

## RISCURI IDENTIFICATE IN DERULAREA ACTIVITATII HIDROCONSTRUCTIA S.A. – 2020

Nr. Crt	RISCURI	MASURI PENTRU DIMINUAREA RISCURILOR
<b>1.</b>	<b>RISCURI OPERATIONALE</b>	
<b>1.1.</b>	<p>-Necesitatea asocierii/subcontractarii (în faza de ofertare, contractare si a execuției unor părți de lucrare) cu parteneri, subcontractori si prestatori de servicii, care ulterior (din diverse motive) nu isi indeplinesc obligatiile contractuale. Angajarea raspunderii Societatii (in solidar, in garantie, etc.) pentru neexecutarea de catre acestia a obligatiilor contractuale pe care acestia le au.</p>	<p>-Stabilirea/delimitarea clara prin clauze contractuale si anexe la contract a domeniului propriu de activitate, a drepturilor si obligatiilor care revin fiecarei partener asociat sau a subcontractorilor/prestatorilor; -Analiza necesitatii si oportunității asocierilor; validarea acestora de către directiile de specialitate ale Societății; - Evaluarea periodica si aprecierea activitatii partenerilor (conform procedurilor Societatii) si eliminarea din “Lista furnizorilor acceptati” a celor care nu si-au îndeplinit obligațiile asumate prin contractele incheiate.</p>
<b>1.2.</b>	<p>- Organizarea tehnologica, pregătirea, organizarea activitatilor si monitorizarea execuției proiectelor neadecvate si in conformitate cu cerintele din contracte; - Intocmirea si prezentarea cu întârziere si neconformă a documentelor justificative necesare pentru:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• decontarea productiei realizate si certificarea acesteia la termen;</li> <li>• emiterii pretențiilor catre inginer pentru ordin de modificare/ variații;</li> <li>• solicitarea extinderii duratei de execuție contractate;</li> </ul>	<p>- Elaborarea de procedee/solutii tehnologice in concordanta cu cerintele din specificatiile anexa la contract si corelate cu graficul de execuție; - Analiza si actualizarea necesarului de resurse si contractarea achizițiilor corelat cu cerințele si specificatiile anexate la documentatia tehnica si cu graficul general de execuție actualizat pentru evitarea crearii de stocuri fara miscare si de imobilizari financiare; - Elaborarea metodelor de organizare si executie a lucrarilor pentru indeplinirea cerintelor de certificare a productiei, actualizarea si urmarirea aplicarii acestora; - Asigurarea intocmirii la termen a documentelor si înregistrărilor (comunicări, notificări, etc.) si respectarea regulilor si modalităților de transmitere catre Inginer/ Beneficiar si tinerea sub control a indeplinirii cerintelor contractuale privind decontarea lucrarilor, extinderea duratelor de executie acolo unde este cazul si/sau solicitarea ordinelor de modificare/variatii; - Stabilirea personalului „cheie” (echipa de conducere a proiectului) si instruirea acestuia; definirea organigramei, stabilirea responsabilităților, atribuțiilor si a limitelor de competenta.</p>



34

## RISCURI IDENTIFICATE IN DERULAREA ACTIVITATII HIDROCONSTRUCTIA S.A. – 2020

1.3.	- Încheierea de contracte cu beneficiarii care impun condiții și clauze ce pot deveni nefavorabile pe parcursul derulării contractului pentru Societate.	<p>- Analiza clauzelor contractuale de către direcțiile de specialitate și amendarea acestora în vederea negocierii și modificării clauzelor abuzive și prevenirea influențelor negative care pot să apară pe parcursul derulării executiei contractului cum ar fi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• un nivel neacceptabil de penalizare (procent și nelimitarea sumei de penalitate), precum și daune interese.</li> <li>• variația diferentelor de curs valutar la importul de echipamente tehnice;</li> <li>• variația de preturi/tarife la resursele necesare; etc.</li> </ul>
1.4.	- Neasigurarea de către beneficiari/proiectanți, a proiectelor sau detaliilor de execuție, în conformitate cu cerințele de progres a lucrărilor;	<p>- Evaluarea/reevaluarea și selectarea furnizorilor de servicii pentru activitatea de proiectare (FIDIC galben);</p> <p>- Încheierea contractului de proiectare în concordanță cu prevederile contractului de baza,</p> <p>- Analiza periodică a activității de proiectare, notificarea beneficiarilor/proiectanților cu privire la întârzierea predării proiectului/ detaliilor de execuție și solicitarea scrisă a managerului de proiect cu privire la corelarea proiectării cu graficul general de execuție.</p>
1.5.	- Dificultăți în atragerea și menținerea personalului calificat de conducere și execuție conform cu cerințele proiectelor aflate în derulare	<p>- Asigurarea unui nivel competitiv al câștigurilor salariale, în concordanță cu piața construcțiilor din țară; stimularea personalului pentru realizarea indicatorilor de performanță (acordarea de bonusuri de performanță, etc.);</p> <p>- Formarea, perfecționarea, atestarea, autorizarea și promovarea personalului propriu; atragerea de personal calificat pentru posturile deficitare;</p> <p>- Protejarea intereselor Societății împotriva preluării de personal calificat de către entități concurente.</p>



