

**FUNDAMENTAREA  
BUGETULUI DE VENITURI SI CHELTUIELI  
PE ANUL 2011**

**1 PREMISE SPECIFICE ANULUI 2011 PENTRU FUNDAMENTAREA BUGETULUI DE VENITURI SI CHELTUIELI**

Pentru fundamentarea bugetului de venituri si cheltuieli pe anul 2011 s-au avut in vedere urmatoarele premise:

- Relansarea la capacitate a productiei de automobile, dupa circa doi ani de criza economica existenta pe plan mondial, care a afectat intr-o mare masura si domeniul auto.
- Cresterea capacitatii de productie pentru Corp injector proiect DEPHI prin:
  - investitii directe angajate de S.C.COMPA S.A. pentru o noua linie de fabricatie Corp injector Tip: DFI-1.5 cu o capacitate de 2500 piese /zi.
  - finalizarea transferului celei de-a treia linii de fabricatie Corp injector Tip DFI-1.5, proprietate DELPHI prin care se asigura deasemeni o capacitate suplimentara de inca 2500 piese/zi.
- Continuarea transferului fabricatiei de Brat stergator, in cadrul proiectului cu partenerul BOSCH, in urma caruia se asigura o capacitate de productie pentru realizarea in anul 2011 a:
  - 5.6 mil buc Brate stergator
  - 3.6 mil buc Lame stergator
  - 4.0 mil buc Prinderi din aluminiu
- Fundamentarea unui program de investitii ce urmeaza a se realiza in exclusivitate din resurse proprii, care sa asigure cresterea capacitatilor de productie pentru acele produse cu impact major asupra cresterii cifrei de afaceri si a eficientei activitatii din cadrul firmei.
- Dimensionarea corespunzatoare a numarului mediu de personal pentru incadrarea in obiectivul prevazut de crestere a productivitatii muncii. Se va asigura monitorizarea in special a personalului indirect productiv si a personalului tehnic, economic si de administratie, astfel incat sa se asigure reducerea in continuare a ponderii acestor categorii in totalul salariatilor.
- Continuarea procesului de investigare a pietelor cu deosebire a celor din domeniul auto pentru promovarea unor noi proiecte de colaborare cu diversi parteneri.
- Indicele de inflatie luat in calcul este 4.5% pe an iar cursul mediu EURO/ROL de 4.17

**2 FUNDAMENTAREA INDICATORILOR DE PRODUCTIE PE ANUL 2011**

Pentru fundamentarea volumului productiei marfa preconizata a se realiza in anul 2011 s-au analizat programele de fabricatie pe fiecare proiect si centru de cost, conform comenzilor si a contractelor incheiate cu acesti parteneri.

Ritmul de crestere preconizat al productiei marfa pe anul curent este de 14% fata de realizarile anului 2010, iar productia destinata exportului exprimata in EURO va inregistra a crestere de 17.7%.

Si indicatorul de productivitate a muncii va inregistra o crestere de 5.6% fata de anul precedent.

In acest context principalii indicatori de productie precum si de utilizare a fortei de munca sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Tabelul 1.

DENUMIRE INDICATORI	U/M	Realizari 2010	Prevederi BVC 2011	% col.4/col.3
1	2	3	4	5
<b>Volumul productiei marfa</b>				
- in preturi curente ale perioadei	mii lei	413,068	471,000	114.0
Numar mediu de salariatii-total	pers.	1,656	1,800	108.7
<b>Productivitatea muncii</b>				
- in preturi curente ale perioadei	mii lei/sal.	249.8	263.9	105.6
<b>Volumul productiei de export</b>				
- in lei	mii lei	363,939	423,200	116.3
- in euro	mii E	86,186	101,500	117.7
<b>Necesarul de import materiale</b>				
- in lei	mii lei	207,652	238,000	114.6
- in euro	mii E	49,175	57,000	115.9

### 3. FUNDAMENTAREA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE

In baza programului de fabricatie stabilit pe centre de cost si clienti, s-a fundamentat si Contul de Profit si Pierdere a carei evolutie determinata pe categorii de venituri si de cheltuieli, este prezentata in tabelul de mai jos:

Tabelul 2.(mii lei)

