



S.C. HIDROCONSTRUCȚIA S.A.

Tradition and state-of-the-art

103-105 Calea Dorobanților,
Sector 1, Code 010561
Bucharest – Romania

Subscribed joint stock : 133,786,440 Lei
Commercial Register no.: J40/1726/12.04.1991; CIF:RO1556820
www.hidroconstructia.com; office@hidroconstructia.com

Phone no. : +40.21.20.81.400
+40.21.20.81.411
Fax no.: +40.21.20.81.401
+40.21.20.81.402

SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU ANUL 2013 RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ȘI AUDITORILOR ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

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.**



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

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:

Lei

Nr. crt	Specificație	2010	2011	2012	2013
1.	Acțiuni nominative nematerializate	5.946.064	5.946.064	5.946.064	5.946.064
2.	Valoare nominală	22,5	22,5	22,5	22,5
3.	Capital social	133.786.440	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 reprezentând – **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 2013, 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 făcută 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 livrarilor 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 obiectivele asumate de conducerea societății;
- 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 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 2013 în cadrul societății au funcționat pina la data de 01.10.2013 un numar de 11 sucursale în țara și 2 sucursale în strainatate (Germania cu puncte de lucru in Germania si Belgia și Irak-Kurdistan), subunitați fara personalitate juridica, dar cu autogestiune economico – financiara proprie.

Avind in vedere necesitatea creșterii eficienței economice a structurilor organizatorice prin adaptarea acestora la noile conditii impusa de piata constructiilor si identificarea unor masuri de reducere a cheltuielilor, **Consiliul de Administratie a dispus prin Hotarirea nr.3544 din data de 25.09.2013 restructurarea si reorganizarea prin comasare a sucursalelor**, proces in urma caruia au ramas in structura organizatorica a societatii **6 sucursale in tara astfel:**

- **Sucursala Banat**, rezultata din comasarea sucursalei Bistra Poiana Marului cu sucursala Portile de Fier;

- **Sucursala Moldova**, rezultata din comasarea sucursalei Moldova cu sucursala Siret;

- **Sucursala Muntenia**, rezultata din comasarea sucursalei Arges cu sucursala Olt Inferior si sucursala Olt Superior;

-**Sucursala Riul Mare-Jiu**, rezultata din comasarea sucursalei Jiu cu sucursala Riul Mare;

Sucursalele Ardeal si Sebes au ramas structuri organizatorice distincte in cadrul societatii.

Consiliului de Administratie a luat aceasta decizie avind in vedere **urmatoarele motive:**

-**schimbarea structurii lucrarilor si reducerea semnificativa a volumului de lucrari hidrotehnice,ca urmare a sistarii majoritatii investitiilor hidroenergetice;**

-**volumul mare al creantelor blocate la principalul beneficiar,SC Hidroelectrica,si dificultatile economico financiare datorate de acest blocaj;**

-**necesitatea adaptarii la noile cerinte ale pietei in conditiile creșterii accentuate a concurenței in domeniul constructiilor;**

-**necesitatea extinderii activitatii pe piata constructiilor din afara Romaniei;**

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 sau prin centrala societatii, 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.

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 încheiate contracte de credit și pentru scrisori de garanție bancară, în limita plafoanelor aprobate de societate și a imputernicirilor acordate de Consiliul de Administrație.

CAP.II. MIJLOACE ECONOMICE FOLOSITE ÎN ANUL 2013 PENTRU REALIZAREA PROGRAMULUI DE VENITURI ȘI PROFIT APROBAT DE A.G.A.

Conform datelor prezentate în formularul de bilanț contabil încheiat pentru anul 2013, societatea înregistrează la data de 31.12.2013 **un patrimoniu bilanțier total în suma de 1.159.325.601 lei, cu o creștere față de anul 2012 în suma de 32.116.875 lei.**

Cresterea patrimoniului în anul 2013 față de anul precedent este localizată în principal la creanțe comerciale cu suma de 12.079.373 lei determinată de impunerea de clauze contractuale cu termene și condiții de decontare nefavorabile care au condus la creșterea perioadelor de admitere la decontare și de efectuarea plății lucrărilor de C+M executate conform contractelor în derulare.

