



# 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 2019

Fundamentarea indicatorilor din propunerea de Buget de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2019 a avut la baza „**principiul prudentei**” și „**al continuității activității**” cu desfășurarea activităților în condiții de „**eficiența economică**” și de „**dimensionare corespunzătoare a resurselor financiare**” pentru asigurarea finanțării întregii activități.

În procesul de realizare a veniturilor și de efectuare a cheltuielilor, **Bugetul de Venituri și Cheltuieli** al Hidroconstrucția reprezintă un **instrument managerial de analiză și control, implicit 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-financiar care se propun pentru realizat în anul 2019 se prezintă astfel:

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	lei Propuneri an 2019
1.	VENITURI TOTALE	750.756.200
1.1.	<b>Din care:</b> IN EXECUTIE PROPRIE	485.180.600
1.2.	<b>Din venituri totale:</b> – ACTIVITATE CONSTRUCTII MONTAJ	715.123.700
1.3.	– ALTE ACTIVITATI PENTRU TERTI	30.187.100
1.4.	– ACTIVITATI INTERNE	2.920.400
1.5.	– ACTIVITATI FINANCIARE SI EXTRAORDINARE	2.525.000
2.	COSTURI TOTALE	735.666.000
3.	PROFIT BRUT	15.090.200
4.	RATA PROFIT BRUT (3:1)%	2.01
5.	CIFRA DE AFACERI	700.136.200



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

La stabilirea pe total Societate a indicatorilor economico-financiari pentru anul 2019 s-au avut în vedere următoarele:

## **I. CU PRIVIRE LA VENITURI**

### **1.1. Activitatea de construcții - montaj**

Veniturile propuse a se realiza în anul 2019 din activitatea de construcții montaj, pe structura de lucrări, se prezintă astfel :

- lucrări de construcții hidroenergetice .....36.524 mii lei;
- lucrări de infrastructură privind alimentări cu apă, canalizări.....369.704 mii lei;
- alte lucrări de construcții (drumuri, deschideri de cariera, consolidări și construcții clădiri,etc).....308.896 mii lei.

Din datele prezentate se constată că veniturile propuse pentru realizarea în anul 2019 din execuția lucrărilor la obiectivele hidrotehnice reprezintă 5.11% din totalul veniturilor de construcții-montaj (36.524:715.124), din care lucrări hidroenergetice conform contractelor semnate cu Hidroelectrica sunt în sumă de 30.011 mii lei, respectiv 4.20% din total program de C+M Societate. Realizarea lucrărilor hidroenergetice este condiționată (de altfel ca și în anii precedenți) de asigurarea de către beneficiar a amplasamentelor libere de sarcini, avizelor, acordurilor, autorizațiilor necesare, proiectelor tehnice specifice și a documentațiilor de detaliu pentru execuție (DDE) ,asigurarea finanțării necesare.

Veniturile din infrastructură și alte genuri de lucrări programate de realizat la „Alți beneficiari” reprezintă o pondere de 51.70% din total lucrări de C+M (369.704:715.124).

Programarea veniturilor de realizat în anul 2019 aferente lucrărilor de infrastructură (alimentări cu apă, canalizări, etc), contractate cu beneficiarii a fost fundamentată pe derularea proiectelor aflate în execuție și adjudecate în anul 2018.

Volumul veniturilor din lucrări de construcții – montaj propuse pentru realizat în anul 2019, în sumă de 715.124 mii lei , reprezintă o creștere cu 235% față de realizările anului precedent (715.124:291.535 ),fapt ce va atrage măsuri deosebite pentru asigurarea resurselor necesare (umane,financiare,materiale).

Dispersia teritorială mare a lucrărilor atât în țară cât și în străinătate impune efectuarea și în acest an de ajustări și modificări adecvate asupra structurilor organizatorice din cadrul subunităților din structura organizatorică a Societății, asigurarea dotărilor tehnice interne sau închiriate în concordanță cu categoriile de lucrări aflate în execuție, adaptarea structurii pe meserii a personalului de execuție angajat și dimensionarea corespunzătoare a celorlalte consumuri de resurse în corelare cu veniturile programate de realizat.

