



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

SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU ANUL 2012

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ȘI AUDITORILOR ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE REPARTIZAREA PROFITULUI NET ȘI FIXAREA DIVIDENDELOR PENTRU ANUL 2012

CAP.I. DATE DE PREZENTARE SOCIETATE

SC HIDROCONSTRUCȚIA SA s-a înființat în baza H.G. nr. 1104/1990 prin reorganizarea fostului TRUST DE CONSTRUCȚII HIDROENERGETICE fondat în anul 1950 și are ca obiect principal de activitate execuția lucrărilor de construcții hidroenergetice și hidrotehnice la suprafața și în subteran, precum și lucrări de construcții civile, industriale, edilitare, în domeniul infrastructurii (reabilitari de drumuri, autostrazi și poduri etc) în domeniul de protecția mediului etc.

Pe langa activitatea de baza, societatea realizeaza venituri și din alte tipuri de activități prevazute în Actul constitutiv aprobat, respectiv în domeniul comercial, alimentație publica, turism, inchirieri terenuri și spații construite, prestari de servicii cu mijloace tehnice din dotare și incepand cu anul 2006 din producție de energie electrica în microhidrocentrale și comercializarea energiei electrice conform licențelor acordate de ANRE.

Societatea este persoana juridica romana, cu capital integral privat, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/1726/1991 și persoana impozabila conform prevederi Cod Fiscal, cu cod de inregistrare fiscala în scopuri de TVA RO1556820.

In anul 1995, Asociația Acționarilor „HIDROCON”a cumparat de la STAT (contract cu FPS nr. 266/1995 și Contract cu FPP IV Muntenia nr. 227/1995) intregul pachet de acțiuni (2.865.362) în valoare de 7.163.405 lei care a fost platit integral pina la 31.12.2005 conform prevederilor din contracte.

Toate obligațiile acționarilor prevazute în contractele susmenționate au fost realizate integral.



În perioada 1995-2011 Capitalul social al societății a fost majorat de la 7.163.405 lei la 148.651.600 lei (de peste 20 de ori) prin incorporare de rezerve din profit net și din reevaluări de imobilizări corporale, a crescut numărul de acțiuni, care au fost distribuite la acționari conform prevederii legale și statutare de la 2.865.362 la 5.946.064, iar valoarea nominală pe acțiune a crescut de la 2,5 lei la 25 lei.

În sesiunea AGEA din data de 20.05.2010 Consiliul de Administrație a propus reducerea capitalului social al societății prin diminuarea valorii nominale a acțiunilor, de la 25 lei/acțiune la 22,5 lei/acțiune și distribuirea sumei de 14.865.160 lei către acționari.

Prin Hotărârea AGEA nr.26/20.05.2010 a fost aprobată propunerea Consiliului de Administrație **de reducere** a valorii nominale a acțiunilor de la 25 lei/acțiune la 22,5 lei/acțiune și în consecință de diminuare a capitalului social de la valoarea de 148.651.600 lei la valoarea de 133.786.440 lei și distribuirea sumei de 14.865.160 lei către acționarii societății.

În prezent **toate acțiunile** SC Hidroconstrucția SA în **număr de 5.946.064 și întregul capital social în valoare de 133.786.440 lei este deținut de acționari persoane fizice** reuniți în Asociația Acționarilor „Hidrocon” și Societate prin programul de rascumpărare acțiuni proprii aprobat de AGEA, iar evoluția pe ultimii 4 ani se prezintă astfel:

Nr. crt	Specificație	Lei			
		2009	2010	2011	2012
1.	Acțiuni nominative nematerializate	5.946.064	5.946.064	5.946.064	5.946.064
2.	Valoare nominală	25	22,5	22,5	22,5
3.	Capital social	148.651.600	133.786.440	133.786.440	133.786.440

Prin Anexa nr. 2 la Actul constitutiv al societății aprobat de A.G.A. în anul 2004 cu modificările și completările ulterioare – **Regulamentul de evidență și cesiune a acțiunilor**, cu începere de la 01.09.2004, **s-au creat posibilitățile de cesiune a dreptului asupra acțiunilor, cesionare care se poate efectua numai între** membrii acționari ai societății. Pe perioada de derulare a Programului de rascumpărare a acțiunilor de către Societate, AGEA a stabilit prin Hotărârea nr.29/20.05.2010 **instituirea și exercitarea dreptului de preemțiune** cu privire la tranzacțiile de vânzare-cumpărare a acțiunilor deținute de acționarii societății.

În anul 2012, conducerea, administrarea și controlul asupra patrimoniului și funcționării societății s-a făcut cu respectarea prevederilor Legii 31/1990 cu modificările ulterioare, precum și a principiilor guvernantei corporatiste astfel:

- a) consolidarea și maximizarea valorii investiției făcute de acționari în societate prin menținerea unui echilibru financiar corespunzător al societății și creșterea performanțelor cantitative și calitative ale societății de a realiza venituri și profit;
- b) asigurarea livrărilor la termenele contractuale către clienți de produse și servicii corespunzătoare cerințelor din punct de vedere calitativ;

- c) identificarea și controlul riscurilor care pot să apară în activitatea societății și adoptarea de măsuri corective și preventive pentru diminuarea impactului negativ;
- d) motivarea salariaților pentru realizarea performanțelor cerute de activitatea firmei, fidelizarea și stabilizarea acestora;
- e) asigurarea transparenței în activitatea societății față de instituțiile financiare, parteneri și acționari; respectarea drepturilor acționarilor minoritari;
- f) organizarea și exercitarea controlului intern pentru asigurarea conformității cu legislația în vigoare, aplicarea deciziilor luate de conducerea societății, utilizarea eficientă a resurselor în scopul îmbunătățirii și creșterii performanței activității, precum și prevenirea și controlul riscurilor pentru atingerea obiectivelor stabilite.

Pe baza principiilor menționate și a prevederilor Legii nr.: 31/1990, sistemul de conducere administrare și control al societății a fost perfecționat continuu și a funcționat astfel:

- s-a menținut, în sistemul de conducere și administrare, prin delimitarea între funcțiile de conducere neexecutivă și control (administratori) de funcțiile executive (directori), măsura fiind prevăzută în Actul Constitutiv al societății înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului;
- Comitetul de Audit Intern, înființat conform prevederilor legale a analizat constatările și recomandările auditorilor interni și a formulat măsuri corective și preventive care s-au supus aprobării CA și s-au transmis la sucursale și societate pentru aplicare;
- Comitetul Director ca organism operativ și de decizie a asigurat implementarea măsurilor stabilite de Consiliul de Administrație și de AGA;
- relațiile dintre administratori și directori cu societatea s-au desfășurat pe baza contractelor de administrare și de mandat încheiate cu drepturi și obligații, care sunt definite și care se regăsesc în Actul Constitutiv, Regulamentul de Organizare și Funcționare al societății, Regulamentul de Organizare și Funcționare al Consiliului de Administrație, Regulamentul de Organizare și Funcționare al Comitetului Director și Codul de Etică al Managementului Societății;
- pe baza inventarelor valorificate și aprobate de către Consiliul de Administrație au fost predate pentru folosință, sub semnatura, la Directorii executivi din sucursale elementele patrimoniale care concurează la realizarea prevederilor din Bugetul de Venituri și Cheltuieli aprobat de AGA;

Conform prevederilor Actului constitutiv al societății și structurii organizatorice aprobate, în **anul 2012 în cadrul societății au funcționat un număr de 11 sucursale în țara și 2 sucursale în străinătate (Germania cu puncte de lucru în Germania și Belgia și Irak-Kurdistan)**, subunități fără personalitate juridică, dar cu autogestiune economică – financiară proprie.

Astfel, sucursalele au numita conducere executiva proprie și deschise conturi bancare pentru disponibilitați și operațiuni financiare, conduc activitatea proprie pe baza BVC aprobat de catre C.A. ca parte componenta a BVC al societății aprobat de A.G.A., incheie contracte comerciale în limita competențelor aprobate, incaseaza direct veniturile realizate și fac plăți catre salariații proprii, catre bugete locale și autorități publice centrale și locale și la bugetul de stat (prin societate), la societate și la terți, conduc evidenta contabila financiara și de gestiune pentru gestionarea intregului patrimoniu primit de la societate pentru o utilizare eficienta a acestora, precum și pentru operațiunile economico –financiare proprii, intocmesc balanța de verificare a conturilor contabile lunar, trimestrial și anual, care dupa analiza și verificare se centralizeaza la societate pentru raportare.

Local, fiecare sucursala a societății face raportari la organele fiscale pentru obligațiile fiscale pe care le constituie și le platesc în teritoriu conform prevederilor legale, precum și la bancile cu care au incheiate contracte de credit și pentru scrisori de garanție bancara, în limita plafoanelor aprobate de societate și a imputernicirilor acordate de Consiliul de Administrație.

CAP.II. MIJLOACE ECONOMICE FOLOSITE în ANUL 2012 PENTRU REALIZAREA PROGRAMULUI DE VENITURI și PROFIT APROBAT DE A.G.A.

