



# S.C. HIDROCONSTRUCȚIA S.A.

*Tradiție și modernitate*

103-105 Calea Dorobanților,  
Sector 1, Cod 010561  
București – România

Capital social subscris și vărsat : 133.786.440 Lei  
Nr. ord. reg. com.: J40/1726/12.04.1991; CIF:RO1556820  
www.hidroconstructia.com; office@hidroconstructia.com

Telefon: +40.21.20.81.400  
+40.21.20.81.411  
Fax: +40.21.20.81.401  
+40.21.20.81.402

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ȘI RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL 2019

### CAP.I. DATE DE PREZENTARE SOCIETATE

Hidroconstrucția S.A. s-a înființat în baza H.G. nr. 1104/1990 prin reorganizarea fostului Trust de Construcții Hidroenergetice fondat în anul 1950.

În anul 2019, conducerea, administrarea și controlul asupra patrimoniului și funcționării Societății s-au făcut cu respectarea prevederilor Legii nr. 31/1990 cu modificările ulterioare și ale Actului Constitutiv. Societatea este persoana juridică română, cu capital integral privat, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/1726/1991 și persoana impozabilă conform prevederi Cod Fiscal, cu Cod de Înregistrare Fiscală în scopuri de T.V.A. RO1556820.

Obiectul principal de activitate este execuția lucrărilor de construcții hidroenergetice și hidrotehnice la suprafața și în subteran, precum și lucrări de construcții civile, industriale, edilitare, în domeniul infrastructurii (rețele de apă și canalizare, stații de tratare ape uzate, depozite ecologice de deșeuri, reabilitări de drumuri, autostrăzi și poduri, alte activități din domeniul construcțiilor).

Pe lângă activitatea de baza, Societatea realizează venituri și din alte tipuri de activități prevăzute în obiectul de activitate, respectiv în domeniul comercial, alimentație publică, turism, închirieri terenuri și spații construite, prestări de servicii cu mijloace tehnice din dotare și, începând cu anul 2006, din producția de energie electrică în microhidrocentrale și comercializarea energiei electrice conform licențelor acordate de ANRE.

În anul 1995, Asociația „HIDROCON”, ce a grupat, conform prevederilor legale, managementul și salariații Societății, a cumpărat de la F.P.S. și F.P.P. IV Muntenia întregul pachet de acțiuni, plățile fiind făcute de Asociație conform prevederilor contractuale din surse financiare proprii ale acționarilor și prin credit bancar perfectat de Asociația „HIDROCON”, în numele și pentru acționarii săi.

De la înființare, Societatea a avut caracterul de „societate închisă”, cesiunea acțiunilor derulându-se în cadru reglementat, numai între acționarii acesteia, conform Actului Constitutiv al Societății.

În perioada 1995-2011 capitalul social al Societății a fost majorat de la 7.163.405 lei la 148.651.600 lei prin încorporare de rezerve din profitul net și din reevaluări de imobilizări corporale. Numărul de acțiuni, care au fost distribuite la acționari conform prevederilor legale și statutare, a crescut de la 2.865.362 la 5.946.064, iar valoarea nominală pe acțiune a crescut de la 2,5 lei la 25 lei.

Prin Hotărârea A.G.E.A. nr.26/20.05.2010 a fost aprobată reducerea valorii nominale a acțiunilor de la 25 lei/acțiune la 22,5 lei/acțiune și în consecință diminuarea capitalului social de la valoarea de 148.651.600 lei la valoarea de 133.786.440 lei.

În anii 2018 și 2019 a fost pusă în aplicare Hotărârea A.G.E.A. 81/24.11.2017, respectiv derularea „Programului de Răscumpărare de Acțiuni” de către Hidroconstrucția, respectându-se „Procedura de Răscumpărare de Acțiuni” aprobată prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 4049/23.02.2018, întocmită pe baza celor stabilite de A.G.E.A.

Programul de Recumpărare Acțiuni s-a încheiat în data de 14.06.2019, conform Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 4188/27.06.2019, concretizat în răscumpărarea a 538.979 acțiuni



reprezentând 9.0645% din capitalul social al Societății (5.946.064 acțiuni ), cu un preț mediu de 2.9809 lei /acțiune, cu o valoare de achiziție de 1.606.675,01 lei.

Toate acțiunile S.C. Hidroconstrucția S.A. în număr de 5.946.064 sunt deținute de acționari persoane fizice reuniți în Asociația „Hidrocon”, din care un pachet de acțiuni de 5% din capitalul social este gajat la banca pentru garantarea creditului acordat pentru îndeplinirea obligațiilor față de F.P.S./A.V.A.S

În anul 2019, **conducerea, administrarea și controlul asupra patrimoniului și funcționării Societății** s-au făcut cu respectarea prevederilor Legii nr. 31/1990 cu modificările ulterioare, ale Actului Constitutiv, precum și a principiilor guvernantei corporatiste.

Sistemul de conducere, administrare și control al Societății este sistemul unitar, cu delimitarea responsabilităților între funcțiile de conducere neexecutive (administratori neexecutivi și independent), și Directori ai Societății și a funcționat structurat astfel:

**a. Consiliul de Administratie** a organizat și a asigurat conducerea Societății în conformitate cu competențele proprii și împuternicirile acordate de A.G.A.

A delegat Directorilor Societății și Directorilor cu sarcini de conducere a Sucursalelor și Unităților de Construcții Montaj, gestionarea patrimoniului, derularea activității conform sarcinilor stabilite, a cerințelor interne și prevederilor legale, pentru:

- menținerea capacității funcționale a Societății prin asigurarea portofoliului de contracte și a resurselor necesare;
- asigurarea livrărilor către clienți a produselor și serviciilor contractate;
- onorarea obligațiilor Societății către partenerii acesteia;
- identificarea și controlul riscurilor care pot să apară în activitatea Societății și adoptarea de măsuri corective, preventive și de soluționare a acestora;
- organizarea și exercitarea controlului intern, etc;

În cadrul Consiliului de Administratie au funcționat **Comitete Consultative** privind Auditul Intern, supravegherea activității directorilor și de remunerare, care au întocmit și prezentat Consiliului de Administrare rapoarte periodice privind activitatea desfășurată.

**b. Comitetul Director**, organism de conducere operativă și de decizie, care a asigurat derularea activității Societății, implementarea măsurilor stabilite de Consiliul de Administrație și de A.G.A. și supravegherea operativă a Sucursalelor și U.C.M.-urilor acesteia.

Activitatea Administratorilor, Directorilor Societății și Directorilor de Sucursale și U.C.M.-uri în relația cu Societatea, s-a desfășurat pe baza contractelor de administrare și de mandat, încheiate cu drepturi și obligații, indicatori de performanță, care sunt definite și deriva din :

- Actul Constitutiv;
- Regulamentul de Organizare și Funcționare al Societății;
- Regulamentul de Organizare și Funcționare al Consiliului de Administratie;
- Regulamentul de Organizare și Funcționare al Comitetului Director;
- Codul de Etică al Managementului Societății;
- Hotărârile Adunării Generale ale Acționarilor;
- Hotărârile Consiliului de Administratie ;
- Bugetele de Venituri și Cheltuieli aprobate;
- Norme și Reglementări interne;
- Prevederi legale.