DENUMIRE INDICATORI	Realizari 2010	Prevederi BVC 2011	% col.4/col.3
1	3	4	5
<b>Venituri totale, din care:</b>	<b>431,832</b>	<b>490,000</b>	<b>113.5</b>
- venituri din exploatare, din care:	418,350	480,000	114.7
- cifra de afaceri	413,638	475,000	114.8
-venituri financiare	13,482	10,000	74.2
<b>Cheltuieli totale, din care :</b>	<b>417,529</b>	<b>473,200</b>	<b>113.3</b>
- cheltuieli din exploatare	396,628	456,200	115.0
- cheltuieli financiare	20,901	17,000	81.3
<b>Rezultatul brut al exercitiului total, din care:</b>	<b>14,303</b>	<b>16,800</b>	<b>117.5</b>
- rezultatul din exploatare(profit)	21,722	23,800	109.6
- rezultatul financiar	-7,419	-7,000	94.3
Impozit pe profit	4,787	5,620	117.4
<b>Rezultatul net al exercitiului</b>	<b>9,516</b>	<b>11,180</b>	<b>117.5</b>

Contul de profit si pierdere va avea o evolutie aproximativ egala cu cea a indicatorului de productie marfa. Cifra de afaceri va inregistra o crestere de 14.8% iar veniturile de 14.7% asa cum se poate vedea si din tabelul de mai sus.

Rezultatul brut si net al exercitiului vor inregistra deasemeni o crestere de 17.5% crestere superioara procentului de crestere a cifrei de afaceri si a veniturilor, aceasta evolutie pozitiva putandu-se realiza ca urmare accentului pus de catre managementul firmei pe imbunatatirea gradului de rentabilitate a companiei in anul 2011.

#### 4. FUNDAMENTAREA PRINCIPALELOR ELEMENTE DE PATRIMONIU

Tabelul 3.( mii lei)

SPECIFICATIE	Realizari 2010	Prevederi BVC 2011	% col.2/col.1
A	1	2	3
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL,din care:	334,475	326,595	97.6
1.Imobilizari necorporale	1,442	1,400	97.1
2.Imobilizari corporale	318,552	318,240	99.9
3.Imobilizari financiare	14,481	6,955	48.0
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL, din care:	135,768	135,717	100.0
1.Stocuri	49,349	56,000	113.5
2.Creante	77,115	79,000	102.4
3.Casa si conturi la banci	9,304	717	7.7
DATORII MAI MICI DE UN AN	91,291	89,100	97.6
DATORII MAI MARI DE UN AN	99,361	93,100	93.7
CAPITAL SI REZERVE	275,193	277,552	100.9

In structura patrimoniului firmei nu se intrevad modificari semnificative.

Actiunile imobilizate la finele anului 2011 vor inregistra o oarecare reducere fata de perioada corespunzatoare a anului precedent datorita faptului ca valoarea punerilor in functiune in cursul acestui an va fi mai mica decat valoarea amortizarii mijloacelor fixe amortizabile.

Se vor reduce in mod corespunzator imobilizarile financiare ca urmare cesionarii prin vanzare catre firma Frauenthal Automotive Components GmbH Austria a participatiei detinuta de Compa la firma mixta S.C. STYRIA Arcuri S.A. Sibiu.

Stocurile vor creste cu 13.5% ca urmare cresterii productiei marfa si a cifrei de afaceri fata de anul anterior, iar creantele vor inregistra deasemeni a crestere de 2.4% determinate tot de cresterea productiei si a volumului vanzarilor.

Preconizam in continuare o scadere a datoriilor catre banci, cu deosebire a datoriilor mai mari de un an, prin rambursarea in cursul anului 2011 a circa 3.4 mil. EURO din creditul pentru investitii acordat de catre BRD.

## 5. INVESTITII SI SURSE DE FINANTARE

Incepand cu anul 2009 si continuand si in 2010, cheltuielile de investitii s-au redus considerabil.

Desi anul 2010 a fost anul cel mai bun de la privatizarea firmei si pana in prezent, totusi cheltuielile de investitii au inregistrat un nivel minim (11.8 mil lei)

Pentru anul 2011 ca urmare a necesitatilor de crestere a capacitatilor de productie in domeniul fabricatiei de Corp injector de tip NHB-DFI-1.5 EURO-5, se impune angajarea unor cheltuieli de circa 5 mil. Euro pentru o linie de prelucrari de inalta precizie prin aschiere.

Se impun deasemeni investitii in cadrul proiectului BOSCH pentru achizitia unei cabine de vopsire performanta, precum si in cadrul proiectului JTEKT pentru cresterea capacitatilor in fabricatie de pinioane.

