

**FUNDAMENTAREA
BUGETULUI
DE VENITURI
SI
CHELTUIELI**

2013



CUPRINS

1. PREMISE SPECIFICE PENTRU FUNDAMENTAREA BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI
2. FUNDAMENTAREA INDICATORILOR DE PRODUCȚIE
3. FUNDAMENTAREA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE
4. FUNDAMENTAREA PRINCIPALELOR ELEMENTE DE PATRIMONIU
5. INVESTIȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE
6. INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI



FUNDAMENTAREA BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PE ANUL 2013

1 PREMISE SPECIFICE PENTRU FUNDAMENTAREA BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI

Elementele esențiale care au stat la baza fundamentării Bugetului de Venituri și Cheltuieli pe anul 2013 s-au avut în vedere următoarele:

- Evoluțiile care s-au produs pe piața auto în ultima perioada și perspectivele care se întrevăd în perioada imediată, cunoscând contracția produsă în ultimul timp, în producția și vânzarea de automobile;
- Prognozele în evoluția volumelor și a cererilor primite de la principalii parteneri, respectiv de la clienții de bază ai firmei pentru anul 2013 care au stat la baza fundamentării *Cifrei de afaceri* și a *veniturilor* pe acest an;
- Dezvoltarea capacităților de producție la acele sectoare de activitate și proiecte care vor asigura o creștere a volumului *Cifrei de afaceri*, în viitorii ani, cum sunt:
 - flanșe asamblate de tip 3PI pentru turbosufletele destinate partenerului HONEYWELL, prin integrarea în COMPA a semifabricatului forjat ce intra în componența acestui ansamblu;
 - componente mecano-sudate prin asimilarea în fabricație și omologarea de noi și complexe referințe destinate fabricării echipamentelor de ridicat, ce se produc de către partenerul Haulotte – Franța;
 - asigurarea unei capacități noi de producție pentru fabricația de component ale sistemelor de injecție BOSCH;
- Fundamentarea și dimensionarea rațională a numărului mediu de personal care să asigure politica firmei de creștere a productivității muncii.
- Alocarea unor importante fonduri în anul 2013 pentru realizarea programului de investiții necesare creșterii capacităților de producție.
- Ofertarea unor noi referințe solicitate de diverși parteneri în domeniu auto, în special arcuri și repere ștanțate.
- Lucrările de fundamentare ale BVC au avut la bază un curs valutar de 4.4 RON/EURO și un indice de inflație de 3.5% pe an.

2 FUNDAMENTAREA INDICATORILOR DE PRODUCȚIE

Pentru fundamentarea indicatorilor de producție și vânzări, respectiv *producția marfa fabricată și cifra de afaceri*, s-au avut în vedere proiecția volumului comenzilor și al prognozelor de afaceri, ale partenerilor noștri comerciali, pe anul 2013.

În baza acestor comunicări ale cererilor principalilor parteneri ce reprezintă circa 90% din volumul afacerilor COMPA s-a fundamentat programul de fabricație și de livrări pe anul 2013.

Datorită contracției producției de automobile din cea de a doua parte a anului 2012, a cărei evoluție se menține în general și în anul 2013, volumul cererilor a scăzut, o scădere mai importantă se preconizează în domeniul fabricației de component pentru sisteme de injecție – Delphi, unde se constată o reducere mai mare cu precădere la generațiile de componente mai vechi.

Prin urmare producția marfă fundamentată în valoare de 462,000,000 RON, reprezintă 93.9% din nivelul acesteia, realizat în anul anterior (2012). Această reducere va avea un impact direct și asupra altor indicatori financiari (cifră de afaceri, venituri rezultate, etc.

Ca urmare a reducerii volumului producției marfă și a cifrei de afaceri, se impune o ajustare a numărului mediu scriptic de salariați și care va reprezenta 93.8% din numărul mediu realizat în anul anterior.

Încadrarea în numărul mediu planificat pe anul 2013 va reprezenta o provocare importantă pentru managementul COMPA știind că pe fondul reducerii volumelor la producția actuală de serie, în această perioadă sunt în pregătire asimilarea de noi produse ce vor intra în fabricație numai în anii următori, un număr important de persoane fiind implicate în pregătirea fabricației acestor produse.

Principalii indicatori de producție și eficiență a forței de muncă sunt prezentați în tabelul de mai jos:

Tabelul 2.1.

