII METALICE SRL DEVA
- SC METALOTERM SRL CALAN

*Activitatea de preparare mortare si betoane*

- SC MACON SA DEVA
- SC CONDOR SA DEVA
- SC CONSTRUCT SID SA HUNEDOARA
- SC CIF SA DEVA

**c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.**

SC ICSH SA Hunedoara nu are dependență semnificativă față de nici un beneficiar și nu se pune problema impactului negativ al pierderii vreunui client.

**1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații societății comerciale**

a) Numărul total al angajaților societății comerciale la 31 decembrie 2007 era de 395, din care 57 cu studii superioare.

Angajații societății sunt organizați în Sindicatul Liber Independent Constructorul Hunedoara care

3

cuprinde 203 membri cotizanți, ceea ce reprezintă un grad de sindicalizare de 49%.

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.

La nivelul societății s-a încheiat un Contract Colectiv de Muncă în acord cu prevederile legale, cu ale cărui clauze se interpretează prin consens între manager și angajați. Până în prezent, între manager și angajați sunt raporturi de bună colaborare.

**1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător**

În anul 2007, ca și în alți ani, întreprinderea a avut preocupări legate de protecția mediului, astfel încât toate locurile de desfășurare a activităților sunt autorizate de către Inspekția Mediului Hunedoara. În cursul anului au fost obținute autorizații de mediu pentru balastiera Santuhalm – aval, Stația de spalare-sortare a agregatelor, Stația de betoane și mortare. Totodată au fost depuse documentațiile pentru autorizația de mediu la secția de Confecții Metalice și Bilantul solventilor pe anul 2007, întocmite de un proiectant autorizat.

**1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare**

În anul 2007 valoarea imobilizărilor necorporale a fost de 51.549 lei și a constat în achiziționarea de licențe Windows și contravaloarea diverselor programe informatice utilizate în activitatea curentă a societății. Pentru anul următor s-au anticipat cheltuieli pentru cercetare și dezvoltare la același nivel.

**1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului**

Societatea comercială este expusă riscului de preț datorită deselor fluctuații ale raportului de schimb lei/euro, majoritatea contractelor economice care se încheie în ultimul timp fiind exprimate valoric în moneda străină. Societatea nu a angajat credite bancare în anul 2007, dar pentru anul 2008 a prevăzut posibilitatea angajării lor. Societatea se va ocupa și în viitor în sensul asigurării finanțării din surse proprii sau surse ale cumpărătorului astfel încât să își asigure lichiditățile necesare activității de bază.

**1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale**

a) Față de anul 2007, nu sunt evidente tendințe, elemente, evenimente sau factori de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

b). Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Nu s-au efectuat cheltuieli de capital în anul 2007 și nu se anticipează efectuarea lor în anul următor.

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Societatea nu apreciază schimbări economice care să afecteze semnificativ veniturile din activitatea de bază.

## 2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Principalele capacități de producție din proprietatea societății comerciale sunt amplasate astfel:

Nr. crt.	OBIECTIV	ADRESĂ	ACTIVITATE PRINCIPALĂ
1.	Depozit Central de materiale	Hunedoara, str. Pestișu Mare, DN 68, Hunedoara	Depozit Central de materiale
2.	Complex Sportiv Constructorul	Hunedoara, str. G.Barițiu nr. 30, jud. Hunedoara	Complex Sportiv Constructorul
3.	Depozit de carburanți	Hunedoara, bd. Traian nr. 5 Hunedoara	Depozit de carburanți
4.	Șantier 1 Construcții	Hunedoara, str. Carpați nr. 53 Hunedoara	Sediu Șantier 1 onstrucții
5.	APBTr - Poligon prefabricate și atelier tâmplărie	Hunedoara, str. Pestișu Mare-DN68 Hunedoara	APBTr - Poligon prefabricate și atelier tâmplărie
6.	APBTr - Stație de betoane și mortare	Hunedoara, str. Carpați nr. 61, Hunedoara	Fabrica betoane
7.	Balastiera Sântuhalm	Simeria, loc.Sântuhalm, jud.Hunedoara	Balastieră
8.	Șantier 2 Montaj - Instalații	Hunedoara, str. Carpați nr. 45, Hunedoara	Spațiu închiriat
9.	Șantier 3 Electrotehnic	Hunedoara, str. Carpați nr. 55, Hunedoara	Sediu șantier 2
10.	Șantier 4 Construcții – Birouri	Hunedoara, str. Turnătorului nr. 1, Hunedoara	Spațiu închiriat
11.	SUT (Atelier)	Hunedoara, str. Carpați nr. 47, Hunedoara	Sediu SUT
12.	S.C.M.	Hunedoara, str. Pestișu Mare DN68 Hunedoara	Sectia Construcții Montaj
13.	Șantier 4 (Platforma Organizare Șantier)	Hunedoara, str. Mureșului nr. 11 bis, Hunedoara	Spațiu închiriat
14.	Grădiniță P.P.1	Hunedoara, str. G.Barițiu nr. 28 Hunedoara	Grădiniță comodat
15.	Cantina O.T.	Hunedoara, str. Moldovei nr. 6 Hunedoara	Cantină - inchiriat
16.	Cantina 1 OM și terasa	Hunedoara, bd. 1848, nr. 21, Hunedoara	Cantină - inchiriat
17.	Cămin nefamiliști 1 OM	Hunedoara, bd. 1848 nr. 21 Hunedoara	Cămin - inchiriat
18.	Cămin nefamiliști X2	Hunedoara, str. Ștefan cel Mare nr. 6, Hunedoara	Cămin - inchiriat
19.	Club O.T.	Hunedoara, str. Moldovei nr. 6, Hunedoara	Club - inchiriat
20.	Sediu societate-Birouri	C.Bursan nr. 8 Hunedoara	Sediu Societate
21.	Stație de mortare	Hunedoara, loc.Mureșului nr. 11 bis, Hunedoara	Disponibil pt inchiriere
22.	Șantier 2 At. Conf. Metalice	Hunedoara, str.Carpați nr. 57, Hunedoara	Atelier Conf. Metalice
23.	SUT Secția auto 1 – Parc auto	Hunedoara, str. Pestișu Mare DN 68, Hunedoara	Parc auto - inchiriat
24.	SUT Secția auto 2 - garaje	Hunedoara, str.C.Bursan nr. 5 Hunedoara	Garaje - secția auto 2
25.	Laborator de control nedistructiv	Hunedoara, str. Mureșului nr. 11 bis, Hunedoara	Laborator de control nedistructiv

2.2. Activele imobilizate ale societății au un grad de uzura scriptic apreciat astfel:

- pentru constructii : 4,7%
- pentru instalatii tehnice, masini : 21,53%
- pentru mobilier, birotica : 40,59%

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

Dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale ar putea crea următoarele probleme:

a. 21.000 mp. din Baza de agrement din comuna Teliucul Inferior, sat Cinciș, jud. Hunedoara, cu titlul M 03-1132 în suprafață de 42.311,29 m<sup>2</sup>, la care numărul topo din Cartea Funciară nu corespunde amplasamentului

b. pentru terenul din Hunedoara, str. I.L. Caragiale, jud. Hunedoara, cu o suprafață de 2.757,50 m<sup>2</sup>. unde se află Cantina internat Liceul industrial nr. 3 si pentru terenul din Hunedoara str. Turnătorului, jud. Hunedoara în suprafață de 7.416,69 m<sup>2</sup> cu titlul M 03 – 1131, prin Hotărârea AGA nr 47/1997 s-a aprobat transferul către Ministerul Educației Naționale. Hotărârea nu s-a pus în aplicare. La data prezentului raport s-a dispus rectificarea prin hotarâre judecătorească.

c. Grădinița nr. 2 din Hunedoara, str. Aleea Câmpului nr. 3, jud. Hunedoara, cu titlul M 03 – 1131, cu o suprafață de 5.533,09 m<sup>2</sup> TEREN + CLĂDIRE a fost predată Inspectoratului Școlar al județului Hunedoara prin aplicarea Hotărârea AGA nr 47/1997 prin care s-a aprobat transferul către Ministerul Educației Naționale. Terenul nu s-a scăzut din evidența societății.

d. Pentru Garaje Auto din Hunedoara str. Cloșca jud. Hunedoara, cu titlul M 03 – 1131 în suprafață de 2.229,13 m<sup>2</sup>, mai deține titlu M 03 Nr. 4512 S.C. SIDERURGICA S.A. Hunedoara. Situația se află în curs de rezolvare la judecătorul de carte funciară de pe lângă Primăria Hunedoara.

### **3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială**

**3.1.** Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Valorile mobiliare emise de SC ICSH SA Hunedoara se negociază în România, pe piața BVB

**3.2.** Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

În ultimii 3 ani societatea nu a mai acordat dividende din cauza pierderilor înregistrate.  
Nu s-au efectuat emisiuni de valori mobiliare de credit.

**3.3.** Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

Societatea nu a inițiat achiziționarea propriilor acțiuni.

**3.4.** În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

SC ICSH SA Hunedoara nu are filiale.

**3.5.** În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

SC ICSH SA Hunedoara nu a emis obligațiuni și nici alte titluri de creanță.

### **4. Conducerea societății comerciale**

#### **4.1. Prezentarea administratorilor societății comerciale**

a) Conducerea societății comerciale este asigurată de director general, ec. LEU VICTOR, în vârstă de 38 de ani, de profesie economist. Din 2002 a îndeplinit funcția de director general la SC Incoserv SRL Deva, apoi la SC Palace SA Timisoara, respectiv SC Talc Dolomită SA Hunedoara.

b) Directorul general își exercită mandatul în nume propriu, fără a mandata pe altcineva.

c) Directorul general nu participă la capitalul social al societății.

d) Nu sunt persoane afiliate societății comerciale.

