



S.C. HIDROCONSTRUCȚIA S.A.

Tradiție și modernitate

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

Capital social subscris și vărsat : 133.786.440 Lei
Nr. ord. reg. com.: J40/1726/12.04.1991; CIF:RO1556820
www.hidroconstructia.com; office@hidroconstructia.com

Telefon: +40.21.20.81.400
+40.21.20.81.411
Fax: +40.21.20.81.401
+40.21.20.81.402

RISCURI IN DERULAREA ACTIVITATII S.C. HIDROCONSTRUCȚIA S.A. - 2015

Nr. Crt	RISCURI	MASURI PENTRU DIMINUAREA RISCURILOR
1.	RISCURI OPERATIONALE	
1.1.	Asocierea (în faza de ofertare si contractare a execuției unor părți din proiecte) cu parteneri in consorțiu / JV, subcontractori si prestatori de servicii, care ulterior nu mai corespund cerințelor contractuale	Evaluarea si selectarea partenerilor conform procedurilor adoptate de societate in vigoare Analiza riscurilor si oportunității asocierilor; validarea acestora de către directiile de speciapilate ale Societății; Reevaluarea periodica si aprecierea anuala a activitatii partenerilor (conform procedurilor) si eliminarea din “Lista furnizorilor acceptati” a celor care nu si-au îndeplinit obligațiile asumate si nu au asigurat contragarantii bancare pentru buna executie.
1.2.	Organizarea tehnologica neadec-vata, pregătirea si monitorizarea necorespunzătoare a execuției proiectelor contractate, întocmirea si prezentarea cu întârziere si neconformă cu cerințele contrac-tului a documentelor justificative necesare emiterii pretențiilor de variații ,extinderea duratei de execuție si de solicitare a plății	Elaborarea de procedee tehnologice in concordanta cu specificațiile contractului si corelate cu graficul de execuție; Analiza necesarului de resurse si contractarea achizițiilor corelat cu cerințele si specificațiile din Caietele de Sarcini si cu graficul general de execuție; Elaborarea si aprobarea metodelor de organizare a lucrarilor; Inventarierea documentelor si înregistrărilor (comunicări, notificări, etc.) si stabilirea regulilor si modalităților pentru tinerea lor sub control; Stabilirea personalului „cheie” (echipa de conduce-re a proiectului) si instruirea acestuia; definirea organigramei, stabilirea responsabilităților, atribuțiilor si a limitelor de competenta.
1.3.	Încheierea de contracte cu condiții si clauze care pot deveni nefavorabile pentru Societate pe parcursul derulării contractului.	Analiza clauzelor contractuale de catre directiile de specialitate si amendarea acestora pentru diminuarea influentelor negative care pot sa apară pe parcursul derulării contractului. Exemple de influente negative: - din diferente de curs valutar; - din cresteri de preturi la resurse; - din crestere costuri la facilitati de credit etc.



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

Nr. Crt	RISCURI	MASURI PENTRU DIMINUAREA RISCURILOR
1.4.	Neasigurarea, conform scadența-relor, a proiectelor de execuție sau detaliilor de execuție de către proiectant în concordanța cu cerințele de progres a lucrărilor	Evaluarea / reevaluarea și selectarea furnizorilor de servicii pentru activitatea de proiectare; Încheierea contractului de proiectare în concordanța cu prevederile contractului de baza, Analiza periodică a activității de proiectare, corelarea proiectării cu graficul general de execuție.
1.5.	Dificultăți în atragerea și menținerea personalului calificat de conducere și execuție conform cu cerințele proiectelor aflate în derulare	Asigurarea unui nivel competitiv al câștigurilor salariale, în concordanța cu piața construcțiilor din țară; stimularea personalului pentru realizarea indicatorilor de performanță (acordarea de tichete de masă/cadou, bonusuri, etc.); Formarea, perfecționarea, atestarea, autorizarea și promovarea personalului propriu; atragerea de personal calificat pentru posturile deficitare; Protejarea intereselor Societății împotriva preluării de personal de către concurență.
1.6.	Dificultăți în preluarea, prelucrarea și furnizarea informațiilor managementului pentru luarea deciziilor	Îmbunătățirea sistemului informațional și de prelucrare a informațiilor pentru întocmirea rapoartelor necesare procesului decizional, Asigurarea suportului tehnic (hardware și software) necesar pentru prelucrarea în timp util a informațiilor Continuarea implementării și menținerea și îmbunătățirea sistemului informatic integrat.
2.	RISCURI ECONOMICO-FINANCIARE	
2.1.	Depășiri de costuri la proiectele cu preț ferm (neactualizabil) cu impact negativ asupra profitului brut	Analiza condițiilor concrete din teren pentru adaptarea metodelor de lucru, tehnologiilor și a detaliilor de execuție; Întocmirea lunară a fișelor de postcalcul, analiza depășirilor cantitative și valorice și acționarea pentru recuperare de la beneficiari; Întocmirea documentelor de solicitare a extensiilor de timp și a variațiilor valorice în concordanța cu clauzele contractuale; Încheierea de contracte cu prețuri ferme pentru principalele resurse pe perioada derulării contractului, în măsura în care se pot negocia cu furnizorii, cu efectuarea plății după încasarea creanței de la beneficiarul proiectului cu preț ferm; Identificarea omisiunilor din oferta și stabilirea măsurilor corective și preventive pentru elaborarea viitoarelor oferte similare.
2.2.	Goluri financiare cauzate de întârzierea încasării lucrărilor executate și facturate și acordarea la terti de avansuri negarantate.	Gestionarea judicioasă a avansului încasat și utilizarea lui conform condițiilor contractuale; idem pentru sumele încasate pe parcursul derulării contractului; Corelarea condițiilor de plată din contractele încheiate cu furnizori (subcontractori, prestatori, furnizori de bunuri, etc.) cu condițiile de încasare a creanțelor din contractul de baza; Corelarea graficelor de livrări ale furnizorilor cu graficul de execuție și graficul de plăți (cash-flow) al proiectului;

Nr. Crt	RISCURI	MASURI PENTRU DIMINUAREA RISCURILOR
		Acoperirea golurilor financiare temporare cu surse împrumutate prin accesare de credite; Interzicerea acordarii de avansuri la terti persoane juridice inainte de prezentarea garantiei bancare de aceiasi valoare cu avansul solicitat;
2.3.	Creșterea costului creditelor angajate ca urmare a condițiilor socio-economice nefavorabile cu consecințe directe asupra diminuării profitului brut;	Renegocierea periodica a contractelor de împrumut cu instituțiile de credit pentru obținerea de condiții de împrumut cat mai avantajoase; Creșterea capitalului de lucru din surse financiare proprii si diminuarea capitalului împrumutat .
2.4.	Influente nefavorabile din evoluția prețului de achizitie la resurse in functie de evoluția cursului de schimb valutar, inflatiei si altor influente	Negocierea si încheierea de contracte cu furnizorii (subcontractori, prestatori, furnizori de bunuri) prin care se preiau in preturi si in condițiile de plată, influentele nefavorabile estimate din evoluția cursului valutar, inflatiei, etc.; Reducerea impactului negativ privind neasigurarea necesarului de resurse pe proiecte, prin utilizarea judicioasa a avansului încasat de la Clienti.
2.5	Acordarea de instrumente de plata la terti (CEC, Bilet la Ordin, cambie etc.) inainte de receptia cantitativa si calitativa a bunurilor lucrarilor si serviciilor; Acceptarea si primirea de la terti a instrumentelor de plata (CEC, Bilet la Ordin) neavalizate de catre banci;	Interzicerea acordarii instrumentelor de plata la furnizori si prestatori inainte de primirea marfii/prestatiei si receptia acesteia; Primirea de la terti de instrumente de plata (file CEC, Bilete la ordin) numai daca au fost avalizate de catre banca trasului.
2.6	Producerea de pagube ca urmare a nevalorificarii sau valorificarii necorespunzatoare a constatarilor si masurilor ramase definitive stabilite prin actele de control intocmite de organele de control interne si externe.	Realizarea masurilor stabilite prin actele de control interne si externe insusite de entitatea controlata; Stabilirea clara a termenelor si persoanelor responsabile cu realizarea masurilor dispuse de catre conducerea sucursalei, Comitet Director si Consiliu de Administratie; Comunicarea ierarhica, conform procedurilor aprobate, a modului de realizare a masurilor dispuse cu anexarea in copie a documentelor care dovedesc modul de realizare.
2.7	Riscurile de fraudă	1.1 Prevenirea si diminuarea riscurilor de fraudă prin: - exercitarea activitatii de control intern la nivelul tuturor structurilor organizatorice si stabilirea masurilor preventive si corective, unde se impune; - urmarirea modului de aplicare a instructiunilor de lucru, procedurilor administrative pentru fiecare domeniu de activitate si revizuirea si actualizarea periodica a acestora; - efectuarea cu regularitate a inventarierii faptice (lunar) pentru produsele supuse riscului de instrainare (furt); -instruirea periodica a persoanelor cu sarcini si atributii in domeniul gestionarii bunurilor patrimoniale, precum si a

Nr. Crt	RISCURI	MASURI PENTRU DIMINUAREA RISCURILOR
		persoanelor cu atributii de exercitare a controlului intern in scopul pastrarii integritatii si utilizarea eficienta a acestora.
2.8	Riscul de faliment al beneficiarilor lucrarilor executate de catre societate sau al furnizorilor de bunuri si prestari de servicii	<ul style="list-style-type: none"> - asigurarea, din faza de ofertare si contractare a proiectelor de investitii, ca beneficiarii dispun de resursele financiare necesare pentru finalizarea lucrarilor; - efectuarea platilor in avans catre furnizori, subcontractori si prestatori se va efectua numai dupa obtinerea garantiilor bancare care sa acopere sumele platite drept avans; - executarea de lucrari sau efectuarea de prestatii in calitate de asociat sau de subcontractor/prestator se face in conditia in care prin contractul de executie al prestatorilor, insusit de beneficiar, si contractele de asociere/ subantrepriza se stipuleaza ca incasarea sumelor aferente lucrarilor/prestarilor se realizeaza printr-un cont comun (escrow) la care toate partile implicate au specimen de semnatura in scopul partajarii corecte a sumelor cuvenite partilor, iar beneficiarului i se va solicita sa accepte si sa efectueze platile numai in acest cont.
3.	RISCURI STRATEGICE	
3.1.	Intensificarea concurentei pe piața construcțiilor din România ca urmare a prezentei tot mai active a firmelor de construcții din UE	<p>Îmbunătățirea continua a managementului activitatilor productive si cresterea productivitatii dotărilor tehnice specifice proiectelor in executie;</p> <p>Îmbunătățirea performanțelor profesionale a personalului tehnic si de execuție.</p>
3.2.	Flexibilitate si mobilitate redusa in utilizarea resurselor necesare executiei proiectelor	<p>Adaptarea structurilor organizatorice la condițiile cerute de execuția contractelor;</p> <p>Dimensionarea, alocarea si realocarea resurselor in concordanță cu cerințele contractelor; valorificarea resurselor disponibile in cadrul societatii.</p>
3.3.	Reducerea volumului lucrărilor/ proiectelor din domeniul hidroenergetic generata de reorganizarea/restructurarea activitatilor in domeniul energetic.	<p>Asigurarea volumului de lucrări prin participarea la licitații si adjudecare de noi contracte, in domeniul construcțiilor;</p> <p>Reconversia in timp a resurselor tehnice și umane în concordanță cu cerințele noilor contracte.</p>
3.4.	Destabilizarea functionarii societatii ca urmare a intentiilor de preluare ostila a proprietatii asupra pachetului majoritar de actiuni ale societatii.	<p>Respectarea de catre actionari a prevederilor din Actul Constitutiv cu privire la cesionarea dreptului de proprietate asupra actiunilor;</p> <p>Constientizarea actionarilor cu privire la consecintele directe asupra societatii si salariatilor determinate de preluarea ostila a pachetului majoritar de actiuni.</p>

Nr. Crt	RISCURI	MASURI PENTRU DIMINUAREA RISCURILOR
3.5	Riscul de tara; Destabilizarea politica, economica si de siguranta umana in zona Iraq- Kurdistan-Siria, determinata de conflictul militar din zona,are un impact negativ in asigurarea finantarii proiectelor cu consecinte in cresterea costurilor cu garantiile bancare acordate,a costurilor cu imobilizarile mijloacelor fixe si fortei de munca existente in santier	Urmarirea si mentinerea unui dialog permanent cu Autoritatea Contractanta si Ministerul Finantelor pentru asigurarea finantarii lucrarilor,precum si solicitarea scrisa a extensiei duratei de executie a lucrarilor contractate

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE,
PRESEDINTE,**

**DIRECTOR GENERAL,
Ing. Mihaita Petrus FUNDEANU**