UPDATE: MEMO BUGET si CASH FLOW 2013
SC CONFORT SA

DETALII BUGET si CASH FLOW

DATE PRELIMINARE

Bugetul si Cash Flow-ul a fost revizuit dupa intalnirea avuta in data de 05.11.2012 cu reprezentatii bancilor finantatoare, dupa efectuarea analizei fiecarui contract in parte (termin de executie, costuri de executie, capacitate de executie si resurse necesare finalizarii acestora).

S-a pornit de la premisa mentinerii doar a contractelor din care CONFORT SA poate scoate profit si izolarea prin renuntare sau cedarea catre subocontractori sau firme associate in cadrul contractelor de executie, a celorlalte contracte.

De mentionat este faptul ca desi s-a luat in considerare luna Noiembrie 2012 ca fiind prima luna a bugetului si Cash Flow-ului, CONFORT se gaseste deja la mijlocul acesteia. Ca urmare a acestui fapt rugam a se lua in considerare momentul aprobabrii acestuia ca Luna nr.1 pana la luna nr.14 care se va suprapune peste calendar.

Baza constructiei Bugetului si a Cash Flow-ului pe anul fiscal 2013 se bazeaza pe o serie de date certe (contracte in curs de executie, material comandate, personal alocat, utiliaje existente in santiere, etc.), pentru care SC CONFORT SA este pregatita cu toata logistica necesara, si care au fost suprapuse cu o serie de masuri de reorganizare interna a firmei.

Pentru intelegere mai facila a datelor prezentate, alaturat sunt explicatiile care au stat la baza intocmirii acestora:

1. **BUGET 2013**

Bugetul a fost construit avand la baza contractile de lucrari semnate si aflate in desfasurare, la inceputul lunii Noiembrie 2012, atat din punct de vedere al veniturilor (Sales) cat si din punct de vedere al cheltuielilor (COS). O serie de date pot fi considerate esentiale in ceea ce priveste perspectiva activitatii firmei pentru urmatorul an fiscal si pentru reorganizarea societatii aflate in procedura de insolventa:

- Incasari estimate din actuale 184 mil.RON, fiind considerat un punct important in re-organizarea firmei, deoarece societatea este acoperita cu lucrari care pot sustine activitatea productive si implicit inputurile de cash pentru reorganizarea CONFORT SA;
- Reducerea numarului de angajati la sub 300 angajati, fapt care a dus la descresterea fondului de salarii si mentinerea doar a angajatilor care au potential si care au dovedit seriozitate si fidelitate fata de firma;
- Reducerea cheltuielor administrative la un nivel minim, reducandu-se drastic volumul acestora;
- Controlling avansat pentru procedura de achizitii, acceptanta si plata facturilor, cash management, etc. prin organizarea unui department de Controlling si Analiza Financiara in care au fost angajate persoane din multinationale, department independent care se subordoneaza administratorului special

- Urmarirea lucrarilor pe faze de executie de catre Departamentul PLUP, in concordanta cu contractele semnate si cu Gantt-urile asumate;

Analiza contractelor a avut la baza inventarierea tuturor contractelor care se regasesc in una din variantele de mai jos:

- executate si neincasate
- in curs de executie in diverse faze
- contractate si neincepute
- contracte amanate/suspendate

1.1. Rezultat Operational

Constructia bugetului are ca si punct de pornire Planul de Productie (sheetul "Productie"), in care au fost detaliate toate contractele semnate si active, pe care societatea le are in vigoare la acest moment. Directorul Executiv impreuna cu Departamentul Tehnic si Departamentul Productie au facut analiza fisei tehnice a fiecarei lucrari in parte cat si verificarea acestora cu devizele oferta de la momentul semnarii contractelor.

Din analiza acestora, si a Gantt-ului specific fiecarei lucrari, a rezultat estimarea productiei lunare necesare a fi realizata, pentru incadrarea in termenii contractuali. Ca si detaliu la fiecare pentru fiecare lucrare existenta in Planul de Productie a fost realizate sheeturi detaliate (ase vedea sheeturile de la "A0XX"). In fiecare din aceste sheet-uri de analiza a lucrarii (cat mai esete de realizat, ce necesar de material&manopera&utilaje&transporturi mai sunt necesare pentru indeplinirea contractului), se regasesc detaliate costurile estimate pentru fiecare lucrare:

- manopera (in care se regasesc salariilor tuturor angajatilor directi);
- materialele necesare;
- transporturile (iclusiv carburanti, piese de schmib, etc.);
- utilajele necesare (inclusiv carburanti, piese de schmib, etc.).

De mentionat este faptul ca manopera subcontractorilor se regaseste la capitolul "Manopera" din cadrul acestor sheet-uri.

Pe baza acestora fiselor de analiza a fiecarei lucrari, datele au fost preluate in Buget si a fost calculate Profitul Operational estimat.

In buget s-a tinut cont si de productia neterminata existenta in acest moment si care se va facturat in cursul lunii noiembrie 2012, pentru diverse lucrari aflate in stadiu aprope final de executie si care vor fi receptionate.

De asemenea s-a tinut cont si de incasarea diverselor creante de autoritati publice (Comuna Sagu 450K RON, Comuna Savarsin 3,513K RON, Consiliul Judetean Arad 2,000K RON, Consiliul Judetean Covasna 1,155K RON, Consiliul Judetean Harghita 1,026K RON, Comuna Luncavita 493K RON, Fudatia Romano-Germana 132K RON, Consliul Local Lugoj 442K RON si Primaria Dr.Turnu Severin 1,000RON) la care au fost semnate procesele verbale de receptie si catre care au fost emise facturile, dar care momentan nu sunt achitate din lipsa resurselor pentru plata finala. Pentru o serie de autoritati publice au fost deschise procese pentru recuperarea crentelor, acestea aflandu-se pe rol in diverse

stadii de judecata sau investire.

1.2 Cheltuieli Administrative

Au fost estimate pe baza reducerilor de personal si a procesului de cost-saving inceput odata cu declararea insolventei si a reorganizarii societatii. Au fost prezentate estimarile in cea ce privesc “Costurile administrative”, “Serviciile prestate de terti”, “Salariile” in care se regasesc doar angajatii indirecti si cei administrativi si nu in ultimul rand “Cheltuielile financiare” pentru care s-a facut o estimare a dobanzilor la credite si leasing-urile contractate, dar insa care pot suferi ajustari ca urmare a deciziei institutiilor bancare in ceea ce priveste reorganizarea societatii prin modificarea scadentei creditelor.

2. CASH FLOW 2013

In ceea ce privesc INTRARILE DE CASH s-au avut in vedere sumele de incasat conform clauzelor contractuale, pentru fiecare lucrare in parte. Deoarece clientii CONFORT sunt in general autoritati publice estimarea incasarilor este una moderata (excluzandu-se variantele optimiste sau pesimiste), dar orice perturbare a unor decizii politice pot avea impact asupra incasarilor le termen.

In ceea ce privesc IESIRILE DE CASH s-au avut in vedere conditiile privind platile la termen in conformitate cu procedura de insolventa in care sociatatea se regaseste, cat si remise conditiilor actuale in care plata materialelor se face la livrare sau in avans.

In Cash Flow nu s-a tinut cont de cesionarea unor venituri catre anumite institutii bancare, conform clauzelor contractule existente, deoarece acestea ar bloca realmente activitatea societatii, iar necesarul de cash pentru echilibrarea Cash Flow-ului ar fi si mai mare decat cel rezultat in acest moment.

In Cash-Flow nu s-a tinut cont de sumele aferente platii principalelor si dobanzilor la creditele existente, pana cand bancile partenere nu vor lua deciziile privind rescadentarile acestora.

Administrator special
Georgica CORNU

.....