#### **4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.**

Conducerea executivă a fost asigurată de:

Funcția	Numele și prenumele	Termenul pentru care face parte din conducerea executivă	Acord, înțelegere sau legătură de familie datorită căreia a fost numit ca membru al conducerii executive;	Participarea la capitalul societății comerciale	Litigii sau proceduri administrative în care a fost implicat în ultimii 5 ani
Director tehnic	Ing. Kaba Laslo Dennes	01.08.2007-nedeterminat	CONTRACT DE MUNCA	-	NU SUNT
Director tehnic	Ing. Christian Laviniu	07.03.2006-01.08.2007	CONTRACT DE MUNCA		NU SUNT
Director comercial	Ing. Istrate Rodica	07,03,2007-nedeterminat	CONTRACT DE MUNCA	-	NU SUNT
Director Economic	EC. SICOE RAVECA	24,10,2005-nedeterminat	CONTRACT DE MUNCA	-	NU SUNT
Director Productie	Ing. Plesa Dorin	15.10.2007-nedeterminat	CONTRACT DE MUNCA		NU SUNT

## 5. Situația financiar-contabilă

Rezultatele financiare la 31,12,2007 comparativ cu anii 2005 și 2006 se prezintă astfel:

### SITUATIA PATRIMONIULUI

		Sold la:		
		31.12.2005	31,12,2006	31.12.2007
	TOTAL ACTIV, din care	27859649	28163731	42487423
I	ACTIVE IMOBILIZATE	8826253	9123861	29034021
	IMOBILIZARI NECORPORALE	42464	17867	51549
II	IMOBILIZARI CORPORALE	8390885	8567917	27998232
	IMOBILIZARI FINANCIARE	392904	538077	984240
	ACTIVE CIRCULANTE	18990736	19039870	13391386
	STOCURI	3886336	3471665	3097970
	ALTE ACTIVE CIRCULANTE	15104400	15568205	
III	CONTURI DE REGULARIZARE SI ASIMILATE	42660		62016
	CHELTUIELI IN AVANS ( ct. 471)			
IV	PRIME PRIVIND RAMBURSAREA OBLIGATIUNILOR			
	TOTAL PASIV, din care	27859649	28163731	42487423
I	CAPITALURI PROPRII	10016583	18968771	28474932
II	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI			
III	DATORII	16587434	9187277	14005345
IV	CONTURI DE REGULARIZARE SI ASIMILATE	1255632	7683	7146

### CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

	Denumirea indicatorilor	Exercitiul financiar		
		31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007
	Cifra de afaceri neta	12607144	19152277	26920739
I	VENITURI DIN EXPLOATARE	18075904	56225004	32501571
III	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	20780002	27696346	31979091
A	REZULTATUL DIN EXPLOATARE			
	Profit		28528658	522480
	Pierdere	2704098		
III	VENITURI FINANCIARE	265702	146589	381386
IV	CHELTUIELI FINANCIARE	2053969	15464	43091
B	REZULTATUL FINANCIAR :			
	Profit		131125	338.295
	Pierdere	1788267		
C	REZULTATUL CURENT AL EXERCITIULUI			
	Profit		28659783	860775
	Pierdere	4492365		
V	Venituri extraordinare (ct. 771)			
VI	Cheltuieli extraordinare (ct.671)			
D	REZULTATUL EXTRAORDINAR;			
	Profit			
	Pierdere			
VII	VENITURI TOTALE	18341606	56371593	32882957
VIII	CHELTUIELI TOTALE	22833971	27711810	32022182
E	REZULTATUL BRUT:			
	Profit		28659783	860775

	Pierdere	4492365		
	IMPOZITUL PE PROFIT			81134
F	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR			
	Profit		28659783	779641
	Pierdere	4492365		

#### DATE INFORMATIVE

DATE INFORMATIVE PRIVIND SITUATIA INDICATORILOR	31,12,2005	31,12,2006	31.12.2007
NUMAR MEDIU DE SALARIATI	520	412	395
VENITURI REALIZATE DIN EXPORT	808266	877615	1354463
CHELTUIELI AFERENTE EXPORTULUI	1074994	1011012	942820

Situația financiar contabilă reflectă fidel poziția și performanțele financiare ale societății și este întocmită în conformitate cu legislația în vigoare. Din analiza situației economico – financiare pe anul 2007, comparativ cu anii 2005 și 2006 se constată:

a) - activele societății au crescut în fiecare an, în principal ca urmare a investițiilor realizate prin achiziții și modernizări de construcții și instalații tehnice.

- valoarea activelor circulante a scăzut în 2007 în principal ca urmare a încasării unor creanțe  
- capitalurile proprii au crescut în anul 2007 pe seama reevaluării imobilizărilor

b) - anul 2007 s-a încheiat cu profit brut în valoare de 860.775 lei și o cifră de afaceri cu 40,56% mai mare decât în anul precedent ca urmare a creșterii volumului de contracte încheiate

c) - total cash flow pe anul 2007 a fost de -1.645.353 lei, din care:

- rezultat net	8.650.141
- ajustări pentru amortizare	1.048.474
- rezultat exploatare înaintea modificării capitalului circulant	7.601.667
- cash flow din exploatare	16.360.313
- cash flow din investiții	18.861.686
- cash flow din activități financiare	856.020
- trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	3.437.666
trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	1.792.313

Situația detaliată a fluxului de trezorerie este prezentată în anexa.

#### 6. Anexe

a) Raportările financiar-contabile pe anul 2007 întocmite conform normelor metodologice emise de Ministerul Finanțelor în aplicarea Legii contabilității nr.82/1991, împreună cu raportul Consiliului de Administrație, raportul cenzorilor interni și raportul auditorului financiar

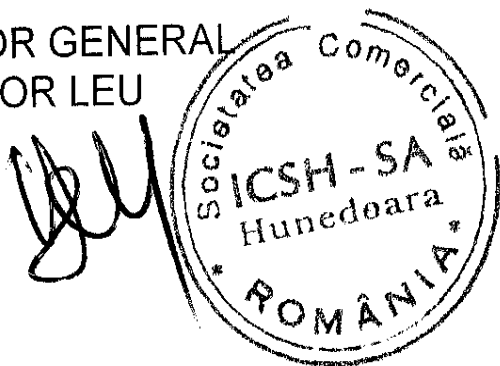
b) contractele importante încheiate de societatea comercială în anul raportat – nu este cazul

c) lista filialelor societății comerciale și a societăților controlate de aceasta – nu este cazul

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale conform anexei.

Cu respect,

DIRECTOR GENERAL  
EC. VICTOR LEU



DIRECTOR ECONOMIC  
EC. RAVECA SICOE

**SC ICSH SA  
HUNEDOARA**

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

	<b>Exercițiul financiar Încheiat la <u>31 decembrie 2007</u></b>	<b>Exercițiul financiar Încheiat la <u>31 decembrie 2006</u></b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de exploatare:</b>		
Rezultatul net	8.650.141	8.096.168
Ajustări pentru:		
Amortizare	(1.048.474)	871.779
<b>Profitul din exploatare înainte de modificarea capitalului Circulant</b>	<b>7.601.667</b>	<b>8.967.947</b>
Creșteri/Descrășteri ale creanțelor din activități comerciale	(3.617.789)	739.590
Creșteri/Descrășteri ale cheltuieli înregistrate în avans	(62.016)	42.660
Creșteri/Descrășteri ale venituri înregistrate în avans	(537)	(1.247.949)
Creșteri/Descrășteri ale creșterea stocurilor	373.695	414.671
Creșteri/Descrășteri ale prov pt deprec creanțelor comerciale	-	-
Creșteri/Descrășteri in alte creante	7.247.225	381.984
Creșteri/Descrășteri ale datoriilor din activități comerciale	7.146.418	1.762.436
Creșteri/Descrășteri ale postului datorii pe TS	(2.796.003)	(11.283.302)
Creșteri/Descrășteri ale postului datorii pe TL	467.653	2.120.709
<b>Fluxuri de numerar nete din activitatea de exploatare:</b>	<b><u>16.360.313</u></b>	<b><u>1.898.746</u></b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții:</b>		
Creșteri/Descrășteri de imobilizări corporale	(18.373.775)	(1.031.314)
Creșteri/Descrășteri de imobilizări necorporale	(41.748)	7.100
Creșteri/Descrășteri de imobilizări financiare	(446.163)	(145.173)
	<b><u>18.861.686</u></b>	<b><u>(1.169.387)</u></b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare:</b>		
Creșteri/Descrășteri ale capitalului propriu	856.020	856.020
<b>Fluxuri de numerar net generat de activitatea de finanțare</b>	<b><u>856.020</u></b>	<b><u>856.020</u></b>
<b>CREȘTEREA SAU DESCREȘTEREA NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR</b>	<b><u>(1.645.353)</u></b>	<b><u>1.585.379</u></b>
<b>Modificările numerarului și echivalentelor de numerar</b>		
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	3.437.666	1.852.287
Creșterea(diminuarea) numerarului și echivalentelor de numerar	(1.645.353)	1.585.379
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei (nota 14)	<b><u>1.792.313</u></b>	<b><u>3.437.666</u></b>

DIRECTOR GENERAL,  
Ec. Leu Victor



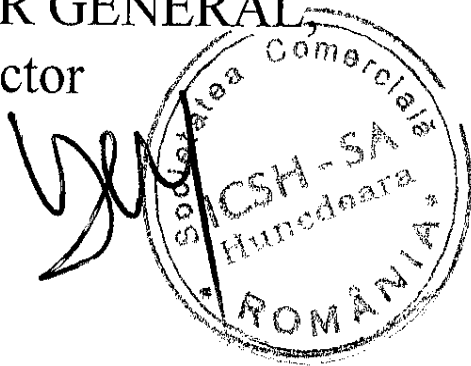
DIRECTOR ECONOMIC,  
ec. Sioc Raveca

SC ICSH SA  
HUNEDOARA

Lista persoanelor juridice afiliate societatii comerciale

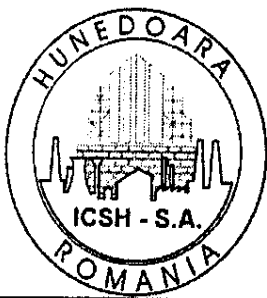
1. Agora IT&C
2. Agrosem
3. Societatea de Intretinere si Reparatii Drumuri Timisoara
4. Talc Dolomita
5. Tender S.A.
6. Videlmar

DIRECTOR GENERAL,  
Ec. Leu Victor



DIRECTOR ECONOMIC,  
ec. Sioce Raveca

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Sioce Raveca".