Conform datelor prezentate în formularul de bilanț contabil incheiat pentru anul 2012, societatea inregistreaza la data de 31.12.2012 **un patrimoniu bilanțier total în suma de 1.127.208.726 lei, cu o scadere față de anul 2011 în suma de 78.181.354 lei.**

Scaderea patrimoniului în anul 2012 față de anul precedent **este localizata în principal la creanțe comerciale** cu suma de **140.980.145** lei determinata de incasarea productiei de C+M realizate si facturate la beneficiari, reducerea programului de investitii al SC Hidroelectrica SA ca urmare a intrarii societatii in procedura de insolventa, diminuarea valorii nete a mobilizarilor corporale (constructii) în urma amortizarii legale si a reevaluarii la valoarea justa la data de 31.12.2012 cu suma de **25.139.876** lei, precum si cresterii cu suma de **116.593.915** lei reprezentand valoarea producției în curs de execuție, necertificata ca urmare a condițiilor contractuale de avizare a certificatelor interimare de plata și decontare a producției.

Scaderea activului bilanțier menționata anterior are ca efect principal **diminuarea** creditului furnizor cu suma de **23.812.315** lei realizata prin corelarea termenelor de plata din majoritatea contractelor de achiziții cu termenele de incasare a creanțelor menționate anterior, precum si cresterea volumului de credite bancare angajate cu suma de **26.758.615** lei determinata de finantarea cheltuielilor ocazionate de executie lucrarilor contractate si nedecontate.

In totalul patrimoniului bilanțier, totalul activelor imobilizate la valoarea ramasa sunt în suma de **437.629.176 lei** cu o pondere de **38,82%**, care s-au gestionat și folosit de catre sucursale în anul 2012 pentru realizarea **veniturilor totale în suma de 817.401.538 lei** .

Din totalul activelor imobilizate, ponderea de 93,59% o dețin activele corporale la valoarea ramasa în suma de 409.570.007 lei reprezentind terenuri, construcții și dotari tehnice (utilaje, mijloace de transport etc.) **folosite** de societate în anul 2012 pentru realizarea lucrarilor programate la activitatea de construcții, precum și la realizarea de produse, servicii și prestații vandute la terți.

Activele corporale în curs de execuție la finele anului 2012 totalizeaza suma de 46.442.272 lei din care în majoritate reprezinta construcții, amenajari terenuri și reabilitari de construcții în vederea realizarii de baze de producție și pentru activități de turism.

Lucrarile de construcții și modernizari spații construite se regasesc la majoritatea sucursalelor și sunt aferente bazelor de productie, sediilor administrative, spatii comerciale de alimentatie publica și de turism.

Imobilizarile financiare inregistrate la finele anului 2012 totalizeaza suma de **27.686.154 lei** și **reprezinta in principal participatiile** S.C. Hidroconstructia S.A. la capitalul social al altor societati comerciale, **grupate pe interese de participare** conform datelor prezentate în Nota nr.7 anexa la situatiile financiare ale anului 2012.

ACTIVELE CIRCULANTE TOTALE existente la finele anului 2012, conform bilant contabil, **totalizeaza suma de 687.390.098 lei** și reprezinta **60,98%** din totalul activului bilantier.

In totalul activelor circulante, creantele comerciale ramase de incasat (facturate) sunt în **suma totala de 308.753.848 lei** cu o pondere de **44,92%** și cuprind lucrarile executate, serviciile prestate și garantiile de buna executie retinute din lucrarile facturate și de facturat care se incaseaza conform prevederilor din contracte.

Stocurile de materiale consumabile existente la finele anului 2012 în suma totala de **38.833.299 lei** sunt stabilite pe baza de inventar, au în componenta tevi și accesorii pentru lucrari de canalizare și alimentare cu apa, ciment, produse petroliere etc., care asigura consumul pentru circa 1 luna în cursul anului 2012.

Produsele finite și marfurile existente la finele anului 2012 în suma totala de 7.599.376 lei, inventariate conform prevederi legale, detin o pondere mica în totalul stocurilor (5,13%) urmand ca sucursalele sa faca eforturi pentru realizarea stocurilor curente, agregate minerale pentru lucrari de modernizare drumuri și produse finite necesare structurii lucrarilor contractate.

Pentru sustinerea financiara a activitatilor programate în anul 2012 și realizarea cifrei de afaceri nete în suma de 623.555.725 lei, societatea a folosit rezervele, imobilizarile

corporale si activele circulante detinute de societate precum si profitul net realizat in cursul anului 2012 si nerepartizat pe destinatii.

În completarea resurselor proprii mentionate, în anul 2012 **au fost utilizate credite bancare pe termen scurt** în suma de 90.859.338 lei **care reprezinta 11,12% din veniturile totale realizate** pentru care s-au platit dobanzi în suma de 4.864.104 lei.

Elementele de activ și pasiv inregistrate în bilantul contabil pentru anul 2012 sunt stabilite pe baza inventarelor efectuate de sucursale și societate conform normelor aprobate cu Ordin MFP nr. 2861/2009 și Decizia conducerii societatii nr.121/19.07.2012.

Pe baza inventarelor valorificate și aprobate de catre Consiliul de Administratie, **toate activele corporale** (terenuri, constructii și dotari tehnice) și **obiectivele de organizare santier tehnologica și sociala** inregistrate la finele anului 2012 în patrimoniul bilantier și în conturi de ordine și evidenta, **au fost predate conducerii executive a sucursalelor** pentru gestionare și folosire în anul 2013 în scopul realizarii veniturilor programate.

CAP.III. VENITURI, CHELTUIELI, PROFIT

Realizarea în anul 2012 a principalilor indicatori economico – financiari comparativ cu nivelele aprobate de A.G.A. prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli se prezinta astfel :

mii lei				
Nr. crt	Specificatie	Program aprobat de AGA an 2012	Realizari in an 2012	% 3/2
0	1	2	3	4
1.	VENITURI TOTALE	991.900	817.402	82,40
1.1.	Din care : EXECUTIE PROPRIE	889.910	736.145	82,72
1.2.	Din venituri totale:ACTIVITATE C+M	900.300	578.609	64,27
1.3.	Venituri din alte activitati	52.700	44.947	85,29
1.4.	Venituri din activitati interne	30.600	183.283	598,96
1.5.	Venituri financiare	8.300	10.563	127,26
2.	COSTURI TOTALE	943.400	794.334	84,20
3.	PROFIT BRUT	48.500	23.068	47,56
4.	RATA PROFIT BRUT (3 : 1.1)	5,45	3,13	57,43
5.	CIFRA DE AFACERI	991.900	623.556	62,86

Din datele prezentate, precum și cele raportate în formularul de bilant „Contul de profit și pierdere” rezulta ca societatea **a realizat veniturile totale programate în anul 2012 în procent de 82,40 %, respectiv cu o nerealizare in suma de 174.498 mii lei.**

Cauzele principale ale nerealizarii veniturilor programate si aprobate prin bugetul de venituri si cheltuieli sunt:

- deschiderea la data de 20.06.2012 a procedurii insolventei prin reorganizare judiciara solicitata de catre SC Hidroelectrica SA, principalul beneficiar al societatii a avut consecinte negative semnificative asupra intregii activitati astfel:

- reducerea unilaterală a programului de investiții pentru sem.II și pe total an 2012 cu suma de peste 180.000 mii lei cu impact direct asupra veniturilor și profitului;
- înscrierea la **masa credală** a creanțelor de încasat **în suma de 72.360.182,03 lei** și a **garanțiilor de bună execuție** reținute din situațiile de lucrări **în suma de 61.490.894,24 lei** conform comunicării transmise de către administratorul judiciar cu scrisoarea înregistrată sub nr.4095 din 19.09.2012, sume care au afectat lichiditatea și au crescut costurile de finanțare ale societății;
- impunerea de **reduceri comerciale de 5%** calculate la producția decontată și facturată după data de 20.06.2012 până la data ieșirii din insolvență a SC Hidroelectrică SA cu efecte în reducerea veniturilor **cu suma de 5.868 mii lei**;
- diminuarea programului de investiții și a sumelor alocate finanțării proiectelor hidroenergetice după data de 20.06.2012 în condițiile în care la data de 31.05.2012 Hidroelectrică a comunicat un program de investiții de 393.601 mii lei, iar succursalele societății în baza programului comunicat au executat lucrările la nivelul graficelor de execuție aprobate.

Reducerea programului de investiții al SC Hidroelectrică SA este reflectată în nivelul producției necertificate înregistrată la data de 31.12.2012 **în suma de 117.438.284 lei** și a determinat creșterea costurilor cu finanțarea și lichidizarea creanțelor **cu suma de 10.136 mii lei**. Această sumă nu s-a putut deconta și factura la data de 31.12.2012 și a avut impact în nerealizarea cifrei de afaceri și a profitului programat.

- reducerea semnificativă a numărului de proiecte de investiții finanțate din fonduri publice, neatragerea fondurilor nerambursabile europene aferente programelor operaționale și structurale au condus la contractarea semnificativă a pieței interne din domeniul construcțiilor cu influență directă în reducerea volumului de venituri și a cifrei de afaceri a societății.