În totalul patrimoniului bilanțier, totalul activelor imobilizate la valoarea rămasă sunt în suma de **415.240.647 lei** cu o pondere de 35,82%, care s-au gestionat și folosit de către sucursale în anul 2013 pentru realizarea **veniturilor totale în suma de 694.835.145 lei**.

Din totalul activelor imobilizate, ponderea de 92,93% o dețin activele corporale la valoarea rămasă în suma de 385.898.881 lei reprezentând terenuri, construcții și dotări tehnice (utilaje, mijloace de transport etc.) **folosite** de societate în anul 2013 pentru realizarea lucrărilor programate la activitatea de construcții, precum și la realizarea de produse, servicii și prestații vândute la terți.

Activele corporale în curs de execuție la finele anului 2013 totalizează suma de 18.661.913 lei din care în majoritate reprezintă construcții, amenajări terenuri și reabilitări de construcții în vederea realizării de baze de producție și echipamente cu montaj aferente.

Imobilizarile financiare înregistrate la finele anului 2013 totalizează suma de 29.078.027 lei și **reprezintă în principal participările S.C. Hidroconstrucția S.A.** la capitalul social al altor societăți comerciale, **grupate pe interese de participare** conform datelor prezentate în Nota nr.7 anexa la situațiile financiare ale anului 2013.

ACTIVELE CIRCULANTE TOTALE existente la finele anului 2013, conform bilanț contabil, **totalizează suma de 741.674.164 lei** și reprezintă 63,97% din totalul activului bilanțier.

În totalul activelor circulante, creanțele comerciale rămase de încasat (facturate) sunt în **suma totală de 320.187.618 lei** cu o pondere de 43,17% și cuprind lucrările executate, serviciile prestate și garanțiile de bună execuție reținute din lucrările facturate și de facturat care se încasează conform prevederilor din contracte.

Stocurile de materiale consumabile existente la finele anului 2013 în suma totală de 35.065.342 lei sunt stabilite pe baza de inventar, au în componența tevi și accesorii pentru

lucrari de canalizare și alimentare cu apa, ciment, produse petroliere etc., care au asigurat consumul pentru circa 1 luna în cursul anului 2013.

Produsele finite și marfurile existente la finele anului 2013 în suma totala de 8.355.325 lei, inventariate conform prevederi legale, detin o pondere mica în totalul stocurilor (3,50%) 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 2013 și realizarea cifrei de afaceri nete în suma de 599.709.378 lei, societatea a folosit rezervele, imobilizarile corporale si activele circulante detinute de societate precum si profitul net realizat in cursul anului 2013 si nerepartizat pe destinatii.

În completarea resurselor proprii mentionate, în anul 2013 **au fost utilizate credite bancare pe termen scurt** în suma de 138.250.264 lei **care reprezinta 19,90% din veniturile totale realizate** pentru care s-au platit dobanzi în suma de 10.189.222 lei.

Elementele de activ și pasiv inregistrate în bilantul contabil pentru anul 2013 sunt stabilite pe baza inventarelor efectuate de sucursale și societate conform normelor aprobate cu Ordin MFP nr. 2861/2009 și Decizia conducerii societatii nr.160/08.07.2013.

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 2013 în patrimoniul bilantier și în conturi de ordine și evidenta, **au fost predate conducerii executive a sucursalelor** pentru gestionare și folosire în anul 2014 în scopul realizarii veniturilor programate.

CAP.III. VENITURI, CHELTUIELI, PROFIT

Realizarea în anul 2013 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 2013	Realizari in an 2013	% 3/2
0	1	2	3	4
1.	VENITURI TOTALE	810.500	694.835	85,73
1.1.	Din care : EXECUTIE PROPRIE	699.000	587.838	84,10
1.2.	Din venituri totale:ACTIVITATE C+M	741.620	562.271	75,82
1.3.	Venituri din alte activitati	50.000	37.438	74,88
1.4.	Venituri din activitati interne	13.880	88.666	638,80
1.5.	Venituri financiare	5.000	6.460	129,20

2.	COSTURI TOTALE	786.035	683.164	86,91
3.	PROFIT BRUT	24.465	11.671	47,70
4.	RATA PROFIT BRUT (3 : 1.1)	3,50	1,98	56,57
5.	CIFRA DE AFACERI	791.620	599.709	75,76

Din datele prezentate, precum și cele raportate în formularul de bilanț „Contul de profit și pierdere” rezulta ca societatea **a realizat veniturile totale programate în anul 2013 în procent de 85,73 %, respectiv cu o nerealizare în suma de 115.665 mii lei.**