În anul 2019, Societatea a funcționat cu o **Structura organizatorică formată din 9 Unități de Construcții Montaj în țară și 4 Sucursale în străinătate** (Germania, Belgia, Irak-Kurdistan, și Iordania)



si doua puncte de lucru in Bulgaria si Kazahstan, subunitați fără personalitate juridica, dar cu autogestiune economico-financiara proprie.

Sucursalele/U.C.M.-urile sunt conduse de Directori, pe baza contractelor de mandat încheiate în acest sens, au conducere executiva, personal T.E.S.A, T.P., indirect productiv, conform Organigramelor aprobate si direct productivi , au conturi bancare pentru disponibilitați și operațiuni financiare, conduc activitatea proprie pe baza de B.V.C. aprobat de către Consiliul de Administrație ca parte componenta a B.V.C al Societatii aprobat de A.G.O.A.

Directorii Societatii si Directorii de Sucursale si U.C.M.-uri răspund integral si deplin fata de Consiliul de Administrație si Societate pentru modalitatea în care utilizează si gestionează resursele si patrimoniul puse la dispoziție, de activitatea desfășurată, de rezultatele economice obținute, de realitatea raportărilor privind operațiunile realizate, precum si de respectarea cerințelor interne si legale.

În activitatea sa, conducerea Societatii, Sucursalelor/U.C.M.-urilor ;

- încheie si derulează contracte în limita competențelor si împuternicirilor acordate , normelor interne si prevederilor legale;
- încasează direct sau prin centrala Societatii veniturile realizate;
- făc plăți către salariații proprii, catre bugete locale și autoritațile publice centrale, catre bugetul de stat și la terți;
- analizează, propun si iau masuri pentru o buna activitate, gestionare si realizare a sarcinilor ce le sunt stabilite.

Local, fiecare subunitate a Societatii face raportări la organele fiscale (interne si externe) pentru obligațiile fiscale pe care le constituie și le plătesc în teritoriu , conform prevederilor specifice si legale, precum si la băncile cu care derulează creditele contractate , în limita plafoanelor aprobate și a împuternicirilor acordate de Consiliul de Administrație.

## **CAP.II. PATRIMONIUL BILANTIER SI MIJLOACE ECONOMICE SI FINANCIARE FOLOSITE PENTRU DERULAREA ACTIVITATII IN ANUL 2019**

Conform datelor prezentate în formularul de bilanț contabil încheiat pentru anul 2019, Societatea înregistrează la data de 31.12.2019 un patrimoniu bilanțier total în suma de 877.553.885 lei, cu o creștere față de anul 2018 în suma de 46.196.288 lei.

● În totalul patrimoniului bilanțier, totalul activelor imobilizate la valoarea ramasa sunt în suma de 353.538.154 lei (40,29%), din care ponderea majoritara de 84,11% o dețin activele corporale cu o valoare rămasă în suma de 297.350.828 lei reprezentând terenuri, construcții și echipamente tehnice, ele fiind gestionate și folosite de către Sucursale/ U.C.M.-uri în anul 2019 pe baza de Procese-Verbale de predare-primire pentru realizarea veniturilor totale în suma de 518.072.945 lei.

● Activele corporale în curs de execuție la finele anului 2019 totalizează suma de 6.016.578 lei, din care în majoritate reprezinta construcții și rehabilitari de construcții în vederea realizarii de baze de producție și mentinerii valorii de piata a activelor.

● Imobilizările financiare înregistrate la finele anului 2019 totalizează suma de 23.332.911 lei și reprezintă în principal participațiile S.C. Hidroconstrucția S.A. la capitalul social al altor societati comerciale, grupate pe interese de participare conform datelor prezentate în Nota nr.7, anexa la situațiile financiare ale anului 2019.

● Activele circulante totale existente la finele anului 2019, conform bilanț contabil, totalizează suma de 487.632.981 lei și reprezintă 55,57 % din totalul activului bilanțier.

În totalul activelor circulante, creanțele comerciale ramase de încasat (facturate) sunt în sumă totală de 134.004.777 lei (cu o pondere de 27,48 %) și cuprind lucrările executate si certificate, serviciile prestate și garanțiile de buna execuție exigibile reținute din lucrările facturate care se încasează conform prevederilor din contracte.



- Stocurile de materiale consumabile existente la finele anului 2019 în sumă totală de 37.292.916 lei sunt stabilite pe baza de inventar, au în componență materiale de bază pentru incorporare în lucrările contractate precum: țevi și accesorii pentru lucrări de canalizare și alimentare cu apă, ciment, produse petroliere etc., care asigură consumul pentru circa două luni în cursul anului 2020.

- Produsele finite și mărfurile existente la finele anului 2019 în sumă totală de 2.742.282 lei, inventariate conform prevederilor legale, dețin o pondere mică în totalul stocurilor (1,10%) și reprezintă produse finite necesare executării lucrărilor contractate.

- Producția în curs de execuție (necertificată) existentă la finele anului 2019 în sumă totală de 200.749.346 lei reprezintă valoarea lucrărilor de C+M executate (230.612.045 lei) diminuată cu ajustările pentru deprecierea stocurilor, în sumă de 29.862.699 lei, aferentă lucrărilor nedecontate și celor aflate în litigiu.

Pentru susținerea activității economice programate în anul 2019 și asigurarea resurselor financiare necesare realizării cifrei de afaceri nete în suma de 406.691.949 lei, Societatea a folosit capitalurile proprii, imobilizările corporale, activele circulante deținute și forța de munca angajată, precum și surse atrase, credite bancare, credit furnizori, etc.

Elementele de activ și de pasiv înregistrate în bilanțul contabil pentru anul 2019 sunt stabilite pe baza inventarelor efectuate de Sucursale/U.C.M.-uri și Societate conform normelor aprobate cu Ordin MFP nr. 2861/2009 și Decizia Conducerii Societății nr.255/10.10.2019.

Pe baza inventarelor valorificate și aprobate de către C.A., toate activele corporale (terenuri, construcții și echipamente tehnice), activele circulante, obiectivele de organizare șantier, tehnologică și socială, etc. înregistrate la finele anului 2019 în patrimoniul bilanțier și în conturi de ordine și evidență, vor fi predate conducerii executive a Societății pentru gestionare și folosire judicioasă în scopul realizării veniturilor programate prin B.V.C.

### CAP.III. VENITURI, CHELTUIELI, PROFIT

În contextul național și internațional, prezentat în Adunările Generale anterioare, cifra de afaceri a Hidroconstrucția în perioada 2016-2018 a scăzut față de anul 2015, situație ce a influențat negativ Societatea sub multiple aspecte.