Urmarea reducerii finanțării și restrângerii activității în domeniul construcțiilor s-a accentuat concurența pentru adjudicarea proiectelor scoase la licitație și în același timp a crescut gradul de subiectivitate în atribuirea execuției proiectelor licitate (subevaluări de oferte, criterii restrictive de eligibilitate și selectare a ofertelor etc.).

Nerealizarea profitului aprobat prin BVC an 2012 (48.500-23.068) **cu suma de 25.432 mii lei** a fost determinată de:

- reducerea veniturilor totale conform celor menționate anterior a condus la diminuarea profitului brut programat **cu suma de 9.800 mii lei**;

- costurile suplimentare înregistrate cu asigurarea resurselor financiare necesare continuării activității societății, ca urmare a blocării creanțelor la masa credală și a înregistrării lucrărilor executate în producția necertificată, care au diminuat profitul programat **cu suma de 10.136 mii lei** constând în dobânzi pentru sumele împrumutate și comisioane pentru lichidizarea creanțelor;

- cresterea cheltuielilor cu comisioanele bancare fata de anul 2011 **cu suma de 1.457 mii lei** se regaseste in nerealizarea profitului brut programat;

- reducerea comerciala impusa de Hidroelectrica dupa data de 20.06.2012 si pana la iesirea din insolventa si aferenta anului 2012 totalizeaza **suma de 5.868 mii lei** cu care a fost diminuat profitul;

- cheltuielile cu amortizarile aferente echipamentelor tehnice disponibile ca urmare a reducerii programului de investitii de catre Hidroelectrica in **suma de 4.755 mii lei** au influentat negativ nivelul profitului programat.

CAP.IV. PROFITUL NET și PROPUNERE DE REPARTIZARE

Profitul brut realizat de societate în anul 2012 în suma totala de 23.068.304 lei **s-a diminuat cu suma de 4.629.315 lei** reprezentand impozitul pe profit datorat la stat conform prevederilor legale și **a rezultat un profit net** în suma de 18.438.989 lei .

La determinarea impozitului pe profit în suma de 4.629.315 lei s-au avut în vedere prevederile Legii 571/2003 cu modificarile și completarile ulterioare astfel:

Din profitul brut contabil în suma de 23.068.304 lei s-a dedus rezerva legala de 5 % în suma de 1.153.415 lei și a ramas un profit brut contabil care intra în baza de impozitare în suma de 21.914.889 lei.

Din profitul brut contabil de impozitat (21.914.889 lei) s-au scazut veniturile neimpozabile în suma de 56.346 lei (venituri din provizioane care au fost impozitate în anii precedenti) și s-au adaugat cheltuielile nedeductibile fiscal în suma de 14.307.987 lei constituindu-se baza de impozitare în suma de 36.166.530 lei la care s-a aplicat cota de impozit – 16 % și a rezultat un impozit de **5.786.644 lei**.

Indeplinindu-se conditiile legale, din impozitul pe profit mentionat (5.786.644 lei) s-au scazut cheltuielile de sponsorizare și mecenat în suma de 1.157.329 lei **și a ramas în final un impozit datorat de plata la stat în suma de 4.629.315 lei**.

Profitul net ramas dupa impozitare (23.068304 – 4.629.315) în **suma totala de 18.438.989 lei** se inainteaza spre aprobarea de catre A.G.A. conform propunerii cuprinse in materialul nominalizat la punctul 2 din ordinea de zi. :

In propunerea prezentata pentru repartizarea pe destinatii a profitului net s-au avut în vedere urmatoarele:

- respectarea prevederilor legale și statutare cu privire la constituirea rezervei legale de 5% și participarea la profit a membrilor Consiliului de Administratie și Comitetului Director;
- asigurarea dividendelor brute pentru proprietarii actiunilor societatii în echilibru cu necesitatea constituirii surselor financiare pentru desfasurarea activitatii de productie impusa de mentinerea echilibrului financiar.

CAP.V. ECHILIBRUL FINANCIAR

Din analiza datelor prezentate în formularul de bilanț, **rezulta ca societatea** la finele anului 2012 **inregistreaza un echilibru financiar corespunzator și are capacitatea de a plati datoriile inregistrate** catre salariati, bugetul statului și la terti prin transformarea în lichiditati a elementelor de mijloace circulante mentionate în analiza activului bilantier.

Pentru plata la scadenta a datoriilor catre salariati actionari și a datoriilor fiscale existente în soldul bilantier în suma totala de 81.592.117 lei **societatea are asigurate lichiditatile necesare** care totalizeaza 92.472.543 lei.

Pentru anul 2012 societatea **a platit la scadenta datorii fiscale la stat în suma totala de 178.459.659 lei și nu inregistreaza la finele anului obligatii fiscale neachitate la termen.**

CAP. VI. REALIZAREA INVESTITIILOR PROPRII și A SCOATERILOR DIN FUNCTIUNE A MIJLOACELOR FIXE în ANUL 2011

INVESTITII PROPRII

În anul 2012, **s-a realizat un volum de investitii proprii în valoare de 32.277.283 lei.** Comparativ cu sursele de finantare a investitiilor proprii aprobate de A.G.A. în suma de 79.123.878 lei, cheltuielile de investitii realizate sunt în procent de 40,79%, iar realizarile reprezinta în principal urmatoarele :

- **27.437.296 lei procurari de echipamente performante și avansuri acordate furnizorilor** (utilaje, mijloace de transport, mijloace de transport utilaje pentru asternerea mixturilor asfaltice și altele) echipamente necesare pentru executia lucrarilor de C+M și modernizarea celor existente, în special la realizarea obiectivelor de investitii din domeniile edilitare, infrastructura și protectie mediu care reprezinta circa 60% din volumul veniturilor realizate în constructii;

- **4.839.986 lei investitii noi și modernizari ale constructiilor existente și achizitii de terenuri.**

- **30.308,64 lei pentru lucrarile de constructii, aferente** microhidrocentralei MHC Ilies 1.

Echipamentele procurate în anul 2012 sunt în majoritate din import și reprezinta în principal statii de sortare și echipamente aferente, echipamente pentru productia si asternerea mixturilor asfaltice, autotractoare și automalaxoare de 6 mc, buldozere, escavatoare, compactoare, echipamente I.T., echipamente pentru siguranta și securitatea muncii și pentru reducere consumuri energetice, etc.

Din datele prezentate privind investitiile proprii realizate în anul 2012 **se poate constata efortul constant al administratiei societatii** pentru consolidarea patrimoniului societatii cu dotari tehnice performante, conforme cu cerintele U.E. și ale proiectelor aflate în executie.

SCOATERI DIN FUNCTIUNE MIJLOACE FIXE.

Pentru anul 2012 au fost aprobate de A.G.A. scoateri din functiune a unui numar de **1.368 mijloace fixe cu o valoare de intrare (inventar) în suma de 9.859.002 lei**, astfel :

- **constructii** cu o valoare de intrare (inventar) 2.683.430 lei
- **echipamente tehnice din patrimoniu bilantier**
cu o valoare de intrare (inventar) de..... 7.141.946 lei
- **echipamente tehnice inregistrate în conturi de ordine și evidente** (in afara bilantului) achizitionate din credite
devenite neperformante cu o valoare de intrare (inventar) de 33.626 lei.

La scoaterea efectiva din functiune a mijloacelor fixe **s-au respectat criteriile și regulile interne aprobate** privind starea tehnica constatata la inventariere, gradul de amortizare, volumul costurilor de reabilitare.

In urma analizei efectuate și a respectarii criteriilor mentionate **au fost scoase din functiune un numar de 1.235 mijloace fixe cu o valoare totala de intrare** (inventar) în suma de 6.846.374 lei astfel :

- constructii cu o valoare de intrare (inventar) 1.158.705 lei;
- **echipamente tehnice** din patrimoniu bilantier
cu o valoare de intrare (inventar) 5.673.251 lei;
- **echipamente tehnice procurate din credite devenite neperformante** cu o valoare de intrare (inventar) inregistrate
în conturi în afara bilantului nereevaluated în suma de 14.418 lei.

Prin valorificarea mijloacelor fixe scoase din functiune (vanzari prin licitatii publice și dezmembrari) s-a recuperat suma de 2.016.668 lei din care prin vanzari la terti (licitatii) suma de 414.916 lei.

Avand în vedere faptul ca în dotarea societatii exista un numar de echipamente tehnice vechi(pentru activitatile de subteran), cu costuri mari de reparatii și consumuri energetice, precum și constructii care nu mai au nici o perspectiva de a aduce venituri și cu costuri mari de reabilitare și intretinere, **este necesara continuarea actiunii** de identificare și scoatere din functiune a mijloacelor fixe din aceasta categorie, cu valorificarea corespunzatoare a acestora.

CAP. VII. CU PRIVIRE LA CONDUCEREA EVIDENTEI CONTABILE.