Cauzele principale ale nerealizării veniturilor programate și aprobate prin bugetul de venituri și cheltuieli sunt:

1- Principala cauza care a stat la baza nerealizării veniturilor din activitatea de C+M, veniturilor totale și a profitului programat a fost determinată de schimbarea radicală a strategiei de dezvoltare a Hidroelectricei, prin blocarea pe termen mediu și lung a investițiilor hidroenergetice, în condițiile în care Hidroconstrucția, în calitate de Antreprenor, avea încheiate și în derulare un număr de 20 de contracte de execuție lucrări complexe la obiective hidroenergetice, din care 17 obiective trebuiau finalizate și puse în funcțiune în perioada 2013 – 2016.

Pentru realizarea lucrărilor hidroenergetice contractate, Hidroconstrucția a alocat cea mai mare parte din fondurile de dezvoltare proprii, materializate în achiziția de echipamente tehnice specifice (instalații de forat și încărcătoare pentru activitatea din subteran, fabrici de betoane automatizate, mijloace de transport auto pentru transporturi tehnologice în șantier etc.) echipamente care, în condițiile sistării execuției lucrărilor, nu au mai fost utilizate la capacitate și au generat costuri suplimentare cu conservarea și amortizarea de **peste 15 mil. lei.**

În sensul celor menționate **Hidroelectrica a stabilit pentru anul 2013 un program valoric nesemnificativ, respectiv 107 mil. lei,** comparativ cu **programele anilor precedenți** care au avut nivele valorice **de peste 500 mil. lei.**

Suma alocată pentru anul 2013 nu a acoperit nici măcar cheltuielile minime obligatorii de efectuat pentru punerea în siguranță a stadiilor fizice executate și a fost repartizată în principal pentru acoperirea **unor cheltuieli conexe activității de investiții,** respectiv cheltuielile cu **paza, iluminat, epuizante și alte operațiuni specifice.**

Totodată, Hidroelectrica a impus prin Planul de reorganizare, aprobat de Judecatorul sindic, **blocarea sumelor** rezultate din creanțele înregistrate la data intrării în insolvență, **respectiv esalonarea plății acestora până în anul 2016,** fapt care a determinat societatea să **angajeze credite** pentru susținerea costurilor de exploatare (salarii, bugetul centralizat al statului, furnizori de bunuri și servicii etc.).

Costurile suplimentare pe care Hidroconstrucția le-a suportat datorită blocajului financiar impus de Hidroelectrica au fost **de peste 25 mil lei** reprezentând **dobanzile și**

comisiunile bancare pentru credite angajate in vederea sustinerii lucrarilor executate, a garantiilor de buna executie retinute si mentinerea pentru semestrul I al anului 2013 a reducerii comerciale de 5% aplicata la valoarea productiei executate si certificate de beneficiar.

2- O alta cauza cu impact negativ semnificativ o reprezinta scaderea portofoliului de obiective noi de investitii finantate atat din fonduri publice cat si private(**conform datelor statistice ,volumul investitiilor din domeniul constructiilor in anul 2013 a fost de aproximativ 9 miliarde Euro**, comparativ cu anul precedent in care volumul investitiilor a fost de aproximativ 9.5 miliarde Euro, iar in anul 2008 volumul acestora a fost de peste 15 miliarde Euro, reprezentind o scadere de peste 60% in intervalul 2008-2013). **Concomitent cu scaderea semnificativa a sumelor alocate pentru investitii in constructii a crescut concurenta firmelor care activeaza in sectorul de constructii** ,care in cele mai multe situatii utilizeaza **practici anticoncurentiale** de ofertare a lucrarilor la preturi care nu acopera integral costurile de executie, respectiv, **ofertarea la preturi de 45-60% din valoarea estimata** prin documentatiile de licitatie, intocmite de catre autoritatile contractante. In aceste conditii de concurenta incorecta, adjudecarea executiei lucrarilor la majoritatea obiectivelor de investitii s-a realizat efectiv **cu o marja de profit de 1 – 1,5%.**