### **1.2. Alte activități pentru terți**

Pentru anul 2019, din activitățile comerciale și prestările de servicii pentru terți s-a estimat și propus pentru realizare un volum de venituri în sumă de 30.187 mii lei, care se regăsește în cifra de afaceri, reprezentând 4,31% (30.187:700.136).

La fundamentarea veniturilor din ”Alte activități” s-a avut în vedere următoarele :

- a. utilizarea eficientă a bazelor de producție de către sucursale, respectiv a laboratoarelor acreditate, terenurilor și construcțiilor existente, atelierelor de întreținere și reparații și a platformelor de depozitare, în funcție de cerințele pieței locale și având la baza comenzi și a contracte cu clauze ferme de încasare, care se asigură acoperirea cheltuielilor indirecte;
- b. execuția de prestații pentru terți cu utilajele, mijloacele de transport tehnologic și alte dotări tehnice temporar disponibile, pe bază de comenzi și contracte, în condiții de eficiență economică și pe baza tarifelor negociate în condițiile pieței locale;

- c. execuția pe bază de comenzi și contracte primite de la terți de produse industriale cu valorificarea acestora la prețuri negociate și în condiții de eficiență economică, respectiv agregate minerale sortate, betoane, prefabricate din beton, confecții din lemn și metal, cămine ecologice pentru rețele de canalizare, mixturi asfaltice;
- d. continuarea acțiunilor pentru includerea în circuite turistice a unităților turistice existente în cadrul sucursalelor cu realizarea de venituri în condiții de eficiență economică.

### **1.3. Activitatea internă**

Veniturile din activitatea internă în suma de 2.920 mii lei au fost fundamentate pe baza variației lunare a veniturilor din activitatea internă de producție secundar-industrială.

### **1.4. Activități financiare**

Pentru anul 2019 se propun pentru realizare venituri din activități financiare la nivelul sumei de 2.525 mii lei care provin din plasamentele lichidităților financiare temporar disponibile în cursul anului atât la societate cât și în cadrul sucursalelor 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 2019 în sumă de 750.756 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 2019 au fost dimensionate costuri totale la un nivel de 735.666 mii lei, rezultând un profit brut în sumă totală de 15.090 mii lei (cu 11.600 mii lei mai mult decât profitul brut realizat în anul 2018 de 3.480 mii lei) cu o rată a profitului brut calculată la veniturile totale de realizat în procent de 2,01% (15.090:750.756) și de 3,11% la veniturile în execuție proprie (15.090:485.181).

La dimensionarea costurilor totale în sumă de 735.666 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 2019, 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 2019 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 carburanți și cu reparațiile și respectarea procedurilor existente în acest sens (corelare consumuri de carburanți cu volumul lucrărilor executate și 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 lucrărilor, precum și contractarea în condiții de eficiență economică a execuției de lucrări și prestări de servicii de către terți subcontractori și 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 și încadrarea cheltuielilor indirecte ocazionate de realizarea veniturilor programate în nivelele admise din ofertele adjudecate și 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 și legale;
- reducerea impactului costurilor financiare asupra rezultatului societății prin diminuarea stocurilor de producție necertificată și materiale fără mișcare, cu rambursarea parțială a facilităților de credit contractate;
- repunerea în circuitul financiar a resurselor imobilizate în producție necertificată/stocuri materiale fără mișcare precum și asigurarea unei perioade reduse (maxim 60 zile) de certificare a producției realizate este esențială pentru diminuarea costurilor financiare și onorarea obligațiilor financiare ale societății (către salariați, unități bancare, bugetul statului și partenerii societății). Realizarea celor menționate anterior deschide de asemenea oportunitatea asigurării dotării necesare și re tehnologizării acestora în vederea maximizării rentabilității activității productive.

Nivelul profitului brut în suma de 15.090 mii lei și a ratei de profit brut în procent de 2,01%, înscrise în BVC pentru anul 2019 se propune pentru aprobare având în vedere :

- influențele negative generate de prețurile/tarifele istorice (prevederile din contracte nu au permis actualizarea acestora, cu toate că prețurile din ofertele adjudecate în anii anteriori au fost influențate semnificativ de emiterea actelor normative succesive de majorare a salariului minim brut garantat în plată, de majorarea costului de achiziție a materialelor de bază și motorinei, de soluționarea cu mare întârziere a contestațiilor depuse și de neasigurarea cofinanțării), precum și continuarea politicii de sistare a lucrărilor și de reducere a finanțării la proiectele hidrotehnice:

- creșterea concurenței în acest domeniu are un impact asupra prețurilor de adjudecare și efecte în scăderea volumului de venituri, a costurilor indirecte și marjei de profit din devizele oferta;
- întârzierea plății creanțelor de către beneficiari datorită neasigurării la timp a resurselor de finanțare a proiectelor aflate în execuție, care are impact negativ asupra cifrei de afaceri a Societății

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 resursele 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 2019 în sumă de 15.090 mii lei va fi supus impozitării conform prevederilor legale, iar profitul net care se va determina pe baza situațiilor financiare anuale ale anului 2019 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 2019**

Principalele obiective ale societatii identificate pentru anul 2019, 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-financiarî programati de realizat in anul 2019 conform propunerilor din Bugetul de Venituri si Cheltuieli prezentat.**

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

**BUGET DE VENITURI SI CHELTUIELI - AN 2019**

INDICATORI	NR. RAND	AN 2019
0	1	2
<b>I. VENITURI TOTALE (1+2+3) din care:</b>	<b>1</b>	<b>750,756,200</b>
A. VENITURI DIN EXECUTIE PROPRIE	1.1	485,180,600
<b>1. VENITURI DIN EXPLOATARE TOTAL (din care:)</b>	<b>2</b>	<b>748,231,200</b>
a) Venituri din activitatea de baza (C+M) pentru terti, din care :	3	715,123,700
a.1) Venituri din productie C+M - certificata	3.1	669,949,100
a.2) Variatie productie C+M - necertificata	3.2	45,174,600
b) Venituri din alte activitati pentru terti	4	30,187,100
d) Venituri interne	5	2,920,400
<b>2. VENITURI FINANCIARE</b>	<b>6</b>	<b>2,525,000</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>735,666,000</b>
<b>1. CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE - TOTAL (din care:)</b>	<b>9</b>	<b>726,850,400</b>
a) Cheltuieli materiale, din care :	10	249,271,700
- cheltuieli cu materiale de baza	10.1	202,795,400
- cheltuieli cu consumul de carburanti	10.2	30,640,200
- cheltuieli cu consumul de energie si apa	10.3	4,602,800
- alte cheltuieli materiale	10.4	11,233,300
b) Cheltuieli cu personalul, din care :	11	137,256,200
- salarii brute	11.1	100,673,600
- colaboratori	11.2	10,029,700
- concedii medicale	11.3	433,100
- contributie asiguratorie pentru munca	11.4	347,900
- alte cheltuieli cu personalul (diurna detasare)	11.5	25,771,900
c) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea si provizioanele	12	8,492,200
d) Cheltuieli de protocol	13	826,900
e) Cheltuieli de reclama si publicitate	14	103,100
f) Cheltuieli cu sponsorizarea	15	61,700
g) Tichete de masa	16	4,159,200
h) Tichete cadou	17	1,495,600
i) Alte cheltuieli, din care:	18	325,183,800
- cheltuieli cu productia executata de subantreprenori	18.1	238,945,500
- cheltuieli cu impozite si taxe	18.2	7,554,700
- cheltuieli cu paza efectuate de terti	18.3	7,098,700
- cheltuieli cu utilajele si mijloacele de transport inchiriate de la terti	18.4	28,861,000
- cheltuieli cu spezele si comisioanele bancare	18.5	7,814,000
- alte cheltuieli efectuate de terti	18.6	34,698,000
- taxa pentru activitatea de exploatare a resurselor minerale	18.7	70,100
- redeventa din cesionarea bunurilor publice	18.8	141,800
<b>2. CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>19</b>	<b>8,799,600</b>
<b>3. CHELTUIELI EXTRAORDINARE</b>	<b>20</b>	<b>16,000</b>
<b>III. REZULTAT BRUT - profit (pierdere)</b>	<b>21</b>	<b>15,090,200</b>
<b>RATA PROFIT BRUT % DIN EXECUTIE PROPRIE (21:1.1)</b>	<b>22</b>	<b>3.11%</b>
<b>RATA PROFIT BRUT % (21:1)</b>	<b>23</b>	<b>2.01%</b>
<b>CIFRA DE AFACERI</b>	<b>24</b>	<b>700,136,200</b>