In cadrul SC HIDROCONSTRUCTIA SA evidenta contabila a intregului patrimoniu este organizata și condusa prin compartiment distinct conform prevederilor Legii contabilitatii nr.82/1991 republicata cu modificarile și completarile ulterioare, Ordin MFP nr. 3055/2009 cu modificarile și completarile ulterioare și Politicile Contabile adaptate la specificul activitatii societatii, aprobate de Consiliul de Administratie.

Intocmirea situatiilor financiare anuale are la baza respectarea prevederilor legale mentionate și principiile contabile generale cu privire la continuitatea activitatii, independenta

exercitiului, prudenta, intangibilitatea, evaluarea și reflectarea separata a elementelor de activ și a datoriilor reflectate în bilant precum și prevalenta economicului asupra juridicului.

Fiecare sucursala din componenta societatii conduce prin compartimente distincte evidenta contabila cu privire la existenta și miscarea elementelor patrimoniale incredintate de societate în scopul gestionarii și folosirii pentru realizarea veniturilor programate.

Activitatea societatii și a sucursalelor sale se desfasoara pe baza Bugetului de Venituri și Cheltuieli aprobat de A.G.A. pentru fiecare exercitiu financiar anual și cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Astfel, se urmaresc și se evidentiaza toate veniturile realizate cu incadrarea acestora conform prevederilor legale și incasarea conform clauzelor prevazute în contractele incheiate, se dimensioneaza costurile aferente veniturilor conform prevederilor legale și cele stabilite prin BVC aprobat, se angajeaza și se fac plati catre salariatii, la terti persoane fizice și juridice și la stat pentru impozite, taxe și contributii conform prevederilor legale în vigoare.

Lunar, trimestrial și anual, sucursalele intocmesc balante de verificare a conturilor contabile și semestrial și anual bilant contabil cu anexe la bilant care se depun la organele fiscale locale unde sunt arondate (nu se centralizeaza), precum și la bancile finantatoare și societate.

La nivelul societatii se intocmeste balanta de verificare a conturilor contabile și bilant contabil centralizat pe total societate, pe baza rulajelor și soldurilor din balantele contabile ale sucursalelor și centralei societatii, care se depun în termenele legale la Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili din Bucuresti și la Oficiul Registrului Comertului.

Posturile de activ și pasiv din bilantul contabil centralizat pe total societate corespund cu datele din balanta centralizata de verificare a conturilor contabile și au la baza rezultatele inventarelor anuale a elementelor patrimoniale intocmite și valorificate conform Normelor metodologice aprobate cu Ordin MFP nr. 2861/2009 și decizia conducerii societatii nr.121/19.07.2012;

În formularul anexa la bilant contabil „Contul de profit și pierdere” veniturile și cheltuielile aferente acestora, pentru anul 2012, sunt corect reflectate pe baza documentelor perfectate legal, iar propunerea de repartizare a profitului net obtinut din activitatea societatii pe anul 2012 pe destinatii s-a facut cu respectarea prevederilor legale în vigoare și cele din Actul constitutiv al societatii.

În conformitate cu cerintele Legii 31/1990 privind societatile comerciale și ale Legii nr.82/1991 privind organizarea contabilitatii, situatiile financiare anuale pentru anul 2012 au fost auditate de catre auditor financiar extern, respectiv SC PRICEWATERHOUSE COOPERS SRL autorizat de catre CAFR sub nr.006/25.06.2001, în baza contractului nr. A 128/04.05.2011 aprobate de AGA.

În raportul auditorilor intocmit pentru situatiile financiare anuale pe anul 2012 au fost exprimate opinii fara rezerve.

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.

Aplicarea principiilor guvernantei corporatiste și organizarea controlului la nivelul societății

În conformitate cu prevederile Legii nr.31/1990 – Legea Societăților Comerciale cu modificările și completările ulterioare, societatea a adoptat setul de principii, reguli și norme de natură instituțională și de piață pentru asigurarea conducerii strategice, exercitarea unui control eficient și efectiv de către management și asigurarea transparenței în relațiile cu acționarii, administrația publică, salariați, bănci, clienți, furnizori etc.

În acest sens sistemul de guvernare implementat de conducerea societății a stabilit ca obiective principale asigurarea integrității gestionării patrimoniului, utilizarea eficientă a mijloacelor tehnice din dotare și maximizarea valorilor nou create în scopul dezvoltării societății și satisfacerea acționarilor.

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 sucursală;
- 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;

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 permanentă de supraveghere a integrității patrimoniului, direcțiile de specialitate din cadrul societății organizează verificări sistematice asupra aplicării dispozițiilor stabilite de conducerea executivă a societății (Birou Executiv, Comitet Director, Consiliul de Administrație).

- în baza cerințelor Legii 31/1990 cu modificările și completările ulterioare, a Ordinului MFP nr.3055/2009 societatea a organizat, cu respectarea prevederilor Hotărârii CAFR nr.88/2007, **activitatea de audit intern.**

Activitatea de audit intern se desfășoară pe toate 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 Consiliul de Administrație.

În cursul anului 2012 au fost aprobate și efectuate 12 misiuni de audit la sucursalele și sediul central al societății, unde au fost identificate neconformități și s-au formulat recomandări în rapoartele de audit întocmite.

Recomandările prezentate au fost analizate în cadrul Comitetului de Audit și în Consiliul de Administrație după care s-au dispus măsurile corespunzătoare pentru remediere deficiente semnalate.

Prin programul de audit aprobat de Consiliul de Administrație pentru anul 2012 au fost stabilite misiuni de audit intern la toate sucursalele societății.

CAP. VIII. ACTIUNILE INTREPRINSE DE CONDUCEREA SOCIETATII în SCOPUL REALIZĂRII OBIECTIVELOR PROPUSE și APROBATE pentru anul 2012

1. Creșterea volumului de venituri din lucrări de construcții prin adjudecări la licitații și contracte ferme de execuție lucrări încheiate care au finanțare asigurată.

Utilizarea eficientă a potențialului tehnic și uman a determinat societatea să abordeze în continuare domeniile de lucrări (edilitare, infrastructură, protecție mediu, etc.) pentru menținerea volumului de lucrări, a cifrei de afaceri și a poziției de lider în piața construcțiilor.

În acest sens, în cursul anului 2012, societatea a participat la licitațiile organizate de beneficiarii de investiții (societăți comerciale și instituții publice) și a adjudecat un număr de 34 proiecte în valoare de peste 461.665 mii lei (peste 107 mil. EURO), asigurând astfel, **continuitatea activității** și realizarea de venituri satisfăcătoare pentru anul 2013.

2. Asigurarea ratei rentabilității la nivelul aprobat de AGA de 5,45% calculată la veniturile realizate în execuție proprie

Conform datelor prezentate în situațiile financiare anuale și în formularul F20 „Contul de profit și pierdere” întocmit pentru anul 2012 societatea a realizat o **rata profitului brut de 3,13%** (valoare absolută în suma de 23.068 mii lei) față de **rata profitului brut aprobată de AGA (5,45%)** cu o nerealizare în valoare absolută în suma de 25.432 mii lei.

Cauzele obiective ale nerealizării profitului brut programat sunt prezentate în Raport la capitolul III Venituri, cheltuieli și profit.

3. Gestionarea resurselor umane, protecție socială privată, instruirea și formarea profesională continuă

SC HIDROCONSTRUCTIA SA a abordat o politică atentă în gestionarea resurselor

umane in contextul pietei constructiilor, dimensionand-o si structurand-o functie de valorile contractate si de natura lucrarilor executate.

Din portofoliul de lucrari al societatii s-a pus accentul pe proiectele care au avut asigurata finantarea dar s-au respectat si prevederile contractuale incheiate cu SC Hidroelectrica SA in conditiile constrangerilor legate de situatia acesteia.

Daca evolutia numarului de personal in decursul unui an calendaristic avea o scadere in perioada de timp friguros cu revenire in perioada buna de lucru, dupa anuntarea insolventei Hidroelectrica SA si a politicii de investitii a acesteia, s-a hotarat ca fiecare sucursala afectata sa intocmeasca proiecte de concediere colectiva, ceea ce a afectat evolutia descendenta a acestuia pana la sfarsitul anului 2012.

Aceasta evolutie a fost inregistrata de toate categoriile de salariatii, inclusiv muncitori direct productivi si operativi (scadere accentuata in sem.II 2012).

Unul din obiectivele de baza ale Managementului Resurselor Umane ramane mentinerea nucleului de specialisti de diferite nivele profesionale prin protectia sociala si prin formarea profesionala continua a personalului (calificare si perfectionare, in scopul dezvoltarii de competente necesare tehnologiilor aplicate).

Astfel, in 2012, a fost acordata asistenta sociala privata prin fondurile acumulate de catre societate la Casa Sociala a Constructorilor, pe perioada de intrerupere a activitatii, in valoare de 14.722.324 lei, pentru 4.963 de salariatii, cuprinzand categoriile de personal pe care societatea si-a propus sa-i pastreze in scopul mentinerii nucleelor de specialisti.

Formarea profesionala continua se realizeaza prin instruire interna la locurile de munca, prin instruire externa cu finantare din fondurile Societatii si prin accesarea Fondului Social European, prin proiecte cu cofinantare SC Hidroconstructia SA.