## 6. INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI

Principalii indicatori economico – financiari rezultati din fundamentarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli pe anul 2011 sunt prezentati in Tabelul 4.

Tabelul 4.

DENUMIRE INDICATORI	U/M	Realizari 2010	Prevederi BVC 2011	% col.4/col.3
1	2	3	4	5
Rata rentabilitatii financiare	%	2,20	2,3	104,5
Viteza de rotatie a activelor		1,24	1,45	116,9
Productivitatea muncii	mii lei/sal.	249,8	263,9	105,6
Rata de rulaj a creantelor comerciale	zile	54,52	59,9	109,9
Rata de rulaj a datoriilor comerciale	zile	48,30	46,3	95,9
Rata de rulaj a stocurilor	zile	42,35	40,9	96,6
Gradul de indatorare	%	26,53	25,1	94,6
Lichiditatea curenta		1,49	1,52	102,0
Lichiditatea imediata		0,95	0,89	93,7

Pentru anul 2011 indicatorii economico-financiari ai firmei sunt superiori anilor anteriori.

Cresterea productivitatii muncii este de 5.6%, iar rata rentabilitatii financiare este superioara anilor anteriori.

Se va imbunatati desigur si gradul de indatorare si lichiditatea curenta.

**DIRECTOR GENERAL,**  
**Ioan Deac**

**DIRECTOR ECONOMIC,**  
**Ioan Miclea**

martie 2011

MINISTERUL INDUSTRIILOR SI COMERTULUI  
 Unitatea patrimoniala S.C. COMPA S.A.  
 ADRESA: SIBIU Str. Henri Coanda nr. 8  
 COD FISCAL: R 788767

**BUGETUL ACTIVITATII GENERALE**

O1

- lei - in preturi curente

SPECIFICATIE	Nr. rd.	Anul 2010 realizari	Exercitiul financiar : 2011				
			curent				
			TOTAL	din care:			
				Trim.I	Trim.II	Trim.III	Trim.IV
A	0	1	2	3	4	5	6
I.VENITURI TOTALE,din care: (rd.2+rd.4)	O1	431,831,919	490,000,000	118,300,000	119,400,000	124,100,000	128,200,000
1.Venituri din exploatare,total,din care:	O2	418,349,843	480,000,000	116,000,000	117,000,000	121,500,000	125,500,000
a) cifra de afaceri	O3	413,637,752	475,000,000	115,000,000	116,000,000	120,000,000	124,000,000
2.Venituri financiare	O4	13,482,076	10,000,000	2,300,000	2,400,000	2,600,000	2,700,000
II. CHELTUIELI TOTALE,din care: (rd.06+rd.12)	O5	417,529,311	473,200,000	114,300,000	115,200,000	119,700,000	124,000,000
1.Cheltuieli ptr.exploatare,total din care:	O6	396,628,699	456,200,000	110,400,000	111,100,000	115,300,000	119,400,000
a) cheltuieli materiale, total	O7	237,669,396	275,300,000	66,500,000	67,500,000	69,800,000	71,500,000
b) cheltuieli cu personalul	O8	64,119,662	78,300,000	18,900,000	18,400,000	19,400,000	21,600,000
c) cheltuieli cu energia si apa	O9	15,641,131	18,100,000	4,500,000	4,400,000	4,500,000	4,700,000
d) ajustarea valorii imob.corporale si necorporale	10	33,942,668	34,100,000	8,200,000	8,500,000	8,700,000	8,700,000
e) alte cheltuieli de exploatare	11	45,255,842	50,400,000	12,300,000	12,300,000	12,900,000	12,900,000
2. Cheltuieli financiare	12	20,900,612	17,000,000	3,900,000	4,100,000	4,400,000	4,600,000
3. Rezultatul brut al exercitiului (rd.01-rd.05)	13	14,302,608	16,800,000	4,000,000	4,200,000	4,400,000	4,200,000
4. Impozit pe profit	14	4,786,769	5,620,000	1,340,000	1,440,000	1,470,000	1,370,000
II.REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI (rd.13-rd.14)	15	9,515,839	11,180,000	2,660,000	2,760,000	2,930,000	2,830,000

Nota: In categoria "alte cheltuieli de exploatare" sunt incluse si cheltuielile de protocol sub forma de tichete cadou

