

**1. APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE ANUALE PENTRU ANUL 2021 PE BAZA RAPORTULUI CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE ȘI A RAPORTULUI AUDITORULUI FINANCIAR, DESCĂRCAREA DE GESTIUNE A ADMINISTRATORILOR SOCIETĂȚII**

**CAP. I. DATE DE PREZENTARE SOCIETATE**

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

Societatea este persoană juridică română, cu capital integral privat, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/1726/1991 și persoană impozabilă conform prevederi Cod Fiscal, cu Cod de Înregistrare Fiscală în scopuri de T.V.A. RO1556820.

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

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

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

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

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

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

Toate acțiunile Hidroconstrucția S.A. în număr de 5.946.064 sunt deținute de acționari persoane fizice reuniți în Asociația „Hidrocon”, din care un pachet de acțiuni de 5% din capitalul social a fost gătat până în anul

2021 la banca First Bank (bancă ce a preluat Leumi Bank) asigurându-se astfel garantarea creditului acordat pentru îndeplinirea obligațiilor față de F.P.S./A.V.A.S.

În luna august 2021, în baza Hotărârii A.G.A. 111/28.05.2021 s-a achitat ultima rată scadentă a creditului în sumă de 54.321 lei, a dobânzii în sumă de 2.447,13 lei precum și a comisioanelor și spezelor bancare aferente acestei rate în suma de 371,40 lei.

Astfel ipoteca a fost ridicată conform Aviz de Stingere nr. 2021-08121633112384-FXN de la Registrul Național de Publicitate Mobiliară.

Adunarea Generală a Membrilor Asociației „Hidrocon” din data de 28.02.2022, a hotărât “dizolvarea și lichidarea Asociației „Hidrocon” conform art. 23 din Statutul Asociației, având în vedere că scopul pentru care a fost constituită Asociația, a fost realizat” - acțiune care este în curs de finalizare.

În anul 2021, **conducerea, administrarea și controlul asupra patrimoniului și funcționării Societății** s-au efectuat cu respectarea prevederilor Legii nr. 31/1990 cu modificările ulterioare, ale Actului Constitutiv aprobat de A.G.E.A., precum și a principiilor guvernanței corporatiste.

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

- a) **Consiliul de Administrație (C.A.)** format din Administratori, din care: 1 Administrator Independent, a funcționat în conformitate cu R.O.F. C.A., aprobat de A.G.A.

În cadrul C.A. au fost constituite în conformitate cu prevederile legale și statutare, Comitete Consultative formate din Administratori care și-au desfășurat activitatea în conformitate cu reglementările legale și interne ale Hidroconstrucția S.A.

În conformitate cu prevederile legale privind obligativitatea (pentru societățile pe acțiuni ale căror situații financiare anuale fac obiectul unor obligații legale de auditare financiară Legea nr. 31/1990 actualizată, art. 143) delegării Conducerii Societății, C.A. a delegat conducerea Societății către Directori, numind pe unul dintre ei Director General.

Directorii Societății (Director General, Director General Adjunct Dezvoltare, Director General Adjunct Financiar, Director Producție, Director Achiziții-Logistica, Director Calitate) au fost și sint responsabili (în conformitate cu Art. 143<sup>1</sup> din Legea nr. 31/1990 actualizată) cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii Societății în limitele obiectului de activitate al acesteia și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege, Actul Constitutiv, C.A. și A.G.A.

- b) **Comitetul Director (C.D.)** – Organism executiv, operativ și decizional al Societății, compus din Directorii acesteia, care adoptă decizii cu caracter operativ pentru implementarea Hotărârilor A.G.A. și C.A.

C.D. este însărcinat cu îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate și bunei funcționări a Societății, în scopul obținerii de profit și consolidării constante a acesteia.

C.D. este condus de Directorul General al Societății în calitate de Președinte al acestuia.

În anul 2021, Societatea a fost înregistrată cu o **Structură organizatorică formată din 9 Unități de Construcții Montaj (U.C.M.) în țară și 4 Sucursale în străinătate** (Germania, Belgia, Irak-Kurdistan și Iordania) și **U.M.P. Bulgaria**, subunități fără personalitate juridică, dar cu autogestiune economico-financiară proprie.

Sucursalele/U.C.M.-urile sunt conduse de Directori, pe baza contractelor de mandat încheiate în acest sens, au conducere executivă, personal T.E.S.A, T.P. și indirect productiv, conform Organigramelor aprobate, au conturi bancare pentru disponibilități și operațiuni financiare, conduc activitatea proprie pe baza de B.V.C. aprobat de către C.A. ca parte componentă a B.V.C.-ului Societății aprobat de A.G.O.A.