In anul 2012 s-au calificat un numar de 88 muncitori si 247 salariatii au fost atestati/autorizati.

Au urmat cursuri de perfectionare 279 da salariatii TESA, TP si conducere, au fost sustinuti prin acordarea de taxe si burse studentesti un numar de 43 de studenti pentru specializari necesare Societatii pe termen mediu.

Prin programul de formare profesionala continua din anul 2012 s-au prevazut si desfasurat cursuri de calificare, autorizare si perfectionare si s-a cheltuit suma de 1.120.506 lei din care 202.620 lei fonduri europene nerambursabile. Astfel, in parteneriat cu Casa de Meserii a Constructorilor, se desfasoara proiectul „**Acces si participare la formare profesionala continua – ACCED**”, in perioada martie 2010 – august 2012. In al treilea an de desfasurare, grupul tinta in acest proiect s-a focalizat in calificarea a 21 de muncitori in meseria de asfaltator.

Managementul Societatii isi propune sa puna accent pe dezvoltarea competentelor salariatilor de la toate nivelurile, prin programele de formare profesionala derulate, alocand fonduri in acest sens prin bugetul de venituri si cheltuieli.

4. Mentinerea și îmbunătățirea sistemelor de management

În cadrul SC Hidroconstructia SA sunt implementate și certificate sistemele de management:

- Sistem de Management Calitate conform SR EN ISO 9001:2008;
- Sistemul de Management Mediu conform SR EN ISO 14001:2005;
- Sistemul de Management al sănătății și securității ocupationale conform BS OHSAS 18001:2007;
- Sistemul de Management al Responsabilității Sociale conform SA 8000:2008 ;
- Sistemul de Management al Securității Informației conform SR ISO/CEI 27001:2006.
- Laboratoare în conformitate cu cerințele SR EN ISO/CEI 17025:2005.

În anul 2012 organismele de certificare Lloyd's Register Quality Assurance, TÜV Rheinland Cert GmbH, IQNet Ltd of Switzerland prin SRAC, United Registrar of Systems Ltd și RENAR, în urma auditurilor externe efectuate în cadrul SC Hidroconstructia SA , au menținut certificările sistemelor de management, respectiv acreditarea laboratoarelor.

Pentru sistemele de management calitate, mediu și SSM certificate ale SC Hidroconstructia SA s-a obținut în anul trecut extinderea pentru sucursala Germania.

Totodată ca o recunoaștere a competențelor sale, SC Hidroconstructia SA a menținut în 2012 notificarea atribuită de Comisia Europeană ca organism de certificare produse cu funcția de laborator de încercări de terță parte la nivel european.

5. Situația principalilor indicatori economico-financiară din perioada 2010 – 2012

LEI

Nr. crt.	Specificatie	An 2010	An 2011	An 2012
0	1	3	4	5
1.	Cifra de afaceri	977.141.225	1.002.178.650	623.555.725
2.	Active immobilizate (valoare ramasa)	279.503.116	453.343.423	437.629.176
3.	Capital propriu; din care:	417.656.416	593.739.634	580.217.192
3.1	Capital social	133.786.440	133.786.440	133.786.440
4.	Profit brut	59.632.354	60.449.579	23.308.304
5.	Profit net	49.613.646	50.428.795	18.438.989
6.	Numar mediu personal angajat	6.559	6.528	5.478
7.	Productivitate pe an și angajat	139.607	151.325	134.382
8.	Salariu mediu lunar pentru 1 salariat	2.295	2.466	2.455
9.	Cheltuieli cu formarea, autorizarea și perfecționarea profesională angajați	2.063.352	1.488.174	1.120.506
10.	Rate de schimb medii anuale - lei/euro	4,2099	4,2379	4,4560

Din evoluția indicatorilor economico-financiară prezentați rezultă o diminuare a cifrei de afaceri în anul 2012 comparativ cu ultimele două exerciții financiare determinată de reducerea semnificativă a programului de investiții, pentru sem.II și pe total an 2012, de către SC Hidroelectrică SA ca urmare a declanșării procedurii de insolvență.

Astfel, în luna septembrie a fost comunicat, de către SC Hidroelectrică SA, un program diminuat **cu peste 180 mil. lei** față de comunicările transmise anterior acestei date fapt care a

impus o regandire si reasezare a principalelor directii in strategia de desfasurare a activitatii societatii.

In acest sens s-au adoptat masuri de redimensionare a structurilor organizatorice ale societatii si de dimensionare a costurilor cu consumul de resurse (materiale si umane), asigurandu-se astfel o diminuare a impactului negativ determinat de reducerea volumului de venituri.

Referitor la cifra de afaceri realizata in suma de 623.556 mii lei, daca se adauga veniturile aferente productiei necertificate si nefacturata conform conditiilor din contractele incheiate, in suma de 196.001 mii lei precum si cifra de afaceri aferenta volumului de venituri programate initial si diminuata in Sem.II 2012 de catre SC Hidroelectrica SA in suma de 180.000 mii lei, volumul acesteia s-ar fi realizat la un nivel de 999.557 mii lei, cu o depasire fata de program in suma de 7.657 mii lei si comparabila cu nivelul realizarilor anilor precedenti.

Referitor la nerealizarea profitului brut programat in anul 2012 cu suma de 25.432 mii lei (48.500-23.068), aceasta nerealizare a fost determinata pe de o parte de cheltuielile suplimentare inregistrate in anul 2012 care au fost prezentate la cap.III din Raport, precum si de nerealizarea volumului veniturilor programate din cauzele mentionate anterior.

Fata de cele prezentate **se apreciaza ca administratorii societatii** numiti de A.G.A. **au supravegheat, controlat și au actionat corespunzator în anul 2012** pentru desfasurarea intregii activitati a societatii și în conformitate cu prevederile legale și hotararile A.G.A.

Avand în vedere datele și informatiile prezentate, propunem Adunarii Generale a Actionarilor sa aprobe urmatoarele :

- situatiile financiare anuale pentru anul 2012 formate din bilantul contabil, cont de profit și pierdere, situatiile anexe, raportul administratorilor și raportul auditorilor asupra situatiilor financiare anuale, repartizarea profitului net și fixarea dividendelor pentru anul 2012 ;
- imputernicirea Consiliului de Administratie sa aprobe achizitii de mijloace fixe în perioada 01.01. - la 31.05.2013 în limita unui plafon maxim de 25 % din valoarea surselor de finantare realizate în anul 2012;
- descarcarea de gestiune a administratorilor pentru exercitiul financiar al anului 2012.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE
PRESEDINTE,
Ing. Emil Timofti

BILANT
la data de 31.12.2012

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2012	31.12.2012
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	0	33.345
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	197.091	339.670
4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907)	04	0	0
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct.233+234-2933)	05	0	0
TOTAL (rd.01 la 05)	06	197.091	373.015
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	311.358.418	289.152.112
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	81.660.325	70.660.065
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	2.842.175	3.315.558
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10	38.848.965	46.442.272
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	434.709.883	409.570.007
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)	12	4.938.642	13.354.545
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14	91.007	93.007
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965)	15	0	0
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265 - 2963)	16	8.338.110	8.538.110
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17	5.068.690	5.700.492
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	18.436.449	27.686.154
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	453.343.423	437.629.176
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 321 + 302 + 322 + 303 + 323 +/- 308 + 351 + 358+ 381 + 328 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	51.240.721	38.833.299
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	21	82.050.555	198.644.470
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22	7.983.077	7.599.376
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23	14.314.166	12.786.468
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	155.588.519	257.863.613
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			

1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	449.733.993	308.753.848
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	26	0	940.763
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495*)	27	0	0
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	28	31.357.249	30.260.006
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	29	0	
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	481.091.242	339.954.617
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	31	0	0
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32	93.857.725	57.759.948
TOTAL (rd. 31 + 32)	33	93.857.725	57.759.948
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)			
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	748.793.434	690.290.773
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36	3.252.923	2.189.452
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	37	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	38	64.100.723	90.859.338
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	54.980.828	65.832.197
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	170.477.936	146.665.621
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	41	839.132	1.579.360
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	42	588.186	0
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	43	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările 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	108.843.562	81.592.117
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	399.830.367	386.528.633
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 63)	46	351.349.990	305.794.629
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	804.693.413	743.423.805
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50	3.073.453	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	51	0	0
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52	0	0
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	53	0	0
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	54	0	0

