



S.C. HIDROCONSTRUCTIA 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: +40.21.20.81.40
+40.21.20.81.41
Fax: +40.21.20.81.40
+40.21.20.81.40

INFORMARE PRIVIND IMPACTUL NEGATIV, ASUPRA ACTIVITATII SC HIDROCONSTRUCTIA SA DETERMINAT DE SCADEREA CU PESTE 30 %, FATA DE ANUL PRECEDENT, A SURSELOR DE FINANTARE A PROIECTELOR DE INVESTITII CARE SE REALIZEAZA DIN FONDURI PUBLICE SI DIN FONDURILE SOCIETATILOR COMERCIALE

Stimati Actionari,

Fata de premisele pe care le-am avut in vedere la sedinta AGOA din primavara acestui an, **situatia economica interna si alocarile de resurse de finantare a investitiilor prin bugetul de stat si bugetele companiilor de stat si private pentru anul 2014 a evoluat negativ** comparativ cu aceeasi perioada a anului precedent, inregistrindu-se o diminuare a alocarilor de fonduri pentru finantarea investitiilor cu peste 30%, fapt care a determinat dificultati financiare si economice la majoritatea agentilor economici care activeaza in domeniul constructiilor. Astfel, firmele care au inregistrat cifre de afaceri semnificative in anii precedenti au intrat in insolventa sau au inregistrat declin economic major fara posibilitati de redresare (ex.: Romstrade, Dafora Medias, UMB-Bacau, Confort Timisoara etc.), precum si declararea falimentului sau intreruperea activitatii de catre firmele mici si mijlocii.

Situatia economica generala din acest domeniu a afectat puternic si activitatea desfasurata de Hidroconstructia, iar conducerea societatii doreste sa informeze actionarii in legatura cu dificultatile economice si financiare cu care s-a confruntat societatea in acest exercitiu financiar prin prezentarea principalelor cauze care au influentat functionarea la parametri normali a activitatii societatii si realizarea indicatorilor programati prin BVC.

- 1. Principala cauza** care a avut impact major in activitatea de C+M si a cash flow-ului societatii **a fost determinata de schimbarea radicala a strategiei de dezvoltare a Hidroelectrica**, prin blocarea pe termen mediu si lung a investitiilor hidroenergetice, in conditiile in care Hidroconstructia, in calitate de Antreprenor, avea incheiate si in derulare **un numar de 20 de contracte** de executie lucrari complexe la obiective hidroenergetice, **din care 17 obiective trebuiau finalizate si puse in functiune in perioada 2013 – 2016.**

Pentru realizarea lucrarilor hidroenergetice contractate, **Hidroconstructia a alocat cea mai mare parte din fondurile de dezvoltare proprii**, materializate in achizitia de echipamente tehnice specifice (instalatii de forat si incarcatoare pentru



activitatea din subteran, fabrici de betoane automatizate, mijloace de transport auto pentru transporturi tehnologice in santier, constructii speciale dedicate lucrarilor hidroenergetice, etc.) echipamente si constructii care, in conditiile sistarii executiei lucrarilor, nu au mai fost utilizate la capacitate si au generat costuri suplimentare cu paza, conservarea si amortizarea de peste 15 mil. lei.

In sensul celor mentionate Hidroelectrica a stabilit pentru anul 2014 un program de dezvoltare in relatia cu Hidroconstructia nesemnificativ, respectiv 85 mil. lei, comparativ cu **programele anilor precedenti intrarii in insolventa**, care au avut nivele valorice de peste 500 mil. lei.

Suma alocata pentru anul 2014 **nu asigura acoperirea integrala a cheltuielilor minime obligatorii de efectuat pentru executarea lucrarilor rezultate din graficele de executie si punerea in siguranta a stadiilor fizice executate la obiectivele de investitii sistate si a fost repartizata in principal pentru acoperirea unor cheltuieli conexe activitatii de investitii**, respectiv cheltuielile cu paza, iluminat, epuizmente si alte operatiuni specifice.