**ICSH** S.A.  
HUNEDOARA

Str. C-tin Bursan, nr. 8  
Hunedoara, 331130, jud. Hunedoara, Romania  
Tel. 0254-713050, 0254-714495, Fax. 0254-712616  
CUI 2126260, Atribut fiscal R  
Nr.Reg.Com.: J 20 / 34 / 1991  
Web: [www.icsh.ro](http://www.icsh.ro), e-mail: [office@icsh.ro](mailto:office@icsh.ro)

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pe anul 2007

In conformitate cu prevederile Legii contabilității nr 82/1991 și cu Secțiunea a 4-a din Reglementările contabile armonizate cu directivele europene, aprobate prin Ordinul nr 1752/2006 emis de Ministerul Finanțelor Publice, prezentăm următorul raport:

### **A. Analiza evoluției activității întreprinderii pe durata exercițiului financiar și a situației sale la închiderea acestuia**

Rezultatele activității economico – financiare pe anul 2007 au fost următoarele :

Denumirea indicatorului	2007
Venituri din exploatare	32.501.571
Cheltuieli pentru exploatare	31.979.091
Rezultat din exploatare	522.480
Venituri financiare	381.386
Cheltuieli financiare	43091
Rezultatul financiar	338.295
Venituri totale	32.882.957
Cheltuieli totale	32.022182
Rezultatul brut al exercițiului	860.775

În 2007 societatea a înregistrat un rezultatul brut al exercițiului în valoare de 860.775 lei, din care, din exploatare 522.480 și din activități financiare 338.295 lei.

Principalii indicatori economici realizați de subunități se prezintă astfel:

Denumirea indicatorului	DIVIZIA CONSTRUC TII	SUT	SAB	SCM	CENTRALA	TOTAL
VENITURI TOTALE	13.934.678	2.338.909	1.990.637	11.061.831	3.746.221	33.072.276
din care, livrari terti	13.907.648	557.755	1.084.094	9.919.546	3.629.348	29.098.391
COSTURI TOTALE	11.772.099	2.212.558	2.139.662	9.366.709	6.801.607	32.292.635
PROFIT / PIERDERI	2.162.579	126.351	-149.025	1.695.122	-3.055.386	779.641
Costuri administratie	1.668.427	66.911	130.053	1.189.995	3.055.386	0
REZULTAT	494.152	59.440	-279.078	505.127		779.641
Cheltuieli/1000 lei	845	946	1.075	847	1.840	977
Nr mediu personal	119	45	15	109	72	360

Pentru anul 2007, prin programul de restructurare ne-am propus îmbunătățirea gradului de utilizare a capacităților de producție, motiv pentru care am realizat investiții în valoare de 12.288.615 lei, prin achiziționarea și modernizarea mijloacelor fixe astfel :

1. Terenuri 4.658.309 lei
2. Construcții 2.102.550 lei
3. Instalații tehnice și mijloace de transport 5.440.333 lei
4. Mobilier, aparatură birotică, alte active corporale 87.423 lei

In 2007 societatea a realizat investiții în funcție de necesitățile concrete apărute în cursul anului și nu restricționat la cele stabilite prin Programul de Restructurare.

Contractele de execuție lucrări cât și comenzile pentru confecții metalice au determinat SC ICSH SA Hunedoara să facă achiziții și lucrări de modernizări cuprinse în Programul de Restructurare în perioada 2007-2009 orientate spre aceasta activitate.

Ținând cont de modificarea contextului de piață din momentul întocmirii Programului de Restructurare și având în vedere segmentul de piață pe care a pătruns SC ICSH SA în perioada ulterioară, abordarea programului investițional în cursul anului 2007 a fost una realistă.

Valoarea imobilizărilor corporale a scăzut cu 139.969 lei, din care, prin casare și dezmembrare 86.492 lei, prin vânzări 44.026 lei, imputații 2.765 lei precum și prin scaderea din evidenta patrimonială, a terenului denumit Garaj autocamioane din str Closca, în valoare de 6.686 lei, care nu aparține SC ICSH SA.

Capitalurile proprii la sfârșitul perioadei sunt de 28.474.932 lei, cu 50 % mai mult decât în anul precedent, în principal ca urmare a înregistrării de diferențe din reevaluarea clădirilor, cât și a rezervelor legale constituite pe seama profitului realizat.

Datoriile către bugetul de stat, bugetul asigurărilor sociale și fondurile speciale au fost stabilite corect și vărsate la timp. Astfel, în cursul anului 2007 s-a achitat suma de 7.105.192 lei, din care, din datorii curente 3.350.190 lei și din datorii eșalonate 3.755.002 lei.

Societatea nu are credite bancare angajate.

Valoarea creanțelor la 31.12.2007 este de 9.234.195 lei, din care:

- 1.260.570 lei reprezintă creanțe din cadrul grupului
- 7.667.434 lei sume de recuperat de la clienți, din care, 1.312.475 lei reprezintă creanțe pentru recuperarea cărora s-au deschis acțiuni în justiție. Dintre acestea, pentru 733.092 lei s-au constituit provizioane.

#### **B. Informații asupra activităților din domeniul cercetării și dezvoltării**

În anul de referință, valoarea cheltuielilor de cercetare – dezvoltare a fost de 31.038 lei și au constat pregătirea profesională a specialiștilor societății.

#### **C. Informații privind acțiunile proprii ale întreprinderii, care au fost achiziționate sau deținute la orice moment în cursul exercițiului financiar**

În 2007, capitalul social nu a fost modificat. La 31 decembrie 2007 capitalul social este de 12.921.205 lei și reprezintă valoarea nominală a 5.168.482 acțiuni, respectiv 2,50 lei/acțiune.

Ponderea acțiunilor investitorului majoritar este 96 % față de total.

Structura acționariatului se prezintă astfel :

ACȚIONARI	DETINERE DE CAPITAL		
	Număr de acțiuni	Valoarea acțiunilor	Ponderea în capitalul social (%)
S.C SIRD SA TIMISOARA	4.963.457	12.408.643	96,03
SIF BANAT CRISANA	86.854	217.135	1,68
P.P.M.	118.171	295.428	2,29
<b>Total</b>	<b>5.168.482</b>	<b>12.921.205</b>	<b>100,00</b>

#### **D. Politica privind protecția mediului**

În anul 2007 societatea a continuat politica de protecție a mediului astfel încât toate locurile de desfășurare a activităților să îndeplinească toate cerințele de mediu solicitate de autoritățile competente.

Cheltuielile făcute de societate pentru lucrări de mediu au fost de 567.488 lei și au constat în:

1. Lucrări de proiectare în valoare de 39.085 lei, din care:

SC SPECTRALL SRL - elaborare documentație pentru balastiera Sântuhalm – 10.435 lei  
 SC ECOARTECH SRL DEVA – elaborare documentație pentru autorizații de mediu – 4.150 lei

SC CLARISSAN SRL CLUJ – elaborare documentație + bornari perimetre pentru Balastiera Sântuhalm aval – 18000 lei

SC GEMIN PROIECT SRL DEVA – elaborare documentație pentru Balastiera Gothatea – 6.500 lei

2. Lucrări de ecologizare executate de terți în valoare de 25.670 lei, din care:

- preluare condensatori cu PCB – SC SETCAR SA Braila - 2.567 lei
- preluare deseuri menajere – SC SALUB SA – 20208 lei
- preluare deseuri PET – PROSERV – 2.236 lei
- taxa rezervare capacitate pt preluare bidoane vopsea SC PRO AIR CLEAN SA Timisoara – 140 lei

**3. Lucrări pentru protecția mediului executate de societate în regie proprie** în valoare de 489.276 lei și anume: Racord canalizare menajera SUT, Racord canalizare menajera SBH , Racord canalizare menajera + pluviala depozitul de carburanti,- Racord canalizare la Statia de pompe Dep carburanti, Canalizare si preepurare ape uzate si pluviale Auto II, Sapaturi si montat conducte Auto II, Executat canal si gratar Auto I, Canalizare si preepurare ape uzate Auto I, Cuva betonata retentie Auto I, Fosa septica Auto I, Boxe extractie praf vopsea – SCM cabina vopsire, Aeroterma UHR 185 – SCM cabina vopsire, Platforma betonata SBH, Platforma betonata Balastiera Santuhalm, Platforma betonata Depozitul Pestis, Grup sanitar SBH, Curatire laz decantor Balastiera Santuhalm, Intretinere drumuri Balastiera Santuhalm, Camin apa Auto I.