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările 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*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55	139.795	0
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	3.213.248	0
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații 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	206.488.777	162.202.641
TOTAL (rd. 57 la 59)	60	206.488.777	162.202.641
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	61	1.251.754	1.003.972
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.63 + 64)	62	866.000	156.963
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	63	866.000	156.963
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	64	0	0
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	65	0	0
Fond comercial negativ (ct.2075)	66	0	0
TOTAL (rd. 61 + 62 + 65 + 66)	67	2.117.754	1.160.935
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	68	133.786.440	133.786.440
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	69	0	0
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	70	0	0
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	71	0	0
TOTAL (rd. 68 la 71)	72	133.786.440	133.786.440
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	73	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	74	190.685.682	178.512.421
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	75	25.176.321	26.329.736
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	76	0	0
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	77	592.830	5.667.282
4. Alte rezerve (ct. 1068)	78	206.949.445	218.635.739
TOTAL (rd. 75 la 78)	79	232.718.596	250.632.757
Acțiuni proprii (ct. 109)	80	10.857.400	0
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	81	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	82	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
SOLD C (ct. 117)	83	0	0
SOLD D (ct. 117)	84	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
SOLD C (ct. 121)	85	50.428.795	18.438.989
SOLD D (ct. 121)	86	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	87	3.022.479	1.153.415
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 72+73+74+79 - 80+81 - 82+83- 84+85 - 86 - 87)	88	593.739.634	580.217.192

Patrimoniul public (ct. 1016)	89	0	0
CAPITALURI - TOTAL (rd. 88 + 89) (rd.47-56-60-61-64-65-66)	90	593.739.634	580.217.192

Suma de control F10: 15774875059 / 41823314715

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

Rd.25 - Sumele înscrise la acest rând și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

TIMOFTI EMIL

Numele si prenumele

TIRZIU VIOREL

Semnătura _____

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Stampila unității

Semnătura _____

**Formular
VALIDAT**

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2012

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2011	2012
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	1.002.178.651	623.555.725
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	973.367.339	607.458.852
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	28.811.341	21.965.359
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	29	5.868.486
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)	05	0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	0	0
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07	52.507.110	117.060.931
Sold D	08	0	0
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	09	15.865.591	4.741.652
4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815)	10	15.636.801	14.704.616
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11	0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10)	12	1.086.188.153	760.062.924
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	299.717.641	236.036.599
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	5.512.979	2.914.257
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	15	18.927.623	16.575.482
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16	25.786.407	20.356.286
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17	1.787.907	1.729.581
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19 +20)	18	269.698.798	222.412.660
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	19	211.284.021	173.212.708
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	20	58.414.777	49.199.952
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23)	21	36.145.656	40.875.065
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	36.145.656	40.875.065
a.2) Venituri (ct.7813)	23	0	
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24	3.614.253	202.152
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25	3.792.432	275.824
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26	178.179	73.672
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	350.793.673	240.807.889
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	320.736.492	210.683.031
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	29	7.199.102	6.800.252

8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	22.858.079	23.324.606
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	31	0	0
Ajustări privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32	18.374.454	-43.300.840
- Cheltuieli (ct.6812)	33	38.527.626	2.969.861
- Venituri (ct.7812)	34	20.153.172	46.270.701
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 - 17 + 18 + 21 + 24 + 27 + 32)	35	1.026.783.577	735.149.969
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 12 - 35)	36	59.404.576	24.912.955
- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39	0	0
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40	331.989	225.090
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41	0	0
11. Venituri din dobânzi (ct.766*)	42	3.514.157	4.654.822
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43	0	0
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	10.109.446	6.034.123
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	13.955.592	10.914.035
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	47	0	0
- Venituri (ct.786)	48	0	0
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	49	4.707.464	4.864.104
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	8.203.125	7.894.582
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	12.910.589	12.758.686
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 45 - 52)	53	1.045.003	0
- Pierdere (rd. 52 - 45)	54	0	1.844.651
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	60.449.579	23.068.304
- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	57	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58	0	0
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 57 - 58)	59	0	0
- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	1.100.143.745	770.976.959
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	1.039.694.166	747.908.655

PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 61 - 62)	63	60.449.579	23.068.304
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65	10.020.784	4.629.315
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66	0	
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66)	67	50.428.795	18.438.989
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	0	0

Suma de control F20 : 14231412999 / 41823314715

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

Rd.19 - la acest rând se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

TIMOFTI EMIL

Numele și prenumele

TIRZIU VIOREL

Semnătura _____

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Stampila unității

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

SC HIDROCONSTRUCTIA SA
NOTA 1 – Situatii financiare anuale
an 2012

ACTIVE IMOBILIZATE
la 31.12.2012

lei

Nr. crt.	Denumire element de imobilizare	VALOARE BRUTA				AJUSTARI DE VALOARE			
		Sold la 31.01.2012	Cresteri	Cedari transferuri	Sold la 31.12.2012	Sold la 01.01.2012	Ajustari inreg. an 2012	Reduceri sau anulari an 2012	Sold la 31.12.2012
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	IMOBILIZARI NECORPORALE	743.673	388.774	99.392	1.033.055	546.582	212.850	99.392	660.040
2.	Terenuri	185.814.735	161.471	599.314	185.376.892	433.437	-	-	433.437
3.	Constructii	153.259.125	-6.340.496	8.318.572	138.600.057	27.282.005	7.537.317	427.922	34.391.400
4.	Instalatii tehnice si masini	326.511.261	22.071.101	6.538.263	342.044.099	244.850.936	32.322.978	5.789.880	271.384.034
5.	Alte instalatii utilaje si mobilier	5.713.292	1.342.053	218.245	6.837.100	2.871.117	786.252	135.827	3.521.542
6.	Avansuri si imobilizari corporale in curs	38.848.965	31.961.387	24.368.080	46.442.272	-	-	-	-
7.	TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE 2+3+4+5+6	710.147.378	49.195.516	40.042.471	719.300.420	275.437.495	40.646.547	6.353.629	309.730.413
8.	IMOBILIZARI FINANCIARE	18.443.249	9.256.505	6.800	27.692.954	6.800	-	-	6.800
9.	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	729.334.300	58.840.795	40.148.666	748.026.429	275.990.877	40.859.397	6.453.021	310.397.253

- NOTA :**
- Imobilizarile necorporale reprezinta valoarea bruta a programelor informatice si licentelor achizitionate, iar ajustarile de valoare reprezinta amortizarea calculata conform prevederilor legale in vigoare. Societatea nu inregistreaza cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare;
 - Duratele normale de functionare pentru constructii sunt stabilite pina la 50 de ani, iar la instalatii tehnice si masini, precum si alte instalatii, utilaje si mobilier pana la 8 ani, in concordanta cu prevederile Catalog, privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe aprobat cu HG 2139/2004 in baza art. 24 din Legea 571/2003 si art. 8 din Legea 15/1994;
 - Societatea foloseste metoda amortizarii lineare pentru constructii, iar pentru instalatii tehnice si masini si alte instalatii, utilaje si mobilier metoda amortizarii degresive;
 - Soldul imobilizarilor financiare la 31.12.2012 in suma de 27.692.954 lei reprezinta participatiile la capitalul social al altor societati nominalizate in NOTA nr.: 7.

ADMINISTRATOR,
Ing. Timofti Emil

Director Economic,
ec. Tirziu Viorel

Director Financiar
ec. Elena Silvia Bindileu

SC HIDROCONSTRUCTIA SA
NOTA 2

PROVIZIOANE
La 31.12.2012

Nr. crt.	Denumirea provizionului	Sod la 01.01.2012	Transferuri In cont	Transferuri din cont	Sold la 31.12.2012
0	1	2	3	4	5
1.	Provizioane pentru garantii acordate la clienti	205.448.598	1.409.610	45.983.382	160.874.826
2.	Provizioane pentru creante de incasat de la clienti (litigii)	487.421	387.074	56.346	818.149
3.	Alte provizioane pentru risc si cheltuieli	552.759	-	43.092	509.667
4.	TOTAL	206.488.777	1.796.684	46.082.820	162.202.641

NOTA :

- Provizioanele pentru garantii acordate clientilor sunt constituite pentru suportare eventuale costuri cu remedieri si refaceri lucrari care pot sa apara pe perioada de garantie (raspundere pentru defecte). Valoarea provizioanelor pentru garantii in sold la 31.12.2012 este sub valoarea retinerilor efectuate de beneficiari din valoarea lucrarilor executate si certificate pentru plata, (retineri raportate la veniturile impozitate), precum si sub valoarea scrisorilor de garantie bancara de buna executie predate la beneficiarii lucrarilor;
- Provizioanele pentru creante litigioase de incasat sunt constituite pentru suportare eventualelor pierderi din creante dupa raminere definitiva a hotararilor instantelor de judecata;
- Provizioanele pentru riscuri si cheltuieli sunt constituite pentru suportarea eventualelor costuri cu terenurile revendicate de fostii proprietari.

