



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 PENTRU ANUL 2014

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ȘI RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL 2014 MODUL DE ACOPERIRE A PIERDERII CONTABILE INREGISTRATA IN ANUL 2014

CAP.I. DATE DE PREZENTARE SOCIETATE

S.C. HIDROCONSTRUCȚIA S.A. 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 (rețele de apă și canalizare, stații de tratare ape uzate, depozite ecologice de deseuri, reabilitări de drumuri, autostrăzi și poduri, altele) și în domeniul de protecție a mediului etc.

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.

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

În anul 1995, Asociația „HIDROCON” a cumpărat de la Stat (Contract cu F.P.S. nr. 266/1995 și Contract cu F.P.P. IV Muntenia nr. 227/1995) întregul pachet de acțiuni (2.865.362) în valoare de 7.163.405 lei care a fost plătit integral până la 31.12.2005 conform prevederilor contractuale.



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

Toate obligațiile financiare ale acționarilor prevazute în contractele sus-menționate au fost realizate integral prin contractarea de credite de către Asociația „HIDROCON” în numele, pentru, și cu aprobarea acționarilor.

În perioada 1995-2011 capitalul social al Societății a fost majorat de la 7.163.405 lei la 148.651.600 lei prin incorporare 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. Suma disponibilizată de 14.865.160 lei a fost repartizată către acționarii Societății proporțional cu numărul de acțiuni deținut de fiecare acționar.

În prezent, toate acțiunile S.C. 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 este gajată la banca Leumi Bank pentru garantarea creditului acordat pentru îndeplinirea obligațiilor față de F.P.S./A.V.A.S.

Actul constitutiv al Societății, aprobat de A.G.A. în anul 2004 cu modificările și completările ulterioare, a definit prin ANEXA 2 – Regulamentul de evidență și cesiune a acțiunilor, faptul că, începând de la data de 01.09.2004 se poate cesiona dreptul asupra acțiunilor, numai între membrii acționari ai Societății, aceasta având caracterul de Societate închisă.

În anul 2014, conducerea, administrarea și controlul asupra patrimoniului și funcționării Societății s-au făcut cu respectarea prevederilor Legii 31/1990 cu modificările ulterioare, ale Actului Constitutiv, precum și a principiilor guvernantei corporatiste avându-se în vedere următoarele obiective:

- a) creșterea efortului pentru menținerea capacității funcționale a Societății prin asigurarea portofoliului de contracte și a resurselor necesare funcționării normale a acestora în condițiile accentuării efectelor negative ale crizei economice și financiare interne și a imobilizărilor de resurse financiare;
- b) asigurarea livrărilor către clienți a produselor și serviciilor contractate la termenele contractuale, corespunzătoare cerințelor pieței 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 al acestora;
- d) motivarea salariaților pentru realizarea performanțelor cerute de obiectivele asumate de conducerea Societății în condițiile existente;
- 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 și aplicarea deciziilor luate de conducerea Societății.

În baza prevederilor Legii nr. 31/1990 și a Actului Constitutiv sistemul de conducere, administrare și control al Societății a funcționat structurat astfel:

- Sistem de conducere și administrare unitar, cu delimitarea responsabilitatilor între funcțiile de conducere neexecutive (administratori) de funcțiile executive (directori, administratori executivi);
- Comitet de Audit Intern, care a analizat constatările și recomandările auditorilor interni și a formulat măsuri corective și preventive prezentate la Consiliul de Administrație și transmise la sucursale și direcțiile de specialitate pentru aplicare și soluționare;
- Comitetul Director, organism de conducere operativă și de decizie a asigurat implementarea măsurilor stabilite de Consiliul de Administrație și de A.G.A., asigurând supravegherea operativă a activității sucursalelor;

Activitatea Administratorilor și directorilor Societății în relația cu aceasta s-a desfășurat pe baza contractelor de administrare și de mandat încheiate, cu drepturi și obligații, care sunt definite și deriva din:

- 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;
- Codul de Etică al Managementului Societății;
- Hotărârile Adunării Generale ale Acționarilor.