Folosirea de practici abuzive de catre autoritatile contractante, care din faza de elaborare a documentatiilor de licitatie pana la semnarea contractului de executie a lucrarilor ,au impus conditii si clauze nefavorabile executantilor (neactualizari de preturi, nedecontarea variatiilor si lucrarilor suplimentare, clauze care nu respecta fluxurile tehnologice de executie a lucrarilor cu consecinte in cresterea perioadelor de admitere la decontare si efectuarea platii,etc). **Conditii restrictive impuse prin contractele incheiate au avut efecte negative asupra activitatii economice si financiare a societatii**, care au condus la **imobilizari pe termen lung inregistrate sub forma productiei necertificate(178,4 mil. lei)**, a **garantiilor de buna executie si a retinerilor monetare(111.2 mil. lei)**, constand in sume blocate din **circuitul financiar imediat in valoare de peste 285 mil. lei.**

Pentru mentinerea societatii in topul companiilor din domeniul constructiilor si a utilizarii eficiente a potentialului tehnic si persoanelor de specialitate ramase disponibile, in contextul diminuarii Programului de investitii hidroenergetice si al contractarii pietei interne, conducerea societatii a actionat pentru identificarea si prospectarea pietelor externe in scopul ofertarii si contractarii de lucrari noi din domeniul constructiilor.

In acest sens, directiile de specialitate din societate au intocmit documentatii si studii de piata si au participat la licitatiile organizate de autoritati contractante de pe piata externa, adjudecind si incheiind contracte in anul 2013 in valoare de peste 250 mil. USD in urmatoarele tari: Belgia, Germania Kurdistan-Iraq, Republica Moldova si Serbia.

Demersurile efectuate pentru accesarea pietelor externe au constituit un efort considerabil pentru societate si reprezinta cheltuielile cu infintarea sucursalelor

externe,deplasari pentru depunerea ofertelor,negocierea si semnarea contractelor,mobilizarea personalului si echipamentelor tehnice,a garantiilor de participare la licitatie si de buna executie,etc. si care au reprezentat costuri suplimentare de peste 3.5 mil. lei.

CAP.IV. PROFITUL NET și PROPUNERE DE REPARTIZARE

Profitul brut realizat de societate în anul 2013 în suma totala de **11.670.914 lei s-a diminuat cu suma de 427.552 lei** reprezentand rezerva legala si cu suma de **2.992.916 lei** reprezentand impozitul pe profit datorat la stat conform prevederilor legale și **a rezultat un profit net** în suma de **8.250.446 lei** .

La determinarea impozitului pe profit în suma de 2.992.916 lei s-au avut în vedere prevederile Legii 571/2003 cu modificarile și completarile ulterioare astfel:

Din profitul brut contabil în suma **de 11.670.914 lei** s-a dedus rezerva legala de 5 % în suma **de 427.552 lei** și a ramas un profit brut contabil care intra în baza de impozitare în suma de **11.243.362 lei**.

Din profitul brut contabil de impozitat (11.243.362 lei) s-au sczut veniturile neimpozabile în suma de 921.073 lei (venituri din provizioane care au fost impozitate în anii precedenti) și s-au adaugat cheltuielile nedeductibile fiscal în suma de 13.059.865 lei constituindu-se baza de impozitare în suma de 23.382.155lei la care s-a aplicat cota de impozit – 16 % și a rezultat un impozit de **3.741.145 lei**.

Indeplinindu-se conditiile legale, din impozitul pe profit mentionat (3.741.145 lei) s-au sczut cheltuielile de sponsorizare și mecenat în suma de 748.229 lei și **a ramas în final un impozit datorat de plata la stat în suma de 2.992.916 lei**.

Profitul net ramas dupa impozitare (11.243.362 – 2.992.916) în **suma totala de 8.250.446 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 echilibrului finaciar ca urmare a dificultatilor financiare cu care se confrunta societatea si sucursalele sale, determinate **de blocarea sumei de 152.340 mii lei si esalonarea** la plata pe o peioada de 3 ani a creantelor detinute la Hidroelectrica, in conformitate cu Planul de reorganizare aprobat de Judecatorul sindic.

CAP.V. ECHILIBRUL FINANCIAR

Din analiza datelor prezentate în formularul de bilant, **rezulta ca societatea** la finele anului 2013 **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 **144.084 mii lei societatea are asigurate lichiditatile necesare** care totalizeaza **150.098 mii lei**.