Urmare a efortului depus pentru asigurarea portofoliului de lucrări necesar menținerii capacității funcționale a Societății, în anul 2019 Hidroconstrucția a avut un **portofoliu de lucrări de C+M** în valoare de 895.109 mii lei structurat funcție de locul execuției astfel:

Mii lei

	Valoare ( mii lei)	Nr. contracte
<b>IN TARA</b>	<b>553.215</b>	<b>107</b>
<i>din care:</i>		
- <i>finantare fonduri europene</i>	307,905	50
- <i>finanțare Buget de Stat I Buget Local si/sau credite</i>	245,310	57
<b>IN STRAINATATE</b>	<b>341,894</b>	<b>22</b>
<b>TOTAL HIDROCONSTRUCTIA</b>	<b>895.109</b>	<b>129</b>

Subunitățile Societății în anul 2019 au **realizat venituri totale în sumă de 518.073 mii lei, cu 180.774 mii lei mai mult față de veniturile realizate în anul 2018.**

Principalii indicatori economico-financiar realizati comparativ cu nivelele aprobate de A.G.A. prin B.V.C. se prezintă astfel:



6

Mii lei

Nr. Crt.	Specificație	Program AGA an 2019	Realizări in an 2019	% 3/2
0	1	2	3	4
<b>1.</b>	<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>750.756</b>	<b>518.073</b>	<b>69,01%</b>
1.1.	Din care : EXECUTIE PROPRIE	485.181	323.252	66,63%
1.2.	Din venituri totale: ACTIVITATE C+M	715.124	445.813	62,34%
1.3.	Venituri din alte activitati	30.187	35.763	118,47%
1.4.	Venituri din activitati interne	2.920	25.691	879,83%
1.5.	Venituri financiare	2.525	6.465	256,04%
<b>2.</b>	<b>COSTURI TOTALE</b>	<b>735.666</b>	<b>577.262</b>	<b>78,47%</b>
<b>3.</b>	<b>PROFIT/PIERDERE BRUT</b>	<b>15.090</b>	<b>-59.189</b>	
<b>4.</b>	<b>RATA PROFIT BRUT (3 : 1.1)</b>	<b>2,01%</b>	<b>-</b>	
<b>5.</b>	<b>CIFRA DE AFACERI</b>	<b>700.136</b>	<b>406.692</b>	<b>58,09%</b>

Veniturile Totale realizate în sumă de 518.073 mii lei reprezintă 69.01% față de nivelul programat prin B.V.C.-ul anului 2019, iar Cifra de Afaceri, realizată în procent de 58.09% față de program, a totalizat 406.692 mii lei.

Gradul de realizare a Veniturilor Totale programate (69.01%) a fost influențat în principal de ACTIVITATEA de C+M, unde veniturile în suma de 445.813 mii lei (din care realizate în țară 250.146 mii lei și în străinătate 195.667 mii lei) au fost realizate în procent de numai 62.34%. Pe domenii de lucrări producția de C+M se prezintă astfel:

Producția de C+M pe anul 2019 pe domenii de lucrări	Lei	% din total
Construcții hidrotehnice	50,928,836	11.4%
Construcții edilitare	178,934,576	40.14%
Drumuri și poduri	35,091,027	7.87%
Construcții civile și industriale	179,760,781	40.3%
Ecologizări	1,098,213	0.2%
<b>Total HIDROCONSTRUCȚIA</b>	<b>445,813,433</b>	<b>100%</b>

În anul 2019, Hidroconstrucția a avut în execuție, în țară și în străinătate, un număr de 150 contracte (82 finanțate din bugetul local și bugetul statului, 34 finanțate din fonduri externe/fonduri europene, 10 finanțate de Hidroelectrică, 24 contractate în străinătate) astfel:

CONTRACTE IN TARA/STRAINATATE	Număr de contracte						Venituri realizate din C+M -mii lei
	Total	din care:		Termen PIF in anul 2019			
		HE	FE	Total	din care:		
					Recepționate /Finalizate	Nerealizate	
<b>1.Contracte in TARA</b>	<b>126</b>	<b>10</b>	<b>34</b>	<b>58</b>	<b>41</b>	<b>17</b>	<b>250,146</b>
<b>2.Contracte in STRAINATATE</b>	<b>24</b>			<b>12</b>	<b>12</b>		<b>195,667</b>
<b>TOTAL C+M</b>	<b>150</b>	<b>10</b>	<b>34</b>	<b>70</b>	<b>53</b>	<b>17</b>	<b>445,813</b>



### a. PRODUCTIA DE C+M IN TARA

In tara am avut **in execuție in anul 2019 un număr de 126 contracte** cu o valoare 411.884.645 Euro din care valoarea de program pentru anul 2019 a fost de **118.964.032 Euro**.

Hidroconstrucția SA in perioada 2013 ÷ 2017 a avut in derulare un număr de 48 de contracte finanțate din fonduri europene in baza programelor structurale de dezvoltare a infrastructurii de mediu POS Mediu 2007-2013, cu o valoare totala de contract de 198.928.068,90 Euro. **Din aceste contracte au rămas in derulare in anul 2019, 6 contracte** (*Rețele Tg Mureș, MM-CL-14 Baia Mare, CS-CL-06 Reșița, CS-CL-07 Caransebeș, CS-CL-09 Moldova Noua, Depozite deșeuri Dolj, Stație sortare Ovidiu*) pentru care Beneficiarii au întocmit documentații de fazare pentru finanțarea din Programul Operațional Infrastructura Mare (POIM) 2014 – 2020.

In decursul anului 2019 s-au reziliat **2 contracte** deoarece beneficiarii nu si-au îndeplinit obligațiile prevăzute in contract (*Rețea de canalizare ape uzate menajere cu stație de epurare si colectoare ape pluviale din zonele inundabile - sat Gvardinița, Comuna Bălăcița, Județul Mehedinți - lipsa Autorizație de Construire; Reabilitare si extindere conducte aducțiune, rețele distribuție si rețele canalizare din Reșița – neasigurarea Resurselor Financiare de către Beneficiar cu întârzieri la plata înregistrate, eșecul Inginerului de a emite un Certificat Interimar de Plata, întârzieri in efectuarea plăților de pana la 766 zile pe perioada derulării proiectului*).

Din cele 126 contracte in tara, aflate in execuția Hidroconstrucția SA inregistrind venituri in valoare de 250.146 mii lei , 58 de contracte au avut termen de recepționare/finalizare pana la sfârșitul anului 2019 (8 contracte fiind recepționate/finanțate din fonduri europene) si au fost recepționate /finalizate 41 contracte ( din care 3 din fonduri europene).

### b. PRODUCTIA DE C+M IN STRAINATATE:

In anul 2019 au fost realizate venituri (echivalent in lei) in valoare de 195.667 mii lei reprezentând 57.64% fata de prestațiile externe din activitatea de C+M bugetate. Au avut termen de recepție/finalizare un număr de 14 contracte si s-au realizat 12.

Nr. Crt.	Nr. Contracte	Term en PIF 2019	Din care: Receptie/ finalizare 2019	Venituri din activ. C+M echivalent in mii lei		Venituri din activ. C+M realizate 2019		
				B.V.C. 2019 in mii lei	Realiz. 2019 in mii lei	in mii EUR	in mii USD	
0	1	2	3	4	5	6	7	8
	<b>TOTAL Lucrări C+M in Străinătate</b>	<b>25</b>	<b>14</b>	<b>12</b>	<b>339.478</b>	<b>195.667</b>	<b>11.336</b>	<b>33.242</b>

Activitatea in străinătate s-a derulat prin intermediul a 4 sucursale Germania, Belgia, Kurdistan si Iordania, si doua puncte de lucru Bulgaria si Kazahstan

-**SUCURSALA GERMANIA** a avut in anul 2019 in derulare 11 contracte ( valoare totala de 7.147 mii EURO) si a realizat venituri in valoare de 15.674 mii lei ( grad de realizare de 78% fata de BVC) ÷

-**SUCURSALA BELGIA** a avut in derulare 11 contracte in anul 2019 si a realizat venituri din C+M in valoare de 25.683 mii lei ( grad de realizare de 98% fata de BVC

- **SUCURSALA ERBIL** - Hidroconstrucția are in derulare in Kurdistan 3 proiecte. *Construire baraj BAWANUR contract nr. 8424/21.07.2013, Construire baraj NAZANIN contract nr. 524/16.05.2013 si Construire baraj CHAMIRGA contract nr. 6422/17.12.2012.*

Având in vedere ca situația politico-economica din Kurdistan nu s-a îmbunătățit in cursul anului 2019, principala cauza pentru blocajul existent, fiind lipsa de finanțare din bugetul Irakului a investițiilor din Kurdistan si indisponibilitatea băncilor locale de a elibera lichidități, activitatea la cele 3 contracte a rămas sistată.