**4. Taxe, avize, autorizatii** în valoare de 13.457 lei.

Pentru anul 2008 am previzionat efectuarea următoarelor lucrări:

- Spalatorie masini Auto II
- Statie mobila carburanti –SUT

#### **E. Cu privire la calitate**

In cursul anului 2007, în cadrul societății au fost întreprinse activități de menținere și ridicare a nivelului de calitate al lucrărilor care au fost executate căutându-se respectarea cerințelor de calitate din contractele încheiate respectându-se cerințele din contractele încheiate. Dintre aceste lucrări pot fi menționate:

- Fabrica de Procesat Carne Penticarn – Sebesel, Hală Industrială Sc Star Conf Srl Hunedoara, Constructie Centru De Muls si Ferma Zootehnica Piscia, Sala de Sport Ilia
- Constructii Metalice Pirelli Slatina, Promecon, Vagoane Malpensa
- Instalatie Lf 120 T – Arcelor Mittal Steel Hunedoara, Otelaria Electrica 100 T – Racordare Circuit Lf – Sc Uzinsider Sa Resita, Oe2 – Creuzet Pentru Cuptor Cu Arc 100 T Nr 3 - Arcelor Mittal Steel Hunedoara Hunedoara

Activitate importantă a fost desfășurată în vederea menținerii certificării sistemului de management al calității, si de Certificarea Conformitatii Produselor –agregate naturale de balastiera si beton.

Au fost efectuate autorizări noi de personal pe diverse categorii de personal și unele reautorizări.

S-a pus un accent pe dotarea cu dispozitive de verificare și control al personalului (șabloane, aparate pentru masurarea aderenței si grosimii straturilor de vopsea, cantar electronic pt receptia cantitativa a materialelor).

Cheltuielile in cadrul serviciului calitate au fost făcute cu prioritate pentru obținerea și menținerea autorizațiilor certificatelor întreprinderii.

#### **F. Cu privire la situatia raportărilor financiare**

Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a activelor, datoriilor, poziției financiare și a performanțelor societății.

Contabilitatea societății a fost organizată și condusă corect, în conformitate cu prevederile legale, cu respectarea principiilor contabile, a regulilor și metodelor contabile prevăzute în reglementările în vigoare.

Bilanțul contabil a fost întocmit corect, pe baza balanței de verificare a conturilor sintetice, posturile înscrise corespund cu datele înregistrate în contabilitate și cu situația reală a elementelor de activ și pasiv, stabilite pe baza inventarelor.

Contul de profit și pierderi reflectă fidel veniturile, cheltuielile și rezultatele financiare ale societății.

Nu s-au efectuat compensări între elementele de activ și cele de pasiv și nici între venituri si cheltuieli, cu excepția creanțelor și datoriilor față de același agent economic, dar numai după înregistrarea veniturilor și cheltuielilor corespunzătoare.

#### **G. Informatii asupra evoluției probabile a activității întreprinderii**

Pentru anul 2008, societatea și-a propus, în funcție de volumul producției contractate, de necesarul de mijloace fixe să mărească volumul investițiilor cu 6.695.000 lei.

Prin bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2008, societatea și-a stabilit ca țintă, realizarea unui profit brut de 3.122.063 lei la un volum de activitate propus de 37.058.412 lei, din care:

- venituri din lucrări de construcții-montaj și producție industrială 33.028.412 lei,
- venituri din prestări servicii 4.030.000 lei.

Planul de afaceri pe 2008 a fost defalcat pe subunități astfel:

	Anul 2008	DIN CARE:				
		DIVIZIA CONSTRUCTI I	SCM	SUT	SAB	ADMINISTRA TIV
<b>I VENITURILE ACTIVITATII DE BAZA- TOTAL din care</b>	36.000.000	13.000.000	16.200.000	2.400.000	2.800.000	1.600.000
Venituri din productia vanduta	32.000.000	13.000.000	16.200.000	2.400.000	2.800.000	
Venituri din vanzarea marfurilor	250.000					
Venituri din Servicii	3.750.000					
<b>II Variatia stocurilor</b>	1.028.412		1.028.412			
<b>III ALTE VENITURI (financiare, exceptionale)</b>	30.000					30.000
<b>IV COSTURILE ACTIVITATII DE BAZA - TOTAL</b>	28.554.225	10.929.540	13.020.921	2.030.264	2.363.500	
Cost Fix	2.889.516	1.115.540	865.612	559.264	349.100	
Cost Variabil	25.664.709	9.814.000	12.155.309	1.471.000	2.014.400	
<b>V REZULTAT (I+II-IV)</b>	8.474.187	2.070.460	4.207.491	369.736	436.500	1.600.000
<b>VI Costuri generale de Administratie</b>	5.382.124	1.451.168	1.931.053	268.884	311.019	5.592.124
<b>PROFIT CURENT (înainte de impozitare)(V+III-VI)</b>	3.122.063	619.292	2.276.438	100.852	125.481	(3.962.124)

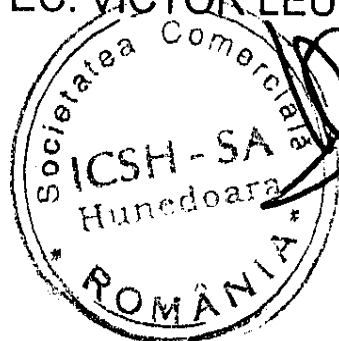
**H. Informații referitoare la sucursalele persoanei juridice, numele și pregătirea profesională a administratorilor**

SC ICSH SA Hunedoara nu are sucursale.

Administrarea societății a fost asigurată de un consiliu de administratie format din 3 persoane.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

EC. VICTOR LEU



RAPORT  
privind verificarea și certificarea situațiilor financiare  
pe anul 2007

Subsemnații: Calbor Mihaela, Noghiță Luminița, Pocsai Adina Dora, cenzori titulari și Marchiș Ioan – cenzor supleant potrivit prevederilor Legii nr. 31/1990 și a Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 1752/2004 și 2374/2007 am procedat la verificarea și certificarea situațiilor financiare la 31.12.2007, constatând următoarele:

1. Situațiile financiare întocmite pentru exercițiul financiar 2007 respectă ca formă și conținut prevederile O.M.P.F. nr. 2374/2007.
2. Bilanțul, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de trezorerie oferă o imagine fidelă a activelor, datoriilor și poziției financiare a SC ICSH SA Hunedoara.
3. Situațiile financiare sunt în concordanță cu Registrul Jurnal, Registrul inventar și Cartea Mare. Întocmirea și editarea registrelor de contabilitate se efectuează conform normelor elaborate de Ministerul Finanțelor Publice, respectiv Ordinele nr. 1752/2005 și 2374/2007.
4. Elementele prezentate în situațiile financiare la 31.12.2007 s-au evaluat potrivit principiilor contabilității de angajamente, respectiv efectele tranzacțiilor au fost recunoscute atunci când s-au produs fiind înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.
5. Contul de profit și pierdere din bilanțul contabil prezintă un rezultat brut, respectiv un profit de 860.775 lei.

În structură, ponderea veniturilor o dețin veniturile din producția vândută, acestea fiind de 26.023.995 lei, ceea ce reprezintă 96,66% din cifra de afaceri netă.

Veniturile au fost corect determinate și reflectate în contabilitate.

Cheltuielile activității de exploatare au fost legal delimitate pe conturi de cheltuieli pe baza documentelor justificative întocmite conform art. 6 alin 1 – 2 din Legea contabilității nr. 82/1991, ca pondere reprezentând 99,86% din totalul cheltuielilor aferente anului 2007, respectiv 31.979.091 lei.

Veniturile financiare sunt în sumă totală de 381.386 lei, din care 229.393 lei provin din dobânzi la disponibilitățile din conturile bancare.

Cheltuielile financiare sunt de 43.091 lei și reprezintă ca pondere (77,45%) din diferențe de curs valutar (33.376 lei).

6. SC ICSH SA Hunedoara, înregistrează immobilizări corporale la 31.12.2007 în valoare netă de 27.998.232 lei, cu o creștere față de 31.12.2006 de 227,6%, respectiv în valoare absolută de 19.430.315 lei.

Amortizarea immobilizărilor s-a făcut în cursul anului 2007 după metoda liniară, cotele și duratele de amortizare fiind cele prevăzute de dispozițiile Legii nr. 15/1994 și a hotărârilor de guvern date în aplicare.

Creșterea activelor immobilizate la valoarea de achiziție în sumă de 22.414.424 lei este corect determinată în anexa "Situația activelor immobilizate", aceasta evidențiind costurile amortizării în exercițiul financiar 2007 de 1.165.624 lei.

7. Capitalul social la 31.12.2007 este de 12.921.205 lei fiind integral vărsat. În afara capitalului social SC ICSH SA are la 31.12.2007 înregistrate în evidență elemente de natura capitalului propriu în sumă de 17.833.976 lei, din care rezerve legale 66.294 lei, rezerve din reevaluare 11.263.409 lei și alte rezerve de 6.504.273 lei.

8. Inventarierea patrimonial în cursul anului 2007 s-a făcut potrivit normelor emise de Ministerul Finanțelor Publice, evaluarea elementelor de active și pasiv, respectând prevederile O.M.F.P. nr. 1752/2005 și 2374/2007. Rezultatele inventarierii sunt cuprinse în bilanțul contabil. Operațiunile economico-financiare efectuate în exercițiul anului 2007 au fost consemnate în momentul efectuării în documentele justificative care asigură realitatea și exactitatea datelor cu privire la elementele de active și de pasiv.

9. Datele din conturile sintetice au fost corect preluate în balanța de verificare la 31.12.2007. Există concordanță între contabilitatea sintetică și contabilitatea analitică. Transpunerea soldurilor din balanța de verificare s-a făcut corect în bilanțul contabil, contul de profit și pierdere și notele explicative.

Față de cele conținute în prezentul raport, Comisia de cenzori constată că Situațiile financiare întocmite de societate la 31.12.2007 dau o imagine fidelă rezultatului exercițiului încheiat și situației financiare și patrimoniale.