Conform Structurii organizatorice aprobate în anul 2014 în cadrul Societății au funcționat un număr de 6 sucursale în țară și 3 sucursale în străinătate (Germania, Belgia și Irak-Kurdistan), subunități fără personalitate juridică, dar cu autogestione economico-financiară proprie.

Sucursalele sunt conduse de directori ai Societății cu mandate în acest sens, au conducere executivă conform organigramelor aprobate, au conturi bancare pentru disponibilități și operațiuni financiare, conduc activitate proprie pe baza de Buget de Venituri și Cheltuieli propus de conducerea fiecărei sucursale și aprobat de către Consiliul de Administrație ca parte componentă a Buget de Venituri și Cheltuieli aprobat de A.G.O.A. la nivelul Societății și răspund integral și deplin față de Consiliul de Administrație și A.G.A. pentru modalitatea în care utilizează și gestionează resursele și patrimoniul pus la dispoziție, pentru rezultatele economice ale utilizării acestora, precum și pentru realitatea raportărilor privind operațiunile realizate. În activitatea sa, conducerea sucursalelor încheie și derulează contracte în limita împuternicirilor și competențelor aprobate de conducerea Societății, normelor interne și prevederilor legale, încasează direct sau prin centrala Societății veniturile realizate și 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 și gestionare.

Local, fiecare sucursală a Societății face raportări la organele fiscale pentru obligațiile fiscale pe care le constituie și le plătesc în teritoriu conform prevederilor legale precum și la bancile cu care au încheiat contracte de credit, în limita plafoanelor aprobate de Societate și a împuternicirilor acordate de Consiliul de Administrație.

CAP.II. MIJLOACE ECONOMICE FOLOSITE PENTRU DERULAREA ACTIVITĂȚII ÎN ANUL 2014

Conform datelor prezentate în formularul de bilanț contabil încheiat pentru anul 2014, Societatea înregistrează la data de 31.12.2014 un patrimoniu bilanțier total în suma de 1.019.144.420 lei, cu o scădere față de anul 2013 în suma de 140.181.181 lei.

Scaderea activelor în anul 2014 față de anul precedent este localizată în principal la creanțe comerciale cu suma de 50.849.499 lei, determinată de încasarea parțială a creanțelor înscrise la masa credală a Hidroelectrică S.A., de decontarea/ efectuarea plății lucrărilor de C+M executate conform contractelor în derulare și valoarea producției necertificată decontată de beneficiari și ajustarea de depreciere a producției în curs de execuție în suma de 51.209.333 lei.

- În totalul patrimoniului bilanțier, totalul activelor imobilizate la valoarea rămasă sunt în suma de 394.507.957 lei (38,62%), care s-au gestionat și folosit de către sucursale în anul 2014 pentru realizarea veniturilor totale în suma de 577.171.604 lei

- Din totalul activelor imobilizate, ponderea majoritară de 92,79% o dețin activele corporale cu o valoare rămasă în suma de 366.074.526 lei reprezentând terenuri, construcții și echipamente tehnice (utilaje, mijloace de transport etc.).

- Activele corporale în curs de execuție la finele anului 2014 totalizează suma de 18.183.718 lei din care în majoritate reprezintă construcții și reabilitări de construcții în vederea realizării de baze de producție și mentinerii valorii de piață a activelor.

- Imobilizările financiare înregistrate la finele anului 2014 totalizează suma de 28.344.239 lei și reprezintă în principal participațiile S.C. Hidroconstrucția S.A. la capitalul social al altor societăți comerciale, grupate pe interese de participare conform datelor prezentate în Nota nr.7 anexă la situațiile financiare ale anului 2014.

- Activele circulante totale existente la finele anului 2014, conform bilanț contabil, totalizează suma de 621.784.791 lei și reprezintă 61,01% din totalul activului bilanțier.

În totalul activelor circulante, creanțele comerciale rămase de încasat (facturate) sunt în suma totală de 269.338.119 lei cu o pondere de 43,31% și cuprind lucrările executate, serviciile prestate și garanțiile de bună execuție reținute din lucrările facturate care se încasează conform prevederilor din contracte.