**SUCURSALA IORDANIA - Lucrări de reabilitare si refacere a digului 19", contract nr CEO/63/2017 -**

Data de Începere: 21.11.2017

Beneficiar:

Arab Potash Company

Valoarea inițială a Contractului:

81,796,438.22 JOD

Ordine de variație:

-2,728,818.75 JOD

**Revendicări Contractor:**

**+3,680,000.00 JOD**

**Valoarea revizuita a Contractului:**

**82,747,619.47 JOD**

Durata de Execuție inițială:

1200 zile

(1020 zile C+M si 180 zile proba de umplere bazin)

**Extensie de Timp aprobata:**

**300 zile**

**Durata de execuție revizuita a Contractului:**

**1500 zile**

(1320 zile C+M si 180 zile proba de umplere bazin)

Perioada de Notificare a Defectelor:

**365 zile**

Nerealizările valorilor programate au fost datorate in principal revizuirii proiectului inițial – din culpa Beneficiarului – aspect însușit de acesta prin aprobarea unei extensii timp execuție de 300 zile .

Spre finalul anului 2019 au fost convenite ultimele detalii tehnice de execuție astfel încât execuția proiectului a fost relansata creând remizele continuării execuției in termenii contractuali (ulterior - in anul 2020 acest aspect fiind influențat de pandemia globala COVID19).

**Aspectele mentionate anterior au condus la un grad de realizare a veniturilor programate de doar 49,19% ceea ce a impactat semnificativ gradul de realizare a veniturilor pe total societate avand in vedere ponderea importanta a veniturilor programate Sucursala Iordania in total venituri programate societate – cca 30% din valorile bugetate aferente anului 2019 fiind localizate pe sucursala Iordania.**

**- punct lucru BULGARIA** - Hidroconstrucția are in execuție in Republica Bulgaria proiectul "Reabilitare baraj Studena contract nr. P1-02-29-163/8.09.2016". Din cauza inevitabila a depășirii bugetului, Beneficiarul nu a mai aprobat ordine de variație, motiv pentru care Contractorul a încetat execuția anumitor lucrări.

**-punct lucru KAZAHSTAN**-Ca numărului mic de contracte potențiale de adjudecat in favoarea Societății – specifice domeniului nostru de activitate, activitatea sucursalei a fost inițial suspendata in 2019 si ulterior s-a hotărât închiderea Sucursalei Kazahstan si radierea acesteia in conformitate cu legislația in vigoare in Republica Kazahstan

Din cele 25 contracte derulate in străinătate, aflate in execuția Hidroconstrucția, 14 contracte au avut termen de recepționare/finalizare pana la sfârșitul anului 2019 si au fost recepționate/finalizate 12 contracte, iar Venituri din Activitatea de C+M in străinătate realizate, echivalent in lei, au fost in valoare de 195.667 mii lei (grad realizare 58% fata de program BVC an 2019).

**Concluzionând, in anul 2019, Hidroconstrucția a avut in execuție la Activitatea de C+M, in tara si in străinătate, un număr de 150 contracte (82 finanțate din bugetul local si bugetul statului, 34 finanțate din fonduri externe/fonduri europene, 10 finanțate de Hidroelectrica, 24 contractate in străinătate), din care 70 de contracte au avut termen de finalizare in anul 2019 si au fost recepționate/finalizate 53 de contracte. Veniturile realizate din Activitatea de C+M au totalizat 445.815 mii lei care au fost realizate in procent de numai 62.34% fata de veniturile bugetate (715.124 mii lei).**

**Principalele cauze care au condus la nerealizarea integrala a termenelor de recepție/finalizare a contractelor pentru lucrările de C+M programate in anul 2019, au fost următoarele:**



- lipsa sau acordarea cu întârziere a unor avize sau autorizații din partea unor terți (aviz CNAIR sau autorizații de spargere);
- probleme legate de amplasamentul lucrărilor (amplasamente predate cu întârziere sau pentru care nu s-a putut efectua predarea din cauza regimului juridic);
- lucrări suplimentare fără a se lua în considerare durata lor de execuție;
- lipsa finanțării sau finanțarea insuficientă;
- insuficiența forței de muncă și a dotării tehnice specifice;
- aprovizionarea greoaie a materialelor necesare datorită problemelor legate de insuficiența resurselor financiare proprii și atrase;
- restricții impuse de prevederile Caietelor de sarcini pentru lucrările de drumuri în perioada de timp friguros coroborat cu normativul C16/1984 ;
- lucrări condiționate de finalizarea unor lucrări aflate în execuția altui antreprenor ;

**Nerealizarea producției de C+M, a Veniturilor aferente, a Cifrei de Afaceri din activitatea de C+M,** a fost cauzată în principal de:

- neasigurarea finanțării lucrărilor de C+M la proiectele la care beneficiarii trebuiau să asigure fondurile necesare execuției lucrărilor din surse proprii;
- modul greoi în care a decurs certificarea;
- încasarea cu mare întârziere a lucrărilor executate.

Datorită acestui fapt la finele anului 2019 Societatea a înregistrat o producție executată și necertificată în sumă de 230.612 mii lei și creanțe din producția realizată și facturată în sumă de 76.942 mii lei.

Pentru realizarea acestor venituri de C+M au fost consumate resurse care au fost finanțate de Societate din credite și pentru care s-au plătit dobânzi bancare în valoare de 8.750 mii lei, costuri fără corespondent în venituri.

Nerealizarea veniturilor din activitatea de C+M a condus la neacoperirea integrală a **cheltuielilor indirecte** din veniturile admise la decontare pentru acest capitol; aceste cheltuieli sunt în majoritate cheltuieli constante fixe (amortizarea amenajărilor de teren, clădirilor și construcțiilor speciale, paza obiectivelor din patrimoniul Societății, cheltuieli cu echipamentele, impozitele și taxele pe activele deținute de Societate, etc.).

