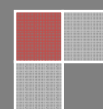


2012

FUNDAMENTAREA BUGETULUI DE VENITURI SI CHELTUIELI PE ANUL 2012

1. PREMISE SPECIFICE PENTRU FUNDAMENTAREA BUGETULUI DE VENITURI SI CHELTUIELI
2. FUNDAMENTAREA INDICATORILOR DE PRODUCTIE
3. FUNDAMENTAREA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE
4. FUNDAMENTAREA PRINCIPALELOR ELEMENTE DE PATRIMONIU
5. INVESTITII SI SURSE DE FINANTARE
6. INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI



FUNDAMENTAREA BUGETULUI DE VENITURI SI CHELTUIELI PE ANUL 2012

1 PREMISE SPECIFICE PENTRU FUNDAMENTAREA BUGETULUI DE VENITURI SI CHELTUIELI

Pentru fundamentarea bugetului de venituri si cheltuieli pe anul 2012 s-au avut in vedere urmatoarele:

- Volumul cererilor si al comenzilor comunicate de principalii parteneri, atat pentru produsele deja asimilate in fabricatie cat si pentru produsele noi ce vor fi omologate in cursul anului 2012.
- Cresterea capacitatilor de productie ca urmare a achizitiei prin investitii de masini, utilaje si instalatii noi, in domeniile:
 - flanse asamblate de tip 3PI pentru turbosuflantele destinate partenerului HONEYWELL;
 - brate stergator parbriz solicitate de clientul BOSCH;
 - corp injector pentru sistemele de injectie destinate firmei DELPHI;
 - componente mecano-sudate pentru sisteme si masini de ridicat, destinate noului partener HAULOTTE – FRANTA;
- Dimensionarea rationala a numarului mediu de personal pentru incadrarea in obiectivul stabilit, de crestere a productivitatii muncii. S-a acordat o atentie speciala ponderii personalului indirect productiv in totalul personalului, asigurandu-se o proportie eficienta a personalului pe categorii.
- S-a alocat in continuare si in anul 2012 surse financiare importante pentru continuarea in ritm sustinut a programului prevazut pentru investitii.
- S-au prevazut noi actiuni de investigare a pietelor in domeniul industriei auto, cu deosebire in domeniul prelucrarilor prin aschiere de mare tehnicitate si precizie, unde detinem know-how.
- Indicele de inflatie luat in calcul este 3.2% pe an iar cursul mediu ROL / EURO de 4.27

2 FUNDAMENTAREA INDICATORILOR DE PRODUCTIE

Pentru fundamentarea volumului productiei marfa preconizata a se realiza in anul 2012 precum si a cifrei de afaceri s-au luat in calcul prognozele de afaceri ale partenerilor nostri comerciali, stiind ca de la toti clientii nostri semnificativi s-au primit proiectii ale volumelor lunare pentru intreg anul 2012.

In baza acestor comunicari de volume ale principalilor parteneri ce reprezinta o pondere in cifra de afaceri de circa 90% din volumul afacerilor, s-a fundamentat programul de fabricatie si de livrari pe anul 2012.

Cresterea preconizata a productiei marfa pe anul 2012, precum si a cifrei de afaceri fata de anul precedent (2011) va fi de 10%.

Si la indicatorul de productivitate a muncii se va inregistra o crestere de 8.9% fata de anul anterior.

Demn de mentionat este faptul ca acest indicator (productivitatea muncii) in mod real este mai mare decat cel rezultat din fundamentare sau din realizari, stiind ca anual in industria auto se practica reduceri ale preturilor de livrare ale produselor catre clienti, ca urmare a cresterii productivitatii muncii.

Eforturile firmelor si implicit ale firmei COMPA de crestere a productivitatii muncii sunt mult mai mari, stiind ca efortul total al firmei se imparte cu clientul, impunandu-se masuri si actiuni deosebite de crestere a eficientei muncii, astfel incat o parte cat mai importanta din efortul depus sa fie reflectat in rezultatele economice ale firmei noastre.

