



# 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

## Buget de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2020

În procesul de realizare a veniturilor și de efectuare a cheltuielilor, **Bugetul de Venituri și Cheltuieli** al Hidroconstrucția reprezintă un **instrument managerial de analiza și control, implicat de asigurare a echilibrului financiar.**

În vederea îndeplinirii obiectivelor financiare ce revin din Bugetul de Venituri și Cheltuieli al Hidroconstrucția, fiecare structură organizatorică internă a fost considerată un **centru de cost/profit** (centru de venituri și cheltuieli) investit cu autoritatea și responsabilitatea necesară gestiunii resurselor.

Principalii indicatori economico-financiarți care se propun pentru realizat în anul 2020 se prezintă astfel:

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	lei Propuneri an 2020
1.	VENITURI TOTALE	753.580.000
1.1.	<b>Din care:</b> IN EXECUTIE PROPRIE	527.626.000
1.2.	<b>Din venituri totale:</b> – ACTIVITATE CONSTRUCTII MONTAJ	721.202.000
1.3.	– ALTE ACTIVITATI PENTRU TERTI	21.758.000
1.4.	– ACTIVITATI INTERNE	6.725.000
1.5.	– ACTIVITATI FINANCIARE SI EXTRAORDINARE	3.895.000
2.	COSTURI TOTALE	742.200.000
3.	PROFIT BRUT	11.380.000
4.	RATA PROFIT BRUT (3:1)%	1.51%
5.	CIFRA DE AFACERI	735.855.000

La stabilirea pe total Societate a indicatorilor economico-financiarți pentru anul 2020 s-au avut în vedere următoarele:



29



## I. CU PRIVIRE LA VENITURI

### 1.1. Activitatea de construcții - montaj

Veniturile propuse a se realiza in anul 2020 din activitatea de constructii montaj, pe structura de lucrari, se prezinta astfel :

- lucrari de constructii hidroenergetice .....70.923 mii lei;
- lucrari de infrastructura privind alimentari cu apa, canalizari.....333.237 mii lei;
- alte lucrari de constructii (drumuri, deschideri de cariera, consolidari si constructii cladiri, etc).....317.042 mii lei.

Din datele prezentate se constata ca veniturile propuse pentru realizare in anul 2020 din executia lucrarilor la obiectivele hidrotehnice reprezinta 9,83% din totalul veniturilor de constructii-montaj (70.923:721.202), din care lucrari hidroenergetice conform contractelor semnate cu Hidroelectrica sunt in suma de 45.358 mii lei, respectiv 6,29% din total program de C+M Societate. Realizarea lucrarilor hidroenergetice este conditionata (de altfel ca si in anii precedenti) de asigurarea de catre beneficiar a amplasamentelor libere de sarcini, avizelor, acordurilor, autorizatiilor necesare, proiectelor tehnice specifice si a documentatiilor de detaliu pentru executie (DDE) ,asigurarea finantarii necesare.

Veniturile din infrastructura si alte genuri de lucrari programate de realizat la „Alti beneficiari” reprezinta o pondere de 46,20% din total lucrari de C+M (333.237:721.202).

Programarea veniturilor de realizat in anul 2020 aferente lucrarilor de infrastructura (alimentari cu apa, canalizari, etc), contractate cu beneficiarii a fost fundamentata pe derularea proiectelor aflate in executie si adjudecate in anii 2018 si 2019.

Volumul veniturilor din lucrări de construcții – montaj propuse pentru realizat în anul 2020, în sumă de 721.202 mii lei, reprezinta o crestere cu 61,77% (275.389 lei) fata de realizarile anului precedent ((721.202-445.813):445.813), fapt ce va atrage masuri deosebite pentru asigurarea resurselor necesare (umane, financiare, materiale).

Dispersia teritoriala mare a lucrarilor atat in tara cat si in strainatate impune efectuarea si in acest an de ajustări și modificări adecvate asupra structurilor organizatorice din cadrul subunitatilor din structura organizatorica a Societatii, asigurarea dotărilor tehnice interne sau inchiriate in concordanta cu categoriile de lucrări aflate in executie, adaptarea structurii pe meserii a personalului de executie angajat și dimensionarea corespunzatoare a celorlalte consumuri de resurse in corelare cu veniturile programate de realizat.

### 1.2. Alte activități pentru terți

Pentru anul 2020, din activitățile comerciale și prestările de servicii pentru terți s-a estimat și propus pentru realizare un volum de venituri în sumă de 21.758 mii lei, care se regaseste in cifra de afaceri, reprezentand 2.96% (21.758:735.855).