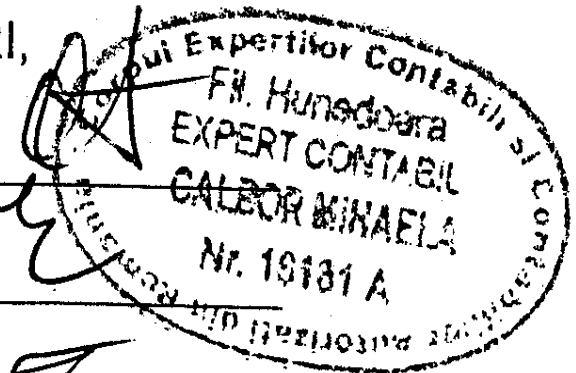
COMISIA DE CENZORI,

CALBOR MIHAELA

NOGHIȚĂ LUMINIȚA

POSCAI ADINA DORA

MARCHIȘ IOAN



Judetul: 20--HUNEDOARA

Entitate: SC ICSH SA

Adresa: localitatea HUNEDOARA, str. C BURSAN, nr. 8, tel. 713050

Numar din registrul comertului: J20/34/1991

Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 4521--Constructii de cladiri si lucrari de geniu civil

Cod unic de inregistrare: 2126260

**BILANT**

la data de 31.12.2007

Formularul 10 - pagina I

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	SOLD LA	
		01.01.2007	31.12.2007
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale (ct.205+208-2805-2808-2905-2908)	03	17867	51549
4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907)	04	0	0
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie(ct.233+234-2933)	05	0	0
TOTAL: (rd.01 la 05)	06	17867	51549
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
1. Terenuri si constructii (ct.211+212-2811-2812-2911-2912)	07	5519137	20322027
2. Instalatii tehnice si masini (ct.213-2813-2913)	08	2850363	7465291
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct.214-2814-2914)	09	56791	127126
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie (ct.231+232-2931)	10	141626	83788
TOTAL: (rd.07 la 10)	11	8567917	27998232
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct.261-2961)	12	0	0
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct.2671+2672-2964)	13	0	0
3. Interese de participare (ct.263-2962)	14	0	0
4. Imprumuturi acordate entitatilor cu interese de participare (ct.2673+2674-2965)	15	0	0
5. Investitii detinute ca imobilizari (ct.265-2963)	16	0	0
6. Alte imprumuturi (ct.2675+2676+2678+2679-2966-2968)	17	538077	984240
TOTAL (rd.12 la 17)	18	538077	984240
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.06+11+18)	19	9123861	29034021
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materii prime si materiale consumabile (ct.301+302+303+/-308+351+358+381+/-388-391-392-3951-3958-398)	20	2834987	2436830
2. Productia in curs de executie (ct.331+332+341+/-348-393-3941-3952)	21	191504	295459
3. Produse finite si marfuri (ct.345+346+/-348+354+356+357+361+/-368+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	22	260414	237477
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct.4091)	23	184760	128204
TOTAL (rd.20 la 23)	24	3471665	3097970
<b>II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)</b>			
1. Creante comerciale (ct.2675+2676+2678+2679-2966-2968+4092+411+413+418-491)	25	4577123	6934342
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct.451-495)	26	0	1260570
3. Sume de incasat de la entitati cu interese de participare (ct.453-495)	27	0	0
4. Alte creante (ct.425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	28	7553416	306191
5. Capital subscris si nevarsat (ct.456-495)	29	0	0
TOTAL (rd.25 la 29)	30	12130539	8501103

III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct.501-591)	31	0	0
2. Alte investitii pe termen scurt (ct.505+506+508-595-596-598+5113+5114)	32	0	0
TOTAL (rd.31+32)	33	0	0
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct.5112+512+531+532+541+542)			
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd.24+30+33+34)	34	3437666	1792313
C.CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)	35	19039870	13391386
	36	0	62016
D.DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni (ct.161+1681-169)	37	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	38	0	0
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct.419)	39	1119707	878578
4. Datorii comerciale - furnizori (ct.401+404+408)	40	1699870	8607124
5. Efecte de comert de platit (ct.403+405)	41	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct.1661+1685+2691+451)	42	0	480293
7. Sume datorate entitatilor cu interese de participare (ct.1663+1686+2692+453)	43	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	44	4246991	1450988
TOTAL (rd.37 la 44)	45	7066568	11416983
E.ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd.35+36-45-62)	46	11965619	2029273
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.19+46)	47	21089480	31063294
G.DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni (ct.161+1681-169)	48	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	49	0	0
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct.419)	50	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct.401+404+408)	51	0	0
5. Efecte de comert de platit (ct.403+405)	52	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct.1661+1685+2691+451)	53	0	0
7. Sume datorate entitatilor cu interese de participare (ct.1663+1686+2692+453)	54	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	55	2120709	2588362
TOTAL (rd.48 la 55)	56	2120709	2588362
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare (ct.1515)	57	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct.1516)	58	0	0
3. Alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	59	0	0
TOTAL (rd.57 la 59)	60	0	0
I. VENITURI IN AVANS			
- Subventii pentru investitii (ct.131+132+133+134+138)	61	0	0
- Venituri inregistrate in avans (ct.472)	62	7683	7146
TOTAL (rd.61+62)	63	7683	7146
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris varsat (ct.1012)	64	12921205	12921205
2. Capital subscris nevarsat (ct.1011)	65	0	0
3. Patrimoniul regiei (ct.1015)	66	0	0
TOTAL (rd.64 la 66)	67	12921205	12921205
II. PRIME DE CAPITAL (ct.104)	68	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct.105)	69	2488047	11263409
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct.1061)	70	24305	86294
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct.1063)	71	0	0

3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct.1065)	72	0	0
4. Alte rezerve (ct.1068)	73	6543649	6504273
TOTAL (rd.70 la 73)	74	6567954	6570567
Actiuni proprii (ct.109)	75	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	76	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	77	0	0
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (A)</b>			
Sold C (ct.117)	78	0	0
Sold D (ct.117)	79	31668218	3016851
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>			
Sold C (ct.121)	80	28659783	779641
Sold D (ct.121)	81	0	0
Repartizarea profitului (ct.129)	82	0	43039
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd.67+68+69+74-75+76-77+78-79+80-81-82)	83	18968771	28474932
Patrimoniul public (ct.1016)	84	0	0
CAPITALURI - TOTAL (rd.83+84)	85	18968771	28474932

Administrator,

Numele si prenumele :

EC LEU VICTOR

Intocmit,

Numele si prenumele :

EC SICOE RAVECA

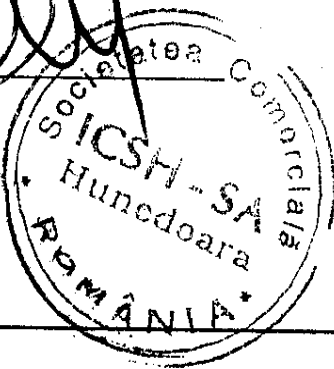
Calitatea :

DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional :

Semnătura

Stampila unității



Semnătura

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

la data de 31.12.2007

Formularul 20 - pagina 1

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizări în perioada de raportare	
		31.12.2006	31.12.2007
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd.02 la 05)	01	19152277	26920739
Productia vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	18652024	26023995
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct.707)	03	500253	896744
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul (ct. 766)	04	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05	0	0
2. Variatia stocurilor de produse finite (ct.711)	06	5337354	3880693
si a productiei in curs de executie	07	0	0
3. Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct.721+722)	08	33313	583630
4. Alte venituri din exploatare (ct.7417+758)	09	31702060	1116509
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd.01+06-07+08+09)</b>	<b>10</b>	<b>56225004</b>	<b>32501571</b>
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct.601+602-7412)	11	12260219	13550334
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	12	164173	293005
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct.605-7413)	13	1054632	1091577
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	14	514378	761200
6. Cheltuieli cu personalul (rd.16+17), din care:	15	6139205	7443001
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642-7414)	16	4595730	5742952
b) Cheltuieli cu asigurările si protectia socială (ct.645-7415)	17	1543475	1700049
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizările corporale si necorporale (rd.19-20)	18	918552	1165624
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	19	918552	1165624
a.2) Venituri (ct.7813)	20	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd.22-23)	21	73172	0
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	22	73172	0
b.2) Venituri (ct.754+7814)	23	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 28)	24	5744326	7768947
8.1 Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	25	4582688	5906166
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsaminte asimilate (ct.635)	26	264615	353405
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donatii si activele cedate (ct.658)	27	897023	1509376
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul (ct. 666)	28	0	0
Ajustări privind provizioanele (rd.30-31)	29	827689	-94597
- Cheltuieli (ct.6812)	30	827689	94723
- Venituri (ct.7812)	31	0	189320
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd.11 la 15 +18+21+24+29)</b>	<b>32</b>	<b>27696346</b>	<b>31979091</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>			
- Profit (rd.10-32)	33	28528658	522480
- Pierdere (rd.32-10)	34	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	35	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	36	0	0
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	37	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	38	0	0
11. Venituri din dobânzi (ct.766)	39	14552	229383
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	40	0	0
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	41	132037	151993
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.35+37+39+41)</b>	<b>42</b>	<b>146589</b>	<b>381386</b>
12. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd.44-45)	43	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	44	0	0
- Venituri (ct.786)	45	0	0
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666-7418)	46	0	7715
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	47	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	48	15464	35376
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.43+46+48)</b>	<b>49</b>	<b>15464</b>	<b>43091</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)</b>			
- Profit (rd.42-49)	50	131125	338295
- Pierdere (rd.49-42)	51	0	0

14.PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A) - Profit (rd.10+42-32-49)	52	28659783	860775
- Pierdere (rd.32+49-10-42)	53	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	54	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	55	0	0
17.PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA - Profit (rd.54-55)	56	0	0
- Pierdere (rd.55-54)	57	0	0
VENITURI TOTALE (rd.10+42+54)	58	56371593	32882957
CHELTUIELI TOTALE (rd.32+49+55)	59	27711810	32022182
PROFITUL SAU PIERDERA BRUTA - Profit (rd.58-59)	60	28659783	860775
- Pierdere (rd.59-58)	61	0	0
18.Impozitul pe profit (ct.691)	62	0	81134
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	63	0	0
20. PROFITUL SAU PIERDERA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR	64	28659783	779641
- Profit (rd.60-61-62-63)			
- Pierdere (rd.61+62+63-60)	65	0	0

Administrator,

Numele si prenumele :

EC LEU VICTOR

Intocmit,

Numele si prenumele :

EC SICOE RAVECA

Calitatea :

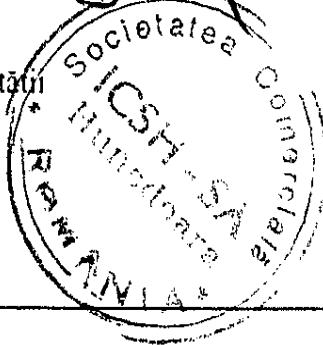
DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional :

Semnătura

Semnătura

Stampila unității



I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr. unități	Sume
Unități care au inregistrat profit	01	1	779641
Unități care au inregistrat pierdere	02	0	0

II. Date privind platile restante	Nr. rd.	Total col. 2+3, din care:	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
Plăți restante - total (rd.04+08+14 la 18 +22), din care:	03	0	0	0
Furnizori restanti - total (rd.05 la 07), din care:	04	0	0	0
- peste 30 de zile	05	0	0	0
- peste 90 de zile	06	0	0	0
- peste 1 an	07	0	0	0
Obligatii restante față de bugetul asigurarilor sociale - total (rd.09 la 13), din care:	08	0	0	0
- contributi pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	09	0	0	0
- contributi pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	10	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentară	11	0	0	0
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	0	0	0
- alte datorii sociale	13	0	0	0
Obligatii restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	14	0	0	0
Obligatii restante față de alți creditori	15	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd.19 la 21)	18	0	0	0
- restante după 30 zile	19	0	0	0
- restante după 90 zile	20	0	0	0
- restante după 1 an	21	0	0	0
Dobânzi restante	22	0	0	0

III. Numărul mediu de salariați	Nr. rd.	31.12.2006	31.12.2007
Numărul mediu de salariați	23	412	360

IV. Plăți de dobânzi și redevențe	Nr. rd.	Sume (lei)
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	24	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	0
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0

V. Tichete de masă	Nr. rd.	Sume (lei)
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	30	281598

VI. Cheltuieli de inovare **)	Nr. rd.	31.12.2006	31.12.2007
- chelt.de inovare finalizate în cursul perioadei	31	0	0
- chelt.de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	32	0	0
- chelt.de inovare abandonate în cursul perioadei	33	0	0

Administrator,

Numele și prenumele :

EC LEU VICTOR

Intocmit,

Numele și prenumele :

EC SICOE RAVECA

Calitatea :

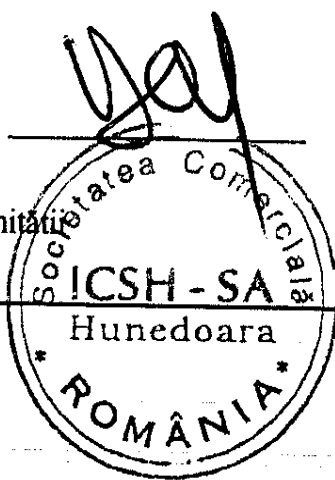
DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de înregistrare în organismul profesional :

Semnătura

Semnătura

Stampila unității



## SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Formularul 40 - pagina 1

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
<b>Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	0	0	0	X	0
Alte imobilizari	02	35364	43122	1374	X	77112
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	0	0	0	X	0
TOTAL (rd.01 la 03)	04	35364	43122	1374	X	77112
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	05	1447866	4658309	6686	X	6099489
Constructii	06	6597611	10730730	2404397	297635	14923944
Instalatii tehnice si masini	07	4144460	5440333	71116	24325	9513677
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	129530	87423	2983	2983	213970
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	141626	636846	694684	X	83788
TOTAL (rd.05 la 09)	10	12461093	21553641	3179866	324943	30834868
<b>Imobilizari financiare</b>	11	538077	817661	371496	X	984240
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	13034534	22414424	3552738	324943	31896220

## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	17497	9440	1374	25563
Alte imobilizari	14	0	0	0	0
TOTAL (rd.13+14)	15	17497	9440	1374	25563
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	16	0	0	0	0
Constructii	17	2526340	335968	2160902	701406
Instalatii tehnice si masini	18	1294097	803127	48838	2048386
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	72739	17088	2983	86844
TOTAL (rd.16 la 19)	20	3893176	1156183	2212723	2836636
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15+20)	21	3910673	1165623	2214097	2862199

## SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE

Formularul 40 - pagina 2

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final (col.13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizari	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
TOTAL (rd.22 la 24)	25	0	0	0	0
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	26	0	0	0	0
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
TOTAL (rd.26 la 30)	31	0	0	0	0
<b>Imobilizari financiare</b>	32	0	0	0	0
<b>PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)</b>	33	0	0	0	0

Administrator,

Numele si prenumele :

EC LEU VICTOR

Intocmit,

Numele si prenumele :

EC SICOE RAVECA

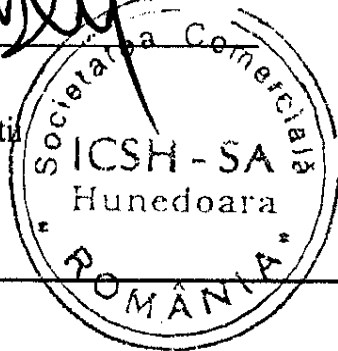
Calitatea :

DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional :

Semnătura

Stampila unității



Semnătura

Cont	Denumire	Rulaj luna precedentă		Rulaj luna curentă		Total rulaj		Sold	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
101	Capital social								
105	Diferente din reevaluare	0,00	12.921.205,00	0,00	0,00	0,00	12.921.205,00	0,00	12.921.205,00
106	Rezerve	1.845.503,03	6.190.466,47	-1.845.503,03	5.072.942,46	0,00	11.263.408,93	0,00	11.263.408,93
117	Rezultatul reportat	40.425,78	6.567.954,06	0,00	43.038,79	40.425,78	6.610.992,85	0,00	6.570.567,07
121	Profit si pierdere	31.668.217,99	28.659.783,08	8.416,00	0,00	31.676.633,99	28.659.783,08	3.016.850,91	0,00
129	Repartizarea profitului	28.813.181,89	29.665.135,94	3.479.453,13	3.407.140,48	32.292.635,02	33.072.276,42	0,00	779.641,40
167	Alte imprumuturi si datorii asimilate	0,00	0,00	43.038,79	0,00	43.038,79	0,00	43.038,79	0,00
168	Dobanzi aferente imprum. si dator. asimilate	135.376,83	270.112,72	2.399,03	4.868,54	137.775,86	274.981,26	0,00	137.205,40
CL. 1		6.707,05	21.078,77	1.006,95	-13.364,77	7.714,00	7.714,00	0,00	0,00
CL. 1		<b>62.509.412,57</b>	<b>84.295.736,04</b>	<b>1.688.810,87</b>	<b>8.514.625,50</b>	<b>64.198.223,44</b>	<b>92.810.361,54</b>	<b>3.059.889,70</b>	<b>31.672.027,80</b>
208	Alte imobilizari necorporale	48.587,68	1.374,38	29.898,39	0,00	78.486,07	1.374,38	77.111,69	0,00
211	Terenuri si amenajari de terenuri	1.447.865,59	0,00	4.658.309,00	6.685,44	6.106.174,59	6.685,44	6.099.489,15	0,00
212	Constructii	14.042.317,51	59.184,74	3.286.023,42	2.345.212,64	17.328.340,93	2.404.397,38	14.923.943,55	0,00
213	Instalatii tehnice, mijloace de transport, animale si plantatii	7.543.926,10	73.903,18	2.043.849,90	195,61	9.587.776,00	74.098,79	9.513.677,21	0,00
214	Mobil., ap. birotica, echip. de protec. a val.umane si mat., alte act.corp.	0,00	0,00	213.969,97	0,00	213.969,97	0,00	213.969,97	0,00
231	Imobilizari corporale in curs	778.472,45	694.684,23	0,00	0,00	778.472,45	694.684,23	83.788,22	0,00
267	Creante imobilizate	1.119.556,01	250.073,14	236.181,88	121.424,88	1.355.737,89	371.498,02	984.239,87	0,00
280	Amortizari privind imobiliz. necorporale	1.374,38	24.865,44	0,00	2.072,09	1.374,38	26.937,53	0,00	0,00
281	Amortizari privind imobilizari corporale	93.843,54	9.728.003,36	2.118.880,00	-4.678.644,36	2.212.723,54	5.049.359,00	0,00	25.563,15
CL. 2		<b>25.075.943,26</b>	<b>10.832.088,47</b>	<b>12.587.112,56</b>	<b>-2.203.053,70</b>	<b>37.663.055,82</b>	<b>8.629.034,77</b>	<b>31.896.219,66</b>	<b>2.862.198,61</b>
301	Materii prime	12.175.123,31	9.898.559,25	550.563,99	817.752,51	12.725.687,30	10.716.311,76	2.009.375,54	0,00
302	Materiale consumabile	1.803.161,07	1.602.367,58	195.184,30	98.480,51	1.998.345,37	1.700.848,09	297.497,28	0,00
303	Materiale de natura obiectelor de inventar	990.814,29	910.997,68	92.880,50	93.949,93	1.083.694,79	1.004.947,61	78.747,18	0,00
308	Diferente de pret la materii prime si materiale	165.659,68	5.846,35	-114.976,91	-5.141,13	50.682,77	705,22	49.977,55	0,00
331	Productie in curs de executie	283.702,70	58.499,60	70.256,32	0,00	353.959,02	58.499,60	295.459,42	0,00
332	Lucrari si servicii in curs de executie	3.285.001,45	2.234.068,51	-958.791,03	92.141,91	2.326.210,42	2.326.210,42	0,00	0,00
341	Semifabricate	13.068,00	13.068,00	16.660,00	16.660,00	29.728,00	29.728,00	0,00	0,00
345	Produce finite	11.201.400,97	10.875.738,05	987.734,09	1.162.302,59	12.189.135,06	12.038.040,64	151.094,42	0,00
346	Produce reziduale	144.312,40	144.312,40	0,00	0,00	144.312,40	144.312,40	0,00	0,00
348	Diferente de pret la produse	0,00	0,00	-602.955,00	-592.730,00	-602.955,00	-592.730,00	0,00	0,00
351	Materii prime si materiale aflate la terti	1.265,24	33,41	0,00	0,00	1.265,24	33,41	1.231,83	0,00
371	Marfuri	991.994,91	848.880,13	20.171,85	64.259,34	1.012.166,76	913.139,47	99.027,29	0,00
378	Diferente de pret la marfuri	141.993,37	144.413,79	11.593,79	11.593,79	153.587,16	156.007,58	0,00	10.225,00
CL. 3		<b>31.197.497,39</b>	<b>26.736.784,75</b>	<b>268.321,90</b>	<b>1.759.269,45</b>	<b>31.465.819,29</b>	<b>28.496.054,20</b>	<b>2.982.410,51</b>	<b>12.645,42</b>
401	Furnizori	15.967.431,48	19.201.836,14	2.661.566,19	1.453.231,96	18.628.997,67	20.655.068,10	0,00	2.026.070,43
404	Furnizori de imobilizari	3.013.289,08	3.201.159,27	2.389.708,36	8.552.472,01	5.402.997,44	11.753.631,28	0,00	6.350.633,84
408	Furnizori facturi nesosite	592.945,66	647.288,49	56.818,84	232.895,84	649.764,50	880.184,33	0,00	230.419,83
409	Furnizori-debitori	3.966.036,89	1.956.200,72	-1.708.261,70	78.064,84	2.257.775,19	2.034.265,56	223.509,63	0,00
411	Clients	31.168.117,65	22.740.884,07	4.123.529,99	4.978.635,69	35.291.647,64	27.719.519,76	7.572.127,88	0,00

