

RAPORT
cu privire la Bugetul de Venituri si Cheltuieli
pe anul 2017, precum si Programul de activitate pe anul 2017

A. Bugetul de Venituri si Cheltuieli pe anul 2017

La baza intocmirii si fundamentarii bugetului de venituri si cheltuieli pe anul 2017 s-au avut in vedere, urmatoarele documente si date de referinta:

- Situatiile financiare ale anului 2016 (situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii, situatia veniturilor si cheltuielilor, etc);
 - Structura cifrei de afaceri realizata in 2016 si a prevederilor pe anul 2017;
 - Programul de investitii pe anul 2017, in valoare de 5.851 mii-EUR (fara TVA);
 - Cheltuielile cu personalul efectuate in 2016, la care se previzioneaza o crestere in 2017 de 7%, prin cresterea salariului minim conform prevederilor legale, precum si realizarea indicatorilor de performanta;
 - Rata inflatiei de cca 1,7 %
 - Cursul mediu de schimb de 4,55 lei/EUR estimat pentru anul 2017.
 - Cresterea cursului mediu de schimb la 4,30 lei/USD pe anul 2017.
- Tendinte specifice pietei de energie pe anul 2017:**
- Cresterea achizitiei de energie din PZU pe perioada martie-iunie 2017 avand in vedere hidraulicitatea crescuta din aceasta perioada;
 - Dezvoltarea activitatii de achizitie si trading energie pe platforma OPCOM OTC si cresterea numarului de parteneri pe contracte EFET;
 - Cresterea cantitatii de vanzare pe PZU in perioada sept-dec 2017;

- **Alte elemente si date necesare:**

Prevederile principale ale bugetului pe anul 2017 sunt structurate pe activitati dupa cum urmeaza:

	Realizat 2016 mii lei	Prevederi 2017 mii lei	Diferente in %
I. VENITURI TOTALE	260.149	236.000	-9
din care:			
1. Activitatea din exploatare total din care:	258.289	234.000	-9
- -Cifra de afaceri total din care :	236.993	216.200	-9
1.1 Activitatea licentiata - Cifra de afaceri	133.699	109.900	-18
1.2. Activitatea nelicentiata - Cifra de afaceri	103.294	106.300	3
2. Alte venituri din exploatare	21.296	17.800	-16
2.1 Activitatea licentiata -alte venituri din expl.	289	300	4
2.2. Activitatea nelicentiata - alte venituri din expl.	21.007	17.500	-17
3. Activitatea financiara	1.860	2.000	8
II. CHELTUIELI TOTALE	254.915	233.500	-8
din care:			
4. Activitatea din exploatare total din care :	253.476	232.000	-8
4.1 Activitatea licentiata	140.462	109.310	-22
4.2. Activitatea nelicentiata	113.014	122.690	9
5. Activitatea financiara	1.439	1.500	4
III. REZULTATUL BRUT TOTAL din care :	5.234	2.500	-52
5.1 Activitatea licentiata	-6.474	890	-114
5.2. Activitatea nelicentiata	11.708	1110	-91
6. Activitatea financiara	421	500	19

Activitatea de productie de energie a inregistrat pierdere in anul 2016 ,ca urmare a reevaluarii activelor de la microhidrocentrale, cu impact negativ asupra rezultatului financiar, iar activitatea de furnizare de energie nu a mai avut pierdere ca in anul anterior, situandu-se la limita de profitabilitate.

De precizat, ca la data raportului, cifra de afaceri pe anul 2017 previzionata pentru activitatea de productie a fost contractata in proportie de 40 %, serviciile de inchiriere spatii in proportie de cca. 96%, iar activitatea de vanzare de energie in proportie de 52 %, in timp ce activitatea de achizitie de energie electrica a fost contractata sub 10% datorita tendintei de modificare a preturilor de achizitie pe anul 2017.