DIRECTOR GENERAL,  
Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,  
Ioan Miclea

MINISTERUL INDUSTRIILOR SI COMERTULUI  
 Unitatea patrimoniala S.C. COMPA S.A.  
 ADRESA: SIBIU Str. Henri Coanda nr. 8  
 COD FISCAL: R 788767

**SITUATIA PATRIMONIULUI**

O2

- lei - in preturi curente

SPECIFICATIE	Nr. rd.	Anul 2010 realizari	Exercitiul financiar : 2011				
			TOTAL	curent			
				din care:			
				Trim.I	Trim.II	Trim.III	Trim.IV
A	0	1	2	3	4	5	6
A. ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL, din care: (rd.2+rd3+rd.8 )	O1	334,474,652	326,594,600	328,024,600	326,814,600	326,104,600	326,594,600
1.Imobilizari necorporale	O2	1,441,512	1,400,000	1,400,000	1,400,000	1,400,000	1,400,000
2.Imobilizari corporale	O3	318,552,030	318,240,000	319,670,000	318,460,000	317,750,000	318,240,000
2.1. Terenuri si constructii	O4	229,848,716	228,600,000	229,200,000	229,000,000	228,800,000	228,600,000
2.2. Instalatii tehnice si masini	O5	83,403,259	81,700,000	82,000,000	80,000,000	79,500,000	81,700,000
2.3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	O6	471,335	440,000	470,000	460,000	450,000	440,000
2.4. Imobilizari corporale in curs	O7	4,828,720	7,500,000	8,000,000	9,000,000	9,000,000	7,500,000
3.Imobilizari financiare	O8	14,481,110	6,954,600	6,954,600	6,954,600	6,954,600	6,954,600
B. ACTIVE CIRCULANTE TOTAL, din care: (rd.10+rd.11+rd.12 )	O9	135,767,964	135,717,004	128,882,843	129,637,004	132,377,004	135,717,004
1.Stocuri	10	49,348,905	56,000,000	50,500,000	51,500,000	53,500,000	56,000,000
2.Creante	11	77,114,763	79,000,000	77,000,000	77,500,000	78,000,000	79,000,000
2.Casa si conturi la banci	12	9,304,296	717,004	1,382,843	637,004	877,004	717,004
C. CHELTUIELI IN AVANS	13	504,601	700,000	700,000	700,000	700,000	700,000
D. DATORII MAI MICI DE UN AN, total, din care: (rd.15+rd.16+rd.17)	14	91,291,466	89,100,000	132,000,000	139,100,000	141,800,000	89,100,000
1.Sume datorate institutiilor de credit	15	13,495,365	13,600,000	60,000,000	65,000,000	67,000,000	13,600,000
2.Datorii comerciale	16	64,540,518	61,500,000	59,000,000	60,500,000	61,000,000	61,500,000
3.Alte datorii	17	13,255,583	14,000,000	13,000,000	13,600,000	13,800,000	14,000,000

MINISTERUL INDUSTRIILOR SI COMERTULUI  
 Unitatea patrimoniala S.C. COMPA S.A.  
 ADRESA: SIBIU Str. Henri Coanda nr. 8  
 COD FISCAL: R 788767

O2

- lei - in preturi curente

SPECIFICATIE	Nr. rd.	Anul 2010 realizari	Exercitiul financiar : 2011				
			TOTAL	curent			
				din care:			
				Trim.I	Trim.II	Trim.III	Trim.IV
A	0	1	2	3	4	5	6
E . ACTIVE CIRCULANTE NETE (rd.9+rd.13-rd.14-rd.25)	18	41,339,355	45,317,004	-4,417,157	-10,762,996	-10,722,996	45,317,004
F . TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.01+rd.18)	19	375,814,007	371,911,604	323,607,443	316,051,604	315,381,604	371,911,604
G. DATORII MAI MARI DE UN AN, total, din care: (rd.21+rd.22+rd.23 )	20	99,360,954	93,100,000	43,800,000	43,000,000	39,400,000	93,100,000
1.Sume datorate institutiilor de credit	21	94,225,725	92,650,000	42,500,000	41,900,000	38,600,000	92,650,000
2.Datorii comerciale	22	0	0	0	0	0	0
3.Alte datorii	23	5,135,229	450,000	1,300,000	1,100,000	800,000	450,000
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	24	1,260,000	1,260,000	1,260,000	1,260,000	1,260,000	1,260,000
I. VENITURI IN AVANS	25	3,641,744	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
J. CAPITAL SI REZERVE (rd.27+rd.28+rd.29+rd.30)	26	275,193,053	277,551,604	278,547,443	271,791,604	274,721,604	277,551,604
1.Capital social	27	21,882,104	21,882,104	21,882,104	21,882,104	21,882,104	21,882,104
2.Rezerve din reevaluare	28	204,710,356	204,710,356	204,710,356	204,710,356	204,710,356	204,710,356
3.Rezerve	29	39,745,338	40,590,000	39,950,000	40,160,000	40,380,000	40,590,000
4.Rezultatul reportat	30	29,144	29,144	9,544,983	29,144	29,144	29,144
5.Rezultatul exercitiului financiar	31	9,515,839	11,180,000	2,660,000	5,420,000	8,350,000	11,180,000
6.Repartizarea profitului	32	689,728	840,000	200,000	410,000	630,000	840,000
TOTAL CAPITALURI PROPRII	33	275,193,053	277,551,604	278,547,443	271,791,604	274,721,604	277,551,604