- Stocurile de materiale consumabile existente la finele anului 2014 în suma totală de 33.137.630 lei sunt stabilite pe baza de inventar, au în componența materiale de bază pentru incorporare în lucrările contractate precum: tevi și accesorii pentru lucrări de canalizare și alimentare cu apă, ciment, produse petroliere etc., care asigură consumul pentru circa o lună în cursul anului 2015.

- Produsele finite și marfurile existente la finele anului 2014 în suma totală de 5.748.366 lei, inventariate conform prevederilor legale, dețin o pondere mică în totalul stocurilor (3,11%) și reprezintă produse finite necesare executării lucrărilor contractate.

Pentru susținerea financiară a activităților programate în anul 2014 și realizarea cifrei de afaceri nete, în suma de 516.756.687 lei, Societatea a folosit capitalurile proprii, imobilizările corporale și activele circulante deținute.

În completarea resurselor proprii menționate, în anul 2014 au fost utilizate credite bancare pe termen scurt în suma de 160.455.542 lei care reprezintă 27,80% din veniturile totale realizate pentru care s-au plătit dobânzi în suma de 8.276.770 lei.

Elementele de activ și de pasiv înregistrate în bilanțul contabil pentru anul 2014 sunt stabilite pe baza inventarelor efectuate de sucursale și Societate conform normelor aprobate cu Ordin MFP nr. 2861/2009 și Decizia conducerii Societății nr.207/11.07.2014.

Pe baza inventarelor valorificate și aprobate de către Consiliul de Administrație, toate activele corporale (terenuri, construcții și echipamente tehnice) și obiectivele de organizare santier tehnologica și sociala înregistrate la finele anului 2014 în patrimoniul bilanțier și în conturi de ordine și evidență, au fost predate conducerii sucursalelor pentru gestionare și folosire judicioasă în scopul realizării veniturilor programate prin Bugetele de Venituri și Cheltuieli proprii.

CAP.III. VENITURI, CHELTUIELI, PROFIT

În anul 2014 principalii indicatori economico-financiar realizati 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 2014	Realizari in an 2014	% 3/2
0	1	2	3	4
1.	VENITURI TOTALE	822.173	577.172	70,20
1.1.	Din care : EXECUTIE PROPRIE	705.573	489.188	69,33
1.2.	Din venituri totale:ACTIVITATE C+M	760.000	474.751	62,47
1.3.	Venituri din alte activitati	33.473	35.808	106,97
1.4.	Venituri din activitati interne	25.200	45.383	180,09
1.5.	Venituri financiare	3.500	15.032	429,48
2.	COSTURI TOTALE	797.498	730.021	91,53
3.	PROFIT/PIERDERE BRUT	24.675	-152.850	-
4.	RATA PROFIT BRUT (3 : 1.1)	3,50	- 31.24	-
5.	CIFRA DE AFACERI	793.473	516.757	65,12

Se remarca nerealizarea veniturilor totale (70,2%) a celor în execuție proprie (60,3%), din activitatea de C+M (62,4%) cit și o pierdere de 152.850 mii lei.

În valoarea totală a cheltuielilor aferente anului 2014 în suma de 730.021 mii lei și a pierderii înregistrate în suma de 152850 mii lei au fost înregistrate cheltuieli reglementate legal cu provizioanele aferente garanțiilor de bună execuție, precum și cu ajustarea deprecierei creanțelor și stocurilor de producție necertificată la lucrările hidroenergetice, după cum urmează:

- provizioane pentru acoperirea riscurilor pe perioada de garanție a lucrărilor în suma de:
45.047 mii lei;
- provizioane cu deprecierea producției realizate la lucrările hidroenergetice la obiectivele AHE a riurilor JIU, Siret, Bistra Poiana Marului:
35.630 mii lei;
- cheltuieli rezultate din litigii și în urma declarării falimentului unor societăți comerciale care au condus la înregistrarea pe costuri a sumei:
812 mii lei;

TOTAL:

81.489 mii lei;

Din datele prezentate si analizele efectuate de conducerea sucursalelor, directorii Societatii, Comitetul Director precum și cele centralizate în formularul de bilant „Contul de profit și pierdere”, a rezultat ca principalii factori care au condus la înregistrarea de pierderi în anul 2014 au fost următorii:

- nerealizarea înregistrată la veniturile totale, cifra de afaceri, generată de neîndeplinirea veniturilor programate din activitatea de C+M.