Profitul

Profitul brut previzionat pe anul 2017 este mai mic cu 52 % fata de nivelul realizat in anul 2016, datorat in principal a urmatoarelor cauze:

- scaderea veniturilor din activitatea licentiata, dar in special impredictibilitatea preturilor de achizitie a energiei electrice pe PZU;
- cresterea cheltuielilor salariale si a prestatiilor de servicii efectuate de terti ca urmare a cresterii salariului minim pe economie incepand cu 01.02.2017;
- cresterea cheltuielilor cu amortizarea ca urmare a reevaluarii activelor societatii;
- cresterea cursului mediu de revenire la USD pentru importuri (cca.7%);

B. Programul de activitate pentru anul 2017

Pentru anul 2017, consiliul de administratie si conducerea executiva vor actiona in urmatoarele directii:

Masuri pentru contractarea cifrei de afaceri prevazute in buget

- Cresterea numarului de proiecte de iluminat cu LED predate la cheie care integreaza mai multe produse si servicii oferite de societate (corpuri de iluminat , proiectare de instalatii , instalare , intretinere).
- Introducerea in fabricatie a unor corpuri de iluminat cu LED de eficienta ridicata si design atragator care sa sustina competitivitatea pe segmentele de iluminat public si comercial prin diminuarea costurilor si cresterii fiabilitatii produselor.
- Cresterea capacitatii de productie pentru injectia de mase plastice prin construirea unei hale noi si achizitia de noi utilaje. Imbunatatirea solutiilor tehnice pentru cresterea robusteii surselor de alimentare la impulsuri electromagnetice determinate de fenomene meteo extreme care necesita achizitia unui generator de impuls pentru verificarea imunitatii la unde de soc in acord cu SR EN 61000 4-5.
- In perioada urmatoare, principalul obiectiv de cercetare stiintifica aplicata va fi determinarea compozitiei si obtinerea unei mase de turnare bituminoase pentru incapsularea surselor electrice cu efecte in scaderea costurilor si cresterea fiabilitatii surselor de alimentare. Va continua cercetarea in realizarea de radiatoare si sisteme de racire pasiva din materiale plastice termoconductiv care sa inlocuiasca radiatoarele actuale realizate din aliaje de aluminiu. De asemenea se vor diversifica o serie de produse de nisa avand cerinte specifice, cum ar fi cele pentru iluminat pietonal, arhitectural, stadioane, aeroporturi si iluminat festiv, la performante tehnice si costuri competitive.

~~O atentie deosebita va fi acordata proiectarii si omologarii statiei de incarcare acumulatori pentru automobile electrice cu putere de 22kW in conformitate cu standardul european in vigoare SR EN 61851 cat si realizarea de statii pilot pe teritoriul Romaniei.~~

- Participarea la licitatii pentru iluminatul public cu LED;
- Participarea la licitatii pentru telegestiune;
- Participarea la licitatii pentru elemente de siguranta a traficului feroviar;
- Participarea la licitatii de furnizare de energie;
- Continuarea vanzarilor prin retelele de magazine a corpurilor de iluminat cu LED;
- Vanzarea directa prin echipa de vanzari;
- Cresterea exportului in tarile Uniunii Europene;
- Vanzarea sistemelor de iluminat cu LED destinate iluminatului public prin finantare;
- Alte masuri de contractare pentru SDV-uri, injectie de mase plastice, diverse;
- Urmarirea programului de vanzari prin raportari zilnice a facturilor si incasarilor;
- Cercetarea de produse noi si cercetarea tehnologica prin resurse proprii, conform cu programul de cercetare;
- Mentinerea gradului de ocupare de 96% al spatiilor de inchiriat;
- Mentinerea gradului de confort al cladirilor pentru stabilizarea cifrei de afaceri din servicii de inchiriere;
- Participarea la targuri si expozitii conform programului de marketing;

Programul de investitii

- Programul de investitii va fi realizat din surse proprii de finantare, in functie de disponibilitatile financiare si prioritati. Investitiile vor fi orientate catre achizitia de echipamente tehnologice, SDV-uri, aparate si instalatii de masura si control precum si lucrari de mentenanta a echipamentelor si de intretinere si modernizare a cladirilor.
- Indeplinirea programului de mentenanta a echipamentelor si de urmarire a comportarii constructiilor hidrotehnice.
- Continuarea eforturilor de reducere a costurilor si eficientizare.

Structura programului de investitii pe anul 2017 se prezinta astfel:

Nr crt	INVESTITII	VALOARE (euro)
A	ACTIVE CORPORALE	5.595.790
1	LUCRARI DE CONSTRUCTII SI MODERNIZARI CLADIRI	1.247.500
2	INSTALATII TEHNICE, MILOACE DE TRANSPORT	2.658.290
2.1	ECHIPAMENTE TEHNOLOGICE (masini, utilaje si instalatii de lucru)	1.463.450
2.2	SDV-uri, matrite de injectie masa plastica	380.000
2.3	APARATE SI INSTALATII DE MASURARE, CONTROL SI REGLARE	489.840
2.4	MILOACE DE TRANSPORT (auto si de ridicat)	175.000
2.5	AUTOUTILARE	150.000
3	MOBILIER, APARATURA DE BIROTICA, SISTEME DE PROTECTIE VALORI UMANE SI MATERIALE SI ALTE ACTIVE CORPORALE	30.000
4	MODERNIZARE TGD FLORICA 1 si TGD C64	170.000
5	SPOR DE PUTERE LA 5,2 MW si MODERNIZARE POSTURI DE TRANSFORMARE	800.000
6	MODERNIZARE INSTALATIE ELECTRICA C4 , MASE PLASTICE	250.000
7	NENOMINALIZATE	240.000
8	ACTIVITATEA DE PRODUCTIE ENERGIE ELECTRICA REGENERABILA DIN SURSE HIDRO	200.000
B	ACTIVE NECORPORALE	255.000
TOTAL GENERAL		5.850.790

Măsuri pentru activitatea licențată (producție și furnizare de energie)

În primele doua luni și jumătate ale anului, pentru mai mulți furnizori de energie s-au depus în instanța cereri de intrare în insolvența. Expunerea societății la acești furnizori reprezintă mai puțin de 1% din cifra de afaceri a companiei în 2016.

- Controlul riscului asociat activității de furnizare de energie prin menținerea unui portofoliu suplă de clienți consumatori și restructurarea serviciilor prestate, în funcție de condițiile de plată;
- Valorificarea oportunităților de piață pe platformele de tranzacționare a energiei administrate de Opcom;
- Diversificarea partenerilor contractuali pe contracte EFET de energie;
- Continuarea măsurilor de optimizare a activității de echilibrare a energiei;
- Valorificarea capacităților proprii de producere a energiei din surse regenerabile;
- Valorificarea certificatelor verzi din producția proprie;

Măsuri financiare

- Monitorizarea atentă a fluxului de numerar și luarea măsurilor necesare menținerii unui nivel corespunzător de lichiditate.
- Asigurarea de linii de credit pentru buna funcționare a activității.
- Identificarea unor noi soluții de finanțare pentru vânzările cu perioade mari de încasare, de exemplu pentru vânzarea sistemelor de iluminat cu LED destinate iluminatului public.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE
 PRESEDINTE
 EUGEN SCHEUSAN



DIRECTOR ECONOMIC
 ILIE FRASNEANU




BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI PE ANUL 2017

DENUMIREA INDICATORILOR	Nr.rd.	BVC 2017	
		Valoare Lei	%
	0	1	2
Cifra de afaceri neta (rd. 02+03-04+05)	01	216.200.000	92,39
Productia vanduta (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	108.250.000	46,26
Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	03	105.000.000	44,87
Reduceri comerciale acordate (ct.709)	04		0,00
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct.7411)	05	2.950.000	1,26
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct.711)		16.000.000	6,84
Sold C	06	16.000.000	6,84
Sold D	07		
Venituri din productia de imobilizari si investitii imobiliare (rd.9+10)	08	1.300.000	0,56
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale (ct.721+722)	09	1.300.000	0,56
Venituri din productia de investitii imobiliare (ct.725)	10		
Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedarii) detinute in vederea vanzarii (ct.753)	11		
Venituri din reevaluarea imobilizarilor necorporale si corporale (ct.755)	12		
Venituri din investitii imobiliare (ct.756)	13		
Venituri din active biologice si produse agricole (ct.757)	14		
Venituri din subvenții de exploatare in caz de calamitati si alte evenimente similare (ct.7417)	15		
Alte venituri din exploatare (ct.758+7419)	16	500.000	0,21
VENITURI DIN EXPLOATARE (rd.01+06-07+08+11+12+13+14+15+16)	17	234.000.000	100,00
Venituri din actiuni detinute la filiale (ct.7611)	18	400.000	20,00
Venituri din actiuni detinute la entitati asociate si entitati controlate in comun (ct.7613)	19		
Venituri din operatiuni cu titluri si alte instrumente financiare (ct.762)	20		
Venituri din operatiuni cu instrumente derivate (ct.763)	21		
Venituri din diferente de curs valutare (ct.765)	22	900.000	45,00
Venituri din dobanzi (ct.766*)	23	20.000	1,00
Alte venituri financiare (ct.7615+764+767+768)	24	680.000	34,00
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.18+19+20+21+22+23+24)	25	2.000.000	100
TOTAL VENITURI (rd.17+25)	26	236.000.000	100
a) Chelt cu materiile prime si mat. consumabile (CT.601+602-7412)	27	51.500.000	22,01
Alte cheltuieli materiale (CT.603+604+608)	28	1.600.000	0,68
b)Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)(CT.605-7413)	29	2.600.000	1,11
c)Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	30	95.000.000	40,60
Reduceri comerciale primite (ct.609)	31		
Cheltuieli cu personalul (rd.21+22)din care:	32	36.500.000	15,60
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642+643+644-7414)	33	30.200.000	12,91
b)Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct.645-7415)	34	6.300.000	2,69
Ajustari de valoare privind imobilizarile necorporale , corporale , investitiile imobiliare si activele biologice evaluate la cost(rd.36-37)	35	12.000.000	5,13
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6816+6817)	36	12.000.000	5,13
a.2) Venituri (ct.7813+7816)	37		
b) Ajustari de valoare activele circulante (39-rd.40)	38		
Cheltuieli (ct.654+6814)	39		
Venituri (754+7814)	40		
Alte cheltuieli de exploatare (rd.42 la 50) (ct.611+611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	41	32.800.000	14,02
Cheltuieli cu alte impozite s, taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	43	1.900.000	0,81
Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct.652)	44	6.360.000	2,72
Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedarii) detinute in vederea vanzarii (ct.653)	45		

DENUMIREA INDICATORILOR	Nr.rd.	BVC 2017	
		Valoare Lei	%
	0	3	4
Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct.655)	46		
Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct.656)	47		
Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct.657)	48		
Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct.6587)	49		
Alte cheltuieli (ct.6581+6582+6583+6585+6588)	50	840.000	0,36
Ajustări privind provizioanele (rd.52-53)	51	0	0,00
-Cheltuieli (ct.6812)	52		0,00
-Venituri(ct.7812)	53		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE- TOTAL (rd.27+28+29+30-31+32+35+38+41+51)	54	232.000.000	99,15
REZULTAT DIN EXPLOATARE(rd.17-rd.36)	55	2.000.000	0,85
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd.57-58)	56		
Cheltuieli (ct.686)	57		
Venituri (786)	58		
Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct.661)	59		
Cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate (ct.662)	60		
Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	61	300.000	15,00
- din care , cheltuielile în relația cu entitățile din grup	62		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	63	1.200.000	60,00
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd .56+57+58+59+60+64+63)	64	1.500.000	75,00
REZULTAT FINANCIAR (rd.25-rd.64)	65	500.000	
TOTAL CHELTUIELI (rd.54+64)	66	233.500.000	98,94
REZULTAT BRUT (rd.26-rd.66)	67	2.500.000	1,06

DIRECTOR GENERAL
EUGEN SCHEUSAN



DIRECTOR ECONOMIC
ILIE FRĂȚINEANU