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

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

- Încheie și derulează contracte în limita împuternicirilor și competențelor aprobate de Conducerea Societății, normelor interne și prevederilor legale;
- Angajează cheltuieli necesare activității și asigură realizarea veniturilor necesare îndeplinirii indicatorilor asumați prin B.V.C. Subunitate precum și onorarea plăților aferente obligațiilor angajate;
- Încasează direct sau prin Centrala Societății veniturile realizate;
- Fac plăți către salariații proprii, către bugete locale și autoritățile publice centrale, către bugetul de stat (prin Societate) și la terți;
- Analizează, propun și iau măsuri pentru o bună activitate, gestionare a patrimoniului și realizare a sarcinilor ce le sînt stabilite;
- Local, fiecare Subunitate a Societății face raportări la organele fiscale (interne și externe) pentru obligațiile fiscale pe care le constituie și le plătesc în teritoriu, conform prevederilor specifice și legale;
- Efectuează trageri și plăți la băncile cu care derulează creditele contractate de Societate, în limita plafoanelor aprobate de aceasta și a împuternicirilor acordate de C.A.;
- Asigură respectarea cerințelor specifice în țară și în străinătate ce privesc Subunitatea.

## **CAP. II. PATRIMONIUL BILANȚIER ȘI MIJLOACE ECONOMICE ȘI FINANCIARE FOLOSITE PENTRU DERULAREA ACTIVITĂȚII ÎN ANUL 2021**

Patrimoniul bilanțier al Societății este format din ansamblul bunurilor corporale și necorporale, al drepturilor și obligațiilor ce caracterizează situația patrimonială a Societății la un moment dat.

Patrimoniul Hidroconstrucția S.A., de la începutul perioadei de activitate 01.01.2021, în valoare de 943.647.184 lei a fost supus schimbării, ca urmare a fluxurilor de încasări și plăți din cursul exercițiului anului 2021, a modificării valorii elementelor de patrimoniu, etc. astfel că la finele anului 2021 patrimoniul bilanțier al Hidroconstrucția S.A. totalizează 850.036.264 lei cu 93.610.920 lei mai puțin față de începutul anului, sume care sunt confirmate de datele înscrise în formularul de bilanț contabil încheiat pentru anul 2021.

Valoarea de inventar a Patrimoniului (terenuri și clădiri) gestionat la finele anului 2021 este de 426.784.754 lei constând în:

- Terenuri: 189 buc. cu valoare de inventar de 191.093.427,30 lei;
- Construcții mijloace fixe aflate în patrimoniu bilanțier: 655 buc. cu o valoare de inventar de 226.190.024 lei ;
- Construcții tip amenajare provizorie (aflate în cont în afara bilanțului): 856 buc. cu valoarea de inventar de 9.501.303,21 lei.

Valoarea de inventar a echipamentelor tehnice gestionate la finele anului 2021 este de 367.688.239 lei din care:

- Echipamente tehnice aflate în patrimoniul bilanțier de natura mijloacelor fixe: nr. total de buc. 8.423 cu o valoare de inventar totală de 367.473.356 lei;

- Echipamente tehnice din contul de ordine si evidenta provenite din credite devenite neperformante: 87 buc. cu o valoare de inventar totala de 214.882 lei.

• În totalul patrimoniului bilanțier, totalul activelor imobilizate la valoarea rămasă sunt în sumă de 378.032.032 lei (44,47%), din care ponderea majoritară de 93,08% o dețin activele corporale cu o valoare rămasă în sumă de 351.861.683 lei reprezentând terenuri, construcții și echipamente tehnice, ele fiind gestionate și folosite de către Sucursale/U.C.M.-uri în anul 2021 pentru realizarea veniturilor totale în sumă de 331.800.556 lei.

Imobilizările corporale de natura terenurilor și construcțiilor au fost reevaluate pentru valoare justă, iar în urma reevaluării au rezultate diferențe pozitive în valoare de 51.123.386 lei (la terenuri 25.108.418 lei, iar la construcții 26.014.968 lei.

• Activele corporale în curs de execuție la finele anului 2021 totalizează suma de 1.020.416 lei, din care în majoritate reprezintă construcții și reabilitări de construcții în vederea realizării de baze de producție și menținerii valorii de piață a activelor.

• Imobilizările financiare înregistrate la finele anului 2021 totalizează suma de 26.138.455 lei și reprezintă în principal participațiile Hidroconstrucția S.A. la capitalul social al altor societăți comerciale, grupate pe interese de participare conform datelor prezentate în notele anexă la Situațiile financiare ale anului 2021. În anul 2021 Societatea a achiziționat un număr de 27.468 acțiuni la un preț de 5 lei pe acțiune în cadrul societății afiliate ABC Asigurări-Reasigurări, crescând astfel cota de participare de la 58,11% la 58,81%.

• Activele circulante totale existente la finele anului 2021, conform bilanț contabil, totalizează suma de 463.965.908 lei și reprezintă 54,58 % din totalul activului bilanțier.

În totalul activelor circulante, creanțele comerciale rămase de încasat (facturate) sunt în sumă totală de 126.288.792 lei cu o pondere de 27,22 % și cuprind lucrările executate și certificate, serviciile prestate, garanțiile de bună execuție exigibile reținute din lucrările facturate care se încasează conform prevederilor din contracte, avansurile acordate partenerilor și care se vor recupera pe parcursul derulării lucrărilor.

• Stocurile de materiale consumabile existente la finele anului 2021 în sumă totală de 23.922.543 lei sunt stabilite pe bază de inventar, au în componență materiale de bază pentru încorporare în lucrările contractate precum: țevi și accesorii pentru lucrări de canalizare și alimentare cu apă, ciment, produse petroliere etc., care asigură consumul pentru circa trei luni în cursul anului 2022.