## RISCURI IDENTIFICATE IN DERULAREA ACTIVITATII HIDROCONSTRUCTIA S.A. – 2020

1.6.	<p>-Neaplicarea / aplicarea necorespunzatoare a regulilor interne privind inregistrarea, prelucrarea si transmiterea la termen a informatiilor catre managementul Societatii pentru luarea deciziilor si adoptarea masurilor corective si preventive</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Imbunatatirea si sistematizarea rapoartelor cuprinse in sistemul informational prin introducerea datelor si documentelor in sistemul SIH pentru realizarea analizelor si rapoartelor necesare procesului decizional.</li> <li>- Asigurarea suportului tehnic la toate nivelele organizatorice (hardware), finalizarea proiectarii si integrarii modulelor SIH (software) care sa asigure procesarea automata a datelor in mod sistematic si cronologic prin preluarea directa a datelor si informatiilor din documentele tehnic operative in documentele financiar contabile; instruirea periodica a utilizatorilor pentru imbunatatirea activitatii de introducere si procesare a datelor si obtinerea unor rapoarte de management fiabile.</li> </ul>
<b>2.</b>	<b>RISCURI ECONOMICO-FINANCIARE</b>	
2.1.	<p>- Depășiri de costuri la proiectele aflate in executie si in special la cele cu preț ferm (neactualizabil) cu impact negativ asupra profitului brut</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Analiza condițiilor concrete din teren a fiecarui proiect aflat in executie pentru adaptarea metodelor de lucru, a tehnologiilor si a detaliilor de execuție adecvate pentru incadrarea costurilor efective in nivelele admise din ofertele acceptate de catre beneficiari;</li> <li>- Analiza abaterilor cantitative si valorice, stabilirea de masuri si responsabilitati concrete pe persoane pentru incadrarea in prevederile din ofertele contractate si actionarea pentru recuperarea de la beneficiari a modificarilor/variațiilor determinate;</li> <li>- Negocierea si incheierea de contracte cu preturi ferme pentru principalele resurse pe perioada derulării contractului si efectuarea platii dupa incasarea creantei de la beneficiarul proiectului cu pret ferm;</li> <li>- Verificarea si identificarea omisiunilor din oferte si stabilirea masurilor corective si preventive la elaborarea viitoarelor oferte similare.</li> </ul>