Totodata, **Hidroelectrica a impus prin Planul de reorganizare**, aprobat de Judecatorul sindic, **blocarea sumelor rezultate din creantele inregistrate la data intrarii in insolventa, respectiv esalonarea platii acestora pana in anul 2016**, fapt care a determinat **societatea sa angajeze credite pentru sustinerea costurilor de exploatare** (salarii, bugetul centralizat al statului, furnizori de bunuri si servicii etc.).

Costurile suplimentare pe care Hidroconstructia le-a suportat datorita blocajului financiar impus de Hidroelectrica au fost de peste 16 mil. lei reprezentand **dobanzile si comisioanele bancare** pentru credite angajate in vederea sustinerii lucrarilor executate, a garantiilor de buna executie retinute si mentinerea pentru anul 2014 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, in conditiile cresterii concurentei firmelor care activeaza in sectorul de constructii si al utilizarii de practici anticoncurentiale de ofertare a lucrarilor la preturi care nu acopera integral costurile de executie, respectiv 45-60% din valoarea estimata de 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%.
3. **Impunerea de catre autoritatile contractante de conditii si clauze nefavorabile executantilor prin neactualizarea de preturi, nedecontarea variatiilor si lucrarilor suplimentare, de clauze care nu asigura decontarea in functie de succesiunea fluxurilor tehnologice de executie a lucrarilor cu consecinte in cresterea perioadelor de admitere la decontare si efectuarea platii, etc.**

Condițiile restrictive impuse prin contractele încheiate au avut efecte negative asupra activității economice și financiare a societății, care au condus la imobilizări pe termen lung înregistrate sub forma producției necertificate, a garanțiilor de bună execuție și a reținerilor monetare constând în sume blocate din circuitul financiar imediat în valoare de peste 285 mil. lei.

Având în vedere:

- schimbarea structurii lucrărilor aflate în execuție ca urmare a reducerii semnificative a lucrărilor hidroenergetice ;
- volumul mare al creanțelor blocate la principalul beneficiar și dificultățile economico-financiare determinate de acest blocaj (peste 230 mil. lei creanțe esalonate la plată în urma intrării în insolvență a Hidroelectrică, sau garanții de bună execuție reținute pe o perioadă nedeterminată în urma sistării execuției de lucrări la proiecte hidroenergetice contractate);
- necesitatea extinderii activității pe piața construcțiilor din afara țării în condițiile diminuării resurselor de finanțare la proiectele naționale.

Consiliul de Administrație a luat o serie de măsuri de reorganizare și restructurare a Societății dintre care enumerăm:

- reorganizarea structurii organizatorice a Societății și aprobarea organigramelor cadru prin care s-a dat posibilitatea de adaptare flexibilă a numărului de personal în cadrul compartimentelor funcționale și a structurilor de producție, funcție de numărul de proiecte contractate și veniturile de realizat;
- dimensionarea forței de muncă în concordanță cu volumul producției contractate și nivelul admis al manoperei directe și indirecte rezultat din categoriile de lucrări cuprinse în ofertele adjudecate;
- urgentarea certificării și decontării producției realizate la toate obiectivele de investiții prin identificarea de soluții tehnice, organizatorice, economice și creșterea pe această cale a încasării veniturilor realizate;
- actualizare Regulamentului de Organizare și Funcționare al sucursalelor și Societății;
- optimizarea parcului de mijloace de transport ușor;
- menținerea angajamentelor bancare, credite, plafoane pentru scrisori de garanții bancare, în condiții avantajoase;
- acțiuni în instanță pentru recuperarea creanțelor Societății de la clienți inclusiv Hidroelectrică.

Pentru informarea acționarilor am prezentat cauzele obiective semnificative, care au avut efecte negative în desfășurarea activității economice și financiare a societății în cursul anului 2014 și impact negativ asupra realizării rezultatelor economice programate prin BVC.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE