



Iași, str. Toma Cozma, nr. 13, cod 700554, România
Cod Fiscal: RO 1957570, Nr. Reg. Comertului: J 22-354-1991
Telefon: +40 232-26.20.65, Fax: 0232-26.00.70
E-mail: office@conhidro.ro, Web: www.conhidro.ro



Constructii Hidrotehnice S.A. Iasi

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2019

Raportul anual al administratorilor Constructii Hidrotehnice S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31.12.2019 cuprinde informatiile solicitate si a fost intocmit in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare consolidate.

1. Analiza activitatii societatii

1.1. Prezentarea societatii

1.1.1. Activitatea de baza

CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE S.A este o societate cu capital integral privat, autohton, avand ca principal obiect de activitate executie lucrari constructii hidrotehnice (CAEN 4291) iar ca activitati secundare si alte servicii conexe autorizate, pe care societatea le-a desfășurat în decursul existenței și pentru care are și în prezent autorizări și le execută sunt:

- determinări și analize de laborator (profile autorizate B.B.A.B.P., D., G.T.F, M.B.M, M.N.B)
- asistență tehnică și personal de specialitate în construcții.
- producție și transport de materiale de construcții, precum: produse de carieră și balastieră, betoane, prefabricate din beton, confecții metalice, etc.
- servicii de transport, prestații cu utilaje specializate și reparații de utilaje și mijloace de transport.

În cei peste 40 de ani de activitate, S.C. CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE S.A și-a construit o reputație solidă în domeniul construcțiilor, executand urmatoarele tipuri de lucrari: baraje din beton, pământ și anrocamente, alimentări cu apă complexe, stații de tratare și pompare, captări de apă, aducțiuni, conducte forțate, stații de epurare, canalizări, protecții împotriva inundațiilor, regularizări de râuri și lucrări de terasamente, drenuri, dragaje și protecții maritime, corecții torenți, chesoane, ecrane de etanșare din beton armat și barete Kelly.

CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE S.A are sediul central in Iasi, str. Toma Cozma nr. 13, este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J22/354/1991 si are urmatoarele sedii secundare declarate:

- Pascani – cu sediul in loc. Lunca, str. Plopilor, nr.1, jud. Iasi;
- Vaslui – cu sediul în Vaslui, str. Al. Vlahuță nr.2, jud. Vaslui;
- Iasi - cu sediul in soseaua Manta Rosie, nr. 16, jud. Iasi;
- Iași- cu sediul in str. Aurel Vlaicu nr.88 A, jud. Iasi;
- Techirghiol- cu sediul in loc. Techirghiol, str. Rascoala din 1907, nr. 49-51, jud. Constanta, jud. Constanța;
- Vladeni –cu sediul in sat Vladeni, com. Vladeni, jud. Iasi

- P.L. Sibiu, loc Sibiu, jud Sibiu

Sediile secundare nu au personalitate juridica si sunt organizate astfel incat sa asigure desfasurarea operativa a activitatilor de baza sau auxiliare ale societatii in zona geografica respectiva.

- PL Miercurea Ciuc, jud Harghita.

Prin hotarare AGA, P.L. Sibiu, loc Sibiu, jud Sibiu si PL Miercurea Ciuc, jud Harghita au fost desfiintate, urmand a fi radiate si de la Registrul Comertului.

1.1.2. Data de infiintare

Fondată în anul 1978 sub denumirea de Grup Șantiere „MOLDOVA” Iași din cadrul Trustului de Lucrări Hidrotehnice Speciale București, sub tutela Consiliului Național al Apelor, CONSTRUCTII HIDROTEHNICE S.A. Iași, in baza prevederilor Legii nr.15/1990 și HG 104/1991, devine în anul 1991 societate comercială pe acțiuni cu capital de stat.

Integrată în procesul de privatizare a societăților cu capital de stat, care a avut loc în România dupa anul 1990, societatea a incheiat în 2005 acest proces, iar în prezent are o structura a capitalului 100% privat.

1.1.3. Structura actionariatului

Structura actionariatului la data de 31.12.2019 se prezinta astfel :

Simbol: CHIA;

Numar detinatori: 1234

Capital social:1.303.560 RON;

Valoare nominala: 2.5 RON

Denumire detinator	Numar detineri	Procent%
Lupu Mihai	221.335	42,4482
Careja Ioan	100.045	19,1869
Persoane fizice	173.795	33,3308
Persoane juridice	26.249	5,0341
TOTAL	521.424	100

1.1.4. Fuziuni sau reorganizari semnificative

In cursul anului 2019 nu au avut loc fuziuni sau reorganizari semnificative la CONSTRUCTII HIDROTEHNICE S.A.

Conform actului constitutiv al societatii, aceasta este administrata de un Consiliu de Administratie format din trei membri, iar Directorul general asigura impreuna cu Comitetul Director conducerea executiva.

Societatea nu face parte dintr-un grup de interes economic cu exceptia societatilor pe care le controleaza prin detinerile avute, respectiv : are deschisa o reprezentanta la Basra in Iraq și deține titluri de participare strategice la S.C. International Petroleum Service S.R.L. (80%), la S.C. Alboram S.R.L. Lumina, jud. Constanta (asociat unic), la S.C. Constructii Hidrotehnice MOL S.R.L. Chisinau, Republica Moldova (asociat unic) si S.C. CH2 Proiect S.R.L. (75%)..

1.1.5. Achizitii si instrainari active

Achizițiile de active in anul 2019 au fost la un nivel foarte scazut doar de natura imobilizarilor necorporale

Instrainarile de active au vizat doar cele aprobate a fi scoase din uz si valorificate in conditiile legii, pe seama carora s-a inregistrat un venit in valoare totala de 2.932.484 lei.

1.2. Elemente de evaluare generala

Indicatorii importanti, in marime sintetizata, care caracterizeaza situatiile financiare anuale si reprezinta rezultatele activitatii societatii in anul 2019 sunt prezentati mai jos:

Contul de profit si pierdere :

Indicator (lei)	2018	2019	Diferente
1.Cifra de afaceri neta	15.090.527	10.330.612	-4759915
- Productia vanduta	10.578.179	10.243.344	-334.835
- Venituri din vanzarea marfurilor	4.512.348	87.208	-4.425.080
2.Variatia stocurilor de produse finite :			-6.021.369
- solduri creditoare	9.472.574	3.451.205	
-solduri debitoare			
3.Alte venituri din exploatare	3.789.392	2.760.183	-1.029.209
Venituri din exploatare total (1+2+3)	28.352.493	16.542.000	-11.810.493
1.Cheltuieli cu materiile prime	7.348.531	3.722.285	-3.626.246
2.Cheltuieli cu marfurile	4.507.075	128.812	-4.378.263
3.Cheltuieli cu energia si apa	320.823	197.165	-123.658
4.Cheltuieli cu personalul	6.284.443	4.863.323	-1.421.120
5.Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	1.786.541	1.586.027	-200.514
6.Ajustarea valorii activelor circulante	-215	0	215
7.Cheltuieli privind prestatiile externe	6.875.608	4.180.060	-2.695.548
8.Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	-721.035	-1.478.197	-757.162
9. Alte cheltuieli de exploatare	884.750	2.206.330	1.321.580
Cheltuieli din exploatare (1+2+...+9)	27.286.521	15.405.805	-11.880.715
a.Rezultat din exploatare	1.065.972	1.136.195	70.222
Venituri financiare	116.762	90.505	-26.257
Cheltuieli financiare	718.679	912.616	193.937
b.Rezultat financiar	-601.917	-822.111	-220.194
Rezultat curent (a.+b.)	464.055	314.084	-149.971
Venituri totale	28.469.255	16.632.505	-11.836.750
Cheltuieli totale	28.005.200	16.318.421	-11.686.778
Rezultat brut	464055	314.084	-149.971

Cheltuiala cu impozitul pe profit	146.569	113.273	33.296
Rezultatul exercitiului financiar	317.486	200.811	-116.675

Analizand contul de profit si pierdere constatam urmatoarele:

- scaderea cifrei de afaceri ca urmare a scaderii veniturilor din productia de betoane si a scaderii productiei din lucrarile traditionale;
- scaderea veniturilor din exploatare intr-o masura mai mare decat scaderea cifrei de afaceri ca o consecinta a variatiei veniturilor din productia stocata si a veniturilor din productia de imobilizari;
- scaderea cheltuielilor cu materiile prime si a cheltuielilor cu personalul, scadere corelata cu scaderea cifrei de afaceri si a veniturilor din exploatare;
- cresterea pronuntata a cheltuielilor financiare si implicit a rezultatului negativ din activitatea financiara datorita cresterii valorice a volumului de dobanzi bancare ;
- scaderea profitului brut si a celui net atat valoric cat si procentual.

Bilantul contabil:

Indicator (lei)	2018	2019	Diferente
Active			
Active imobilizate	50.371.521	47882575	-2488946
Imobilizari necorporale	31.014	30974	-40
Imobilizari corporale	27.965.066	25345385	-2619681
Imobilizari financiare	22.375.441	22506216	130775
Active circulante	28.154.140	29303795	1162373
Stocuri	16.922.885	19741206	2818321
Creante	11.209.164	9518354	-1678092
Investitii pe termen scurt	456	456	0
Casa si conturi la banci	21.635	43779	40337
Cheltuieli in avans	189.876	175088	-14788
TOTAL ACTIVE	78.715.537	77361458	-1341361
Capitaluri proprii si datorii			
Capitaluri proprii			
Datorii care trebuie platite intr-o perioada > de 1an, -din care imprumuturi pe termen lung	8657905 5.192.601	6857154	-1800751
Datorii care trebuie platite intr-o perioada < de 1an, -din care imprumuturi pe termen scurt	16118155	19460415	3342260

Provizioane	1.478.197	0	-1478197
Capital subscris si varsat	1.303.560	1303560	0
Rezerve legale	260.712	260712	0
Diferente din reevaluare	24.606.308	22100183	-2506125
Alte rezerve	5.478.761	5478761	0
Total rezerve	30345781	27839656	-2506125
<i>Profit sau pierdere</i>	317.486	200811	-116.675
<i>Rezultatul reportat</i>	20482214	21699862	1217648
<i>Total capitaluri proprii</i>	52448561	51043889	-1404672
TOTAL PASIV	78.715.537	77361458	-1341361

Din analiza modificarilor elementelor patrimoniale se constata :

- scaderea valorii imobilizarilor corporale si necorporale ca urmare a deprecierii prin amortizare;
- cresterea cu 130775 lei a imobilizarilor financiare datorata incasarii in conturi inchise a garantiei de buna executie a lucrarilorefectuate in cursul exercitiului financiar;
- cresterea activelor circulante cu 1.162.373 lei a fost realizata pe seama posturilor de stocuri indeosebi a stocurilor de produse finite. Creantele au scazut cu 1678092 lei, valorile importante inregistrandu-se la „furnizori – debitori, clienti si decontari intre entitatile afiliate”.
- datoriile ce trebuiesc platite intr-o perioada de pana la un an au crescut cu 3.342.260 lei, valoarea cea mai mare inregistrand-o contul de clienti debitori care reprezinta avansurile incasate din vanzarea apartamentelor din blocul modernizat, facturate in exercitiul financiar urmator. De asemenea o valoare importanta o reprezinta si drepturile de personal restante;
- scaderea cu 1.800.751 lei a datoriilor mai mari de un an este consecinta rambursarii in cursul exercitiului a unor contracte de leasing si imprumuturi bancare pe o perioada mai mare de un an;
- scaderea capitalurilor proprii cu 1.404.672 lei, scadere datorata diferentelor din reevaluare.

Imobilizări financiare din garantii de buna executie:

Indicator (lei)	Sold la 31.12. 2019	Incasat pana la 25.03.2020	Ramas de incasat dupa receptia lucrarilor	Vechimea imobilizarilor			
				Sub 30 zile	Între 30 – 60 zile	Între 60 – 90 zile	Peste 90 zile
Cont 2678	14.089.555	122.925	13.966.630	-	-		

Creante comerciale:

Clienți							
Explicații	Sold la 31.12. 2019	Incasat pana la 25.03.2020	Ramas de incasat				
Cont 411	3.597.109	154.692	3.442.417				

Avansuri la furnizori, are urmatoarea componeneta:

Cont 409.01 - 667.157 lei reprezinta avans acordat catre furnizori de materiale;

Cont 409.02 – 1.036.387 lei, reprezinta avansuri acordate in anii anteriori catre subantreprenori si alti prestatori de servicii;

Cont 451 – 4.016.150,39 lei, reprezinta finantari acordate entitatilor afiliate, in exercitiile financiare anterioare, nerecuperate inca, astfel:

S.C. International Petroleum Services S.R.L. 3.842.989,17 lei;

S.C. Alboram S.R.L. : 172.883,72lei;

Constructii Hidrotehnice Reprezentanta Republica Moldova: 277,50 lei.

Situația obligațiilor societății, la 31.12.2019:

Explicații	Datorat 2019 (sold initial inclus)	Achitat în 2019	Rămas de achitat	Achitat pana la data de 10.03.2020	De achitat	De recuperat
a) La bugetul de stat						
Impozit pe profit	170472	110.085	60.387		60.387	0
TVA de plată	451.207	292.816	158.391	78.463	79.928	0
Fond solidaritate	95.144	82.911	12.233	5.910	6323	0
Impozit salarii	120.637	120.145	492	492	0	0
Impozit resurse minerale	1.158	715	443	1	442	0
TOTAL	838.618	606.672	171.559	84866	147.080	0
b) La bugetul asigurarilor sociale						
CAS salariați	1.319.410	1.157.385	162.025	121.991	40.034	
Fd. sanatate salariați	199.208	198.085	1.123	1123	0	0
Concedii si indemnizatii 0,75%	34.915	46.786	-11.871	0	-11.871	
Contributie asiguratorie de munca	130.940	114.282	16.658	16.658	0	0
TOTAL	1.684.505	1.516.538	167.967	139.772	28.195	0
c) La bugetele locale						
Impozit clădiri	85.043	58.518	26.525	9.325	17.200	0
Impozit teren	57.492	55.695	1.797	0	1.797	0
Taxe auto	54.579	37.680	16.899	0	16.899	
Alte taxe	50.446	50.446	0	0	0	0
TOTAL	247.560	202.339	45.221	9.325	35.896	

Obligațiile la bugetul consolidat al statului au fost platite la scadenta in timpul exercitiului financiar 2019 ramanand de plata obligatiile lunii decembrie.

Alte elemente de pasiv:

Explicații	Sold la 31.12.2018	Plătit sau compensat până la 10.03.2020	Rămas de plată	D i n c a r e :			
				Sub 30 zile	Între 30 – 60 zile	Între 60 – 90 zile	Peste 90 zile
Furnizori	5.374.551	772.150	5.283.926				

producție (401)							
Furnizori investiții (404)	409.952	1.921	408.031				
Furniz.fact.nesosite (408)	47.848	0	47.848				
Clienți creditori (419)	4.588.494	0	4.588.494				

Principalii indicatori financiari(stabiliți pe baza situațiilor financiare anuale individuale) și **non-financiari** sunt:

Indicatori financiari	2018	2019	%2019 vs 2018
Profit net	317.486	261.198	82,27
Profit brut din exploatare	1.065.972	1.136.195	106,59
Cifra de afaceri	15.090.527	10.330.612	68,46
Cheltuieli de exploatare	27.286.521	15.405.805	55,14
EBITDA (profit exploatare + amortizare)	2.852.513	2.722.222	95,43
Lichiditate (numerar+depozite bancare)	21.634	43.736	202,16

Indicator/Rata	Formula de calcul	u.m.	2018	2019
Indicatori de profitabilitate				
-EBIDTA in total vanzari	EBITDA / Cifra de afaceri	%	18,90%	28,36%
-EBIDTA in capitaluri proprii	EBIDTA / Capitaluri proprii	%	5,43%	5,33%
-Rata profitului brut	Profit brut / Cifra de afaceri	%	7,06%	3,32%
-Rata rentabilitatii capitalului	Profit net / Capitaluri proprii	%	0,60%	0,51%
-Rata rentabilitatii activelor	Profit net/ Total active	%	0,40%	0,34

Elemente privind evoluția bonității financiare:

Nr. crt.	Denumirea	Simbolul	UM	Indicatori de bonitate calculați: - conform bilanțurilor contabile anuale; - conform formularelor de raportare anuale, la data de:				
				31.12. 2015	31.12. 2016	31.12. 2017	31.12. 2018	31.12. 2019
0	1	2	3	6	7	8		
1.	Lichiditatea globală (Active circulante/Datorii curente)	Lg	%	204	163,33	156,1	174,67	150,58
2.	Solvabilitatea patrimonială (Capital propriu /Total pasiv)	Sp	%	68,36	70,55	72,74	66,63	66,06%
3.	Rata profitului brut (Profit brut/Cifra de afaceri x 100)	Rpn	%	3,15	3,73	3,9	3,07	3,32%
4.	Viteza de rotație a fondului de rulment (Venituri din exploatare din ultimul an încheiat /Fond de rulment din penultimul an încheiat)	Vr	Ci-cluri /an	2,61	2,81	2,8	3,54	1,37

Lichiditatea globala este 150,58%, in scadere fata de exercitiile precedente dar la un nivel situat intre procentul minim admis de 100% si cel recomandat de 200%.

Solvabilitatea patrimoniala de 66,06% arata o valoare buna a indicatorului (valoarea minima recomandata este de 30%). Scaderea indicatorului fata de exercitiile financiare precedente a fost determinata de scaderea capitalurilor proprii.

Rata profitului brut a crescut de la 3,07% la 3,32%, o crestere procentuala, variatia valorica fiind negativa.

Indicatorul „Viteza de rotatie a fondului de rulment” este la un nivel scazut, in descrestere fata exercitiile precedente. Valoarea scazuta a indicatorului se datoreaza scaderii veniturilor din exploatare in contrast cu valoarea ridicata a fondului de rulment din perioada precedenta.

Elemente privind capacitatea financiară– calculată la data de 31.12.2019:

TOTAL GENERAL ACTIV –	lei	77.361.458 lei
din care:		
1.1. – Active circulante – TOTAL :	lei	29.303.795 lei
TOTAL GENERAL PASIV –	lei	77.361.458 lei
din care:		
2.1. – Obligații curente– TOTAL :	lei	19.460.415 lei
3. Fond de rulment (rd. 1.1 – rd. 2.1) TOTAL :	lei	9.843.380 lei
(Fond de rulment din anul precedent)	lei	(12.035.985)lei
4. Depozite bancare – TOTAL :	lei	0
5. Linii de credite deschise – TOTAL :	lei	8.036.379 lei
6. Credite bancare (neconsumate) – TOTAL	lei	0 lei
7. Venituri din exploatare – TOTAL:	lei	16.542.000 lei
(din activitatea de C + M)	lei	9.364.167 lei
8. Capitaluri proprii:	lei	51.104.276 lei

1.3. Activitatea de productie si vanzare

1.3.1. Activitatea de productie

Veniturile din vanzarea productiei de constructii-montaj (C+M) reprezinta o pondere semnificativa in totalul veniturilor din exploatare, activitatea de baza a societatii fiind constructiile hidrotehnice.

Situatia veniturilor pe categorii de vanzari se prezinta astfel:

Indicator(lei)	An 2018	2019	% 2019 vs 2018
Venituri din constructii montaj	18.939.816	12.815.372	67,66%
Venituri din prestari servicii	1.110.937	838.320	75,46%
Venituri din vanzarea marfurilor	4.512.348	87.208	1,93%
Alte venituri din exploatare	3.789.392	2.801.100	73,92%
Total venituri din exploatare	28.352.493	16.542.000	58,34%

Ponderea fiecarei activitati in total venituri din exploatare este urmatoare:

Indicator(lei)	u.m.	An 2018	%	2019	%
Venituri din constructii montaj	%	18.939.816	66,80	12.815.372	77,47%
Venituri din prestati servicii	%	1.110.937	3,92	838.320	5,07%

Venituri din vanzarea marfurilor	%	4.512.348	15,92%	87.208	0,53
Alte venituri din exploatare	%	3.789.392	13,36%	2.801.100	16,93%

1.3.2. Activitatea de servicii

Serviciile prestate de societatea noastra in anul 2019 au fost cele de natura inchirierii de utilaje, prestari servicii cu utilaje si mijloace auto proprii, inchiriere spatii.

1.3.3. Alte activitati din exploatare

Societatea a mai inregistrat in anul 2019 venituri din alte activitati precum: vanzare de mijloace fixe, vanzare deseuri.

1.4. Evolutia cifrei de afaceri si perspective

Din situatiile prezentate anterior se observa o descrestere a cifrei de afaceri in exercitiul financiar 2019, deoarece piata de profil este influentata in continuare de incoerenta politicii de investitii la nivel guvernamental, dat fiind faptul ca in acest domeniu principalul beneficiar si investitor este statul.

Avand in vedere acest considerent, societatea noastra a cautat in ultimii ani sa-si diversifice activitatea prin abordarea unor lucrari din domeniul infrastructurii de apa-canalizare, drumuri comunale, irigatii s.a.

In exercitiul financiar 2019, a fost aduse in stadiul final, lucrarile de modernizare a blocului de garsoniere incheindu-se antecontracte de vanzare pentru toate garsonierele.

1.5. Situatia concurentiala

Cota de piata a societății Construcții Hidrotehnice S.A. este de aproximativ 12% la nivel regional și 4% la nivel național.

Dotarea tehnică și structura de personal, precum și specificul lucrărilor executate – lucrari hidrotehnice, determină o anumită rigiditate pe piata construcțiilor. În ramura construcții, concurența este deosebită, în județul Iași existând multe societati comerciale de profil dar care la randul lor au probleme datorita mediului de afaceri instabil.

Principalii competitori în activitatea de construcții montaj, sunt următorii:

- S.C. „Hidroconstructia” S.A. Bucuresti
- S.C. CONEST S.A. Iasi
- S.C. „Lescaci Com” S.R.L. Negresti Oas

1.6. Dependente fata de un singur client sau grup de clienti

Principalii beneficiari ai lucrărilor executate de “Construcții Hidrotehnice” S.A. Iași sunt:

- Administrația Națională „Apele Române” prin Administrațiile Bazinele de Ape: „Siret” Bacău, „Buzau-Ialomita” Buzau, „Prut-Barlad” Iasi, „Mures” Tg Mures, „Banat” Timisoara;
- S.C. „Hidroelectrica” S.A. Bucuresti prin Sucursala Electrocentrale Bistrița Piatra Neamț;
- Unitati administrativ teritoriale: Tătăruși;

Intrucat piata constructiilor hidrotehnice este strans legata de investitiile statului in acest domeniu, investitorii privati avand o pondere nesemnificativa in aceasta zona, s-ar putea spune ca societatea este dependenta fata de un grup de clienti, dar activand intr-o piata concurentiala in care contractele de lucrari se incheie dupa parcurgerea procedurilor de achizitie publica nu se

poate concluziona ca exista o dependenta semnificativa a societatii fata de un singur client sau grup de clienti a carui pierdere ar avea impact negativ asupra veniturilor.

1.7. Activitatea de aprovizionare tehnico-materiala

Aprovizionarea tehnico-materiala legata de materialele si produsele necesare desfasurarii activitatii se realizeaza in principal din surse indigene. "Construcții Hidrotehnice" S.A. Iași are asigurate sursele de aprovizionare pentru desfasurarea in bune conditii a activitatii de baza, iar stocurile de materii prime si materiale sunt dimensionate corespunzator pentru continuitatea in executia lucrarilor.

Principalii furnizori de materii prime sunt:

- S.C. "HeidelbergCement-Romania" S.A. Bicaz -Ciment
- S.C. "Proinvest" S.A. - Fier beton și plase de sârmă
- S.C. „Arabesque” S.A.- Oteluri, materiale de constructii
- S.C. "Minet" S.A. Ramnicu Valcea- materiale geotextile
- S.C. „Asonido” S.R.L. –Piatra bruta
- S.C. "Petrom" S.A. -Motorină
- S.C. "Romelada" S.A. Pașcani - Motorină
- S.C. "Auto Transcom" S.R.L. - Piese de schimb
- S.C. "Simar Trans" S.R.L. Iasi - Produse de balastieră

Activitatea de aprovizionare tehnico-materiala este corelata cu necesarul rezultat din evaluarea graficelor de executare a programelor de lucrari stabilite, de intretinere preventiva a utilajelor si mijloacelor auto si dupa caz, din programul de investitii. O importanta deosebita se acorda achizitionarii materiilor prime, materialelor si echipamentelor conforme cu prescriptiile tehnice ale beneficiarului astfel incat sa fie asigurata calitatea lucrarilor executate pe toata durata de viata a acestora nu doar pentru perioada de garantie acordata..

1.8. Activitatea de resurse umane

Activitatea desfasurata pe parcursul anului 2019, in domeniul resurselor umane, a avut ca principale obiective:

- mentinerea stabilitatii personalului si cresterea gradului de implicare a acestuia;
- mentinerea unui dialog deschis si eficient intre administratie si partenerii de dialog social – sindicat.

In cadrul societatii functioneaza un sindicat iar gradul de sindicalizare a salariatilor este de 99%.

Modalitatea de aplicare a unor dispozitii cu caracter legal si dispozitiile cu caracter normativ intern privitoare la disciplina muncii sunt stabilite prin Regulamentul Intern care este pus la dispozitia salariatilor la angajare, pentru informare, precum si de fiecare data cand suporta modificari.

Activitatea salariatilor se desfasoara conform programului de lucru stabilit, a fisei postului, precum si a Regulamentului de Organizare si Functionare (ROF). Principalele activitati, atributiile, sarcinile, precum si relatiile dintre compartimentele functionale din cadrul structurii organizatorice a societatii sunt stabilite in ROF a acesteia.

Societatea utilizeaza in prezent un Contract individual de munca (CIM), atat pentru salariatii angajati pe o perioada determinata, cat si pentru cei angajati pe o perioada nedeterminata, CIM implementat prin Contractul Colectiv de Munca al societatii, ale carui prevederi sunt conforme cu legislatia aplicabila in materie si stipuleaza drepturile si obligatiile angajatilor.

In anul 2019 nu s-a inregistrat nici un caz de imbolnavire profesionala sau accident de munca.

Productivitatea muncii "valoarea lucrari executate si servicii prestate/numar personal" a fost pentru anul 2019 de 162.220 lei/om.

1.9. Sistemul de management integrat

S.C. CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE S.A. este recertificată: ISO 9001:2015 cu Certificatul nr.1982 cu valabilitate până la 29.11.2021, ISO 14001:2015 cu Certificatul nr.934 cu valabilitate până la 29.11.2021, OHSAS 18001:2008 cu Certificatul nr.1864 cu valabilitate până la 11.03.2021, de către IQNet prin SRAC CERT S.R.L. București.

S.C. CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE S.A. este atestată de M.A.D.R. în domeniul îmbunătățirilor funciare cu Certificatul de Atestare seria Ff Nr.597/20.06.2009 cu viză anuală valabilă până la 20.06.2020.