Principalii indicatori de productie si de eficienta a fortei de munca sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Tabelul 2.1.

DENUMIRE INDICATORI	U/M	Realizari 2011	Prevederi BVC 2012	% col.4/col.3
1	2	3	4	5
Volumul productiei marfa				
- in preturi curente ale perioadei	mii lei	472,223	519,500	110.0
Numar mediu de salariati-total	pers.	1,782	1,790	100.4
Productivitatea muncii				
- in preturi curente ale perioadei	mii lei/sal.	266.8	290.5	108.9
Volumul productiei de export				
- in lei	mii lei	390,258	365,300	93.6
- in euro	mii E	92,150	85,500	92.8
Necesarul de import materiale				
- in lei	mii lei	219,256	250,000	114.0
- in euro	mii E	51,737	58,200	112.5

3. FUNDAMENTAREA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE

In baza programelor de fabricatie fundamentate pe centre de cost, tinand desigur cont de evolutia cererilor primite de la partenerii de afaceri, am fundamentat *Contul de profit si pierdere* si indicatorii acestuia. Situatia sintetica a acestor indictatori este prezentata in tabelul de mai jos:

Tabelul 3.1.(mii lei)

DENUMIRE INDICATORI	Realizari 2011	Prevederi BVC 2012	% col.4/col.3
1	3	4	5
Venituri totale, din care:	500,084	530,600	106.1
- venituri din exploatare, din care:	483,921	523,000	108.1
- cifra de afaceri	475,420	520,000	109.4
-venituri financiare	16,163	7,600	47.0
Cheltuieli totale, din care :	476,850	506,200	106.2
- cheltuieli din exploatare	456,763	494,100	108,2
- cheltuieli financiare	20,087	12,100	60,2

Rezultatul brut al exercitiului total, din care:	23,234	24,400	105.0
- rezultat din exploatare	27,158	28,900	106.4
- rezultat financiar	-3,924	-4,500	114.7
Impozit pe profit	5,864	6,100	104.0
Rezultatul net al exercitiului	17,370	18,300	105.4

Asa cum se poate constata din tabelul de mai sus, *Cifra de afaceri* preconizata a se realiza in anul 2012 va creste cu 9.4% fata de anul anterior, iar *veniturile din exploatare* cresc cu 8.1%

Am prevazut o crestere a *profitului brut* cu 5% si in mod similar a *profitului net* cu 5.4%

Ritmul de crestere al profitului prognozat pe anul 2012, fata de anul anterior, este mai mic decat al *cifrei de afaceri*, datorita faptului ca in anul anterior (2011) profitul obtinut a fost la un nivel ridicat, influentat pozitiv si de tranzactia efectuata la inceputul anului 2011, cand COMPA si-a vandut partile sociale pe care le-a detinut la firma Styria Arcuri, la un pret avatajos, cu impact favorabil asupra *profitului brut si net*.

4. FUNDAMENTAREA PRINCIPALELOR ELEMENTE DE PATRIMONIU

Tabelul 4.1. (mii lei)

SPECIFICATIE	Realizari 2011	Prevederi BVC 2012	% col.2/col.1
A	1	2	3
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL,din care:	329,181	325,470	98.9
1.Imobilizari necorporale	1,729	1,660	96.0
2.Imobilizari corporale	320,497	316,855	98.9
3.Imobilizari financiare	6,955	6,955	100.0
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL, din care:			
1.Stocuri	55,605	56,500	101.6
2.Creante	104,929	101,400	96.6
3.Casa si conturi la banci	3,488	3,761	107.8
DATORII MAI MICI DE UN AN	99,869	99,500	99.6
DATORII MAI MARI DE UN AN	76,948	69,800	90.7
CAPITAL SI REZERVE	292,563	294,370	100.6

Fata de anul anterior, nu se intrevad modificari semnificative in structura patrimoniului.