• Produsele finite și mărfurile existente la finele anului 2021 în sumă totală de 2.334.653 lei, inventariate conform prevederilor legale, dețin o pondere mica în totalul stocurilor (8,89%) și reprezintă produse finite necesare executării lucrărilor contractate;

• Producția în curs de execuție (necertificată) existentă la finele anului 2021 în sumă totală de 150.970.429 lei reprezintă valoarea lucrărilor de C+M executate (187.588.582 lei) diminuată cu ajustările pentru deprecierea stocurilor, în sumă de 36.618.154 lei, aferentă lucrărilor nedecontate și aflate în litigiu.

Pentru susținerea activității economice programate în anul 2021 și asigurarea resurselor financiare necesare realizării cifrei de afaceri nete în sumă de 372.484.401 lei, Societatea a folosit capitalurile proprii, imobilizările corporale, activele circulante deținute și forța de muncă angajată, precum și surse atrase, credite bancare, credit furnizori, etc.

Elementele de activ și de pasiv înregistrate în bilanțul contabil pentru anul 2021 sunt stabilite pe baza inventarelor efectuate de Sucursale/U.C.M.-uri și Societate conform normelor aprobate cu Ordin MFP nr. 2861/2009 și Decizia Conducerii Societății nr.191/24.09.2021.

Pe baza inventarelor valorificate, toate activele corporale (terenuri, construcții și echipamente tehnice), activele circulante, obiectivele de organizare șantier, tehnologică și socială, etc. înregistrate la finele anului 2021 în patrimoniul bilanțier și în conturi de ordine și evidență, sunt predate conducerii Sucursalelor/U.C.M.-urilor pentru gestionare și folosire judicioasă în scopul realizării veniturilor programate prin B.V.C.-urile proprii.

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

Principalii indicatori economico-financiari realizați în anul 2021 comparativ cu nivelele aprobate de A.G.A. prin B.V.C. se prezintă astfel: mii lei

Nr. crt.	Specificație	Realizări în an 2020	Program A.G.A. an 2021	Realizări în an 2021	% 4/5
0	1	2	3	4	5
1	<b>Venituri totale</b>	<b>566.640</b>	<b>862.332</b>	<b>331.801</b>	<b>38.48</b>
1.1	Din care: execuție proprie	356.190	662.083	232.062	35.05
	Din venituri totale: Activitate C+M	506.745	814.217	257.512	31.63
	Venituri din comisioane C+M/red. com.	6.710	9.994	3.402	34.04
	Venituri din alte activități	31.931	24.423	43.870	179.62
	Venituri din activități interne	13.037	10.428	15.897	152.45
	Venituri financiare	8.255	3.269	11.107	339.77
2	<b>Costuri totale</b>	<b>596.499</b>	<b>848.007</b>	<b>549.757</b>	<b>64.83</b>
3	<b>Profit/pierdere brut</b>	<b>-29.858</b>	<b>14.325</b>	<b>-217.957</b>	<b>-</b>
4	<b>Rata profit brut (3 : 1.1)</b>	<b>-</b>	<b>1.66</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
5	<b>Cifra de afaceri</b>	<b>520.545</b>	<b>863.769</b>	<b>372.484</b>	<b>43.12</b>

Veniturile totale realizate în anul 2021 sunt în sumă de 331.801 mii lei și reprezintă 38.48 % față de nivelul programat prin B.V.C.-ul anului 2021, iar față de anul anterior sunt realizate mai puțin cu 234.839 mii lei.

Cifra de afaceri, indicator important, sursă principală de constituire a resurselor financiare proprii a totalizat 372.484 mii lei înregistrând un grad de realizare de numai 43.12% față de prevederile din B.V.C.-ul aprobat pentru anul 2021 (372.484 : 863.769), cu 148.061 mii lei mai puțin față de realizările din anul 2020.

Gradul de realizare scăzut a Veniturilor Totale programate (38,48%) a fost influențat în principal de ACTIVITATEA de C+M, unde veniturile în sumă de 257.512 mii lei (din care realizate în țară 213.997 mii lei și în străinătate 43.515 mii lei) au fost realizate în procent de numai 31.63 %.

Pentru asigurarea portofoliului de lucrări necesar menținerii capacității funcționale a Societății, la începutul anului 2021 Hidroconstrucția S.A. a avut un **program de lucrări de C+M** în valoare de **814.217 mii lei** pentru **103 contracte** structurate funcție de locul execuției astfel:

**-IN ROMANIA.....85 contracte cu o valoare de 626.409 mii lei,**  
din care: - finanțare Fonduri Europene..... 31 contracte cu o valoare de 460.146 mii lei;  
- finanțare Bugetul de Stat si Bugetul Local/credit angajament.....54 contracte cu o valoare de 166.263 mii lei;

**-IN STRAINATATE.....18 contracte cu o valoare de 187.808 mii lei**

Concluzionând, în anul 2021, Hidroconstrucția S.A. a avut în execuție la **Activitatea de C+M, în țară și în străinătate, un număr de 103 contracte** din care 54 finanțate din bugetul local și bugetul statului, 31 finanțate din fonduri externe/fonduri europene) și 18 contractate în străinătate.

