



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 2015

Pentru anul 2015, principalii indicatori economico-financiari care se propun pentru realizat **se prezintă astfel:**

lei

Nr. Crt.	SPECIFICAȚIE	Propuneri an 2015
1.	VENITURI TOTALE	1.010.925.000
1.1.	Din care: IN EXECUTIE PROPRIE	845.490.000
1.2.	Din venituri totale: – ACTIVITATE CONSTRUCTII MONTAJ	952.900.000
1.3.	– ALTE ACTIVITATI PENTRU TERTI	55.700.000
1.4.	– ACTIVITATI INTERNE	800.000
1.5.	– ACTIVITATI FINANCIARE	1.525.000
2.	COSTURI TOTALE	998.244.000
3.	PROFIT BRUT	12.681.000
4.	RATA PROFIT BRUT (3:1.1)%	1,50
5.	CIFRA DE AFACERI	1.008.600.000



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

La stabilirea pe total societate a indicatorilor economico-financiari pentru **anul 2015 s-au avut în vedere următoarele:**

I. CU PRIVIRE LA VENITURI

1.1. Activitatea de construcții - montaj:

La stabilirea veniturilor **în sumă totală de 952.900 mii lei** s-au avut în vedere următoarele reguli:

- toate veniturile din lucrări de construcții - montaj propuse pentru realizat în anul 2015 au la bază contracte perfectate cu beneficiarii lucrărilor aflate in derulare sau contracte în curs de perfectare;
- dimensionarea volumului de venituri propuse pentru realizat în anul 2015 s-a făcut pe baza graficelor de execuție a lucrărilor de construcții - montaj anexă la contracte, precum și pe baza comunicărilor beneficiarilor de lucrări cu privire la asigurarea resurselor financiare proprii și atrase din fonduri europene nerambursabile, alocate pentru realizarea obiectivelor de investiții în anul 2015 in suma **de 876.029 mii lei;**
- lucrarile de C+M contractate **in Kurdistan-Iraq** estimate a se executa in suma **de 29.048 mii lei**,se vor realiza in functie de evolutia conflictului militar din zona si in aceste conditii de forta majora de asigurarea resurselor de finantare a lucrarilor;
- lucrarile de C+M aferente investitiilor amplasate **in tari europene** (Belgia si Germania), care au asigurate sursele de finantare, in valoare **de 47.823 mii lei;**

Pornind de la principiile enunțate, **volumul veniturilor propuse de realizat în anul 2015** din activitatea de construcții – montaj, **pe structura**, se prezintă astfel:

- lucrari de constructii hidrotehnice 226.210 mii lei;
(ANAR, SC Hidroelectrica SA si Kurdistan - Iraq)
- lucrari de infrastructura privind alimentari cu apa, canalizari,
statii de epurare ape uzate,depozite de deseuri, etc..... 688.505 mii lei;
- alte lucrari de C+M (drumuri, depozite de zgura,
deschideri cariere, consolidari si
constructii cladiri,etc.)..... 38.185 mii lei.

Din datele prezentate se constată că **veniturile** propuse pentru realizare **în anul 2015 din execuția lucrărilor la obiectivele hidrotehnice reprezintă 23,73 %**

din total (226.210 : 952.900), din care lucrari hidroenergetice, conform contractelor semnate cu Hidroelectrica sunt in suma de 197.161 mii lei, respectiv 20,69% din total program societate, în timp ce **veniturile din infrastructură** si alte genuri de lucrari de realizat la alți beneficiari, **se situeaza la un nivel de 76,27 % din total** (726.690 : 952.900).

Programarea veniturilor de realizat în anul 2015, aferente lucrărilor de infrastructură (alimentări cu apă, canalizări, depozite de deșeuri, statii de epurare ape uzate, protecții împotriva inundațiilor și alte lucrări), contractate cu beneficiarii a fost, in cea mai mare parte, fundamentata pe derularea proiectelor aflate in executie și pe adjudecarea de către societate a licitațiilor care au avut loc la inceputul acestui an pentru care s-au încheiat contractele de execuție.

Volumul veniturilor din lucrări de construcții – montaj în sumă **de 952.900 mii lei** propuse pentru realizat în anul 2015 **asigură continuarea activității societății cu o dimensionare corespunzatoare a numărului de salariați** directi si indirecti productivi si utilizare eficienta a dotarilor tehnice din patrimoniul societatii.

Dispersia teritoriala mare a lucrarilor atat in tara cat si in strainatate **impune** efectuarea de **ajustări și modificări adecvate asupra structurii** organizatorice în **cadrul succursalelor, asigurarea dotărilor tehnice interne sau inchiriate** pentru realizarea lucrărilor, **adaptarea structurii pe meserii a personalului de executie angajat** și dimensionarea **corespunzatoare a celorlalte consumuri de resurse în corelare cu** veniturile programate de realizat.

1.2. Alte activități pentru terți

Pentru anul 2015, **din activitățile comerciale și prestările de servicii pentru terți** s-a estimat și **propus pentru realizare un volum de venituri în sumă de 55.700 mii lei** avându-se în vedere următoarele:

- utilizarea eficientă de către sucursale, în funcție de cerințele pieței locale, pe bază de comenzi și contracte, a bazelor de producție, laboratoarelor acreditate, terenurilor și construcțiilor existente, ateliere de întrețineri și reparații și platforme pentru depozitare, toate care se află în gestiunea și folosința succursalelor;
- 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;
- 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, prefabri-cate din beton, confecții din lemn și metal, cămine ecologice

pentru rețele de canalizare, mixturi asfaltice, uși și ferestre termopan etc.