Activele imobilizate vor inregistra o anumita reducere desi sunt preconizate intrari de mijloace fixe, conform programelor de investitii, insa valoarea amortizarii ce va fi trecuta pe costuri in anul 2012, va fi superioara intrarilor de imobilizari corporale noi.

Activele circulante vor inregistra o mica crestere datorata cresterii *productiei marfa* si a *cifrei de afaceri*, insa tendinta generala stabilita de managementul firmei este de reducere a *mijloacelor circulante* raportate la *cifra de afaceri*.

Sunt prevazute reduceri ale datoriilor, in special a datoriilor fata de banci si institutii de credit, aceasta reprezentand unul din obiectivele strategice ale top managementului firmei si anume de reducere a creditelor de investitii si de neangajare a unor credite noi de investitii, precum si de crestere a gradului de autofinantare a firmei.

5. INVESTITII SI SURSE DE FINANTARE

Si in anul 2012 se continua tendinta de alocare a unor importante sume de bani pentru dezvoltarea firmei, cunoscand oportunitatile care exista in acest moment.

Valoarea investitiilor preconizate este de 32.1 mil.lei (circa 7.5 mil.euro) la care se adauga rambursarea creditelor de investitii preconizate de circa 3.5 mil.euro.

Aceste resurse sunt in exclusivitate resurse proprii, fara a se mai apela la credite bancare.

Principalele domenii in care se vor efectua investitiile sunt: piese stantate, componente din cadrul sistemului de injectie, piese mecano-sudate, componente pentru turbosuflante, etc.

6. INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI

Principalii indicatori economico – financiari pe care consideram ca trebuie sa-i avem in vedere in anul 2012 sunt prezentati in tabelul de mai jos.

Tabelul 6.1.

DENUMIRE INDICATORI	U/M	Realizari 2011	Prevederi BVC 2012	% col.4/col.3
1	2	3	4	5
Rata rentabilitatii financiare	%	3.5	3.5	100.0
Viteza de rotatie a activelor		0.96	1.07	111.5
Productivitatea muncii	mii lei/sal.	266.8	290.5	108.9
Rata de rulaj a creantelor comerciale	zile	56.2	55.7	99.1
Rata de rulaj a datoriilor comerciale	zile	51.0	49.8	97.6
Rata de rulaj a stocurilor	zile	44.3	42.1	95.0
Gradul de indatorare	%	20.8	19.2	92.3
Lichiditatea curenta		1.64	1.62	98.8
Lichiditatea imediata		1.09	1.06	97.2

Nivelul acestor indicatori ce reflecta in general evolutia activitatii economico-financiare a firmei pe anul 2012, are o tendinta pozitiva si reprezinta obiective si tinte pe care Consiliul de Administratie le-a stabilit in vederea indeplinirii politicilor generale si a strategiei firmei in aceasta perioada importanta de dezvoltare a firmei.