Menționăm că **în anul 2021 au avut termen de finalizare 56 de contracte și au fost recepționate/finalizate 35 de contracte.**

Subunitățile Societății în anul 2021 au **realizat venituri de C+M în sumă de 257.512 mii lei (cu 249.233 mii lei mai puțin față de veniturile realizate în anul 2020), cu un grad de realizare de numai 31,63% față de veniturile bugetate (814.217 mii lei).**

**Principalele cauze care au condus la nerealizarea integrală a termenelor de recepție/finalizare a contractelor pentru lucrările de C+M programate în anul 2021, au fost următoarele:**

- cauza principală care a condus la nerealizarea integrală a valorilor și cantităților programate în anul 2021 și implicit la nerespectarea termenelor de finalizare contractate a fost menținerea stării de alertă și măsurile impuse de autorități, în această perioadă, atât pe plan local cât și mondial, pentru prevenirea și combaterea răspândirii virusului SARS-CoV 2 generând:
- o asigurare necorespunzătoare din lipsa de lichidități și deficiente în programarea procurărilor cu materiale pe reperatele principale (țevă de linie și/sau pentru cămine de vane/vizitare, racorduri/bransamente, capace cămine, hidranți, vane, etc.), care a făcut imposibilă închiderea străzilor și ținând cont de condițiile din contract acest lucru a fost dăunător atât pentru ritmul de execuție al lucrărilor, dar și cel de certificare a acestora;
- o mobilizare necorespunzătoare cu formații de lucru, utilaje și mijloace de transport. Lipsă personal muncitor calificat din zona lucrărilor;
- lipsa personalului tehnic de organizare/urmărire a lucrărilor și a personalului muncitor calificat.

Acestora se adaugă:

- lipsa sau acordarea cu întârziere a unor avize sau autorizații din partea unor terți (aviz CNAIR sau autorizații de spargere);
- întârzieri în aprobarea Proiectelor Tehnice și a documentațiilor pentru avize și autorizații și în obținerea Autorizației de Construire;
- probleme legate de amplasamentul lucrărilor (amplasamente predate cu întârziere sau pentru care nu s-a putut efectua predarea din cauza regimului juridic);
- lucrări suplimentare fără a se lua în considerare durata lor de execuție;
- lipsa finanțării sau finanțarea insuficientă;
- restricții impuse de prevederile Caietelor de sarcini pentru lucrările de drumuri în perioada de timp frigos coroborat cu normativul C16/1984;
- fluctuația personalului EXPAT (părăsirea locului de muncă/teritoriului țării);
- sistarea sau abandonarea lucrărilor de către subcontractori/prestatori, acțiuni motivate de neîncasarea contravalorii activităților prestate.

**Pentru toate aceste contracte s-au făcut demersurile necesare pentru întocmirea și semnarea actelor adiționale cu noile termene de finalizare, astfel s-a obținut "prelungirea termenelor de execuție, din diferite cauze, convenite cu beneficiarii".**

**Condițiile grele în care Hidroconstrucția S.A. și-a desfășurat activitatea au dus la înregistrarea unei pierderi în sumă totală de 217.956 mii lei, la finele anului 2021.**

#### **Cap. IV. PROFITUL/PIERDEREA CONTABILĂ ȘI PROPUNEREA DE ACOPERIRE**

Conform datelor și informațiilor prezentate în situațiile financiare anuale și a explicațiilor din capitolul precedent, Hidroconstrucția S.A. a înregistrat în anul 2021 o pierdere în sumă de 217.956.575 lei, rezultat astfel:

- rezultat din activitatea de exploatare - 210.274.647 lei
- rezultat din activitatea financiara - 7.681.928 lei

● **Din activitățile de exploatare (producție) veniturile realizate în anul 2021 în sumă totală de 558.386 mii lei au adus o pierdere în sumă totală de 210.274 mii lei generată de cele prezentate anterior.**

● Din punct de vedere al pierderii financiare menționăm următoarele:

- s-au înregistrat venituri în valoare totală de 11.107 mii lei (dobânzi în valoare de 871 mii lei și diferențe de curs valutar favorabile 9.980 mii lei, altele 256 mii lei reprezentând dividende încasate din „Acordul de asociere” încheiat între firma italiana Carpi și Hidroconstrucția S.A. „Baraj Studena”).
- cheltuieli financiare 18.789 mii lei, (din care: dobânzi bancare 11.959 mii lei, diferențe curs nefavorabile 6.220 mii lei, sconturi acordate 224 mii lei, alte cheltuieli financiare 386 mii lei).

Astfel, din activitatea financiară a rezultat o pierdere de 7.681 mii lei generată în majoritate din dobânzi plătite către instituțiile bancare pentru creditele contractate.