## RISCURI IDENTIFICATE IN DERULAREA ACTIVITATII HIDROCONSTRUCTIA S.A. – 2020

<p>2.2. -Goluri financiare cauzate de întârzierea încasării lucrărilor executate si/sau facturate si acordarea la terti subcontractori/ prestatori de avansuri care nu sunt garantate.</p> <p><b>Riscul de lichiditate</b> - datorita caruia Hidroconstructia poate sa intimpine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate in numerar sau prin transferul unui activ financiar;</p> <p><b>Riscul determinat de modificarile legislative</b> cu impact in cresterea costurilor Societatii fara corespondent in ofertele adjudecate (ex.O.U.G. 114/2018, etc.)</p> <p><b>Riscul valutar</b> - Hidroconstructia este expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar determinat de obligatia reevaluării activelor si pasivelor denominate in alta moneda, - modificarii costurilor si platilor de dobinda, comisioane bancare rezultata in urma derularii contractelor pentru facilitatile de credit in valuta; - operatiunilor economice si financiare derulate in cadrul subunitatilor externe</p>	<p>-notificarea beneficiarilor pentru neplata lucrarilor executate la termenele prevazute in contract; calcularea si facturarea de penalitati contractuale si instintarea conducerii Societatii in legatura cu necesitatea/ oportunitatea rezilierii contractului;</p> <p>- Gestionarea judicioasa a avansului si a sumelor încasate pe parcursul derulării contractului si utilizarea acestora conform cerintelor contractuale;</p> <p>- Corelarea condițiilor si termenelor de plata din contractele încheiate cu furnizori (subcontractori, prestatori, furnizori de bunuri, etc.) cu condițiile si termenele de incasare a creantelor din contractul de baza;</p> <p>- Corelarea graficelor de livrări ale furnizorilor cu graficul de execuție al lucrarilor si graficul de plăți (cash-flow) al proiectului;</p> <p>- Acoperirea golurilor financiare temporare prin accesarea finantarilor bancare pe proiect (pentru contractele eligibile );</p> <p>- Interzicerea acordarii de avansuri la terti, persoane juridice, inainte de prezentarea garantiei bancare de aceiasi valoare cu avansul solicitat;</p> <p>- O politica prudenta de gestionare a Riscului de Lichiditate implica mentinerea de resurse lichide suficiente pentru a putea onora obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta;</p> <p>-disponibilitatea finantarii prin facilitati de credit adecvate (finantarea pe proiecte)</p> <p>- lichidizarea resurselor financiare imobilizate in productie necertificata/stocuri si in garantii de buna executie/retineri monetare;</p> <p>-finalizarea negocierilor cu beneficiarii si incheierea actelor aditionale pentru actualizarea preturilor/tarifelor din oferta adjudecata cu influentele rezultate din majorarea manoperei orare si a preturilor la materiale din oferta;</p> <p>- Corelarea termenelor de incasare creeante/plata angajamente in valuta aflate in derulare de catre Societate;</p> <p>- Contractarea resurselor in valuta in stricta corelatie cu preturile cuprinse in oferta ;</p> <p>- Includerea in preturile de oferta a unei marje care sa acopere evolutia cursului de schimb pentru resursele preconizate a fi achizitionate in valuta;</p> <p>- Diminuarea expunerii bancare (credite contractate) in special prin efectuarea la</p>
--	---



## RISCURI IDENTIFICATE IN DERULAREA ACTIVITATII HIDROCONSTRUCTIA S.A. – 2020

2.3.	<p>-Creșterea riscului de diminuare expunere/prelungire a contractelor de credit ca urmare a politicilor prudentiale adoptate de bancile straine (mama) cu consecințe directe asupra mentinerii echilibrului financiar si al asigurarii garantiilor bancare necesare pentru participari la licitatii, buna executiesi incasare avans;</p>	<p>- Asigurarea realizarii portofoliului de lucrari de c+m contractate, indeplinirea cerintelor contractuale pentru accelerarea decontarii/certificarii lucrarilor de C+M executate, obtinerea de profit la proiectele de c+m aflat in executie pentru constituirea capitalului de lucru din resursele financiare proprii si reducerea capitalului de lucru împrumutat;</p> <p>- Identificarea altor posibilitati de finantare a activitatii si de garantare a executiei proiectelor de C+M, pentru asigurarea continuitatii activitatii societatii;</p>
2.4	<p>- Acordarea de instrumente de garantare, plata la terti (CEC, Bilet la Ordin, S.G.B., polite de asigurare, etc.) inainte de receptia cantitativa si calitativa a bunurilor lucrarilor si serviciilor si/sau fara completarea sumelor /termenelor scadente;</p> <p>- Acceptarea si primirea de la terti a instrumentelor de plata (CEC, Bilet la Ordin) neavalizate de catre banci;</p>	<p>- Monitorizarea acordarii instrumentelor de garantare, de plata la termen catre furnizorii de bunuri materiale si prestatori conform procedurilor transmise de conducerea Societatii si stabilirea scadentelor de plata in corelare cu cash-flow-ul/disponibilitatile cert realizabile la nivelul subunitatilor de productie emitente;</p> <p>- Interzicerea primirii de la terti de instrumente de garantare a platii (file CEC, Bilete la ordin) fara sa fie avalizare de catre banci, cu risc in nerespectarea cerintelor contractuale si de declansare a procedurii de insolventa in cazul executarii acestora.</p>
2.5	<p>Producerea de pagube ca urmare a nevalorificarii sau valorificarii necorespunzatoare a constatarilor si masurilor ramase definitive stabilite prin actele de control intocmite de organele de control interne si externe.</p>	<p>- Realizarea masurilor stabilite prin actele de control interne si externe insusite de conducerea subunitatii controlate;</p> <p>- Stabilirea clara de catre conducerea Sucursalei/UCM-ului a termenelor si persoanelor responsabile cu realizarea masurilor dispuse prin actul de control, emiterea de norme si proceduri interne de stopare a repetarii neconformitatilor si de recuperare a eventualelor prejudicii de la persoanele vinovate si informarea imediata a Comitetului Director si a Consiliului de Administratie in legatura cu masurile dispuse;</p> <p>- Comunicarea ierarhica, conform procedurilor aprobate, a modului de realizare a masurilor dispuse cu anexarea in copie a documentelor care dovedesc modul de realizare.</p>