**DIRECTOR GENERAL,
IOAN DEAC**

**DIRECTOR ECONOMIC,
IOAN MICLEA**

BUGETUL ACTIVITATII GENERALE

O1

- lei - in preturi curente

SPECIFICATIE	Nr. rd.	Anul 2011 realizari	Exercitiul financiar : 2012				
			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	500,083,700	530,600,000	136,800,000	132,000,000	123,900,000	137,900,000
1.Venituri din exploatare,total,din care:	O2	483,921,120	523,000,000	135,000,000	130,000,000	122,000,000	136,000,000
a) cifra de afaceri	O3	475,420,370	520,000,000	134,700,000	129,300,000	121,000,000	135,000,000
2.Venituri financiare	O4	16,162,580	7,600,000	1,800,000	2,000,000	1,900,000	1,900,000
II.CHELTUIELI TOTALE,din care: (rd.06+rd.12)	O5	476,849,819	506,200,000	129,300,000	125,600,000	119,400,000	131,900,000
1.Cheltuieli ptr.exploatare,total din care:	O6	456,762,491	494,100,000	126,200,000	122,600,000	116,500,000	128,800,000
a) cheltuieli materiale, total	O7	271,400,999	306,200,000	79,500,000	76,300,000	70,400,000	80,000,000
b) cheltuieli cu personalul	O8	74,459,647	82,500,000	20,200,000	20,500,000	20,800,000	21,000,000
c) cheltuieli cu energia si apa	O9	20,044,668	24,600,000	7,000,000	5,700,000	5,400,000	6,500,000
d) ajustarea valorii imob.corporale si necorporale	10	36,313,346	32,500,000	8,000,000	8,100,000	8,100,000	8,300,000
e) alte cheltuieli de exploatare	11	54,543,831	48,300,000	11,500,000	12,000,000	11,800,000	13,000,000
2. Cheltuieli financiare	12	20,087,328	12,100,000	3,100,000	3,000,000	2,900,000	3,100,000
3. Rezultatul brut al exercitiului (rd.01-rd.05)	13	23,233,881	24,400,000	7,500,000	6,400,000	4,500,000	6,000,000
4. Impozit pe profit	14	5,864,044	6,100,000	1,900,000	1,600,000	1,100,000	1,500,000
II.REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI (rd.13-rd.14)	15	17,369,837	18,300,000	5,600,000	4,800,000	3,400,000	4,500,000

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

SITUATIA PATRIMONIULUI

O2

- lei - in preturi curente

SPECIFICATIE	Nr. rd.	Anul 2011 realizari	Exercitiul financiar : 2012				
			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	329,181,211	325,469,600	327,669,600	326,969,600	326,769,600	325,469,600
1.Imobilizari necorporale	O2	1,729,159	1,660,000	1,660,000	1,660,000	1,660,000	1,660,000
2.Imobilizari corporale	O3	320,497,425	316,855,000	319,055,000	318,355,000	318,155,000	316,855,000
2.1. Terenuri si constructii	O4	227,145,304	224,800,000	226,600,000	226,000,000	225,400,000	224,800,000
2.2. Instalatii tehnice si masini	O5	75,885,726	80,100,000	84,500,000	80,900,000	81,300,000	80,100,000
2.3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	O6	464,950	455,000	455,000	455,000	455,000	455,000
2.4. Imobilizari corporale in curs	O7	17,001,445	11,500,000	7,500,000	11,000,000	11,000,000	11,500,000
3.Imobilizari financiare	O8	6,954,627	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	164,021,915	161,660,600	158,160,600	156,860,600	155,560,600	161,660,600
1.Stocuri	10	55,605,002	56,500,000	52,500,000	55,000,000	54,500,000	56,500,000
2.Creante	11	104,928,703	101,400,000	103,000,000	98,300,000	97,300,000	101,400,000
2.Casa si conturi la banci	12	3,488,210	3,760,600	2,660,600	3,560,600	3,760,600	3,760,600
C. CHELTUIELI IN AVANS	13	762,863	800,000	800,000	800,000	800,000	800,000
D. DATORII MAI MICI DE UN AN, total, din care: (rd.15+rd.16+rd.17)	14	99,869,085	99,500,000	99,700,000	98,900,000	97,800,000	99,500,000
1.Sume datorate institutiilor de credit	15	13,605,285	13,600,000	13,600,000	13,600,000	13,600,000	13,600,000
2.Datorii comerciale	16	68,539,075	71,500,000	71,500,000	71,000,000	70,000,000	71,500,000
3.Alte datorii	17	17,724,725	14,400,000	14,600,000	14,300,000	14,200,000	14,400,000