**Principalele cauze identificate, ce au condus la rezultatul nefavorabil înregistrat din activitatea de exploatare sunt următoarele:**

- **Realizarea parțială a veniturilor programate, cu efect direct în rezultatul economic, din cauza:**
  - Reducerii drastice a veniturilor realizate anual din Contractele cu Hidroelectrică S.A. – beneficiarul tradițional și singurul pe domeniul de activitate principal al Societății,
  - Criza forței de muncă în domeniul construcțiilor și întârzierile în aducerea personalului expat pe principalele investiții cu termene de finalizare datorită reducerii mobilității internaționale în contextul COVID19,
  - Obținerea cu dificultate a unor avize sau autorizații din partea unor terți (aviz CNAIR sau autorizații de spargere), ceea ce a dus la începerea cu întârziere a lucrărilor,
  - Predarea cu întârziere a amplasamentelor de către beneficiari sau chiar - la unele lucrări - nu a fost efectuată predarea din cauza regimului juridic,
  - Întârzieri mari în aprobarea de către beneficiar a proiectelor și a obținerii Autorizației de Construire,
  - Surse financiare indisponibilizate (ce nu au putut fi utilizate de Societate) conform celor menționate în preambul.
- **Necesitatea finalizării unor lucrări contractate în condiții economice nefavorabile și cu durata de execuție prelungită (Reabilitare și extindere conducte aducțiune rețele distribuție și rețele canalizare din Caransebeș și Băile Herculane, Reabilitare și extindere conducte aducțiune rețele distribuție și rețele canalizare din Moldova Noua, Reabilitare/extindere sistem de alimentare cu apă potabilă și a sistemului de canalizare stații de pompare apă potabilă, stații de pompare ape uzate și conducte de refulare, sistem SCADA în Târgu Mureș, etc.) cu utilizare de resurse financiare și costuri de realizare suplimentare față de prevederile din devizele ce au stat la baza contractării lucrărilor.**
- **Creșterea costurilor cu forța de muncă, fără corespondent în devizele de lucrări contractate, generată de:**
  - Lipsa acută de forță de muncă în ramura de construcții;
  - Prevederile legale privind creșterea salariului de baza minim brut pe țară garantat în plată în ramura de construcții (OG 114/2018) și recuperarea cu întârziere/parțială a sumelor convenite pe proiectele derulate de Societate. De asemenea estimările inițiale referitoare la manopera suplimentară convenită Societății au fost infirmate de perfectarea cu întârziere a actelor adiționale de către beneficiari sau chiar de neîncheierea acestora;
  - Necesitatea acordării de facilități suplimentare pentru fidelizarea forței de muncă;
  - Scăderea productivității datorită îmbătrânirii forței de muncă proprii și a migrației acesteia în vestul Europei;

- **Competitivitatea scăzută a unor echipamente și mijloace tehnice din dotarea Hidroconstrucția S.A.** (destinată activității de bază a acesteia) necadecvate noii structuri de lucrări utilizate datorită imposibilității efectuării de achiziții echipamente și pieței extrem de reduse a prestatorilor activi în această perioadă;

- **Escaladarea prețurilor în anii 2020 și 2021 la principalele materiale și materii prime, energie și carburanți.** Actualizări conform OUG 15/2021 – diferențe de preț la materii prime și materiale, cu redimensionarea ulterioară a veniturilor estimate.

Acest aspect a fost generat de mai multe cauze:

- Întârziere din partea organelor legislative de aprobare a Ordonanței (inițiată din prima parte a anului 2021 și emisă în luna septembrie 2021 – perioadă în care au fost certificate lucrări fără a mai beneficia de actualizare preț);
- Forma inițială discutată de organele legislative împreună cu reprezentanții patronatelor din construcții prevedea o aplicare mai extinsă și cu un indice de actualizare superior celui legiferat prin O.U.G. nr. 15/2021;
- Tergiversare din partea beneficiarilor de aplicarea Ordonanței cu elaborarea metodologiilor și instrucțiunilor diferite de la o autoritate la alta, fapt ce a condus la imposibilitatea întocmirii de acte adiționale.

- **Redimensionarea veniturilor estimate producție necertificată în cuantum de 76.191 mii lei urmare a celor constatate de Conducerea executivă (O.U.G. nr. 114/2018, O.U.G. nr. 12/2021) precum și a evenimentelor nefavorabile din Iraq, Iordania, Belgia, Germania și alte situații particulare de pe teritoriul țării;**

- **Rezultatul nefavorabil al Sucursalei Iordania (C+M) - 73.921 mii lei datorat condițiilor contractuale, regionale și de coniectură potrivnice Societății.** În vederea protejării intereselor Societății, a fost solicitată în arbitraj valoarea estimată inițial de 271.000 mii lei (ce include și scrisorile de garanție bancară executate), valoare ce va fi actualizată cu daunele cuantificabile ce vor rezulta urmare a demersului inițiat de beneficiarul ArabPotash Company.

- **Disfuncționalități ale activității managementului executiv.**

Menționăm de asemenea ca Societatea avea la 31.12.2021 sume solicitate în instanță în relație cu partenerul Hidroelectrica S.A. în valoare de 131.606 mii lei fără TVA (producție realizată Bumbesti Livezeni, costuri sistare, reducere comercială Surduc - Siriu, etc.) cu un potențial impact economic pozitiv de cca. 95.000 lei. Suplimentar, în luna mai 2022 au fost promovate noi acțiuni în instanță împotriva partenerului Hidroelectrica S.A. (care privesc investițiile propuse spre abandon de către Hidroelectrica S.A.) ce cuantifică un posibil impact economic pozitiv de cca. 100.000 mii lei.