Condițiile grele în care Hidroconstrucția și-a desfășurat activitatea, a dus la înregistrarea unei pierderi în suma totală de 59.189 mii lei, la finele anului 2019,

Așa cum a fost prezentat și în la A.G.E.A. din data de 01 noiembrie 2019, principalii factori cu impact negativ asupra activității și a rezultatelor obținute, au fost în legătură cu :

1. Necesitatea efectuării de cheltuieli pentru conservarea, gestionarea și utilizarea patrimoniului dispersat (în țară și străinătate) și neadecvat structurii de lucrări actuale.
2. Necesitatea finalizării unor lucrări contractate în condiții economice nefavorabile și cu durată de execuție prelungită în mod repetat (*Reabilitare și extindere conducta aducțiune, rețele distribuție și rețele canalizare din Reșița, Reabilitare și extindere conducte aducțiune, rețele distribuție și rețele*



canalizare din Caransebeș și Băile Herculane, Reabilitare și extindere conducte aducțiune, rețele distribuție și rețele canalizare din Moldova Noua, Extinderea și reabilitarea infrastructurii de apă și apă uzată în Bălcești, Extinderea și reabilitarea infrastructurii de apă și apă uzată în Drăgășani, Reabilitare Stație Epurare Brașov, Reabilitare/extindere sistem de alimentare cu apă potabilă și a sistemului de canalizare, stații de pompare apă potabilă, stații de pompare ape uzate și conducte de refulare, sistem SCADA în Târgu Mureș, etc.), cu utilizarea de resurse financiare și costuri de realizare suplimentare suportate de Societate.

3. Creșterea costurilor cu forța de muncă - fără corespondent în devizele de lucrări contractate - generată de:
  - lipsa acută a forței de muncă în ramura de construcții și necesitatea acordării de facilități suplimentare pentru fidelizarea forței de muncă precum: sporuri, tichete de masă, etc.;
  - prevederile legale privind creșterea salariului de bază *minim brut pe țară* garantat în plată în ramura de construcții (OUG nr. 114/2018);
  - cheltuieli suplimentare generate de necesitatea relocării personalului angajat - transport periodic la și de la punctele de lucru la domiciliu, asigurare cazare la punctele de lucru, altele;
  - necesitatea atragerii de forță de muncă din exteriorul României.
4. Portofoliul redus de lucrări în domeniul principal de activitate al Societății prin menținerea stării de sistare a execuției la majoritatea investițiilor Hidroelectrice.
5. Dificultățile întâmpinate în asigurarea resurselor financiare pentru susținerea activității generate de:
  - întârzierile foarte mari înregistrate în încasarea producției realizate, din care:
    - HIDROELECTRICA - 85,137 mii. lei contravaloare lucrări executate în 2011, 2012 și după și neîncasată încă (inclusiv litigiu);
    - AQUACARAȘ - 3 contracte la care s-au înregistrat întârzieri la plata de peste 750 zile cu o valoare 9,2 milioane lei (facturi din decembrie 2015 încasate în iunie 2018),
    - IRAK-Kurdistan - blocarea resurselor financiare în suma de 12,5 milioane lei începând cu anul 2016, datorită efectuării plăților de către autoritatea contractantă cu cecuri a căror lichidizare datorită situației politice existente în zona este extrem de dificilă și costisitoare;
    - IORDANIA - lucrări executate de către Sucursala Iordania în cursul anului 2019 ce au făcut obiectul unor revendicări de costuri suplimentare în valoare de 9.680.482 USD (echivalent a cca. 41,705 mii lei) din care 5.188.800 USD au fost aprobate de Beneficiarul Arab Potash la începutul anului 2020 .
  - producție necertificată în valoare de 230.612 mii lei înregistrată la data de 31.12.2019 (din care în litigiu 63,3 milioane lei) ce reprezintă consum de resurse proprii și atrase care nu au fost recuperate prin facturare și încasare de la clienți pentru reîntregirea disponibilităților Societății.
  - obligația rambursării unor facilități de credit, în corelare cu politicile instituțiilor de creditare de reducere a expunerii pe activitatea de construcții: 2015 - 11.762 mii lei., 2016 - 11.762 mii lei, 2017 - 6.751 mii lei, 2018 - 16.877 mii lei, 2019 - 11.684 mii lei.
  - creșterea substanțială a dobânzilor, comisioanelor bancare și a cursului valutar (creșterea indicatorului ROBOR 3M cu cca. 62% - de la 1.98% la începutul anului 2018 la 3,18% la 31.12.2019) cu impact major asupra nivelului dobânzilor achitate către unitățile bancare.
  - plata unor penalități, daune interese ca urmare a pierderii de către Societate în instanță a unor acțiuni din anii anteriori, respectiv litigiul din anul 2016 cu Primăria Sf. Gheorghe în urma căruia Societatea este obligată la plata sumei de 17.747.859 lei (plus dobânzile calculate la soldul rămas de plată lunar) conform Sentinței civile nr. 1501/07.11.2018 pronunțată de Tribunalul Tulcea.



- plata partiala de cca 2.6 milioane lei a creantei cuvenite societatii de 8,4 milioane lei si conditionarea platii diferentei de 5.8 milioane lei dupa solutionarea litigiilor intre Compania Apa Brasov si Apele Romane, fapt pentru care pentru suma de 5.8 milioane lei s-a constituit "depreciere creanta" la sfarsitul anului 2019 (urmare efectuării receptiei aferente investitiei Statie Epurare Brasov, conditie impusa de autoritatea contractanta)
  - necesitatea suportării unor cheltuieli și efectuarea unor plăți importante generate de litigiile în care Hidroconstrucția este sau a fost parte si in care s-au emis hotariri judecatoresti nefavorabile Societatii.
  - neaccesarea de avansuri de valori mari pentru demararea lucrărilor la unele contracte datorită imposibilității obținerii Scrisorilor Bancare necesare garantării rambursării acestora. Hidroconstrucția are blocate de o lunga perioada de timp valori importante in instrumente de garantare constituite pentru investițiile Hidroelectrica în valoare de 153.674.180 lei, din care: 144.838.193 lei sub formă de scrisori bancare (ce au diminuat substanțial plafoanele bancare aprobate ce au putut fi utilizate) și 8.835.987 lei sub formă de rețineri monetare(la data de 31.12.2019)
  - greutățile întâmpinate în obținerea garanțiilor pentru intrarea in vigoare a contractelor de procurare echipamente si resurse materiale, plata la termen, limita de credit acordata de furnizori, in concordanta cu Necesarele de producție.
6. Competitivitatea scăzută a unor echipamente și mijloace tehnice din dotarea Hidroconstrucția care sunt uzate fizic și moral și neadecvate noii structuri de lucrări (altele decât cele hidroenergetice) materializate prin:
- consumuri mari de carburant,
    - mobilitate redusă (pe șenile) și necesitatea transportului agabaritic,
    - randament redus pentru lucrările la care sint utilizate,
  - mentenanța greoaie si costisitoare datorita lipsa piese de schimb, prestatori pentru astfel de echipamente, fiind necesara menținerea in activitate a atelierelor proprii de reparații cu costurile aferente.
7. Nerealizarea totala sau parțială la termenele prevăzute de către unele autorități contractante a obligațiilor ce le revin privind asigurarea avizelor, autorizațiilor, amplasamentelor libere de sarcini, proiectelor ce au îngreunat execuția lucrărilor de către Societate, atrăgând costuri suplimentare.

#### CAP.IV. PROFITUL/PIERDEREA CONTABILA SI PROPUNEREA DE ACOPERIRE

Conform datelor si informațiilor prezentate în situațiile financiare anuale si a explicațiilor din capitolul precedent, Hidroconstrucția a înregistrat in anul 2019 o pierdere in suma de 59.189.282 lei, rezultat astfel:

- rezultat din activitatea de exploatare..... - 54.672.570 lei
- rezultat din activitatea financiara..... - 4.516.712 lei

**Din activitățile de exploatare** (producție) veniturile realizate in anul 2019 in suma totala de 511.607 mii lei au adus o pierdere in suma totala de 54.673 mii lei.