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 2011 realizari	Exercitiul financiar : 2012				
			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	41,589,583	39,960,600	36,260,600	35,760,600	35,560,600	39,960,600
F . TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.01+rd.18)	19	370,770,794	365,430,200	363,930,200	362,730,200	362,330,200	365,430,200
G. DATORII MAI MARI DE UN AN, total, din care: (rd.21+rd.22+rd.23)	20	76,947,904	69,800,000	79,000,000	75,000,000	71,200,000	69,800,000
1.Sume datorate institutiilor de credit	21	73,028,931	67,800,000	75,500,000	71,600,000	69,000,000	67,800,000
2.Datorii comerciale	22	0	0	0	0	0	0
3.Alte datorii	23	3,918,973	2,000,000	3,500,000	3,400,000	2,200,000	2,000,000
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	23,326,110	23,000,000	23,000,000	23,000,000	23,000,000	23,000,000
J. CAPITAL SI REZERVE (rd.27+rd.28+rd.29+rd.30)	26	292,562,890	294,370,200	281,670,200	286,470,200	289,870,200	294,370,200
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	202,358,952	202,358,952	202,358,952	202,358,952	202,358,952	202,358,952
3.Rezerve	29	51,799,944	52,715,000	52,080,000	52,320,000	52,490,000	52,715,000
4.Rezultatul reportat	30	29,144	29,144	29,144	29,144	29,144	29,144
5.Rezultatul exercitiului financiar	31	17,369,837	18,300,000	5,600,000	10,400,000	13,800,000	18,300,000
6.Repartizarea profitului	32	877,091	915,000	280,000	520,000	690,000	915,000
TOTAL CAPITALURI PROPRII	33	292,562,890	294,370,200	281,670,200	286,470,200	289,870,200	294,370,200

DIRECTOR GENERAL,
Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan Miclea

martie 2012

COMPA 14-9-1002-02;A4;fed a/98

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
 LA 31.12.2012**

O3

lei -in preturi curente

Nr. crt.		Denumire indicator	S1	S2	S2-S1
1.	+	Profit sau pierdere		18,300,000	18,300,000
2.	+	Amortizari si provizioane		32,500,000	32,500,000
3.	-	Variatia stocurilor	55,605,002	56,500,000	-894,998
4.	-	Variatia creantelor	104,928,703	101,400,000	3,528,703
5.	+	Variatia datoriilor comerciale	68,539,075	71,500,000	2,960,925
6.	+	Variatia altor datorii	12,572,684	10,300,000	-2,272,684
7.	-	Variatia altor elemente de activ	329,944,073	294,169,600	35,774,473
8.	+	Variatia altor elemente de pasiv	317,149,000	269,330,200	-47,818,800
9.	+	= Flux de numerar din activitatea de exploatare(A)			42,077,619
10.	-	Investitii efectuate		32,100,000	-32,100,000
11.	+	= Flux de numerar din activitatea de investitii(B)			-32,100,000
12.	+	Variatia creditelor si imprumuturilor	95,705,229	86,000,000	-9,705,229
13.	+	= Flux de numerar din activitatea financiara(C)			-9,705,229
14.		Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	3,488,210		
15.		Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei		3,760,600	
16.	= +	Flux de numerar net (A+B+C)			272,390

S1 -sold la 31.12.2011

S2 -sold la 31.12.2012

DIRECTOR GENERAL,
 Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,
 Ioan Miclea