41

## RISCURI IDENTIFICATE IN DERULAREA ACTIVITATII HIDROCONSTRUCTIA S.A. – 2020

2.6	- Riscurile de frauda	Prevenirea si diminuarea riscurilor de frauda prin: - exercitarea activitatii de control intern la nivelul tuturor structurilor organizatorice si stabilirea persoanelor responsabile si a masurilor preventive si corective, unde se impune; - urmarirea modului de aplicare a instructiunilor de lucru, procedurilor administrative pentru fiecare domeniu de activitate si revizuirea si actualizarea periodica a acestora; - efectuarea cu regularitate, conform procedurilor stabilite de conducerea Societatii, a inventarierii faptice pentru produsele supuse riscului de instrainare;
		-instruirea periodica a persoanelor cu sarcini si atributii in domeniul gestionarii bunurilor patrimoniale, precum si a persoanelor cu atributii de exercitare a controlului intern in scopul pastrarii integritatii si utilizarii eficiente a acestora. - obtinerea de garantii contractuale de la societatile de paza care sa protejeze Societatea de eventualele prejudicii cauzate de sustrageri/furturi din gestiunile aflate in punctele de paza ale acestora.



## RISCURI IDENTIFICATE IN DERULAREA ACTIVITATII HIDROCONSTRUCTIA S.A. – 2020

2.7	<p>- Riscul intrarii in insolventa/ incapacitate de plata al beneficiarilor cu diminuarea capacitatii de onorare a obligatiilor contractuale integrale privind plata lucrarilor executate de catre Societate (creante);</p> <p>Riscul intrarii in insolventa a partenerilor/subcontractorilor si furnizorilor de bunuri cu consecinte in nefinalizarea la termen si de calitate a lucrarilor contractate, nerecuperarea avansurilor acordate</p>	<p>- asigurarea, din faza de ofertare si contractare a proiectelor de investitii, ca beneficiarii dispun de resursele financiare necesare pentru finantarea si finalizarea lucrarilor;</p> <p>-verificarea situatiei financiare a clientilor, atat la incheierea contractelor cit si pe parcursul derularii acestora, pentru a fi protejati in cazul in care situatia financiara a clientilor se deterioreaza, aparind riscul de neplata;</p> <p>- clientiilor care inchiriaza spatii, echipamente, etc. li se va solicita prin contract achitarea unei garantii si plata lunara in avans a chiriei conform cutumelor comerciale practicate pe piata inchirierilor;</p> <p>- platile in avans sau platile bunurilor materiale/lucrarilor executate de catre furnizori, subcontractori si prestatori se vor efectua numai dupa obtinerea garantiilor bancare care sa acopere sumele platite drept avans sau dupa incasarea sumelor aferente lucrarilor efectiv decontate de catre beneficiari;</p> <p>- executarea de lucrari sau efectuarea de prestatii in calitate de asociat sau de subcontractor/prestator se face in conditia in care prin contractul de executie al prestatiilor, insusit de beneficiar si contractele de asociere/subantrepriza, se stipuleaza modalitatea de incasare a sumelor aferente lucrarilor/prestarilor in conditii asiguratorii, respectiv prin deschiderea unui cont bancar comun (escrow), pentru care banca depozitara va efectua operatiunile de plati numai pe baza specimenului de semnatura al conducerii Societatii si a partii asociate; Prin contractul de asociere/subcontractare se va stipula aceasta clauza si se va solicita beneficiarului sa accepte efectuarea platilor numai in acest cont, urmand ca sumele sa fie partajate corect , functie de lucrarile executate si certificate pe fiecare parte implicata;</p>
3.	<b>RISCURI STRATEGICE</b>	