- 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 800 mii lei au fost programate pe baza variației lunare a veniturilor din activitatea de C+M în curs de certificare conform prevederilor contractuale și a veniturilor din variația stocurilor de produse finite.

1.4. Activități financiare

Pentru anul 2015, se propun pentru realizare venituri din activități financiare la nivelul sumei de 1.525 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 valute.

Având în vedere cele prezentate rezultă un volum total de venituri propus pentru realizat în anul 2015 în sumă de 1.010.925 mii lei, pentru care societatea trebuie să asigure condițiile organizatorice, resursele tehnice și umane necesare.

II. CU PRIVIRE LA COSTURILE AFERENTE VENITURILOR

Pentru veniturile totale propuse de realizat în anul 2015 au fost dimensionate costuri totale la un nivel de 998.244 mii lei rezultând un profit brut în sumă totală de 12.681 mii lei cu o rată a profitului brut calculată la veniturile de realizat în execuție proprie în procent de 1,50% (12.681 : 845.490).

La dimensionarea costurilor totale în sumă de 998.244 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 2015, de cheltuielile admise cu manopera directă și indirectă corelate cu valorile oferite și rezultate din contractele de C+M în derulare în cursul anului 2015;
- determinarea costurilor cu contribuțiile sociale care se suportă de către societate în funcție de consumul de fond salarii și prevederile legale aplicabile pentru anul 2015;

- 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 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 trecute în conservare cu respectarea prevederilor legale;
- reducerea costurilor cu exploatarea și reparațiile pentru utilajele și mijloacele de transport care se folosesc la realizarea veniturilor prin ținerea sub control a cheltuielilor cu reparațiile și respectarea procedurilor existente în acest sens (constatare tehnică, evaluare costuri, execuție reparații, recepții reparații 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 organizării 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;

Nivelul profitului brut în suma de 12.681 mii lei și a ratei de profit brut în procent de 1,50%, înscrise în BVC pentru anul 2015, se propun pentru aprobare

avind in vedere influentele negative generate de mediului de afaceri intern si extern ca urmare a mentinerii efectelor crizei economice si financiare, precum si diminuarii programului de investitii de catre SC Hidroelectrica SA prin mentinerea politicii de finantare a proiectelor de investitii contractate.

Influentele negative ale crizei economice si financiare precum si diminuarea semnificativa a Programului de Investitii de catre SC Hidroelectrica SA, au efecte negative atat asupra veniturilor cit si asupra cheltuielilor si profitului societatii astfel:

- restrangerea pietei constructiilor si cresterea nivelului concurentei in acest domeniu au un impact negativ asupra volumului de venituri si asupra volumului de profit rezultat din ofertele prezentate la licitatii;
- intirzierea platii creantelor de catre beneficiari datorita lipsei temporare a surselor de finantare la proiectele aflate in executie cu impact negativ asupra volumului de venituri al societatii si cresterea costurilor cu sursele financiare imprumutate (dobanzi, speze si comisioane bancare, care reprezinta un cost al finantarii de peste 7%);
- mentinerea duratelor de incasare a creantelor rezultate din lucrarile executate la peste 90 zile are impact negativ asupra asigurarii lichiditatilor societatii necesare platii salariilor, obligatiilor fiscale catre bugetul de stat si a datoriilor fata de furnizori;
- variatia imprezibila a preturilor pe piata bunurilor materiale (produse petroliere, ciment, otel beton, teva, fitinguri etc.) are impact negativ asupra cresterii costurilor cu resursele materiale, fara sa existe posibilitatea actualizarii preturilor de oferta la majoritatea proiectelor finantate de beneficiari;
- folosirea de practici incorecte de catre autoritatile contractante, care din faza de elaborare a documentatiilor de licitatie, semnarea contractelor de executie si realizarea efectiva a lucrarilor, impun clauze nefavorabile executantilor (neactualizarea preturilor, nedecontarea variatiilor si lucrarilor suplimentare, clauze privind conditiile de certificare a productiei realizate care sunt neconforme cu fluxurile tehnologice de executie a lucrarilor, cu consecinte in cresterea perioadelor de admitere la decontare si de efectuare a platii/incasarii veniturilor realizate, etc). Toate aceste practici au impact in diminuarea veniturilor, cresterea cheltuielilor si diminuarea profitului;
- fluctuatia ratelor de schimb valutar pentru datoriile in valuta aferente achizitiilor de bunuri materiale si echipamente cu montaj necesare realizarii lucrarilor contractate, cu impact in cresterea cheltuielilor financiare si diminuarea profitului brut;
- cresterea costurilor pentru executia lucrarilor amplasate in zone urbane – lucru sub trafic – in conditiile unui volum semnificativ de lucrari contractate si aflate in executie in acest an.

Profitul brut care rezulta din veniturile propuse pentru realizare în anul 2015 în sumă de 12.681 mii lei va fi supus impozitării conform prevederilor legale, iar profitul net care se va determina pe baza situațiilor financiare anuale ale anului 2015 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 2015

Principalele obiective ale societatii identificate pentru anul 2015 care conduc la realizarea propunerilor din Bugetul de Venituri si Cheltuieli al societatii sunt prezentate in situatia anexa.

Avand in vedere cele prezentate se propun pentru aprobare de catre Adunarea Generala a Actionarilor a propunerilor urmatoare:

- Nivelul indicatorilor economico-financiari de realizat in anul 2015 conform propunerilor din Bugetul de Venituri si Cheltuieli prezentat;
- obiectivele si actiunile propuse pentru anul 2015 in vederea realizarii prevederilor din Bugetul de Venituri si Cheltuieli al societatii.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

PRESEDINTE,

Ing. MIHAITA PETRUS FUNDEANU