BUGETUL ACTIVITATII DE INVESTITII

04

- lei - in preturi curente

SPECIFICATIE	Nr. rd.	Anul 2011 realizat	Exercitiul financiar : 2012				
			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	64,175,237	50,885,000	14,320,000	12,660,000	11,330,000	12,575,000
RESURSE PROPRII - TOTAL(03-07)	O2	55,451,108	49,885,000	13,320,000	12,660,000	11,330,000	12,575,000
-Sume din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	O3	2,645,016	0	0	0	0	0
-Amortiz. imobilizarilor corporale	O4	36,313,346	32,500,000	8,000,000	8,100,000	8,100,000	8,300,000
-Sume repartizate din profitul net	O5	16,492,746	17,385,000	5,320,000	4,560,000	3,230,000	4,275,000
-Majorare de capital	O6	0	0	0	0	0	0
-Alte resurse	O7	0	0	0	0	0	0
RESURSE ATRASE - TOTAL	O8	8,724,129	1,000,000	1,000,000	0	0	0
-Credite noi angajate	O9	8,724,129	1,000,000	1,000,000	0	0	0
-Alte resurse	10	0	0	0	0	0	0
II.DESTINATIE RESURSE PROPRII	11						
-Rambursare credite	12	14,746,788	18,752,000	4,690,000	4,690,000	4,690,000	4,682,000
-Acoperire deficit an anterior	13		0	0	0	0	0
-Finantarea investitiilor ((01-(12+13))	14	49,428,449	32,133,000	9,630,000	7,970,000	6,640,000	7,893,000
III.CHELTUIELI DE INVESTITII - din care:	15	40,922,092	32,100,000	7,000,000	8,000,000	8,500,000	8,600,000
-Achizitii imobilizari	16	40,922,092	32,100,000	7,000,000	8,000,000	8,500,000	8,600,000
-Cheltuieli in titluri de participare	17	0	0	0	0	0	0
IV.EXCEDENT (14-15)	18	8,506,357	33,000	2,630,000	-30,000	-1,860,000	-707,000
DEFICIT (15-14)	19	0	0	0	0	0	0
V.PLATI EFECTUATE - TOTAL (12+15-21+22-23+24)	20	48,450,060	56,003,657	16,841,657	12,690,000	13,190,000	13,282,000
-Avansuri an anterior pentru anul curent	21	2,491,358	918,524	918,524	0	0	0
-Plati an curent pentru achizitii an anterior	22	424,195	6,070,181	6,070,181	0	0	0
-Achizitii an curent cu plata an viitor	23	6,070,181	0	0	0	0	0
-Plati avans pentru achizitii an viitor	24	918,524	0	0	0	0	0

DIRECTOR GENERAL,
Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan Miclea

**PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
 PE ANUL 2012**

Nr crt	DENUMIREA INDICATORILOR	MOD DE CALCUL	REZULTAT	
1	INDICATORI DE LICHIDITATE			
1.1	Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii curente	161,660,600 / 99,500,000	1.62
1.2	Lichiditate imediata	(Active curente – Stocuri) / Datorii curente	105,160,600 / 99,500,000	1.06
2	INDICATORI DE RISC			
2.1	Gradul de indatorare	(capital imprumutat / capital angajat)x100	(69,800,000 / 364,170,200)x100	19.2%
2.2	Gradul de acoperire a dobinzilor	profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit / cheltuieli cu dobanda	26,920,000 / 2,520,000	10.7
3	INDICATORI DE GESTIUNE			
3.1	Rata de rulaj a stocurilor	(stoc mediu / cifra de afaceri)x365	(54,625,000/ 473,300,000)x365	42.1 zile
3.2	Rata de rulaj a creantelor comerciale	(sold mediu client / cifra de afaceri) x 365	(79,350,000/ 520,000,000)x365	55.7 zile
3.3	Rata de rulaj a datoriilor comerciale	(sold mediu furnizori / cifra de afaceri) x365	(70,975,000/ 520,000,000)x365	49.8 zile
3.4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	cifra de afaceri / active imobilizate	520,000,000 / 325,469,600	1.60
3.5	Viteza de rotatie a activelor totale	cifra de afaceri / total active	520,000,000 / 487,930,200	1.07
4	INDICATORI DE PROFITABILITATE			
4.1	Rentabilitatea capitalului angajat	(profit inaintea platii dobanzii si imp. pe profit / capitalul angajat) x100	(26,920,000 / 362,670,000)x100	7.4%
4.2	Marja bruta din vanzari	(profit brut din vanzari / cifra de afaceri) x100	(46,700,000/ 520,000,000)x100	9.0%
4.3	Rata rentabilitatii financiare	(profit net / venituri totale) x100	(18,300,000 / 530,600,000)x100	3.45%
5	INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE			
5.1	Rezultatul pe actiune	profit net / numar de actiuni	18,300,000 / 218,821,038	0.0836 lei/actiune
6	INDICATORI DE EFICIENTA			
6.1	Productivitatea muncii	cifra de afaceri / numar mediu personal	520,000,000 / 1,790	290.5 mii lei/ salariat

Director General,
Ioan Deac

Director Economic,
Ioan Miclea