Cont	Denumire	Rulaj luna precedentă		Rulaj luna curentă		Total rulaj		Sold	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
419	Clienți creditori	0,00	1.311.104,81	0,00	-432.527,15	0,00	878.577,66	0,00	878.577,66
421	Personal, renumeratii datorate	5.005.558,46	5.276.115,15	585.167,00	502.808,00	5.590.725,46	5.778.923,15	0,00	188.197,69
423	Personal, ajutoare materiale datorate	137.932,00	137.932,00	9.931,00	9.931,00	147.863,00	147.863,00	0,00	0,00
425	Avansuri acordate personalului	1.536.012,00	1.536.012,00	174.831,00	174.581,00	1.710.843,00	1.710.593,00	250,00	0,00
426	Drepturi de personal neridicate	0,00	550,66	550,66	0,00	550,66	550,66	0,00	0,00
427	Retineri din remuneratii datorate terților	53.445,37	54.147,56	4.112,58	3.892,00	57.557,95	58.039,56	0,00	481,61
428	Alte datorii și creanțe în legătură cu personalul	106.572,99	173.816,98	58.915,08	39.078,68	165.488,07	212.895,66	0,00	47.407,59
431	Asigurări sociale	3.679.542,22	6.933.661,16	277.852,00	217.440,00	3.957.394,22	7.151.101,16	0,00	3.193.706,94
437	Ajutor de somaj	350.532,00	565.035,84	14.537,00	11.520,00	365.069,00	576.555,84	0,00	211.486,84
441	Impozitul pe profit	45.191,36	45.191,36	0,00	81.134,33	45.191,36	126.325,69	0,00	81.134,33
442	Taxa pe valoarea adăugată	9.614.926,13	9.900.547,94	3.161.694,50	2.880.841,50	12.776.620,63	12.781.389,44	0,00	4.768,81
444	Impozitul pe salarii	680.765,00	808.663,70	64.308,00	58.594,00	745.073,00	867.257,70	0,00	122.184,70
446	Alte impozite, taxe și varsăminte asimilate	243.918,36	217.071,95	4.214,68	30.372,30	248.133,04	247.444,25	688,79	0,00
447	Fonduri speciale-taxe și varsăminte asimilate	68.868,09	70.326,47	1.458,00	1.504,00	70.326,09	71.830,47	0,00	1.504,38
448	Alte datorii și creanțe cu bugetul statului	867.354,17	867.354,17	97.828,67	97.828,67	965.182,84	965.182,84	0,00	0,00
451	Decontări în cadrul grupului	0,00	0,00	1.283.494,10	503.216,92	1.283.494,10	503.216,92	780.277,18	0,00
461	Debitori diversi	8.921.823,71	8.546.512,75	241.188,46	311.246,98	9.163.012,17	8.857.759,73	305.252,44	0,00
462	Creditori diversi	1.180,93	16.922,65	15.741,72	0,00	16.922,65	16.922,65	0,00	0,00
471	Cheltuieli înregistrate în avans	166.377,82	137.007,46	35.828,45	3.182,48	202.206,27	140.189,94	62.016,33	0,00
472	Venituri realizate înregistrate în avans	31.964,35	39.110,30	0,00	0,00	31.964,35	39.110,30	0,00	7.145,95
473	Decontări din operațiuni în curs de clarificare	178.398,04	230.389,25	846,93	126,52	179.244,97	230.515,77	0,00	51.270,80
481	Decontări între unitate și subunitati	800.997,99	800.997,99	0,00	0,00	800.997,99	800.997,99	0,00	0,00
491	Provizioane pentru deprecierea creanțelor - clienți	94.596,38	827.688,64	94.723,24	94.723,24	189.319,62	922.411,88	0,00	733.092,26
<b>CL. 4</b>		<b>87.293.778,13</b>	<b>86.243.529,48</b>	<b>13.650.584,75</b>	<b>19.884.794,81</b>	<b>100.944.362,88</b>	<b>106.128.324,29</b>	<b>8.944.122,25</b>	<b>14.128.083,66</b>
512	Conturi curente la bănci	72.766.176,72	70.807.483,33	6.201.203,46	6.378.046,74	78.967.380,18	77.185.530,07	1.781.850,11	0,00
531	Casa	3.092.658,47	3.090.256,49	287.581,06	280.078,03	3.380.239,53	3.370.334,52	9.905,01	0,00
532	Alte valori	218.174,45	217.737,30	78.888,08	78.766,98	297.062,53	296.504,28	558,25	0,00
542	Avansuri de trezorerie	995.124,52	925.149,65	-20.214,09	49.760,78	974.910,43	974.910,43	0,00	0,00
581	Viramente interne	9.078.454,90	9.078.454,90	2.864.648,75	2.864.648,75	11.943.103,65	11.943.103,65	0,00	0,00
<b>CL. 5</b>		<b>86.150.589,06</b>	<b>84.119.081,67</b>	<b>9.412.107,26</b>	<b>9.651.301,28</b>	<b>95.562.696,32</b>	<b>93.770.382,95</b>	<b>1.792.313,37</b>	<b>0,00</b>
601	Cheltuieli cu materii prime	11.045.226,53	11.045.226,53	1.043.724,45	1.043.724,45	12.088.950,98	12.088.950,98	0,00	0,00
602	Cheltuieli cu materiale consumabile	1.358.091,01	1.358.091,01	103.291,67	103.291,67	1.461.382,68	1.461.382,68	0,00	0,00
603	Cheltuieli privind obiectele de inventar	280.010,96	280.010,96	12.994,38	12.994,38	293.005,34	293.005,34	0,00	0,00
605	Cheltuieli privind energia și apă	949.397,43	949.397,43	142.179,27	142.179,27	1.091.576,70	1.091.576,70	0,00	0,00
607	Cheltuieli privind marfurile	708.534,47	708.534,47	52.665,55	52.665,55	761.200,02	761.200,02	0,00	0,00
611	Cheltuieli de întreținere și reparații	74.600,73	74.600,73	10.320,02	10.320,02	84.920,75	84.920,75	0,00	0,00

Cont	Denumire	Rulaj luna precedentă		Rulaj luna curentă		Total rulaj		Sold	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
612	Cheptuilei cu redeventele,locatiile de gestiune si chiri	31.605,35	31.605,35	161.026,76	161.026,76	192.632,11	192.632,11	0,00	0,00
613	Cheptuilei cu primele de asigurare	30.505,94	30.505,94	4.721,67	4.721,67	35.227,61	35.227,61	0,00	0,00
614	Cheptuilei cu studiile si cercetarile	31.225,05	31.225,05	-187,00	-187,00	31.038,05	31.038,05	0,00	0,00
621	Cheptuilei cu colaboratorii	50.744,00	50.744,00	5.445,85	5.445,85	56.189,85	56.189,85	0,00	0,00
622	Cheptuilei privind comisiunile si onorariile	12.744,77	12.744,77	1.341,00	1.341,00	14.085,77	14.085,77	0,00	0,00
623	Cheptuilei cu reclama, sponsorizari, etc.	55.719,15	55.719,15	8.101,07	8.101,07	63.820,22	63.820,22	0,00	0,00
624	Cheptuilei cu transp. de bunuri si personal	1.537.195,59	1.537.195,59	57.164,05	57.164,05	1.594.359,64	1.594.359,64	0,00	0,00
625	Cheptuilei cu deplasari,detasari si transferari	391.146,35	391.146,35	7.440,40	7.440,40	398.586,75	398.586,75	0,00	0,00
626	Cheptuilei postale si taxe de comunicatie	77.559,61	77.559,61	7.167,48	7.167,48	84.727,09	84.727,09	0,00	0,00
627	Cheptuilei cu serviciile bancare si asimilate	31.463,21	31.463,21	3.374,79	3.374,79	34.838,00	34.838,00	0,00	0,00
628	Alte cheptuilei cu serviciile executate de terti	2.860.712,90	2.860.712,90	455.026,62	455.026,62	3.315.739,52	3.315.739,52	0,00	0,00
635	Cheptuilei cu alte impozite,taxe si varsaminte asimilate	314.849,34	314.849,34	38.555,45	38.555,45	353.404,79	353.404,79	0,00	0,00
641	Cheptuilei cu remuneratiile personalului	4.970.386,30	4.970.386,30	490.968,00	490.968,00	5.461.354,30	5.461.354,30	0,00	0,00
642	Cheptuilei cu tichete de masa acordate salariatilor	222.627,95	222.627,95	58.969,68	58.969,68	281.597,63	281.597,63	0,00	0,00
645	Cheptuilei privind asigurările si protectia sociala	1.546.299,00	1.546.299,00	153.750,00	153.750,00	1.700.049,00	1.700.049,00	0,00	0,00
658	Alte cheptuilei de exploatare	1.164.910,72	1.164.910,72	344.465,52	344.465,52	1.509.376,24	1.509.376,24	0,00	0,00
665	Cheptuilei din diferente de curs valutar	28.404,78	28.404,78	4.970,73	4.970,73	33.375,51	33.375,51	0,00	0,00
666	Cheptuilei privind dobanzile	6.708,05	6.708,05	1.006,95	1.006,95	7.715,00	7.715,00	0,00	0,00
667	Cheptuilei privind sconturile acordate	2.000,00	2.000,00	0,00	0,00	2.000,00	2.000,00	0,00	0,00
681	Cheptuilei de exploatare privind amortizarile si provizioanele	1.030.512,70	1.030.512,70	229.834,44	229.834,44	1.260.347,14	1.260.347,14	0,00	0,00
691	Cheptuilei cu impozitul pe profit	0,00	0,00	81.134,33	81.134,33	81.134,33	81.134,33	0,00	0,00
<b>CL. 6</b>		<b>28.813.181,89</b>	<b>28.813.181,89</b>	<b>3.479.453,13</b>	<b>3.479.453,13</b>	<b>32.292.635,02</b>	<b>32.292.635,02</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
701	Venituri din vinzarea produselor finite	9.681.306,23	9.681.306,23	894.519,73	894.519,73	10.575.825,96	10.575.825,96	0,00	0,00
703	Venituri din vinzarea produselor reziduale	156.882,83	156.882,83	6.118,20	6.118,20	163.001,03	163.001,03	0,00	0,00
704	Venituri din lucrari executate si serv.prestate	11.226.777,14	11.226.777,14	2.864.106,72	2.864.106,72	14.090.883,86	14.090.883,86	0,00	0,00
706	Venituri din redevente, locatii de gestiune si chiri	896.469,41	896.469,41	92.658,48	92.658,48	989.127,89	989.127,89	0,00	0,00
707	Venituri din vinzarea marfurilor	832.020,36	832.020,36	64.723,86	64.723,86	896.744,22	896.744,22	0,00	0,00
708	Venituri din activitati diverse	182.234,93	182.234,93	22.921,11	22.921,11	205.156,04	205.156,04	0,00	0,00
711	Variatia stocurilor	4.610.225,53	4.610.225,53	-729.532,67	-729.532,67	3.880.692,86	3.880.692,86	0,00	0,00
722	Venituri din productia de imobilizari corporale	583.630,00	583.630,00	0,00	0,00	583.630,00	583.630,00	0,00	0,00
741	Venituri din subventii (soma)	7.584,00	7.584,00	603,00	603,00	8.187,00	8.187,00	0,00	0,00
758	Alte venituri din exploatare	1.031.705,85	1.031.705,85	76.616,14	76.616,14	1.108.321,99	1.108.321,99	0,00	0,00
765	Venituri din diferenta de curs valutar	59.392,42	59.392,42	4.173,03	4.173,03	63.565,45	63.565,45	0,00	0,00

Cont	Denumire	Rulaj luna precedentă		Rulaj luna curentă		Total rulaj		Sold	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
766	Venituri din dobinzi	221.878,51	221.878,51	7.514,36	7.514,36	229.392,87	229.392,87	0,00	0,00
767	Venituri din sconturi obtinute	80.432,35	80.432,35	7.995,28	7.995,28	88.427,63	88.427,63	0,00	0,00
781	Ven din provizioane priv activ de exploatare	94.596,38	94.596,38	94.723,24	94.723,24	189.319,62	189.319,62	0,00	0,00
CL. 7		29.665.135,94	29.665.135,94	3.407.140,48	3.407.140,48	33.072.276,42	33.072.276,42	0,00	0,00
GR. 1	Conturi financiare	350.705.538,24	350.705.538,24	44.493.530,95	44.493.530,95	395.199.069,19	395.199.069,19	48.674.955,49	48.674.955,49
803	Alte conturi in afara bilantului	33.288.550,73	3.230.462,00	0,00	0,00	33.288.550,73	3.230.462,00	30.058.088,73	0,00
891	Cont de regularizare	2.776.689,37	57.583.474,85	0,00	0,00	2.776.689,37	57.583.474,85	0,00	54.806.785,48
GR. 2	Conturi in afara bilantului	36.065.240,10	60.813.936,85	0,00	0,00	36.065.240,10	60.813.936,85	30.058.088,73	54.806.785,48
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>386.770.778,34</b>	<b>411.519.475,09</b>	<b>44.493.530,95</b>	<b>44.493.530,95</b>	<b>431.264.309,29</b>	<b>456.013.006,04</b>	<b>78.733.044,22</b>	<b>103.481.740,97</b>

*[Handwritten signature]*

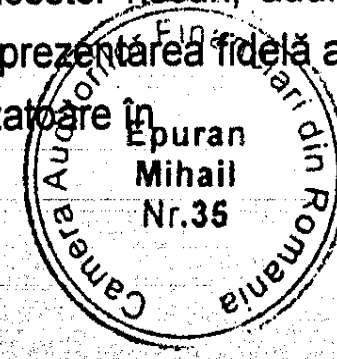


SC Epuran and Schwertschlag  
Consult SRL  
J 35/969 / 1997  
CUI 9663155  
13, Revolutiei 1989, Street Timisoara,  
Romania Telephone +40 (256) 199.715  
Facsimile +40 (256) 199.509

## RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI

### CĂTRE ACȚIONARIII ȘI CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE AL SOCIETĂȚII COMERCIALE ICSH S.A. Hunedoara

- 1 Am auditat situațiile financiare anuale anexate ale SC ICSH s.a. („Societatea”), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2007, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de trezorerie, situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, note explicative la situațiile financiare anuale și un sumar al politicilor contabile semnificative. Situațiile financiare auditate prezintă informații privitoare la:
- |   |                     |
|---|---------------------|
| ▪ Capitaluri proprii:                       | 28.474.932 ron      |
| ▪ Total active:                             | 42.487.423 ron      |
| ▪ Cifra de afaceri netă:                    | 26.920.739 ron      |
| ▪ Rezultatul net al exercițiului financiar: | 779.641 ron, profit |
- 2 Conducerea societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare anuale în conformitate cu, și respectând reglementările contabile conforme cu Directiva a IV a Comunității Economice Europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 („OMFP 1752”) cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare. Această responsabilitate include: conceperea, implementarea și menținerea unui control intern adecvat pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.
- 3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice ale Camerei, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
- 4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fie fraudei, fie erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern adoptat de Societate pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale societății pentru a stabili procedurile de audit corespunzătoare în



SC Epuran and Schwertschlag  
Consult SRL  
J 35/969/1997  
CUI 9663155  
13, Revolutiei 1989, Street Timisoara,  
Romania Telephone +40 (256) 199.715  
Facsimile +40 (256) 199.509

circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

- 5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.
- 6 În opinia noastră, situațiile financiare anexate au fost întocmite de o manieră adecvată în toate aspectele semnificative, în conformitate cu, reglementările contabile conforme cu Directiva a IV a Comunității Economice Europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005 („OMFP 1752”), cu modificările ulterioare.
- 7 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de asociații acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.
- 8 Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și politici contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare.
- 9 În concordanță cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005, articolul 263, punctul 2, noi am citit raportul administratorului atașat situațiilor financiare. Raportul administratorului nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorului, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

Timișoara, România  
25 aprilie, 2008

**S.C. EPURAN AND SCHWERTSCHLAG CONSULT S.R.L**

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiar din Romania  
cu nr. 401 din 08 iulie 2003

**Auditor: Prof. Univ. Dr. Epuran Mihail**

**Asistent: Lect. Univ. drd. Știrbu Dan**