DIRECTOR GENERAL,  
Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,  
Ioan Miclea

MINISTERUL INDUSTRIILOR SI COMERTULUI  
 Unitatea patrimoniala: SC.COMPA S.A.  
 ADRESA: SIBIU, Str. H. Coanda nr.8  
 COD FISCAL: R 788767

## SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

O3

lei -in preturi curente

Nr. crt.		Denumire indicator	S1	S2	S2-S1
1.	+	Profit sau pierdere		11,180,000	11,180,000
2.	+	Amortizari si provizioane		34,100,000	34,100,000
3.	-	Variatia stocurilor	49,348,905	56,000,000	-6,651,095
4.	-	Variatia creantelor	77,114,763	79,000,000	-1,885,237
5.	+	Variatia datoriilor comerciale	64,540,518	61,500,000	-3,040,518
6	+	Variatia altor datorii	18,390,812	14,450,000	-3,940,812
7	-	Variatia altor elemente de activ	334,979,253	292,794,600	42,184,653
8	+	Variatia altor elemente de pasiv	280,094,797	235,531,604	-44,563,193
9	+	= <b>Flux de numerar din activitatea de exploatare(A)</b>			<b>27,383,798</b>
10	-	Investitii efectuate		34,500,000	-34,500,000
11	+	= <b>Flux de numerar din activitatea de investitii(B)</b>			<b>-34,500,000</b>
12	+	Variatia creditelor si imprumuturilor	107,721,090	106,250,000	-1,471,090
13	+	= <b>Flux de numerar din activitatea financiara(C)</b>			<b>-1,471,090</b>
14		Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	9,304,296		
15		Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei		717,004	
16	=	+ <b>Flux de numerar net (A+B+C )</b>			<b>-8,587,292</b>

S1 -sold la 31.12.2010

S2 -sold la 31.12.2011

DIRECTOR GENERAL,  
Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,  
Ioan Miclea