12

Pierderea menționată a fost majorată cu suma de 4.517 mii lei, reprezentând pierdere din activitățile financiar;

Provizioanele constituite cu titlu de „provizion pentru garanții de buna executie” acordate beneficiarilor, sunt estimate credibil și asigură recunoașterea acestora, ținând cont de Politicile și Criteriile aplicate și conform ordinului M.F.P. nr 1802/2014

Prin gestionarea corespunzătoare a disponibilităților bănești încasate, în anul 2019 s-a asigurat plata integrală a obligațiilor fiscale constituite și datorate la bugetul consolidate al statului, plata câștigurilor salariale pentru personalul angajat, plata ratelor și comisioanelor bancare, nu au fost înregistrate „incidente de plăți”, etc.

Față de această situație se va proceda la folosirea rezervelor înregistrate în bilanțul contabil la finele anului 2019 pentru acoperirea efectelor negative asupra rentabilității Societății din acest an, suportarea pierderii în sumă totală de 59.189.282 lei va fi făcută din alte rezerve constituite la nivelul Societății în anii precedenți. De asemenea se va proceda la folosirea rezervelor înregistrate în bilanțul contabil la finele anului 2019 pentru acoperirea efectelor negative asupra rentabilității Societății din perioadele următoare prin suportarea rezultatului reportat negativ de 47.699.017,57 Ron din alte rezerve constituite la nivelul Societății în anii precedenți. Această soluție este justificată de rezervele existente generate de politica prudentială avută de Societate și acționari în anii anteriori și nu blochează, pentru perioadele următoare, plata de dividende către acționari.

Actionarii au fost informați de toate aceste riscuri în cadrul AGEA din 1 noiembrie 2019.

Prin grija Consiliului de Administrație s-a reușit atenuarea în parte a acestor efecte și s-a asigurat continuarea activității și existența Societății.

## CAP.V. ECHILIBRUL FINANCIAR

Din analiza datelor prezentate în formularul de bilanț, rezulta ca Societatea în cursul anului 2019 a realizat un echilibru financiar prin transformarea în lichidități a elementelor de mijloace circulante menționate în analiza activului bilanțier și în completare prin utilizarea împrumuturilor bancare, care au asigurat plata datoriilor înregistrate către salariați, bugetul statului și la terți.

Pentru anul 2019 Societatea a plătit datoriile fiscale la stat în suma totală de 39.847 mii. lei, obligațiile fiscale aferente anului 2019 fiind achitate integral de Hidroconstrucția, în pofida datoriilor înregistrate de unități administrative ale statului (cu vechimi de peste 180 zile) sau de valorile de recuperat de la bugetul asigurărilor sociale de sănătate (concedii medicale plătite de unitate) cu vechimi de peste 700 zile.

Blocajul financiar determinat în principal de:

- condițiile dificile impuse prin contractele încheiate cu Autoritățile Contractante privind certificarea producției realizate, care s-a menținut constant la valori de peste 200 milioane Lei;
- garanțiile și reținerile monetare imobilizate pe termen lung (cel puțin trei ani), în valoare de peste 50 mil. lei,
- necesitatea aprovizionării de materiale fără posibilitatea decontării parțiale a valorii acestora (neacceptarea activării clauzei 14.5 FIDIC) a condus la înregistrarea unui echilibrului financiar fragil și la costuri suplimentare cu asigurarea finanțării activității curente din credite bancare de către Societate.

În cursul anului 2019 Hidroconstrucția s-a confruntat cu dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare decontate în numerar. Cu toate acestea, Societatea a asigurat lichidități, prin compensări datorii reciproce, esalonări la plata datoriei restante pentru a onora datorii parțial sau total atunci când acestea au devenit scadente, fără a suporta pierderi semnificative sau a pune în pericol

reputatia Hidroconstructia si a continuarii activitatii cu furnizorii de resurse materiale, servicii, alte obligatii..

Eforturile conducerii Societății au fost concretizate in asigurarea unor indicatori financiari (lichiditate, solvabilitate, echilibrul financiar),- minimali, respectiv:

- **Indicatorul lichiditate curenta** an 2019, s-a situat la nivelul de 1.20, in condiții mult mai grele decât anul anterior (1.32 an 2018). Indicatorul arata ca activele circulante depășesc datoriile pe termen curent cu 106.149.509 lei (524.015.731 lei - 435.068.582 lei) si oferă garanția terților de acoperire a datoriilor curente din activele curente.
- **Solvabilitatea patrimoniala** arata cit de pregătită financiar este Societatea pentru a face fata tuturor scadentelor pe termen scurt, mediu si lung. Valoarea optima a acestui indicator este cuprinsa intre 40-60% si evidentiază un echilibru financiar bun pe termen lung, care permite acoperirea datoriilor din activul net si din capitalurile proprii. Societatea înregistrează o solvabilitate de 40,30% aproape de pragul minim ceea ce explica amânările scadentelor la plată

### **ASIGURAREA SURSELOR FINANCIARE PENTRU FINANTAREA ACTIVITATII IN ANUL 2019**

Pe fondul menținerii și acutizării efectelor golului financiar, pentru susținerea activității economice programate și asigurarea resurselor financiare necesare realizării cifrei de afaceri, Societatea a folosit capitalurile proprii, imobilizările corporale, activele circulante deținute și în completarea resurselor proprii menționate, a utilizat „credit furnizori” precum si facilitati de credit aprobate pentru anul 2019 de 209,15 milioane. lei.

Aceste facilități de credit au fost prelungite prin acte adiționale in primul semestru al anului 2019 cu valabilitate pina in anul 2020 cu diminuarea plafonului de utilizare aprobat cu 14 milioane lei fata de anul 2018, procedindu-se si la rambursarea sumei de 11,7 milioane lei.

Aceasta măsură luata de bănci de diminuare a expunerii pe Hidroconstructia si reținerea/rambursarea sumelor aferente a condus la accentuarea golului financiar al Societății.

Facem sublinierea ca la finele anului 2018 sumele disponibile din plafonul facilitatilor de credit au fost in suma de 19,3 milioane lei, suma care a scazut/crescut functie de incasarea productiei facturate, avind o valoare medie lunara de cca. 4 milioane lei, suma care a putut fi utilizata practic de Societate pentru activitatea derulata in anul 2019.

In aceasta situație, pentru asigurarea resurselor financiare atrase necesare pentru un portofoliu de lucrări de 3 ori mai mare decât cel din anul precedent , Societatea a întreprins următoarele:

1. S-au obținut facilități de creditare noi de tip finanțare pe proiect de la unitățile bancare:

1.1. CEC Bank in limita plafonului de 30 milioane lei pentru 3 proiecte de C+M ce se executa in tara, după cum urmează:

- i. CL-05 - „Extindere si reabilitare sistem de alimentare cu apa si sistem de canalizare menajera in municipiul Turda zona de Nord in cadrul proiectului regional de dezvoltare a infrastructurii de apa si apa uzata din regiunea Turda - Câmpia Turzii” - în limita plafonului de 7,9 mil. lei
- ii. CL-07 - „Extindere si reabilitare sistem de alimentare cu apa si sistem de canalizare menajera în municipiul Câmpia Turzii din cadrul proiectului regional de dezvoltare a infrastructurii de apa si apa uzata din regiunea Turda - Câmpia Turzii”- în limita plafonului de 10,9 mil. lei
- iii. AB-03-CL-05 - „Extindere rețele de apa si apa uzata in Aglomerarea Aiud - Lopadea Noua si Extindere rețele de apa uzata in Aglomerarea Unirea Războieni” în limita plafonului de 11,2 mil. lei.