ADMINISTRATOR,
Ing. Timofti Emil

Director Economic,
ec. Tirziu Viorel

Director Financiar
Ec. Elena Silvia Bindileu

SC HIDROCONSTRUCTIA SA
NOTA 3

REPARTIZAREA PROFITULUI NET
an 2012

lei

Nr. crt.	Destinatia profitului	Suma
1.	Profit net de repartizat :	18.438.989
2.	- Rezerva legala	1.153.415
3.	- Acoperirea pentru pierderi contabile	-
4.	- Alte rezerve pentru dezvoltare	-
5.	- Dividende brute	6.067.564
6.	- Participatii membrii CA si Comitet Director	184.390
7.	- Profit net nerepartizat	11.033.620

ADMINISTRATOR,
Ing. Timofti Emil

Director Economic,
ec. Tirziu Viorel

Director Financiar
Ec. Elena Silvia Bindileu

ANALIZA
REZULTATULUI DIN EXPLOATARE
an 2012

lei

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar	
		Precedent	Curent
	0	1	2
1.	Cifra de afaceri neta	1.002.178.651	623.555.725
2.	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	792.969.397	484.705.394
3.	Cheltuielile activitatii de baza	697.456.406	455.404.817
4.	Cheltuielile activitatilor auxiliare	70.351.900	7.895.070
5.	Cheltuielile indirecte de productie	25.161.091	21.405.507
6.	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	209.209.254	138.850.331
7.	Cheltuieli de desfacere	19.712.390	17.900.528
8.	Cheltuieli generale si de administratie	161.594.679	115.483.116
9.	Alte venituri din exploatare	31.502.392	19.446.268
10.	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	59.404.576	24.912.955

ADMINISTRATOR,
Ing. Timofti Emil

Director Economic,
ec. Tirziu Viorel

Director Financiar
Ec. Elena Silvia Bindileu

SITUAȚIA
Creanțelor și datoriilor la
31.12.2012

Nr crt	Specificatie	Sold la 31.12.2012	Termen de lichiditate Termen de exigibilitate		
			sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
	0	1	2	3	4
1	CREANTE Creante comerciale	308.753.848	308.753.848	-	-
2	Alte creante	31.200.769	31.200.769	-	-
3	TOTAL CREANTE	339.954.617	339.954.617	-	-
1	DATORII sume datorate la institutii de credit	90.859.338	90.859.338	-	-
2	TOTAL DATORII FINANCIARE	90.859.338	90.859.338	-	-
3	Avansuri incasate conform contracte	65.832.197	65.832.197	-	-
4	Datorii comerciale	146.665.621	146.665.621	-	-
5	Efecte de comert de plata	1.579.360	1.579.360	-	-
6	Alte datorii	81.592.117	81.592.117	-	-
7	TOTAL DATORII	386.528.633	386.528.633	-	-

NOTĂ:

- Creditele bancare pe termen scurt utilizate în sumă totală de 90.859.338 lei sunt de tip revolving și s-au acordat sub forma unei linii de credit cu reînnoire anuală de către BRD – GSG, VOLKSBANK, Banca Transilvania și EFG Private Bank fiind garantate cu ipoteci pe terenuri și construcții proprietatea societății, cesiuni de creanțe și gajuri pe utilaje fără deposedare.
Dobânzile se plătesc lunar și sunt stabilite pentru sumele utilizate în lei și în valută (EUR sau USD) conform prevederilor contractuale.
Nu sunt înregistrate credite și dobânzi restante.
- În alte datorii este inclusă suma de 142.396 lei reprezentând ratele lunare pentru leasing financiar datorate la societăți de leasing pentru utilajele și mijloacele de transport procurate; garanția plății ratelor este asigurată cu scrisori de garanție bancară și bilete la ordin fără protest. Nu sunt înregistrate plăți restante.
- Obligațiile fiscale datorate la stat, incluse în alte datorii privesc luna decembrie 2012 și au fost plătite integral până la 25.01.2013. Nu au fost înregistrate datorii restante pe parcursul exercitiului financiar al anului 2012.

ADMINISTRATOR,
Ing. Timofti Emil

Director Economic,
ec. Tirziu Viorel

Director Financiar
Ec. Elena Silvia Bindileu

SC HIDROCONSTRUCTIA SA

NOTA 7

PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE AN 2012

SC Hidroconstructia SA cu sediul in Bucuresti, sector 1, Calea Dorobantilor nr. 103-105, nr. de inregistrare la O.N.R.C – J40/1726/1991 si Cod de inregistrare fiscal RO 1556820 detine interese de participare reprezentand un procent de peste 20 % din capitalul social astfel :

1. SC INDCONSTRUCT SA

- **Sediu social** : Mun. Timisoara, str. General Dragalina, nr. 27. Jud. Timis;
- **Nr. de inregistrare ONRC** : J35/489/29.04.1991;
- **Cod de inregistrare fiscala** : RO 1813087;
- **Obiect principal de activitate** : Cod CAEN 4521 Constructii de cladiri si lucrari de geniu civil ;
- **Capital social integral varsat** : 238.905,00 lei;
- **Numarul total de actiuni** : 95.562; valoare nominala 2,50 lei ;
- 1.1. Interese de participare SC Hidroconstructia SA**
 - **Numar de actiuni cu drept de vot** = 93.557;
 - **Valoare totala participatie** = 233.892,50 lei ;
 - **Proportia de capital detinuta** = 97,90 %.

2. SC GEOROM INTERNATIONAL SA

- **Sediu social** : Mun. Bucuresti, Sector 2, B-dul Ferdinand, nr. 90;
- **Nr. de inregistrare ONRC** : J40/26343/25.11.1993;
- **Cod de inregistrare fiscal** : RO 5017488;
- **Obiect principal de activitate** : Cod CAEN 4512 Lucrari de foraj si sondaj pentru constructii;
- **Capital social total** : 2.261.010 lei;
din care : nevarsat : -
- **Nr. total de actiuni** : = 226.101 ;

2.1. Interese de participare SC Hidroconstructia SA

- **Nr. de actiuni cu drept de vot** : = 224.755;
- **Valoare participatie** : = 2.247.550 lei;
- **Proportia de capital detinuta** : = 99,40 %.

3. SC ABC ASIGURARI – REASIGURARI SA

- **Sediu social** : Mun. Bucuresti, Sector 1, Str. Scoala Floreasca, nr. 24;
- **Nr. de inregistrare ONRC** : J40/3129/23.04.1997;
- **Cod de inregistrare fiscal** : RO 9438013;
- **Obiect principal de activitate** : Cod CAEN 6512 – Alte activitati de asigurari (exceptand asigurarile de viata);
- **Capital social integral varsat** : 15.100.000,00 lei;
- **Numar total de actiuni** : 1.510.000; valoare nominala 10,00 lei;

3.1. Interese de participare SC Hidroconstructia SA

- Numar de actiuni cu drept de vot = 833.811;
- Valoare totala participatie = 8.338.110,00 lei;
- Proportia de capital detinuta = 55,22 %.

4. SC HIDROEDIL SA

- Sediul Social : Mun. Bucuresti, Sector 2, Str. N. Filipescu, nr. 53-55 ;
- Nr. de inregistrare ONRC : J40/6690/2001;
- Cod de inregistrare fiscala : RO 14071885;
- Obiect principal de activitate : Cod CAEN 7112 – Activitati de inginerie si consultanta tehnica legate de acestea;
- Capital social : 3.000 lei;
- Nr. total de actiuni : 300 buc; valoare nominala 10,00 lei.

4.1. Interese de participare SC Hidroconstructia SA

- Nr. de actiuni cu drept de vot : 180;
- Valoare totala participatie : 1.800 lei;
- Proportia de capital detinuta : 60,00 %.

5. SC HIDROTURISM SRL

- Sediul social : Com Murighiol, jud. Tulcea;
- Nr. inregistrare ONRC : J36/782/2008;
- Cod de inregistrare fiscal : RO 24868022;
- Obiect principal de activitate : Cod CAEN 5510 – Hoteluri si alte facilitati de cazare;
- Capital social : 10.878.100 lei;
din care : nevarsat : -
- Nr. total de actiuni : 108.781; valoare nominala 100 lei;

5.1. Interese de participatie SC Hidroconstructia SA

- Nr. de actiuni cu drept de vot : 108.781;
- Valoare totala de participatie : 10.878.100 lei;
- Proportia de capital detinuta: 100,00 %.

Cifra de afaceri, capital propriu si profitul net realizate de societatile mentionate in anul 2011 se prezinta astfel :

- lei -

Nr. crt.	Specificatie	Cifra de afaceri	Capital propriu	Profit net
1.	SC Indconstruct SA	167.334	961.429	-482.907
2.	SC Georum International SA	4.943.446	4.826.265	56.642
3.	SC ABC Asigurari-Reasigurari	17.656.707	17.824.252	48.879
4.	SC Hidroedil SRL	4.050.597	742.460	-297.084
5.	SC Hidroturism SRL	425.046	10.852.427	-71.561

Conform prevederilor din Reglementarile contabile conforme cu Directiva VII-a a CEE aprobate prin Ordin MFP 3055/2009 s-a analizat realizarea criteriilor privind consolidarea conturilor la societatile susmentionate – situatie anexata.

Din datele prezentate cu privire la criteriile care privesc obligatia consolidarii conturilor, rezulta ponderi nesemnificative ale entitatilor afiliate fata de total sume aferente fiecarui criteriu (intre 4,59 si 4,18%).

In conformitate cu prevederile punctului 19 din Reglementarile contabile mentionate anterior entitatile afiliate SC Hidroconstructia SA se exclude de la consolidare deoarece includerea acestora in consolidare nu afecteaza semnificativ imaginea fidela asupra activelor, datoriilor, pozitiei financiare si a profitului net la nivel de grup.