## **Cap. V. ECHILIBRUL FINANCIAR**

Societatea a realizat un echilibru financiar pe majoritatea parcursul anului 2021 prin utilizarea elementelor de mijloace circulante și în completare prin apelarea la surse atrase. Societatea deși s-a confruntat cu o acută lipsă de lichidități generată de cauzele prezentate, apelând și la compensări de datorii reciproce, eșalonări la plată datorii restante, a reușit să onoreze parțial sau total obligațiile scadente și drepturile salariale pe majoritatea parcursului anului 2021 fără a pune în pericol reputația și activitatea Hidroconstrucția S.A.

Spre finalul anului 2021 evenimentele extraordinare menționate în prezentul raport cumulat cu rezultatul economic nefavorabil au condus la înregistrarea unui dezechilibru accentuat, aspect ce a stat la baza deciziei de solicitare a protecției conferite de Legea nr. 85/2014 - deschiderea procedurii de insolvență.

### **Asigurarea surselor financiare pentru finanțarea activității în anul 2021**

Pe fondul menținerii și acutizării efectelor golului financiar, pentru susținerea activității economice programate și asigurarea resurselor financiare necesare realizării cifrei de afaceri, Societatea a folosit capitalurile proprii, imobilizările corporale, activele circulante deținute și în completarea resurselor



proprii menționate, a utilizat „credit furnizori” precum și noi facilități de credit aprobate pentru anul 2021.

Pentru asigurarea de resurse financiare suplimentare necesare portofoliului de lucrări în execuție, Societatea a întreprins următoarele măsuri:

1. Finalizare documentație și accesare în perioada februarie – mai 2021 - linie credit 100.000 mii lei în relația cu CEC-BANK (facilitate contragarantată de stat prin EXIMBANK în proporție de 90%);
2. Accesarea disponibil linii credit finanțare proiecte (GL-CL02, VN-CL09, VN-CL04, Iordania) – 11.575 mii lei;
3. Obținere scrisori garanție plata avans Hidroelectrica S.A. (cu încasarea imediată a contravalorii acestora în cont) în valoare de 15.061 mii lei;
4. Obținere scrisoare de garanție bancară rețineri monetare și încasare contravaloare în luna ianuarie 2021 – 12.126 mii lei (c/val 2.820 mii USD) pentru proiectul DIG19 din Iordania;
5. Remodulare facilitate bilaterala CEC, cu obținerea unei linii de credit noi de 10.000 mii lei;
6. Negocieri constante cu unitatea bancară BRD-GSG finalizate prin neconstituirea depozite colaterale SGB Hidroelectrica S.A. în valoare de 5.044 mii lei;
7. Deblocare depozit colateral SGB Avans Iordania BRD-GSG – 895 mii lei;
8. Compensarea datoriilor reciproce ale Hidroconstrucția S.A. cu cele ale partenerilor de afaceri, eșalonarea la plata a datoriilor ajunse la scadență și neachitate. Și în anul 2021 s-a utilizat Creditul comercial/furnizor care a dat posibilitatea amânării la plată pe termen scurt a unor sume scadente. Încheindu-se „Note de negociere” cu furnizorii, prestatorii. Prin „Notele de negociere” încheiate, acești parteneri au renunțat la calcularea de penalități de întârziere.
9. Închirierea activelor non-core (cele care nu sunt utilizate direct în activitatea de producție) sau valorificarea acestora prin vânzare, obținându-se 4,6 mil. lei din închirieri și 9,5 mil. lei din valorificarea activelor prin vânzare.
10. Intervenții constante la beneficiari pentru încasarea creanțelor existente.

Aceste surse financiare atrase au atenuat randamentul negativ al activității Societății și imobilizarea resurselor în producție necertificată (urmare a nerealizării programelor de certificare) și în stocurile de materii prime și materiale.

Totodată menționăm că în cursul anului 2021 Societatea a rambursat credite, respectiv diminuat expunerea bancară cu suma de 23.980 mii lei.

Astfel Societatea în primele 11 luni ale anului 2021, prin măsurile luate, nu a înregistrat incidente de plată, onorându-și obligațiile către bugetul statului și unitățile bancare, menținând un credit comercial ridicat în relațiile cu partenerii Societății (furnizorii, prestatorii, subcontractorii, etc.).

## **Cap. VI. REALIZAREA INVESTIȚIILOR PROPRII ȘI A SCOATERILOR DIN EVIDENȚĂ A MIJLOACELOR FIXE ÎN ANUL 2021**

### **• Investiții proprii**

Adunarea Generală a aprobat pentru anul 2021 un Program de investiții proprii în limita unui plafon de 43.989 mii lei, împuternicind C.A. să aprobe nominal investițiile proprii ce urmau să se realizeze funcție de necesitățile Societății și resursele financiare existente.

Contextul economic ce a generat o puternică presiune financiară pe parcursul întregului an asupra Societății prin încasarea cu mare întârziere/neîncasarea veniturilor realizate de la beneficiari, cât și necesitatea orientării cu precădere a disponibilităților financiare pentru asigurarea resurselor necesare realizării producției, au făcut ca în anul 2021 să se realizeze investiții proprii (echipamente tehnice în principal) de 1.054 mii lei, respectiv 2,40% din Programul aprobat și s-au achitat rate leasing echipamente în valoare de 2.360.232 lei.