Pentru anul 2013 societatea **a platit la scadenta datoriile fiscale la stat în suma totala de 128.360.815 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 2013

INVESTITII PROPRII

In anul 2013, **s-a realizat un volum de investitii proprii în valoare de 11.692.942 lei**. Comparativ cu sursele de finantare a investitiilor proprii, formate din amortizarea activelor corporale si profitul net repartizat pentru dezvoltare, cheltuielile de investitii au fost efectuate numai pentru acoperirea achizitiilor de stricta necesitate si reprezinta in principal urmatoarele :

- 8.959.770 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 80% din volumul veniturilor realizate în constructii;

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

Echipamentele procurate în anul 2013 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 2013 **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 2013 **au fost aprobate de A.G.A. scoateri din functiune a unui numar de 1.114 mijloace fixe cu o valoare de intrare (inventar) în suma de 9.181.209 lei**, astfel :

- constructii cu o valoare de intrare (inventar) 2.204.723 lei

- echipamente tehnice din patrimoniu bilantier

cu o valoare de intrare (inventar) de..... 6.940.662 lei

- **echipamente tehnice înregistrate în conturi de ordine și evidența** (în afara bilanțului) achiziționate din credite devenite neperformante cu o valoare de intrare (inventar) de 35.825 lei.

La scoaterea efectivă din funcțiune a mijloacelor fixe **s-au respectat criteriile și regulile interne aprobate** privind starea tehnică constatată la inventariere, gradul de amortizare, volumul costurilor de reabilitare.

În urma analizei efectuate și a respectării criteriilor menționate **au fost scoase din funcțiune un număr de 996 mijloace fixe cu o valoare totală de intrare** (inventar) în suma de 5.970.468 lei astfel :

- construcții cu o valoare de intrare (inventar) 20.464 lei;

- **echipamente tehnice** din patrimoniu bilanțier

cu o valoare de intrare (inventar) 5.916.590 lei;

- **echipamente tehnice procurate din credite devenite neperformante** cu o valoare de intrare (inventar) înregistrate în conturi în afara bilanțului nereevaluată în suma de 33.414 lei.

Prin valorificarea mijloacelor fixe scoase din funcțiune (vânzări prin licitații publice și dezmembrări) s-a recuperat suma de 2.582.289,16 lei din care prin vânzări la terți (licitații) suma de 648.307 lei.

Având în vedere faptul că în dotarea societății există un număr de echipamente tehnice vechi (pentru activitățile de subteran), cu costuri mari de reparații și consumuri energetice, precum și construcții care nu mai au nici o perspectivă de a aduce venituri și cu costuri mari de reabilitare și întreținere, **este necesară continuarea acțiunii** de identificare și scoatere din funcțiune a mijloacelor fixe din această categorie, cu valorificarea corespunzătoare a acestora.

CAP. VII. CU PRIVIRE LA CONDUCEREA EVIDENȚEI CONTABILE.

În cadrul SC HIDROCONSTRUCTIA SA evidența contabilă a întregului patrimoniu este organizată și condusă prin compartiment distinct conform prevederilor Legii contabilității nr.82/1991 republicată cu modificările și completările ulterioare, Ordin MFP nr. 3055/2009 cu modificările și completările ulterioare și Politicile Contabile adaptate la specificul activității societății, aprobate de Consiliul de Administrație.

Întocmirea situațiilor financiare anuale are la bază respectarea prevederilor legale menționate și principiile contabile generale cu privire la continuitatea activității, independența exercitiului, prudența, intangibilitatea, evaluarea și reflectarea separată a elementelor de activ și a datoriilor reflectate în bilanț precum și prevalența economicului asupra juridicului.

Fiecare sucursală din componenta societății conduce prin compartimente distincte evidența contabilă cu privire la existența și mișcarea elementelor patrimoniale încredințate de societate în scopul gestionării și folosirii pentru realizarea veniturilor programate.

Activitatea societatii și a sucursalelor sale se desfășoară 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 urmăresc și se evidențiază toate veniturile realizate cu încadrarea acestora conform prevederilor legale și încasarea conform clauzelor prevăzute în contractele încheiate, se dimensionează costurile aferente veniturilor conform prevederilor legale și cele stabilite prin BVC aprobat, se angajează și se fac plăți către salariați, la terți persoane fizice și juridice și la stat pentru impozite, taxe și contribuții conform prevederilor legale în vigoare.