**ADMINISTRATOR,
Ing. Timofti Emil**

**Director Economic,
ec. Tirziu Viorel**

**Director Financiar
Ec. Elena Silvia Bindileu**

SC HIDROCONSTRUCTIA SA

NOTA 8

INFORMATII

privind salariatii si membrii Consiliului de Administratie – an 2012

1. Consiliul de Administratie al societatii care a functionat in anul 2011 a fost ales de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 20.05.2009 conform Hotararii nr.23 si este format din 7 membri astfel:

- ing. Timofti Emil – presedinte
- ing. Stematiu Dan – membru
- ec. Hristofor Mircea Florin – membru
- ing. Popa Victor – membru
- jrst. Popovici Ernest Virgil – membru
- ec. Tirziu Viorel – membru
- ec. Dumitrascu Ghiorghe – membru

Pentru activitatea desfasurata in anul 2012 membrii Consiliului de Administratie au primit o remuneratie totala bruta in suma de 940.968 lei conform contractelor de administrare incheiate.

Societatea nu are obligatii contractuale fata de fostii membri ai Consiliului de Administratie cu privire la plata de pensii, iar in cursul anului 2012 nu a acordat avansuri sau credite membrilor Consiliului de Administratie.

2. Cu privire la salariatii

In cursul anului 2012 societatea a functionat cu un numar mediu de salariatii de 5.478 persoane repartizate pe grupe de personal astfel:

- constructii subterane – 319 angajati;
- constructii suprafata – 2.532 angajati;
- muncitori operativi – 346 angajati;
- muncitori necalificati – 207 angajati;
- soferi – 539 angajati;
- personal TESA si Tehnic Productiv – 1.535 angajati.

TOTAL 5.478 angajati

- salarii si indemnizatii platite la personalul angajat – 157.898.624 lei;
- cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala – 49.199.952 lei.

ADMINISTRATOR,
Ing. Timofti Emil

Director Economic,
ec. Tirziu Viorel

Director Financiar
Ec. Elena Silvia Bindileu

PRINCIPALII INDICATORI
Economico - financiari an 2012

Nr. crt.	Specificatie	Formula de calcul	Valoare indicator 2011	Valoare indicator 2012
I. INDICATORI DE LICHIDITATE				
1.	Indicatorul lichiditatii curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,86	1,79
2.	Lichiditate imediata	$\frac{\text{Active curente-stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	1,48	1,12
3.	Solvabilitate patrimoniala	$\frac{\text{Capital propriu}}{\text{Total pasiv}} \times 100$	49,26	51,34
II. INDICATORI DE RISC				
1.	Gradul de indatorare	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100$	9,74	13,54
2.	Acoperire dobanda	$\frac{\text{Profit} + \text{cheltuieli dobanda}}{\text{Cheltuieli dobanda}}$	13,84	5,74
III. INDICATORI DE ACTIVITATE				
1.	Viteza rotatie stocuri	$\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stoc mediu}}$	6,45	2,34
2.	Numar de zile stocare	$\frac{\text{Stoc mediu}}{\text{Costul vanzarilor}} \times 365 \text{ zile}$	56,68	155,67
3.	Viteza de rotatie debite-clienti	$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 \text{ zile}$	177,75	240,30
4.	Viteza de rotatie credite-furnizori	$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achizitii de bunuri}} \times 365 \text{ zile}$	43,00	53,00
5.	Viteza de rotatie active imobilizari corporale	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Imobilizari corporale}}$	2,31	1,52
6.	Viteza de rotatie active totale	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}}$	0,83	0,55
IV. INDICATORI DE PROFITABILITATE				
1.	Rentabilitate capital angajat	$\frac{\text{Profit} + \text{cheltuieli dobanda}}{\text{Capital angajat}}$	0,10	0,05
2.	Marja bruta din vanzari	$\frac{\text{Profit brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100$	20,88	22,27
3.	Rezultatul total pe o actiune	$\frac{\text{Profitul net}}{\text{Numar actiuni}}$	8,48	3,10

ADMINISTRATOR,
Ing. Timofti Emil

Director Economic,
ec. Tirziu Viorel

Director Financiar
Ec. Elena Silvia Bindileu



S.C. HIDROCONSTRUCȚIA S.A.

Tradiție și modernitate

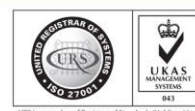
103-105 Calea Dorobanților,
Sector 1, Cod 010561
București – România

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
Fax: +40.21.20.81.401
+40.21.317.52.03

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE La data de 31.12.2012

Nr. crt.	Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
		Precedent an 2011	Curent an 2012
0	A	1	2
I	FLUXURI TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		
1	Incasari de la clienti	1.398.377.372	1.129.953.265
2	Dobanzi incasate	3.514.157	4.654.822
3	Plati catre furnizori de bunuri si servicii si alte plati la terti	-914.811.380	-798.439.831
4	Plati catre si in numele angajatilor	-221.885.012	-201.202.297
5	Impozit pe profit platit	-9.191.431	-7.467.606
6	Impozite taxe si contributii platite	-212.304.842	-169.118.855
7	Dobanzi si servicii bancare platite	-12.038.276	-13.651.336
8	TREZORERIE NETA din activitati de exploatare	31.660.588	-55.271.838
II	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII		
1	Incasari din credite si alte imprumuturi		
2	Incasari din vanzari de imobilizari corporale	2.999.248	1.563.096
3	Dobanzi incasate	26.409	14.850
4	Dividende incasate		
5	Plati pentru achizitionare de actiuni	-2.872.375	-
6	Plati pentru achizitionare de imobilizari corporale si necorporale	-45.268.130	-32.854.732
7	Rambursari de credite si alte imprumuturi	-	-
8	TREZORERIE NETA din activitati de investitii	-45.114.848	-31.276.786



URS is a member of Registrar of Standards (Holdings) Ltd.

0	A	1	2
III	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE		
1	Incasari din emisiune de actiuni		
2	Incasari din imprumuturi pe termen scurt si lung	554.000.180	635.177.169
3	Rambursari sume imprumutate	-489.899.457	-544.317.831
4	Plata datorii aferente leasing financiar	-1.858.931	-535.288
5	Dividende platite	-16.654.582	23.416.555
6	TREZORERIE NETA din activitati de finantare	45.587.210	66.907.495
IV	CRESTEREA NETA A TREZORERIEI SI ECHIVALENTELOR DE TREZORERIE	32.132.950	-19.641.129
1	Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	79.980.722	112.113.672
2	Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	112.113.672	92.472.543

ADMINISTRATOR,
Ing. Timofti Emil

Director Economic,
ec. Tirziu Viorel

Director Financiar
ec. Elena Silvia Bindileu



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

SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 31.12.2012

– lei –

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului
			Total din care:	Prin transfer	Total din care:	Prin transfer	
0.	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.
1.	Capital subscris	133.786.440	-				133.786.440
2.	Rezerve din reevaluare	190.685.682	-7.098.810		5.074.451		178.512.421
3.	Rezerve legale	25.176.321	1.153.415		-		26.329.736
4.	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	592.830	5.074.452		-		5.667.282
5.	Alte rezerve+Actiuni proprii	196.092.045	33.590.189		11.046.495		218.635.739
6.	Rezultat reportat profit	Sold C	-	47.406.316		47.406.316	-
7.	Profitul exercitiu financiar	Sold C	50.428.795	824.984.855		856.974.661	18.438.989
8.	Repartizarea profitului	-3.022.479	-1.153.415		-3.022.479		-1.153.415
	TOTAL CAPITALURI PROPRII	593.739.634	903.957.000		917.479.444		580.217.192

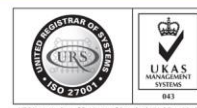
NOTA: Cu privire la modificarea capitalului propriu se precizeaza urmatoarele:

- Rezerve din reevaluare** - prezinta o scadere de 12.173.261 lei prin actualizarea valorilor contabile la valoarea justa (de piata) in urma operatiunilor de reevaluare a imobilizarilor corporale (terenuri si constructii) cu evaluatori independenti, specializati in reevaluari;
- Rezerve legale** - au fost majorate cu suma de 1.153.415 lei reprezentand 5% din profitul brut contabil an 2012, conform Legii 31/1990;
- Alte rezerve** - cresterile inregistrate la 31.12.2012 provin in principal din profitul net al anului 2012 repartizat pentru dezvoltare in suma de 22.582.772 lei, si din evaluarea activelor care au stat la baza aportului la capital social al societatii afiliate SC Hidroturism SRL, peste nivelul valorii ramase inregistrate in contabilitate cu suma de 150.016 lei, iar pe coloana de reduceri s-a reflectat valoarea actiunilor proprii rascumparate de societate care s-au suportat din alte rezerve.
- Profitul exercitiului si repartizarea** acestuia prezinta cresteri si descresteri cu sumele aferente profitului net realizat si de repartizat din anul 2012.

ADMINISTRATOR,
Ing. Timofti Emil

Director Economic,
ec. Tirziu Viorel

Director Financiar
ec. Elena Silvia Bindileu



URS is a member of Registrar of Standards (Holdings) Ltd.