La fundamentarea veniturilor din ”Alte activitati” s-a avut in vedere urmatoarele :

- a. utilizarea eficientă a bazelor de producție de către subunitati, ;
- b. execuția de prestații pentru terți cu utilajele, mijloacele de transport tehnologic și alte dotări tehnice temporar disponibile;
- c. execuția pe bază de comenzi și contracte primite de la terți de produse industriale;
- d. includerea în circuite turistice a unităților turistice existente în cadrul subunitatilor societatii ,inchirierea sau valorificarea acestora , cu realizarea de venituri în condiții de eficiență economică.
- e. continuarea derularii Programului de valorificare:

-prin vnzare de mijloace fixe de natura terenuri si constructii ce nu sunt utilizate si genereaza costuri;





-prin vânzare ca mijloace fixe sau deseuri de echipamente amortizate integral, ce nu justifică costuri cu repararea, nefiind adecvate genului de lucrări pe care le avem în derulare, au costuri mari de exploatare și randamente mici,

-valorificarea prin închirieri a terenurilor și spațiilor disponibile pentru asigurarea de disponibilități financiare suplimentare și reducerea costurilor la cele ce nu au legătură cu activitatea de C+M, sunt disponibile și generează costuri;

### **1.3. Activitatea internă**

Veniturile din activitatea internă în suma de 6.725 mii lei au fost fundamentate pe baza variației lunare a veniturilor din activitatea internă de producție secundar-industrială și valorificare prin vânzare active (construcții, terenuri).

### **1.4. Activități financiare**

Pentru anul 2020 se propun pentru realizare venituri din activități financiare la nivelul sumei de 3.895 mii lei care provin din plasamentele lichidităților financiare temporar disponibile în cursul anului atât la societate cât și în cadrul subunităților și diferențele de curs favorabile aferente disponibilităților în valută și sumele din creanțe și datorii exprimate în valută.

Având în vedere cele prezentate rezultă un volum total de venituri propus pentru realizat în anul 2020 în sumă de 753.580 mii lei, pentru care conducerea societății trebuie să asigure condițiile organizatorice, resursele tehnice, materiale și umane necesare.

## **II. CU PRIVIRE LA COSTURILE AFERENTE VENITURILOR**

Pentru veniturile totale propuse de realizat în anul 2020 au fost dimensionate costuri totale la un nivel de 742.200 mii lei, rezultând un profit brut în sumă totală de 11.380 mii lei cu o rată a profitului brut calculată la veniturile totale de realizat în procent de 1,51% (11.380:753.580) și de 2,16% la veniturile în execuție proprie (11.380:527.626).

La dimensionarea costurilor totale în sumă de 742.200 mii lei aferente veniturilor totale menționate anterior, s-au avut în vedere următoarele:

- stabilirea costurilor cu salariile în funcție de volumul veniturilor în execuție proprie programate prin BVC an 2020, de cheltuielile admise cu manopera directă și indirectă corelate cu valorile oferite și rezultate din contractele de C+M și din alte activități în derulare în cursul anului 2020 și de estimările privind creșterile de salarii al personalului angajat și cele legate de politica de atragere și fidelizare a personalului;
- stabilirea costurilor cu consumurile de resurse materiale în funcție de structura veniturilor și a lucrărilor de construcții – montaj de realizat, ofertele acceptate anexă la contractele de execuție a lucrărilor de C +M și realizările din anul precedent cu identificarea și aplicarea de măsuri tehnologice pentru încadrarea în costurile directe;
- stabilirea costurilor cu amortizările construcțiilor și a celorlalte mijloace fixe în funcție de totalul activelor existente, duratele de utilizare rămase și prevederile legale în vigoare privind calculul amortizării; mijloacele fixe și construcțiile care nu sunt utilizate vor fi închiriate sau valorificate cu respectarea prevederilor legale și interne ale societății;
- reducerea costurilor de exploatare și a celor cu reparațiile pentru utilajele și mijloacele de transport care se folosesc la realizarea veniturilor prin ținerea sub control a cheltuielilor cu



- consumurile de carburanti si cu reparațiile și respectarea procedurilor existente în acest sens (corelare consumuri de carburanti cu volumul lucrarilor executate si admise la decontare, constatare tehnică, evaluare costuri, execuție reparații, recepția reparațiilor la finalizare);
- ținerea sub control a consumurilor energetice prin modernizarea dotărilor tehnice cu consumuri energetice ridicate, achiziții de dotări tehnice cu consumuri energetice reduse și adecvate tehnologiilor de execuție a lucrărilor, valorificarea la terți a dotărilor tehnice disponibile care nu mai corespund cerințelor de mediu;
  - respectarea procedurilor instituite privind aprovizionarea cu resurse materiale de la terți (cantitate, calitate, termene, preț) corelate cu graficele de execuție a lucrarilor, precum și contractarea in conditii de eficienta economica a execuției de lucrări și prestări de servicii de către terți subcontractori si prestatori;
  - folosirea cu prioritate a organizărilor de șantier mobile (containere reutilizabile) în condițiile creșterii dispersiei teritoriale a lucrărilor de infrastructură și limitarea costurilor de cazare și transport personal angajat;
  - ținerea sub control, monitorizarea permanentă si incadrarea cheltuielilor indirecte ocazionate de realizarea veniturilor programate in nivelele admise din ofertele adjuocate si încadrarea în numărul admis de angajați indirect productivi și de deservire;
  - controlul permanent asupra plăților de orice fel prin exercitarea controlului financiar preventiv, corelarea plăților din faza de angajare cu termenele contractuale de încasare a veniturilor, asigurarea lichidităților pentru plata la scadență a obligațiilor către stat, salariați și terți și evitarea costurilor suplimentare cu majorări, penalități și dobânzi contractuale si legale;
  - reducerea impactului costurilor financiare asupra rezultatului societatii prin diminuarea stocurilor de productie necertificata si materiale fara miscare, cu rambursarea partiala a facilitatilor de credit contractate;
  - repunerea in circuitul financiar a resurselor imobilizate in productie necertificata/stocuri materiale fara miscare precum si asigurarea unei perioade reduse (maxim 60 zile) de certificare a productiei realizate este esentiala pentru diminuarea costurilor financiare si onorarea obligatiilor financiare ale societatii (catre salariați, unitati bancare, bugetul statului si partenerii societatii). Realizarea celor mentionate anterior deschide de asemenea oportunitatea asigurarii dotarii necesare si re tehnologizarii acesteia in vederea maximizarii rentabilitatii activitatii productive.

Rezultatul prognozelor mentionate anterior conduc la un nivel al profitului brut in suma de 11.380 mii lei si a ratei de profit brut in procent de 1,51% .

Mentionam ca indicatorii precizati mai sus nu iau in calcul influenta pandemiei COVID19 ( cu efecte ce nu pot fi cuantificate la momentul aprobarii in AGA ) ce poate atrage urmatoarele influente semnificative asupra BVC 2020 propus spre aprobare :

- riscul pentru ca unele santiere de constructii sa fie suspendate ,iar unele lucrari sa ajunga la intirzieri datorita a masurilor adoptate in vederea opririi raspindirii coronavirusului;
- probleme majore legate de nerespectarea de catre furnizori a graficelor de livrare a bunurilor materialer,a echipamentelor ,etc.
- intirzieri in asigurarea lichiditatilor financiare de catre autoritatile contractante;
- probleme in asigurarea finantarii proiectelor pentru contractele aflate in derulare.

Se propune spre aprobare BVC pentru anul 2020 cu un profit brut de 11.380 mii lei si o rata de profit brut in procent de 1,51% conform celor precizate anterior ( fara posibila influenta COVID19 ) avand in vedere :



32



- cresterea concurentei in acest domeniu are un impact asupra preturilor de adjudecare si efecte in scaderea volumului de venituri, a costurilor indirecte si marjei de profit din devizele oferta;
- intarzierea platii creantelor de catre beneficiari datorita neasigurarii la timp a resurselor de finantare a proiectelor aflate in executie, care are impact negativ asupra cifrei de afaceri a Societatii si cresterea costurilor cu sursele financiare imprumutate (dobanzi, speze si comisioane bancare, care reprezinta un cost al finantarii de peste 6 %);
- mentinerea duratelor mari de incasare a creantelor rezultate din lucrarile executate, cu termene de peste 90 zile, are impact negativ asupra asigurarii lichiditatilor necesare pentru plata obligatiilor fiscale, a rambursarii imprumuturilor bancare si plata datoriilor fata de furnizori;
- variatia imprevizibila a preturilor bunurilor materiale necesare executiei proiectelor de c+m (produse petroliere, ciment, otel beton, teava, fittinguri etc.), are impact negativ asupra cresterii costurilor cu sursele materiale si a profitului de realizat, datorita imposibilitatii actualizarii preturilor de oferta la majoritatea proiectelor finantate de catre beneficiari;
- folosirea de practici incorecte de catre autoritatile contractante, care din faza de elaborare a documentatiilor de licitatie, semnarea contractelor si realizarea efectiva a lucrarilor, au impus si mentinut clauze nefavorabile Societatii (neactualizarea preturilor, nedecontarea variatiilor si lucrarilor suplimentare, cerintele greoaie de certificare a productiei realizate, neconforme cu fluxurile tehnologice de executie a lucrarilor, care au consecinte in cresterea perioadelor de certificare si de efectuare a platii/incasarii veniturilor realizate, etc). Toate aceste practici au impact in cresterea cheltuielilor, diminuarea veniturilor, cifrei de afaceri si profitului Societatii;
- fluctuatia cursului de schimb valutar pentru datoriile in valuta aferente achizitiilor de bunuri materiale si echipamente cu montaj necesare realizarii lucrarilor contractate, precum si a ratei dobanzii de imprumut bancar, au impact in cresterea cheltuielilor financiare si diminuarea profitului brut;
- costuri suplimentare determinate de executia lucrarilor amplasate in zonele urbane – lucru sub trafic continuu – in conditiile unui volum semnificativ de lucrari contractate si aflate in executie in ultimii ani in astfel de locatii.

Profitul brut care rezulta din veniturile propuse pentru realizare în anul 2020 în sumă de 11.380 mii lei va fi supus impozitării conform prevederilor legale, iar profitul net care se va determina pe baza situațiilor financiare anuale ale anului 2020 va fi repartizat pe destinații conform prevederilor legale, Actului Constitutiv al Societății și aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor (AGA).

### III. OBIECTIVELE DE REALIZAT IN ANUL 2020

Principalele obiective ale societatii identificate pentru anul 2020, care conduc la realizarea propunerilor din Bugetul de Venituri si Cheltuieli al societatii, sunt prezentate in situatia anexa.

Avand in vedere cele prezentate se propune pentru aprobarea de catre Adunarea Generala a Actionarilor a **Nivelului indicatorilor economico-financiari programati de realizat in anul 2020** (fara posibila influenta COVID19), **conform propunerilor din Bugetul de Venituri si Cheltuieli** prezentat.

**CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE**  
**PREȘEDINTE,**  
**Ing. MIHAITA PETRUS FUNDEANU**



33





# 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

## BUGET DE VENITURI SI CHELTUIELI - AN 2020

INDICATORI	NR. RAND	AN 2020
0	1	2
<b>I. VENITURI TOTALE (1+2+3) din care:</b>	<b>1</b>	<b>753,580,000</b>
A. VENITURI DIN EXECUTIE PROPRIE	1.1	527,626,000
<b>1. VENITURI DIN EXPLOATARE TOTAL (din care:)</b>	<b>2</b>	<b>749,685,000</b>
a) Venituri din activitatea de baza (C+M) pentru terti, din care :	<b>3</b>	<b>721,202,000</b>
a.1) Venituri din productie C+M - certificata	3.1	714,097,000
a.2) Variatie productie C+M - necertificata	3.2	7,105,000
b) Venituri din alte activitati pentru terti	4	21,758,000
d) Venituri interne	5	6,725,000
<b>2. VENITURI FINANCIARE</b>	<b>6</b>	<b>3,895,000</b>
<b>3. VENITURI EXTRAORDINARE</b>	<b>7</b>	<b>0</b>
<b>II. CHELTUIELI TOTALE (1+2+3) din care:</b>	<b>8</b>	<b>742,200,000</b>
<b>1. CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE - TOTAL (din care:)</b>	<b>9</b>	<b>730,980,000</b>
a) Cheltuieli materiale	10	234,118,000
b) Cheltuieli cu personalul	11	139,664,000
c) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea si provizioanele	12	14,100,000
d) Cheltuieli de protocol	13	375,000
e) Cheltuieli de reclama si publicitate	14	81,000
f) Cheltuieli cu sponsorizarea	15	21,000
g) Tichete de masa	16	4,274,000
h) Tichete cadou	17	807,000
i) Alte cheltuieli, din care:	<b>18</b>	<b>337,540,000</b>
- cheltuieli cu productia executata de subantreprenori	18.1	211,114,000
- cheltuieli cu impozite si taxe	18.2	9,412,000
- cheltuieli cu paza efectuate de terti	18.3	6,634,000
- cheltuieli cu utilajele si mijloacele de transport inchiriate de la terti	18.4	45,527,000
- cheltuieli cu spezele si comisioanele bancare	18.5	11,104,000
- alte cheltuieli efectuate de terti	18.6	53,725,000
- taxa pentru activitatea de exploatare a resurselor minerale	18.7	20,000
- redeventa din cesionarea bunurilor publice	18.8	4,000
<b>2. CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>19</b>	<b>11,214,000</b>
<b>3. CHELTUIELI EXTRAORDINARE</b>	<b>20</b>	<b>6,000</b>
<b>III. REZULTAT BRUT - profit (pierdere)</b>	<b>21</b>	<b>11,380,000</b>
<b>RATA PROFIT BRUT % DIN EXECUTIE PROPRIE (21:1.1)</b>	<b>22</b>	<b>2.16%</b>
<b>RATA PROFIT BRUT % (21:1)</b>	<b>23</b>	<b>1.51%</b>
<b>CIFRA DE AFACERI</b>	<b>24</b>	<b>735,855,000</b>

CONSILIU DE ADMINISTRATIE  
PRESEDINTE,  
ING. MIHAITA PETRUS-FUNDEANU



34

S. Mănduc