1.10. Activitatea privind managementul riscului

Principalele obiective ale societatii pe termen mediu si lung sunt implementarea strategiilor pentru dezvoltare astfel incat sa poata cât mai mult din piața tradițională prin:

- promovarea produselor și serviciile pe care firma le oferă (închirieri de utilaje, mijloace de transport, produse de balastieră, betoane și prefabricate etc.);
- adoptarea de tehnologii noi pentru produse și servicii;
- elaborarea de politici privind mărirea eficienței salariatilor și satisfacția clienților
- ofertarea de servicii/produse de calitate care să corespundă cerințelor și a normelor în domeniu;
- implicarea tuturor angajaților în realizarea calității serviciilor/ produselor și creșterea eficienții acestora prin pregătire, motivare, o mai bună comunicare cu aceștia astfel încât să adere la valorile companiei, stimularea inițiativei proprii a fiecărui angajat;

Obiectivele societatii coroborate cu modificări importante sau amendamente legislative, creșteri ale ratei inflației, instabilitate guvernamentală, măsuri de austeritate luate de Guvern sau intervenții ale Statului în zonele principale de infrastructură deteremina ca in acest context managementul riscului sa devina astfel o activitate importanta.

Cele mai importante categorii de riscuri identificate, precum si masuri luate in vederea gestionarii acestora sunt urmatoarele:

a) Riscul de pret

Riscul de pret este un risc de piata.

Pretul pe piata concurentiala este influentat de o multitudine de factori cum ar fi: evolutia preturile materiilor prime, materialelor si combustibilului pe piata locala si pe pietele din regiune, coroborat cu capacitatea concurentiala a principalilor competitori. Societatea este expusa riscului de pret pe piata concurentiala avand in vedere structura de costuri si ponderea costurilor fixe in total costuri care pot afecta profitabilitatea in conditiile ofertarii unor preturi scazute pentru a fi competitive, riscul de pret poate deveni semnificativ si poate avea un impact major asupra performantei operationale.

b) Riscul de credit si contrapartida

Riscul de contrapartida reprezinta riscul partenerilor de afaceri de a nu actiona in concordanta cu termenii si conditiile specificate in contractele incheiate. Acest risc poate determina dificultati financiare importante pentru societate, care se reflecta in cresterea perioadei

de incasare a creantelor ceea ce atrage un cost de creditare pentru derularea activitatilor in lipsa disponibilitatilor preconizate a se incasa.

Riscul de credit este riscul ca Societatea sa suporte o pierdere financiara ca urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre un client sau o contrapartida la un instrument financiar, iar acest risc rezulta in principal din creantele comerciale.

Pentru diminuarea acestor riscuri, Societatea are in vedere atenuarea acestora prin clauzele contractuale cum ar fi: plata in avans a unei parti din valoarea contractului, solicitarea de garantii bancare, clauze de penalitati in caz de neplata in termen, cresterea eficientei si productivitatii, exploatarea la gradul de incarcare normal al tuturor mijloacelor de productie pe care le detine. Societatea monitorizeaza incasarea la termen a creantelor sale si ia masurile adecvate in caz de neplata, inclusiv masuri de recuperare pe cale legala prin demararea de litigii. Activele financiare, care pot supune Societatea la riscul de credit, sunt in principal creantele comerciale.

c) Riscul de lichiditate si cash-flow

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate in numerar.

Societatea aplica un management prudent al riscului de lichiditate prin mentinerea unei proportii adecvate a numerarului si echivalentelor de numerar in conturi curente si depozite bancare in functie de scadente pentru a-si indeplini obligatiile curente fata de terti: banci, furnizori, stat, angajati etc.

d) Riscul de dobanda

Riscul de dobanda este un risc de piata. Fluxurile de numerar ale societatii sunt afectate de variatiile ratei dobanzii in principal datorita imprumuturilor pe termen lung. Aceste imprumuturi au o rata variabila a dobanzii determinata pe baza unui indice de referinta si a unei marje fixe de dobanda.

In prezent societatea nu utilizeaza instrumente financiare pentru protejare impotriva fluctuatiilor de rata a dobanzii.

f) Riscul concurential

Un alt risc financiar considerat este riscul concurential, risc analizat in contextul cresterii continue a numarului de competitori de pe piata constructiilor. De asemenea, ca urmare a faptului ca un criteriu important in analiza ofertelor de participare la licitatii este pretul cel mai scazut dar si a faptului ca procesul de participare a fost deschis tuturor societatilor de profil, indiferent de gradul de dotare sau nr. de personal, a permis ca pe baza sustinerilor depuse de acestia sa se ajunga la oferte subdimensionate, care ulterior nu pot fi sustinute de societatile mari care au potential real de efectuare a lucrarilor ofertate.