Lunar, trimestrial și anual, sucursalele întocmesc balanțe de verificare a conturilor contabile și semestrial și anual bilanț contabil cu anexe la bilanț care se depun la organele fiscale locale unde sunt arondate (nu se centralizează), precum și la bancile finanțatoare și societate.

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

Posturile de activ și pasiv din bilanțul contabil centralizat pe total societate corespund cu datele din balanța centralizată de verificare a conturilor contabile și au la bază rezultatele inventarelor anuale a elementelor patrimoniale întocmite și valorificate conform Normelor metodologice aprobate cu Ordin MFP nr. 2861/2009 și decizia conducerii societatii nr.160/08.07.2013;

În formularul anexa la bilanț contabil „Contul de profit și pierdere” veniturile și cheltuielile aferente acestora, pentru anul 2013, sunt corect reflectate pe baza documentelor perfectate legal, iar propunerea de repartizare a profitului net obținut din activitatea societatii pe anul 2013 pe destinații s-a făcut cu respectarea prevederilor legale în vigoare și cele din Actul constitutiv al societatii.

În conformitate cu cerințele Legii 31/1990 privind societățile comerciale și ale Legii nr.82/1991 privind organizarea contabilității, situațiile financiare anuale pentru anul 2013 au fost auditate de către auditor financiar extern, respectiv SC PRICEWATERHOUSE COOPERS SRL autorizat de către CAFR sub nr.006/25.06.2001, în baza contractului nr. A 128/04.05.2011 aprobate de AGA și a actului adițional încheiat pentru anul 2013.

În raportul auditorilor întocmit pentru situațiile financiare anuale pe anul 2013 au fost exprimate opinii fără rezerve.

În cadrul societatii 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 societatii pentru analiză economico-financiară și adoptarea deciziilor.

Aplicarea principiilor guvernantei corporatiste și organizarea controlului la nivelul societatii

În conformitate cu prevederile Legii nr.31/1990 – Legea Societatilor Comerciale cu modificarile și completările ulterioare, societatea a adoptat setul de principii, reguli și norme de natura 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, miscării 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 pentru toate activitățile desfășurate de nivelele organizatorice ale societății, este independentă față de structurile organizatorice și evaluează respectarea standardelor de eficiență și de etică pe baza unor analize de risc și a unui plan de audit aprobat de Consiliul de Administrație.

În cursul anului 2013 au fost aprobate și efectuate 12 misiuni de audit la sucursalele și sediul central al societății, prin care au fost stabilite neconformitățile și s-au formulat recomandări în rapoartele de audit întocmite.

Recomandarile prezentate au fost analizate în cadrul Comitetului de Audit și în Consiliul de Administrație după care s-au dispus măsurile corespunzătoare pentru implementarea măsurilor de remediere și conformare.

Prin programul de audit aprobat de Consiliul de Administrație pentru anul 2013 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 2013

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 o poziție în topul firmelor care activează pe în piața construcțiilor.

În acest sens, în cursul anului 2013, societatea a participat la licitațiile organizate de beneficiarii de investiții (societăți comerciale și instituții publice) și a adjudecat un număr de 27 proiecte în valoare de peste 1.114.263 mii lei (peste 255 mil. EURO), asigurând astfel, **continuitatea activității** și realizarea de venituri satisfăcătoare pentru anul 2014.

2. Asigurarea ratei rentabilității la nivelul aprobat de AGA de 3,50% 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 2013 societatea a realizat o **rata profitului brut de 1,98%** (valoare absolută în suma de 11.671 mii lei) față de **rata profitului brut aprobată de AGA (3,50%)** cu o nerealizare în valoare absolută în suma de 12.794 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 în contextul pieței construcțiilor, dimensionând-o și structurând-o funcție de valorile contractate și de natura lucrărilor executate.

Din portofoliul de lucrări al societății s-a pus accentul pe proiectele care au avut asigurată

finantarea dar s-au respectat si prevederile contractuale incheiate cu SC Hidroelectrica SA in conditiile constrangerilor legate de administrarea judiciara si reducerea semnificativa a Programului de investitii.

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 2013.

Aceasta evolutie a fost inregistrata pentru toate categoriile de salariatii, inclusiv muncitori direct productivi si operativi (scadere accentuata in sem.II 2013).

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 2013, 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 **13.664.222 lei**, pentru 3.258 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 2013 s-au calificat un numar **de 33 muncitori si 131 salariatii au fost atestati/autorizati**.

Au urmat cursuri de perfectionare **298 de salariatii TESA, TP** si conducere, au fost sustinuti prin acordarea de taxe si burse studentesti un numar de **25 de studenti** pentru specializari necesare Societatii pe termen mediu.

Prin programul de formare profesionala continua din anul 2013 s-au prevazut si desfasurat cursuri de calificare, autorizare si perfectionare si s-a cheltuit suma de 385.126 lei.

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 imbunatatirea sistemelor de management

In 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 sanatatii și securitatii ocupationale conform BS OHSAS 18001:2007;

- Sistemul de Management al Responsabilitatii Sociale conform SA 8000:2008 ;
- Sistemul de Management al Securitatii Informatiei conform SR ISO/CEI 27001:2006.
- Laboratoare în conformitate cu cerintele SR EN ISO/CEI 17025:2005.

În anul 2013 organisme 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 2013 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 2011 – 2013

LEI

Nr. crt.	Specificatie	An 2011	An 2012	An 2013
0	1	3	4	5
1.	Cifra de afaceri	1.002.178.650	623.555.725	599.709.378
2.	Active imobilizate (valoare ramasă)	453.343.423	437.629.176	415.240.647
3.	Capital propriu; din care:	593.739.634	580.217.192	582.647.081
3.1	Capital social	133.786.440	133.786.440	133.786.440
4.	Profit brut	60.449.579	23.068.304	11.670.914
5.	Profit net	50.428.795	18.438.989	8.250.446
6.	Număr mediu personal angajat	6.528	5.478	3.465
7.	Productivitate pe an și angajat	151.325	134.382	157.161
8.	Salariu mediu lunar pentru 1 salariat	2.466	2.455	2.366
9.	Cheltuieli cu formarea, autorizarea și perfecționarea profesională angajați	1.488.174	1.120.506	385.126
10.	Rate de schimb medii anuale - lei/euro	4,2379	4,4560	4,4190

Din evoluția indicatorilor economico-financiară prezentați, rezultă o diminuare a cifrei de afaceri în anul 2013 comparativ cu ultimele două exerciții financiare determinată de reducerea semnificativă a programului de investiții, pentru anul 2013, de către SC Hidroelectrică SA ca urmare a declanșării procedurii de insolvență și aprobării Programului de reorganizare judiciară.

Schimbarea radicală a strategiei de dezvoltare a Hidroelectrică prin blocarea pe termen mediu și lung a investițiilor hidroenergetice, în condițiile în care Hidroconstructia în calitate de Antreprenor, avea încheiate 20 de contracte de execuție lucrări complexe a condus la **diminuarea cifrei de afaceri pentru acest domeniu de activitate cu peste 350 mil. lei** (de la 450 mil. lei anii precedenți la 107 mil lei în anul 2013).

Pentru diminuarea efectelor negative generate de reducerea activitatii la obiectivele hidroenergetice societatea a adoptat masuri de redimensionare a structurilor organizatorice ale societatii si de redimensionare 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 599.709 mii lei, daca se adauga veniturile aferente productiei necertificate si nefacturata, conform conditiilor din contractele incheiate, in suma de 178.460 mii lei , volumul acesteia s-ar fi realizat la un nivel **de 778.169 mii lei**, respectiv o nerealizare numai de 13.451 mii lei fata de programul aprobat prin BVC.

Referitor la nerealizarea profitului brut programat in anul 2013 cu suma de **12.794 mii lei** (24.465-11.671), aceasta nerealizare a fost determinata pe de o parte de cheltuielile suplimentare inregistrate in anul 2013 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 2013** 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 2013 formate din bilantul contabil, cont de profit și pierdere, situatiile anexe, raportul administratorilor și raportul auditorilor asupra situatiilor financiare anuale si propunerea de repartizare a profitului net pentru anul 2013 ;
- imputernicirea Consiliului de Administratie sa aprobe achizitii de mijloace fixe în perioada 01.01. - la 31.05.2014 în limita unui plafon maxim de 25 % din valoarea surselor de finantare realizate în anul 2013;
- descarcarea de gestiune a administratorilor pentru exercitiul financiar al anului 2013.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

PRESEDINTE,

Ing. Emil Timofti