martie 2011  
 COMPA 14-9-1002;A4;f;ed. a/98



**BUGETUL ACTIVITATII DE INVESTITII**

04

- lei - in preturi curente

SPECIFICATIE	Nr. rd.	Anul 2010 realizat	Exercitiul financiar : 2011				
			curent				
			TOTAL	din care:			
				Trim.I	Trim.II	Trim.III	Trim.IV
A	0	1	2	3	4	5	6
I.RESURSE PENTRU FINANTARE - TOTAL(02+08)	O1	44,381,110	49,200,000	15,450,000	11,050,000	11,400,000	11,300,000
RESURSE PROPRII - TOTAL(03-07)	O2	42,768,779	49,200,000	15,450,000	11,050,000	11,400,000	11,300,000
-Sume din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	O3		1,700,000	1,700,000	0	0	0
-Amortiz. imobilizarilor corporale	O4	33,942,668	34,100,000	8,200,000	8,500,000	8,700,000	8,700,000
-Sume repartizate din profitul net	O5	8,826,111	10,300,000	2,450,000	2,550,000	2,700,000	2,600,000
-Majorare de capital	O6	0	0	0	0	0	0
-Alte resurse	O7	0	3,100,000	3,100,000	0	0	0
RESURSE ATRASE - TOTAL	O8	1,612,331	0	0	0	0	0
-Credite noi angajate	O9	1,612,331	0	0	0	0	0
-Alte resurse	10	0	0	0	0	0	0
II.DESTINATIE RESURSE PROPRII	11						
-Rambursare credite	12	16,696,039	14,600,000	3,650,000	3,650,000	3,650,000	3,650,000
-Acoperire deficit an anterior	13	14,415,036	0	0	0	0	0
-Finantarea investitiilor ((01-( 12+13))	14	13,270,035	34,600,000	11,800,000	7,400,000	7,750,000	7,650,000
III.CHELTUIELI DE INVESTITII - din care:	15	11,789,699	34,500,000	8,000,000	9,000,000	9,000,000	8,500,000
-Achizitii imobilizari	16	11,789,699	34,500,000	8,000,000	9,000,000	9,000,000	8,500,000
-Cheltuieli in titluri de participare	17	0	0	0	0	0	0
IV.EXCEDENT (14-15)	18	1,480,336	100,000	3,800,000	-1,600,000	-1,250,000	-850,000
DEFICIT (15-14)	19	0	0	0	0	0	0
V.PLATI EFECTUATE - TOTAL (12+15-21+22-23+24)	20	28,523,672	51,815,021	14,365,021	12,650,000	12,650,000	12,150,000
-Avansuri an anterior pentru anul curent	21	104,437	424,195	424,195	0	0	0
-Plati an curent pentru achizitii an anterior	22	2,857,392	3,139,216	3,139,216	0	0	0
-Achizitii an curent cu plata an viitor	23	3,139,216	0	0	0	0	0
-Plati avans pentru achizitii an viitor	24	424,195	0	0	0	0	0

DIRECTOR GENERAL,  
Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,  
Ioan Miclea

## PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI PE ANUL 2011

Nr crt	DENUMIREA INDICATORILOR	MOD DE CALCUL	REZULTAT	
<b>1</b>	<b>INDICATORI DE LICHIDITATE</b>			
1.1	Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii curente	135,717,004 / 89,100,000	1.52
1.2	Lichiditate imediata	(Active curente – Stocuri) / Datorii curente	79,717,004 / 89,100,000	0.89
<b>2</b>	<b>INDICATORI DE RISC</b>			
2.1	Gradul de indatorare	(capital imprumutat / capital angajat) x 100	(93,100,000 / 370,651,604) x 100	25.1%
2.2	Gradul de acoperire a dobinzilor	profit inaintea platii dob. si imp. pe profit / cheltuieli cu dobanda	19,300,000 / 2,500,000	7.72
<b>3</b>	<b>INDICATORI DE GESTIUNE</b>			
3.1	Rata de rulaj a stocurilor	(stoc mediu / cifra de afaceri)x365	(53,250,000 / 475,000,000) x365	40.9 zile
3.2	Rata de rulaj a creantelor comerciale	(sold mediu client / cifra de afaceri) x 365	(78,000,000 / 475,000,000) x365	59.9 zile
3.3	Rata de rulaj a datoriilor comerciale	(sold mediu furnizori / cifra de afaceri) x365	(60,250,000 / 475,000,000)x365	46.3 zile
3.4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	cifra de afaceri / active imobilizate	475,000,000 / 326,594,600	1.45
3.5	Viteza de rotatie a activelor totale	cifra de afaceri / total active	475,000,000 / 463,011,604	1.02
<b>4</b>	<b>INDICATORI DE PROFITABILITATE</b>			
4.1	Rentabilitatea capitalului angajat	(profit inaintea platii dobanzii si imp. pe profit / capitalul angajat) x100	(19,300,000 / 370,651,604) x100	5.2%
4.2	Marja bruta din vanzari	(profit brut din vanzari / cifra de afaceri) x100	(41,300,000 / 475,000,000) x100	8.7%
4.3	Rata rentabilitatii financiare	(profit net / venituri totale) x100	(11,180,000 / 490,000,000)x100	2.3%
<b>5</b>	<b>INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE</b>			
5.1	Rezultatul pe actiune	profit net / numar de actiuni	11,180,000 / 218,821,038	0.0511 lei/actiune
<b>6</b>	<b>INDICATORI DE EFICIENTA</b>			
6.1	Productivitatea muncii	cifra de afaceri / numar mediu personal	475,000,000 / 1,800	263.9 mii lei/salariat

Director General,  
Ioan Deac

Director Economic,  
Ioan Miclea