2. Elemente de perspectiva

In continuare se mentine o gama larga de domenii de activitate, stabilite inca de la infiintare, astfel:

- proiectarea ,asistenta tehnica_si executarea de constructii montaj cu specific de lucrari hidrotehnice;
- lucrari de intretinere si reparatii auto pentru utilaje proprii si pentru terti;
- confectii din lemn si metalice pentru nevoi proprii si pentru terti;
- produse si prestari specifice pentru constructii si altele similare;
- import-export in cadrul obiectului de activitate;
- activitati comerciale cu materiale de constructii si altele similare;

-alte activitati temporare sau permanente conform imprejurarilor si a economiei de piata

Societatea are urmatoarele strategii de dezvoltare:

- dezvoltarea unor strategii de penetrare mai eficiente pentru a cuceri cat mai mult din piata traditionala;
- promovarea de strategii de marketing care sa promoveze produsele si serviciile pe care firma le ofera (inchiriere de utilaje, mijloace de transport, produse de balastiera,betoane si prefabricate,etc.)
- adoptarea de strategii care sa implice tehnologii noi pentru produse si servicii;
- elaborarea si adoptarea de strategii pentru intrarea mai agresiva pe pietele emergente;
- elaborarea de politici si strategii pentru a mentine clientii strategici actuali;
- demararea lucrarilor la proiectele rezidentiale, valorificand pentru inceput terenurile proprietate ale societatii, detinute in Iasi.

Descrierea in plan practic a planului de dezvoltare cu obiective in urmtorii 3-5 ani ar avea ca exemple:

- Dotari:

- In perioada urmatoare se urmareste achizitionarea de unitati de transport a betonului, precum si a unei instalatii de fasonat otel beton

-Aparatele de sudura pentru retelele de aductiune de apa potabila si formarea de specialisti ne vor propulsa spre topul companiilor care lucreaza in domeniul constructiilor edilitare;

-Achizitionarea de containere specializate pentru cazare, bucatarie, baie, birouri si sali de sedinta in vederea realizarii de organizari de santier moderne si cresterea randamentului fortei de munca;

- Resurse umane:

-Investitii in resursa umana(training,perfectiune,cointeresare materiala);

-Atragere de specialisti;

-Atragere de proaspeti absolventi cu perspectiva in vederea formarii.

- Marketing:

-Diversificarea produselor sau serviciilor;

-Crearea unei imagini originale si unice pe piata;

-Cresterea cifrei de afaceri.

3. Concluzii

În realizarea prevederilor din Legea contabilității nr.82/1991, cu modificările ulterioare, menționăm următoarele:

- α) întregul sector economic, cât și organizarea contabilității la nivel de societate, a fost condusă de directorul economic, cu studii superioare;
- β) la nivelul societății, contabilitatea operativa este organizată în cadrul biroului financiar – contabil, condus de un șef birou cu studii superioare;
- χ) toate operațiunile economico – financiare privind activitatea anului 2019 sunt consemnate în documente legale, înregistrate în jurnale (cartea mare), corect, la timp și în ordinea cronologică a producerii fenomenelor economice;
- δ) posturile înscrise în bilanțul contabil, corespund cu datele înregistrate în contabilitate, puse de acord cu situația reală pe baza inventarierii anuale;
- ε) nu s-au efectuat compensări între conturile bilanțiere și nici veniturile și cheltuielile contului de Profit și Pierderi;

- φ) contul de Profit și Pierderi reflectă realitatea veniturilor, cheltuielilor și rezultatelor obținute pe perioada raportată;
- γ) propunerile pentru repartizarea profitului net, sunt făcute conform dispozițiilor legale, a condițiilor economice ale societății și conjuncturii economice la nivel național fiind supuse hotărârii Consiliului de Administrație, astfel:
- profit brut realizat la 31.12.2019 lei = 314.084
 - impozit pe profit lei = 52.886
 - profit net de repartizat: lei = 261.198
- h) obligațiile de plată față de bugetul statului, au fost corect calculate și virate la termenele stabilite de lege.

Rezultatelor înregistrate în exercitiul financiar 2019, indică o poziționare pe nivele modeste a activității sub potențialul societății de aceea este necesar continuarea măsurilor pentru diversificarea activității și valorificarea potențialului tehnic și uman.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

ec. Mihai LUPU,	Presedinte	
ec. Grabovschi Elena	Membru	
ec. Ioan Careja	Membru	



Intocmit
Director economic,

ec. Costel MOGA