### **• Scoateri din evidența mijloace fixe**

Programul de scoateri din evidență aprobat pentru anul 2021 a fost de 2.465 buc. mijloace fixe, din care 49 buc construcții și 2.369 buc echipamente tehnice și 47 buc mijloace fixe neperformante, C.A. fiind împuternicit să aprobe nominal scoaterea efectivă din evidență, valorificarea acestora și să modifice/suplimenteze programul funcție de necesități și oportunități.

În cursul anului 2021 s-au scos efectiv din evidență următoarele:

- 12 mijloace fixe – construcții;
- 608 buc. echipamente tehnice din patrimoniul bilanțier
- 18 buc. Mijloace fixe neperformante

Nerealizarea Programului de scoatere din evidență a fost determinată de:

- dinamica moderată a ramurii construcții, fapt ce nu a permis decât în mică măsură valorificarea prin vânzare a echipamentelor tehnice.
- prețul scăzut de pe piața deșeurilor de fier vechi, ce a determinat amânarea operațiunilor de valorificare și scoatere din evidență pentru un moment favorabil.
- stoparea scoaterii din evidență a unor mijloace fixe specifice, având în vedere perspectiva reluării activității la mai multe obiective în cursul anului 2022 și imposibilitatea procurării de noi echipamente din lipsă de resurse financiare.

Facem precizarea că atât realizările de investiții proprii, cât și scoaterea din evidență a mijloacelor fixe sunt reglementate prin Proceduri și Instrucțiuni interne, ele derulându-se pe bază de Referate de necesitate nominale ale Subunităților, aprobate de C.A.

## **Cap. VII. CU PRIVIRE LA CONDUCEREA EVIDENȚEI CONTABILE**

În cadrul Societății 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. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare și Politicile Contabile adaptate la specificul activității Societății, aprobate de C.A.

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

Fiecare Sucursală/U.C.M. din componența 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 și răspund în mod direct pentru acuratețea și corectitudinea datelor furnizate.

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

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

Lunar, trimestrial și anual, Sucursalele/U.C.M.-urile întocmesc balanțe de verificare a conturilor contabile și semestrial și anual bilanț contabil cu anexe la bilanț.

La nivelul Societății se întocmește balanța de verificare a conturilor contabile și bilanț contabil centralizat pe total Societate, pe baza rulajelor și soldurilor din balanțele contabile ale Sucursalelor/U.C.M.-urilor și Centralei Societății, 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 bilanța 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 M.F.P. nr. 2861/2009 și Decizia Conducerii Societății nr. 338/31.08.2018.

În formularul anexă la bilanț contabil „Contul de profit și pierdere” veniturile și cheltuielile aferente acestora, pentru anul 2021, sunt corect reflectate pe baza documentelor, a rezultatelor realizate și a informațiilor furnizate de Sucursale/U.C.M.-uri.

În conformitate cu cerințele Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale și ale Legii nr. 82/1991 privind organizarea contabilității, situațiile financiare anuale pentru anul 2021 sunt auditate de către Auditorul financiar extern SAVVY Audit S.R.L. autorizat de către C.A.F.R. sub nr. 620, în baza contractului nr. 457/16.02.2021, Auditor aprobat de A.G.A.

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

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

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

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

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

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

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

În baza cerințelor Legii nr. 31/1990 cu modificările și completările ulterioare, a Ordinului M.F.P. nr.1802/2014, a Hotărârii C.A.F.R. nr. 56/2015 Societatea a organizat și desfășurat activitatea de audit intern din cadrul Societății.

Activitatea de audit intern s-a desfășurat pentru activitățile realizate de nivelele organizatorice ale Societății, este independentă față de structurile organizatorice și evaluează respectarea standardelor de eficiență și de etică pe baza unor analize de risc și a unui plan de audit aprobat de C.A. constatând și făcând propuneri în consecință.

Auditul extern a fost asigurat de SAVVY Audit S.R.L. în baza aprobării A.G.E.A. nr. 106/09.04.2021.

Pentru realizarea obiectivelor stabilite de A.G.A., o bună gestionare a patrimoniului și diminuarea impactului negativ al riscurilor cu care s-a confruntat Societatea în cursul anului 2021, Conducerea Societății a luat o serie de măsuri concretizate în principal în următoarele:

- În vederea protejării intereselor Societății urmare a acțiunii întreprinse de beneficiarul ArabPotash de reziliere contract execuție lucrări DIG 19 Iordania precum și a executării scrisorilor de garanție bancară emise de EXIMBANK pentru Hidroconstrucția S.A. în valoare de cca. 94 mil. lei, Societatea a solicitat la rândul ei rezilierea contractului, urmând ca pretențiile celor două părți să fie judecate în procedură de arbitraj la Curtea de Arbitraj Iordaniană.  
În acest sens au fost formulate pretențiile inițiale cuantificabile ale Societății – acestea însumând cca. 271 mil. lei.
- Promovarea măsurilor pentru prevenirea și diminuarea impactului negativ generat de pandemia Covid-19 aduse la cunoștință acționarilor în cadrul A.G.E.A. din data de 09.04.2021;
- Optimizarea utilizării resurselor financiare existente și atrase valoare de **154.701 mii lei** pentru susținerea activității curente prin:
  - amânări la plată în relația cu unitățile bancare în valoare de.....5.044 mii lei
  - obținerea de facilități de credit noi în valoare de .....122.126 mii lei
    - o CEC în valoare de .....10.000 mii lei
    - o CEC Eximbank în valoare de .....100.000 mii lei
    - o Eximbank (SGB Iordania) în valoare de .....12.126 mii lei
  - obținere SGB Avans și încasare contravaloare în cont..... 15.061 mii lei
  - accesare plafoane finanțări proiect .....11.575 mii lei
  - deblocare depozite colaterale .....895 mii lei
- Efectuarea demersurilor legale pentru protejarea intereselor Societății în relația cu terțe persoane juridice și fizice pe fondul unui mediu economic nefavorabil în general cu consecințe în declanșarea stării de insolvență/faliment și incapacitate de plată. Menționăm că încă sunt în curs 2 acțiuni în instanță cu intermediarii în procesul de preluare ostilă a Societății.  
Încheierea de acte adiționale cu autoritățile contractante, în tot cursul anului 2021, pentru obținerea creșterilor de manoperă conform O.U.G. nr. 114;
- Încheierea de acte adiționale cu autoritățile contractante, în tot cursul anului 2021, pentru obținerea creșterilor de prețuri materii prime și materiale conform O.U.G. nr. 15;
- Înghețarea remunerațiilor personalului angajat și diminuarea față de nivelurile aprobate de A.G.O.A. (pe tot parcursul anului) și suplimentar pe parcursul acestuia funcție de situația existentă și rezultatele înregistrate a remunerațiilor managementului Societății față de cele prevăzute în contractele de administrare și mandat;
- Intensificarea demersurilor de identificare soluții alternative de emiteră a instrumentelor de garantare prin intermediul societăților de asigurări cu reducerea costurilor aferente și acoperirea necesităților;
- Atragerea forței de muncă locală (specialiști, muncitori calificat și necalificați), cât și a celui ex-pat;
- Intensificarea activității de prospectare a pieței construcțiilor, interne și externe, pentru asigurarea unui portofoliu de contracte corespunzător capacităților de producție ale Societății;
- Introducerea generalizată de G.P.S.-uri pentru monitorizarea activității principalelor utilaje, mijloace de transport și a consumului de carburant – cu efect direct în scăderea costurilor cu carburanții.
- Dezvoltarea de aplicații informatice în modulele S.I.H. pentru efectuarea analizelor în timp real și identificarea abaterilor/neconformităților, cauzelor producerii acestora;
- Analize ale deciziilor C.D., ale activității Societății concretizate prin emiterea de hotărâri ale C.A. privind măsuri și stabilirea de responsabilități în consecință.
- Urmare a evenimentelor deosebit de grave apărute în Trim. IV al anului 2021 (detaliat în preambul) ce au impactat decisiv stabilitatea financiară a Societății, situația a fost analizată în cadrul ședințelor C.D. și în cadrul ședințelor C.A., iar în data de 09.12.2021 s-a decis introducerea „Cererii de deschidere a insolvenței în procedură generală” (Hotărârea C.A. nr. 4507/09.12.2021).

Prin măsurile luate și gestionarea corespunzătoare a disponibilităților bănești încasate, în anul 2021 s-a asigurat plata câștigurilor salariale pentru personalul angajat, plata „instrumentelor de plată” puse la dispoziția partenerilor nefiind înregistrate “incidente de plăți”, etc.

Având în vedere Situațiile financiare anuale pentru anul 2021 formate din bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situațiile anexe, Raportul Administratorilor și activitatea pe anul 2021, Raportul Auditorului financiar statutar asupra Situațiilor financiare individuale pentru anul 2021, prezentate și propunerile făcute, se supune aprobării A.G.O.A. următoarele:

- Raportul de gestiune al C.A. și activitatea derulată de acesta în anul 2021;
- Situațiile financiare individuale pentru anul 2021 pe baza Raportului C.A. și a Raportului Auditorului financiar statutar;
- Raportul Auditorului statutar asupra situațiilor financiare individuale pentru anul 2021;
- Descărcarea de gestiune a Administratorilor pentru anul 2021 și mandatul avut.

**CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE  
AL HIDROCONSTRUCȚIA S.A.**

<b>Ing. Mihăiță Petruș FUNDEANU</b>	<b>Președinte</b>
<b>Ec. Mircea-Florin HRISTOFOR</b>	<b>Membru</b>
<b>Ec. Silvia BINDILEU</b>	<b>Membru</b>
<b>Ec. Viorel TÎRZIU</b>	<b>Membru</b>
<b>Ec. Traian CHIȚU</b>	<b>Membru</b>
<b>Ing. Dorel PECIU-FLORIANU</b>	<b>Membru</b>
<b>Ing. Ioan RADU</b>	<b>Membru</b>
<b>Av. Ernest POPOVICI</b>	<b>Membru</b>
<b>Prof. Univ.dr.ing. Corneliu Radu SÂRGHIUȚĂ</b>	<b>Membru</b>