Nerealizarile valorice ale veniturilor din activitatea de C+M s-au înregistrat atât la activitatea externă (Sucursala Erbil, Sucursala Muntenia – Kurdistan și Republica Moldova) cât și la cea desfășurată de sucursalele din țară (doar Sucursala Sebes a realizat acest indicator) fiind generate de:

Activitatea Externă:

Pentru valorificarea potențialului Societatii (tehnic, uman și know-how) s-au adjudecat prin licitație proiecte hidrotehnice în zona Kurdistan – Irak, zona cu resurse deosebite în sectorul nostru principal de activitate, hidroenergetic. Nivelul programat al veniturilor din activitatea de C+M prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli 2014 aferente sucursalei Erbil și Sucursalei Muntenia-Kurdistan, a fost determinat de valoarea lucrărilor contractate și a graficelor de execuție aprobate de beneficiar, ținându-se cont de un ritm de execuție în condiții normale. Conflictul militar care a afectat zona în anul 2014 a influențat puternic posibilitățile de finanțare ale proiectelor contractate cu autoritatea kurdistaneză fapt ce a determinat beneficiarul să adopte măsuri specifice de forță majoră, fără ca aceasta să fie invocată oficial. În aceste condiții Societatea a redus semnificativ activitatea economică la proiectele de investiții din această zonă, fapt ce a condus la imposibilitatea realizării veniturilor programate cu suma de cca. 71,80 mil. lei.

Activitatea desfășurată în țară:

- factori ce au determinat demararea cu întârziere a lucrărilor contractate respectiv:
 - obținerea cu întârziere a documentelor necesare începerii lucrărilor;
 - transmiterea cu întârziere mare a ordinului de începere a lucrărilor de către autoritățile contractante;
 - lipsa proiectelor la data începerii lucrărilor, modificarea sau refacerea proiectelor și documentațiilor în timpul execuției sau neconcordanțe între proiectele tehnice și situația din teren;
 - contestații la ofertele adjudecate de Societate cuprinse în programul de venituri pentru anul 2014, care au amânat începerea executării lucrărilor cu consecințe în nerealizarea veniturilor sau a celor realizate în anul 2014 au fost mult diminuate;
 - vremea nefavorabilă cu precipitații abundente în perioada de vară în anumite zone din țară;
- neasigurarea unui ritm normal de aprovizionare cu bunuri materiale din cauza blocajului financiar;

- deficiente inregistrate la nivelul managementului unitatilor de productie in programarea si organizarea activitatii si gestionarea activitatilor desfasurate de subcontractori/prestatori, cat si a unor reactii intarziate in luarea deciziilor;
- volumul ridicat al productiei necertificate corelat cu durata de timp mare de certificare a acesteia (durata medie de certificare peste 90 zile) in timp ce resursele consumate pentru realizarea acesteia au fost exigibile la plata in termen de 30-60 de zile;
- deficit de personal direct productiv cu calificare corespunzatoare categoriilor de lucrari contractate la o parte din sucursale in conditiile in care pe piata locala nu s-au gasit subcontractori sau prestatori care sa se angajeze in efectuarea acestor categorii de lucrari in preturile de oferta;
- diminuarea cantitatilor de lucrari de catre autoritatile contractante fata de cantitatile prevazute in ofertele adjudecate;
- redimensionarea de catre sucursala Moldova a productiei realizate (necertificate), in concordanta cu situatiile de lucrari insusite de beneficiari si reducerea implicita a veniturilor totale pe anul 2014.

Nerealizarea veniturilor din activitatea de C+M a determinat depasiri ale valorilor admise din devizele oferta, in principal la cheltuielile indirecte, care au in componenta cheltuieli constant fixe legate de amortizarea mijloacelor fixe, paza obiectivelor din patrimoniul Societatii, cheltuieli cu relocarea personalului si echipamentelor, impozitele si taxele pe activele detinute de Societate, etc., care au afectat puternic rentabilitatea activitatii. Nerealizarea veniturilor programate cu valoarea de 245,00 mil. lei a avut un impact negativ estimat in rezultatul economic al Societatii la cca. 31,00 mil. lei, care se reflecta in pierderea inregistrata in anul 2014.

- Schimbarea strategiei de dezvoltare a S.C. Hidroelectrica S.A., prin blocarea pe termen mediu si lung a surselor de finantare 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.

In sensul celor mentionate Hidroelectrica a stabilit pentru anul 2014 un program nesemnificativ de dezvoltare in relatia cu Hidroconstructia, respectiv 85 mil. lei, comparativ cu programele din anii precedenti intrarii in insolventa, cind au avut nivele valorice programate de aproximativ 500 mil. lei.

Datorita acestui fapt s-au inregistrat cheltuieli suplimentare de cca. 20,30 mil. lei reprezentind paza, impozite, taxe, conservarea si amortizarea echipamentelor tehnice si constructiilor aferente activitatilor si lucrarilor hidroenergetice, care nu au mai fost utilizate la capacitate.

- Blocarea pe termen lung a creantelor inregistrate la data intrarii in insolventa a S.C. Hidroelectrica S.A., prin esalonarea platii acestora pana in anul 2016, coroborat cu valoarea mare inregistrata ca productie necertificata datorita conditiilor restrictive impuse prin contractele incheiate cu beneficiarii si imobilizarile financiare rezultate din garantiile de buna executie retinute la alte proiecte de investii, a determinat costurile suplimentare cu dobinzile si comisioanele bancare de cca. 17,80 mil. lei.

- Scaderea in anul 2014 a 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 catre acestia de practici anticoncurentiale de ofertare a lucrarilor la preturi care nu acopera integral costurile de executie, respectiv 45-60% din valoarea estimata de catre autoritatile contractante.

- Echipamentele tehnice specifice lucrarilor hidroenergetice, care nu sunt adecvate lucrarilor de infrastructura, nu au realizat productivitatile programate si au avut costuri de exploatare ridicate in aceste conditii, fapt ce a condus la depasirea costurilor efective fata de cele incasate prin ofertele adjudecate cu suma de cca.10,50 mil. lei.

- Depasiri ale costurilor cu manopera directa si indirecta fata de nivelele admise prin ofertele adjudecate cu suma de cca. 26,50 mil. lei, determinate de necesitatea protejarii nucleelor de specialisti si muncitori cu inalta calificare in vederea reluarii lucrarilor la S.C. Hidroelectrica S.A. cit si de nivelul salariilor aferente categoriilor de incadrare ale personalului direct productiv (specifice lucrarilor hidroenergetice) utilizat, mai mari decit cele pentru structura si categoriile de lucrari contractate prevazute in ofertele adjudecate, precum si in unele cazuri de neincadrare in numarul adecvat al personalului indirect productiv.

- Pentru activitatea externa in care Societatea are contracte in executie au fost mobilizate resurse importante (echipamente tehnice, material si umane). Astfel pentru cele trei proiecte de investitii contractate in Irak-Kurdistan au fost inregistrate cheltuieli cu transportul extern, taxele vamale, reparatiile la echipamente, conservarea si paza utilajelor, etc., iar in conditiile in care acestea au devenit inactive datorita situatiilor de forta majora, cheltuielile efectuate au condus la inregistrarea de pierderi in suma de 3.465 mii lei.

- Fluctuatiile cursului de schimb ale monedei nationale in raport cu valutele in care se incaseaza prestatiile externe si se platesc furnizorii externi au determinat costuri suplimentare cu diferentele de curs valutar in suma de 12.814 mii lei, reflectate in totalitate in pierderea inregistrata.

CAP.IV. PROFITUL /PIERDEREA CONTABILA și PROPUNEREA DE ACOPERIRE

Conform datelor si informatiilor prezentate in situatiile financiare anuale si a explicatiilor din capitolul precedent, Hidroconstructia a inregistrat o pierdere totala in anul 2014 in suma de 152.849.539 lei.

Urmarea Hotaririi nr. 59 a A.G.O.A. din data de 27.11.2014 cu privire la folosirea rezervelor inregistrate in bilantul contabil la finele anului 2014 pentru acoperirea efectelor negative asupra rentabilitatii Societatii din acest an, Consiliul de Administratie propune suportarea pierderii inregistrate in suma totala de 152.849.539 lei din alte rezerve constituite la nivelul Societatii in anii precedenti. Aceasta solutie este justificata de rezervele existente generate de politica prudentiala avuta de Societate si actionari in anii anteriori, si nu blocheaza pentru perioada urmatoare plata de dividende catre actionari.

CAP.V. ACTIUNILE INTREPRINSE IN ANUL 2014

Fata de situatia cu care Societatea s-a confruntat in cursul anului 2014, Consiliul de Administratie, Comitetul Director, Directorii si conducerile executive au luat o serie de masuri concretizate in urmatoarele actiuni:

- reasezarea organigramelor la nivel de Societate, sucursale si unitati de productie pentru reducerea numarului de personal indirect productiv in functie de veniturile programate a se realiza de catre sucursale si nivelele admise in ofertele adjudecate la licitatii;

- stabilirea de normative noi pentru consumurile cu autovehiculele de transport usor;
- comasarea directiilor atat la nivelul central al Societatii cit si la nivelul sucursalelor;
- infintarea directiei de productie pentru cresterea eficientei activitatii de urmarire a derularii contractelor si realizarea veniturilor;

- stabilirea de masuri care conditioneaza calculul si plata salariilor/bonificatiilor la personalul cu functii de conducere de la nivelul sucursalelor si unitatilor de productie in functie de gradul de realizare al indicatorilor aprobati prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli;

- intensificarea activitatii de prospectare a pietei constructiilor, interne si externe, si cresterea volumului de participatii la licitatii, pentru asigurarea unui portofoliu de contracte corespunzator capacitatilor de productie ale Societatii, care si-au dovedit eficienta prin cresterea veniturilor contractate pentru anul 2015;

- cresterea volumului de venituri din lucrari hidroenergetice prin renegocierea contractelor aflate in executie cu Hidroelectrica;

- organizarea implementarii incepind cu anul 2015 a Unitatilor de Constructii Montaj ca structuri organizatorice flexibile cu numar redus de personal indirect productiv si cu rol in gestionarea eficienta a portofoliului de lucrari zonal;

- efectuarea demersurilor legale pentru protejarea intereselor Societatii in relatia cu Hidroelectrica, tertele persoane juridice si fizice si intermediarii in procesul de preluare ostila a Societatii;

Masurile intreprinse de conducerea Societatii in procesul de restructurare si diminuare a cheltuielilor urmeaza o procedura legala relativ greoaie si consumatoare de timp, dar va produce efecte benefice din cursul anului 2015.

CAP.VI. ECHILIBRUL FINANCIAR

Din analiza datelor prezentate în formularul de bilant, rezulta ca Societatea in cursul anului 2014 a realizat un echilibru financiar prin transformarea în lichiditati a elementelor de mijloace circulante mentionate în analiza activului bilantier si in completare prin utilizarea imprumuturilor bancare, care au asigurat plata datoriilor inregistrate catre salariati, bugetul statului și la terti.

Pentru anul 2014 Societatea a platit la scadenta datorii fiscale la stat în suma totala de 89,90 mil. lei și nu inregistreaza la finele anului obligatii fiscale neachitate la termen.

Blocajul financiar determinat de:

- esalonarea la plata pe o perioada de trei ani a creantelor inscrise la masa credala si a productiei realizate in semestrul II din anul 2012 in suma de 223,30 mil. lei;
 - conditiile dificile impuse prin contractele incheiate cu Autoritatile Contractante privind certificarea productiei realizate, care s-a mentinut constant la valori de peste 170,00 mil. lei;
 - garantiile si retinerile monetare imobilizate pe termen lung (cel putin trei ani), in valoare de peste 285,50 mil. lei;
- au condus la inregistrarea dezechilibrului financiar si la costuri suplimentare cu asigurarea finantarii activitatii curente din credite bancare de catre sucursale si de catre Societate.

CAP. VII. REALIZAREA INVESTITIILOR PROPRII și A SCOATERILOR DIN FUNCTIUNE A MIJLOACELOR FIXE în ANUL 2014

INVESTITII PROPRII

In anul 2014, s-a realizat un volum de investitii proprii în valoare de 8.807.175 lei fata de plafonul valoric pentru finantare in suma de 35.000.000 lei aprobat de AGA.

Cheltuielile de investitii au fost efectuate numai pentru acoperirea achizitiilor de stricta necesitate si reprezinta in principal urmatoarele :

- 7.718.293 lei procurari de echipamente performante de la furnizori (utilaje, mijloace de transport, utilaje pentru asternerea mixturilor asfaltice, echipamente IT și altele) necesare pentru executia lucrarilor de C+M, modernizarea celor existente, în special la realizarea obiectivelor de investitii din domeniile edilitare, infrastructura și protectie mediu care reprezinta circa 80% din portofoliul de afaceri al Societatii;

- 1.088.882 lei investitii noi și modernizari ale constructiilor existente

Din datele prezentate se constata ca programul de investitii proprii nu s-a realizat, cauza principala fiind generata de lipsa resurselor financiare.

SCOATERI DIN FUNCTIUNE MIJLOACE FIXE.

Pentru anul 2014 au fost aprobate de A.G.A. scoaterea din functiune a unui numar de 1.504 mijloace fixe cu o valoare de inventar în suma de 12.547.005 lei, din care :

- constructii cu o valoare de inventar de: 2.041.864 lei

- echipamente tehnice din patrimoniu bilantier

- cu o valoare de inventar de : 10.457.499 lei

- echipamente tehnice inregistrate în conturi de ordine și evidenta (in afara bilantului) achizitionate din credite devenite neperformante cu o valoare de inventar de : 47.919 lei.

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

In urma analizei efectuate și a respectarii criteriilor mentionate au fost scoase din functiune un numar de 755 mijloace fixe cu o valoare totala de inventar în suma de 5.970.468 lei, din care:

- constructii cu o valoare de inventar de: 2.712.054 lei;

- echipamente tehnice din patrimoniu bilantier

- cu o valoare de inventar de: 5.358.312 lei;

- echipamente tehnice procurate din credite devenite neperformante cu o valoare de inventar inregistrate în conturi în afara bilantului în suma de: 9.819 lei.

Prin valorificarea mijloacelor fixe scoase din functiune (vanzari prin licitatii publice și dezmembrari) s-a recuperat suma de 2.582.289,16 lei.

Avand în vedere faptul ca în dotarea Societatii exista un numar de echipamente tehnice vechi (pentru activitatile de subteran), sau neadaptate la structura de lucrari contractate, cu costuri mari de reparatii și consumuri energetice, precum și constructii care nu mai au nici o perspectiva de a aduce venituri și cu costuri mari de reabilitare și intretinere, este necesara continuarea actiunii de identificare și scoatere din functiune a mijloacelor fixe din aceste categorii, cu valorificarea corespunzatoare a lor.

CAP.VIII. CU PRIVIRE LA CONDUCEREA EVIDENTEI CONTABILE.

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

Intocmirea situatiilor financiare anuale are la baza respectarea prevederilor legale mentionate și principiile contabile generale cu privire la continuitatea activitatii, independenta exercitiului, prudenta, intangibilitatea, evaluarea și reflectarea separata a elementelor de activ și a datoriilor reflectate în bilant precum și prevalenta economicului asupra juridicului.

Fiecare sucursala din componenta Societatii conduce prin compartimente distincte evidenta contabila cu privire la existenta și miscarea elementelor patrimoniale incredintate de Societate în scopul gestionarii și folosirii pentru realizarea veniturilor programate si raspund in mod direct pentru acuratetea si corectitudinea datelor furnizate.

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

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

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

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

Posturile de activ și pasiv din bilantul contabil centralizat pe total Societate corespund cu datele din balanta centralizata de verificare a conturilor contabile și au la baza rezultatele inventarelor anuale a elementelor patrimoniale intocmite și valorificate

conform Normelor metodologice aprobate cu Ordin MFP nr. 2861/2009 și decizia conducerii Societatii nr.207/11.07.2014;

În formularul anexa la bilanț contabil „Contul de profit și pierdere” veniturile și cheltuielile aferente acestora, pentru anul 2014, sunt corect reflectate pe baza documentelor, a rezultatelor realizate și a informațiilor furnizate de sucursale, iar propunerea de acoperire a pierderii contabile înregistrată din activitatea Societatii pe anul 2014 s-a făcut cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

În conformitate cu cerințele Legii 31/1990 privind societățile comerciale și ale Legii nr.82/1991 privind organizarea contabilității, situațiile financiare anuale pentru anul 2014 au fost auditate de către auditor financiar extern KPMG Romania SRL autorizat de către CAFR sub nr.1573/2005, în baza contractului nr. A /04.09.2014, auditor aprobat de AGA .

În raportul auditorilor întocmit pentru situațiile financiare anuale pe anul 2014 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.

CAP.IX. ORGANIZAREA CONTROLULUI INTERN LA NIVELUL SOCIETATII

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 Societatii pe nivele organizatorice și de identificare și prevenirea producerii riscurilor astfel:

- controlul economico-financiar intern asupra existenței, mișcării și asigurarea integrității elementelor patrimoniale ale societății organizat la nivel de Societate și în fiecare sucursală;

- controlul financiar preventiv asupra operațiunilor de angajare relații patrimoniale pe baza de contracte cu terți persoane fizice și juridice, și operațiuni de încasări și plăți cu și fără numerar organizat la nivel de Societate și sucursale;

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

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

- 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 activitățile realizate de nivelele organizatorice ale Societatii, este independentă față de structurile organizatorice și

evalueaza respectarea standardelor de eficienta și de etica pe baza unor analize de risc și a unui plan de audit aprobat de Consiliul de Administratie.

Fata de cele prezentate se apreciaza ca Administratorii Societatii numiti de A.G.A. au supravegheat, controlat și au actionat pentru asigurarea continuitatii activitatii firmei în anul 2014, in conditiile economice si financiare nefavorabile la nivel national si in mod deosebit in domeniul constructiilor.

Avand în vedere situatiile financiare anuale pentru anul 2014 formata din bilantul contabil, contul de profit si pierdere, situatiile anexe, raportul Administratorilor pe anul 2014 si raportul Auditorului financiar asupra situatiilor financiare individuale pentru anul 2014, prezentate si propunerile facute, se supune aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor, urmatoarele:

- situatiile financiare individuale pentru anul 2014 formate din bilantul contabil, cont de profit și pierdere, situatiile anexe;
- raportul Administratorilor pentru anul 2014;
- raportul auditorilor asupra situatiilor financiare individuale pentru anul 2014;
- propunerea de acoperire a pierderii contabile inregistrate in anul 2014;
- imputernicirea Consiliului de Administratie sa aprobe achizitii de mijloace fixe în perioada 01.01. - la 31.05.2015 în limita unui plafon maxim de 25 % din valoarea surselor de finantare realizate în anul 2014;
- descarcarea de gestiune a administratorilor pentru exercitiul financiar al anului 2014.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE
PRESEDINTE,
Ing. Mihaita Petrus Fundeanu