- 1.2. Exim Bank in limita a 39,4 mil. lei pentru finanțarea proiectului derulat în Iordania („Lucrări de reabilitare și refacere a digului 19”);
- 1.3. S-a remodelat facilitatea de credit de la Banca Transilvania prin reducerea cu 20 de mil. lei a plafonului de garanții non-cash și trecerea acestei valori în finanțare pe 2 proiecte în țară:
  - i. VN-CL-09 - „Sistem zonal de alimentare cu apă Odobești și Lucrări de sisteme de alimentare cu apă în jud. Vrancea” - în limita plafonului de 12 mil. lei
  - ii. GL-CL-02 - „Alimentare cu apă și canalizare în aglomerările Fundeni, Tudor Vladimirescu, Independenta, Piscu, Braniștea, Șendreni” - în limita plafonului de 8 mil. lei

2. De asemenea menționăm faptul că pentru asigurarea garanțiilor necesare activității desfășurate, Societatea a apelat în această perioadă la instrumente de garantare (bună execuție, bună plată, restituire avans, participare la licitații, etc.) în limita plafoanelor disponibile rămase la data de 01.01.2019, în sumă de 36,51 milioane lei suplimentate cu plafoanele obținute prin contractele încheiate cu CEC Bank în limita sumei de 38 milioane lei.

Întrucât plafoanele de garantare angajate cu băncile sus-menționate nu au acoperit necesitățile contractuale, Societatea a utilizat suplimentar instrumente de garantare emise de societăți de asigurări în valoare de 102,95 milioane lei.

Deasemenea menționăm că a fost organizat și derulat un proces de valorificare mijloace fixe către terți pentru completarea resurselor financiare proprii și reducerea costurilor generate de acestea.

## **CAP. VI. REALIZAREA INVESTITIILOR PROPRII ȘI A SCOATERILOR DIN EVIDENTA A MIJLOACELOR FIXE ÎN ANUL 2019**

### **• INVESTITII PROPRII**

Pentru anul 2019 a fost prevăzut un plafon de 34,65 mil. lei pentru realizarea investițiilor proprii, având ca sursă amortizarea aferentă acestui an și soldul neconsumat din plafonul aferent anului 2018.

Contextul economic ce a generat o puternică presiune financiară pe parcursul întregului an asupra Societății prin încasarea cu mare întârziere/neîncasarea veniturilor realizate de la beneficiari, cât și necesitatea orientării cu precădere a disponibilităților financiare pentru asigurarea resurselor necesare realizării producției, au făcut ca în anul 2019 să se realizeze investiții proprii (echipamente tehnice pentru proiectele desfășurate în România precum și mijloace de transport, altele pentru proiectul desfășurat în Iordania) de 16,58 milioane lei respectiv 47,85 % din plafonul aprobat.

### **• SCOATERI DIN EVIDENTA MIJLOACE FIXE**

Programul de scoateri din evidența aprobat pentru anul 2019 a fost de 2.003 buc. mijloace fixe, din care 18 construcții și 1.985 echipamente tehnice.

În cursul anului 2019 s-au scos efectiv din evidența următoarele:

- 36 mijloace fixe – construcții;
- 239 buc. echipamente tehnice, din care 238 buc. din patrimoniul bilanțier, și 1 buc. procurată din credite devenite neperformante.

Facem mențiunea că:

- Nerealizarea Programului la echipamentele tehnice a fost determinată de:
  - dinamica moderată a ramurii construcției, fapt ce nu a permis decât în mică măsură valorificarea prin vânzare a echipamentelor tehnice;
  - prețul scăzut de pe piața deșeurilor de fier vechi, ce a determinat amânarea operațiunilor de valorificare și scoatere din evidența pentru un moment favorabil.
  - stoparea scoaterii din evidența a unor mijloace fixe specifice, având în vedere perspectiva utilizării lor în cursul anului 2019.



Facem precizarea ca atât realizările de investiții proprii, cit și scoaterea din evidenta a mijloacelor fixe sint reglementate prin Proceduri și Instrucțiuni interne, ele derulându-se pe baza de Referate de necesitate nominale ale subunităților, aprobate de C.A.

Depasirea numarului la mijloace fixe de natura construcțiilor, scoase din evidenta s-a datorat valorificarilor catre terti a acestora functie de oportunitati pentru a se asigura acoperirea și pe aceasta cale a necesarului de resurse financiare;

## CAP.VII. CU PRIVIRE LA CONDUCEREA EVIDENTEI CONTABILE

În cadrul Societății evidenta contabila a întregului patrimoniu este organizata și condusa prin compartiment distinct conform prevederilor Legii contabilității nr.82/1991 republicata cu modificările și completările ulterioare, Ordin MFP nr. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare și Politicile Contabile adaptate la specificul activității Societății, aprobate de C.A.

Întocmirea situațiilor financiare anuale are la baza respectarea prevederilor legale menționate și principiile contabile generale cu privire la continuitatea activității, independenta exercițiului, prudenta, intangibilitatea, evaluarea și reflectarea separata a elementelor de activ și a datoriilor reflectate în bilanț precum și prevalenta economicului asupra juridicului.

Fiecare Sucursala/UCM din componenta Societății conduce prin compartimente distincte evidenta contabila cu privire la existenta și mișcarea elementelor patrimoniale încredințate de Societate în scopul gestionarii și folosirii pentru realizarea veniturilor programate și răspund în mod direct pentru acuratețea și corectitudinea datelor furnizate.

Activitatea Societății și a Sucursalelor/U.C.M.-urilor sale se desfășoară pe baza Bugetului de Venituri și Cheltuieli aprobat de A.G.A. pentru fiecare exercițiu financiar anual și cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Astfel, se urmăresc și se evidențiază toate veniturile realizate cu încadrarea acestora conform prevederilor legale și încasarea conform clauzelor prevăzute în contractele încheiate, se dimensionează costurile aferente veniturilor conform prevederilor legale, se angajează și se fac plăți către salariați, la terti persoane fizice și juridice și la stat pentru impozite, taxe și contribuții conform prevederilor legale în vigoare.

Lunar, trimestrial și anual, Sucursalele/U.C.M.-urile întocmesc balanțe de verificare a conturilor contabile și semestrial și anual bilanț contabil cu anexe la bilanț care se depun la organele fiscale locale unde sunt arondate (nu se centralizează), precum și la băncile finanțatoare și Societate.

La nivelul Societății se întocmește balanța de verificare a conturilor contabile și bilanț contabil centralizat pe total Societate, pe baza rulajelor și soldurilor din balanțele contabile ale sucursalelor și Centralei Societății, care se depun în termenele legale la Direcția Generala de Administrare a Marilor Contribuabili din București și la Oficiul Registrului Comerțului.

Posturile de activ și pasiv din bilanțul contabil centralizat pe total Societate corespund cu datele din balanța centralizată de verificare a conturilor contabile și au la bază rezultatele inventarelor anuale a elementelor patrimoniale întocmite și valorificate conform Normelor metodologice aprobate cu Ordin MFP nr. 2861/2009 și decizia Conducerii Societății nr. 338/31.08.2018.