43

## RISCURI IDENTIFICATE IN DERULAREA ACTIVITATII HIDROCONSTRUCTIA S.A. – 2020

3.1.	<p>- Mentinerea concurenței pe piața construcțiilor din România concomitent cu migrația specialistilor și muncitorilor tineri către firmele concurente sau către spațiul economic european</p>	<p>- Îmbunătățirea continuă a managementului ofertării, selectarea proiectelor de construcții care au finanțare asigurată și sunt profitabile pentru Societate;</p> <p>- Identificarea și colaborarea cu parteneri, subcontractori și prestatori care dispun de experiență în domeniu, forța de muncă și dotări tehnice necesare executării proiectelor de construcții de calitate și la termenele prevăzute în contracte;</p>
3.2.	<p>-Flexibilitate și mobilitate redusă a conducerii subunităților de producție în dimensionarea resurselor necesare execuției proiectelor conform graficelor de execuție și la stabilirea cauzelor depășirii costurilor directe și indirecte, precum și nominalizarea persoanelor responsabile</p>	<p>- Adaptarea structurilor organizatorice la condițiile cerute de execuția contractelor și la procedurile aprobate de conducerea Societății;</p> <p>- Dimensionarea, alocarea resurselor în concordanță cu cerințele de execuție contractuale și urmărirea permanentă a încadrării consumului efectiv în valorile admise la decontare prevăzute în ofertele adjudecate; valorificarea resurselor disponibile în cadrul Societății prin relocarea lor între subunitățile acesteia.</p>
3.3.	<p>- Mentinerea unui volum scăzut al lucrărilor/proiectelor din domeniul hidroenergetic ca urmare a reorganizării și restructurării activităților în acest domeniu.</p> <p>-Neasigurarea la timp a autorizațiilor, documentațiilor necesare executării lucrărilor de C+M contractate</p> <p>-Mentinerea sistării execuției lucrărilor de c+m la obiectivele hidroenergetice aflate sub contract, neîntocmirea până la această dată a documentațiilor de punere în siguranță a acestora, refuzul neîntemeiat la plata pentru lucrările de c+m executate și confirmate</p>	<p>- Efectuarea demersurilor legale/contractuale pentru reluarea lucrărilor sistate, sau a unor părți din acestea.</p> <p>- Inițierea demersurilor necesare privind îndeplinirea obligațiilor contractuale de către Beneficiar, asigurarea avizelor, autorizațiilor și proiectelor/ documentațiilor de execuție la termen, prelungirea duratelor de execuție și/sau actualizarea termenelor intermediare/ finale de recepție.</p> <p>- Asigurarea volumului de lucrări prin participarea la licitații și adjudecare de noi contracte, în domeniul construcțiilor;</p> <p>- Reconversia în timp a resurselor tehnice și umane în concordanță cu cerințele noilor contracte.</p>
3.4.	<p>- Riscuri determinate de rezilierea de către Beneficiari a contractelor de lucrări sau solicitarea de penalități/daune interese, cu consecințe în diminuarea drastică a resurselor financiare și crearea de blocaj financiar.</p>	<p>- Inițierea acțiunilor de conciliere pe cale amiabilă cu Beneficiarii lucrărilor și dacă este cazul întreprinderea de acțiuni în instanță pentru diminuarea riscurilor de plată de penalități/daune contractuale.</p>





## RISCURI IDENTIFICATE IN DERULAREA ACTIVITATII HIDROCONSTRUCTIA S.A. – 2020

<p>3.5. - Riscul de tara pentru activitatea externa; - Destabilizarea politica, econo-mica si de siguranta umana in zona Iraq-Kurdistan-Siria, de-terminata de conflictul militar din zona. - Functionarea defectuoasa a angajamentelor asumate de Asociere (Consortiu) constituita pentru executia lucrarilor la obiectivul: "Reconstructia con-ductei de alimentare existente din azbociment de la lacul de acumulare Srechenska Bara si pana in orasul Vratza", Bulgaria. Atragerea raspunderii in solidar a Hidroconstructia pentru nerealizarile partenerilor din <b>consortiu</b>.</p>	<p>- Urmarirea si mentinerea unui dialog permanent cu Autoritatea Contractanta si Ministerul Finantelor pentru asigurarea continuitatii finantarii lucrarilor, precum si solicitarea scrisa si obtinerea extensiei duratei de executie a lucrarilor contractate pentru evitarea eventualelor penalitati si daune contractuale. - Efectuarea demersurilor necesare catre membrii Consortiului, Primaria Vratza pentru reglementarea situatiei existente si realizarea angajamentelor asumate prin contractul de prestatii.</p>
--	---

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE  
ING. FUNDEANU MIHAELA PETRUS



45