În formularul anexa la bilanț contabil „Contul de profit și pierdere” veniturile și cheltuielile aferente acestora, pentru anul 2019, sunt corect reflectate pe baza documentelor, a rezultatelor realizate și a informațiilor furnizate de Sucursale/U.C.M.-uri.



În conformitate cu cerințele Legii 31/1990 privind societățile comerciale și ale Legii nr.82/1991 privind organizarea contabilității, situațiile financiare anuale pentru anul 2018 sunt auditate de către auditor financiar extern BDO Audit SRL autorizat de către CAFR sub nr.018/2001, în baza contractului nr.6243/2019, auditor aprobat de A.G.A.

În cadrul Societății este organizată și condusă contabilitatea de gestiune cu respectarea prevederilor legale în vigoare și adaptări la specificul activităților complexe desfășurate de Societate care oferă informațiile necesare conducerii Societății pentru analiza economico-financiară și adoptarea deciziilor.

## **CAP.VIII. ORGANIZAREA CONTROLULUI INTERN LA NIVELUL SOCIETĂȚII**

Având în vedere complexitatea proceselor și activităților organizate și desfășurate de Societate, managementul a luat decizia instituirii și organizării mecanismelor de control intern și extern în scopul identificării și prevenirii riscurilor (interne și externe) și exercitarea unui control riguros financiar, gestionar, managerial și de sistem.

Conform prevederilor legale, Societatea are organizate și implementate următoarele forme de control care se exercită asupra întregii activități de gestionare a întregului patrimoniu, de organizare și funcționare a conducerii Societății pe nivele organizatorice și de identificare și prevenirea producerii riscurilor astfel:

- controlul economico-financiar intern asupra existenței, mișcării și asigurarea integrității elementelor patrimoniale ale Societății organizat la nivel de Societate și în fiecare Sucursala/U.C.M.;
- controlul financiar preventiv asupra operațiunilor de angajare relații patrimoniale pe baza de contracte cu terți persoane fizice și juridice, și operațiuni de încasări și plăți cu și fără numerar organizat la nivel de Societate și Sucursale/U.C.M.-uri.

Cele două forme de control intern au fost organizate și se desfășoară în cadrul Societății în scopul asigurării integrității patrimoniului și gestionarea și folosirea eficientă a activelor din dotarea Societății pentru consolidarea proprietății acționarilor.

În acțiunea de supraveghere a integrității patrimoniului, direcțiile de specialitate din cadrul Societății au organizat verificări asupra aplicării dispozițiilor stabilite de conducerea Societății și structurile de control ale acesteia.

În baza cerințelor Legii 31/1990 cu modificările și completările ulterioare, a Ordinului MFP nr.1802/2014 Societatea a organizat, cu respectarea prevederilor Hotărârii CAFR nr. 56/2015, activitatea de audit intern în cadrul Societății.

Activitatea de audit intern se desfășoară pentru activitățile realizate de nivelele organizatorice ale Societății, este independentă față de structurile organizatorice și evaluează respectarea standardelor de eficiență și de etică pe baza unor analize de risc și a unui plan de audit aprobat de C.A.

## **CAP.IX. ACTIUNILE INTREPRINSE ÎN ANUL 2019**

Pentru realizarea obiectivelor stabilite de A.G.A., o bună gestionare a patrimoniului și diminuarea impactului negativ al riscurilor cu care s-a confruntat Societatea în cursul anului 2019, C.A., C.D., Directorii și conducerile executive au luat o serie de măsuri concretizate în principal în următoarele:

- reșezarea Structurii organizatorice prin derularea activității în țară prin U.C.M.-uri, aprobarea Organigramelor la nivelul Societății, Sucursalelor și U.C.M.-urilor, analiza și aprobarea Statelor de funcțiuni lunar, pentru luarea de măsuri pentru reducerea cheltuielilor indirecte generate de personalul T.E.S.A., T.P. și indirect productiv în funcție de veniturile programate a se realiza de către subunități și încadrarea în manopera admisă la decontare, conform ofertelor adjudecate la licitații;

- dezvoltarea de aplicații informatice în modulele S.I.H. pentru efectuarea analizelor în timp real și identificarea abaterilor/neconformităților, cauzelor producerii acestora;



- generalizarea plății remunerațiilor managementului Societății în funcție de gradul de realizare al indicatorilor de performanță stabiliți și aprobați prin B.V.C.-ul Societății/Subunităților, pe baza de contracte de mandat;
- intensificarea activității de prospectare a pieței construcțiilor, interne și externe, pentru asigurarea unui portofoliu de contracte corespunzător capacităților de producție ale Societății;
- atragerea forței de muncă (specialiști, muncitori calificați și necalificați) din țară și străinătate;
- efectuarea demersurilor legale pentru protejarea intereselor Societății în relația cu terțe persoane juridice și fizice pe fondul unui mediu economic nefavorabil în general cu consecințe în declanșarea stării de insolvență/faliment a societăților partenere și incapacitate de plată a beneficiarilor lucrărilor de C+M executate, precum și cu intermediarii în procesul de preluare ostilă a Societății;
- negocierea constantă a facilităților acordate de unitățile bancare și asigurarea unui impact redus al solicitărilor de restructurare solicitate de acestea;
- prospectarea și contractarea de noi facilități în relație cu unitățile bancare partenere CEC BANK și EXIMBANK pentru contrabalansarea tendinței de reducere expunere manifestată de unitățile bancare partenere tradiționale ;
- identificarea și accesarea de soluții alternative de emisie a instrumentelor de garantare prin intermediul societăților de asigurări cu reducerea costurilor aferente.
- Inițierea constantă a esalonării prin Note de negociere a plății obligațiilor scadente cu neperceperea de penalități și pentru evitarea declanșării procedurii de insolvență.
- Efectuarea demersurilor necesare pentru ca în anul 2020 să se procedeze la modificarea managementului Societății ,prin separarea administrării acesteia de către Consiliul de Administrație și derularea activității operative prin Directorii Societății.

Față de cele prezentate se apreciază ca Administratorii Societății numiți de A.G.A. au supravegheat, controlat și au acționat în mod corespunzător pentru asigurarea continuității activității firmei în anul 2019, în condițiile economice și financiare nefavorabile cu care s-a confruntat la nivel național și în mod deosebit în domeniul construcțiilor.

Având în vedere situațiile financiare anuale pentru anul 2019 formate din bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situațiile anexe, raportul Administratorilor pe anul 2019 și raportul Auditorului financiar asupra situațiilor financiare individuale pentru anul 2019, prezentate și propunerile făcute, se supune aprobării Adunării Generale a Acționarilor, următoarele:

- Situațiile financiare individuale pentru anul 2019 formate din bilanțul contabil, cont de profit și pierdere, situațiile anexe;
- Raportul Administratorilor pentru anul 2019;
- Raportul auditorilor asupra situațiilor financiare individuale pentru anul 2019;
- Acoperirea rezultatului reportat din alte rezerve constituite în anii precedenți ,asa cum au fost prezentate în Raportul Administratorilor și în Situațiile Financiare anexate;
- Descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2019.

**PRESEDINTELE  
CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

**Ing. Mihaita Petrus Fundeanu**



(18)  
S. Prodan