DENUMIRE INDICATORI	U/M	Realizări 2012	Prevederi BVC 2013	% col.4/col.3
1	2	3	4	5
Volumul producției marfă				
- în prețuri curente ale perioadei	mii lei	491,994	462,000	93.9
Numar mediu de salariați - total	pers.	1,804	1,692	93.8
Productivitatea muncii				
- în prețuri curente ale perioadei	mii lei/sal.	272.7	273.1	100.1
Volumul producției de export				
- în lei	mii lei	341,291	287,900	84.4
- în euro	mii E	76,574	65,400	85.4
Necesarul de import materiale				
- în lei	mii lei	232,292	216,000	93.0
- în euro	mii E	52,130	49,100	94.2

3. FUNDAMENTAREA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE

În baza fundamentării programelor de fabricație și de livrări pe anul 2013 și având în vedere evoluțiile produse în structura producției fabricate, am fundamentat *Contul de profit și pierdere*, respectiv *veniturile și costurile din exploatare, veniturile respectiv costurile financiare*, precum și rezultatele înainte și după impozitare (Profit brut și net).

Sintetic, Contul de profit și pierdere este prezentat în tabelul de mai jos:

Tabelul 3.1.(mii lei)

DENUMIRE INDICATORI	Realizări 2012	Prevederi BVC 2013	% col.4/col.3
1	3	4	5
Venituri totale, din care:	519,244	476,000	91.7
- venituri din exploatare, din care:	508,917	466,000	91.6
- cifra de afaceri	504,095	462,000	91.6
-venituri financiare	10,327	10,000	96.8
Cheltuieli totale, din care :	491,367	452,000	92.0
- cheltuieli din exploatare	474,676	437,000	92.1
- cheltuieli financiare	16,691	15,000	89.9
Rezultatul brut al exercițiului total, din care:	27,877	24,000	86.1
- rezultat din exploatare	34,241	29,000	84.7
- rezultat financiar	-6,364	-5,000	78.6
Impozit pe profit	5,403	4,700	87.0
Rezultatul net al exercițiului	22,474	19,300	85.9

Prin reducerea volumului producție marfă fabricată, ca urmare a diminuării comenzilor primite de la clienți pentru anumite componente, s-au redus și Veniturile din exploatare planificate la nivel de 91.6% din valoarea realizată în anul 2012.

În mod corespunzător s-au readaptat și costurile ținând cont de faptul că anumite costuri fixe se repartizează pe un volum mai redus a producției fabricată și respectiv a Cifrei de afaceri.

Ca urmare rezultatul net planificat prin bugetul pe anul 2013 în valoare de 19,300 mii RON, chiar dacă este mai mare decât nivelul acestuia bugetat în anul 2012 la volum mai mare al Cifrei de afaceri planificată, este totuși sub nivelul Profitului net realizat efectiv în anul 2012, an în care gradul de profitabilitate realizat a fost la un nivel record al ultimilor ani.

4. FUNDAMENTAREA PRINCIPALELOR ELEMENTE DE PATRIMONIU

În Tabelul de mai jos este prezentată evoluția principalelor elemente de activ (imobilizări corporale, necorporale și financiare precum și activele circulante).

Sunt prezentate, de asemenea, comparativ cu anul anterior (2012) și elemente de pasiv: Capitalul propriu al firmei și datoriile.

Tabelul 4.1. (mii lei)

SPECIFICAȚIE	Realizări 2012	Prevederi BVC 2013	% col.2/col.1
A	1	2	3
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL, din care:	308,835	311,106	100.7
1. Imobilizări necorporale	2,025	2,025	100.0
2. Imobilizări corporale	289,170	299,290	103.5
3. Imobilizări financiare	6,955	6,955	100.0
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL, din care:	161,389	129,897	80.5
1. Stocuri	53,281	49,400	92.7
2. Creanțe	104,294	77,400	74.2
3. Casa și conturi la bănci	3,481	2,697	77.5
DATORII MAI MICI DE UN AN	99,962	86,705	86.7
DATORII MAI MARI DE UN AN	83,778	64,670	77.2
CAPITAL ȘI REZERVE	286,484	289,628	101.1

5. INVESTIȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

În cursul anului 2013 sunt prevăzute importante dezvoltări de capacități de producție la care startul producției va fi în anul 2014 sau chiar 2015.

Între acestea putem aminti investiția de 8.5 mil. euro pentru asigurarea unor capacități noi de producție necesare fabricației de componente pentru Sisteme de injecție destinate partenerului BOSCH.

Mai sunt de asemenea prevăzute investiții de circa 4 mil. euro pentru asigurarea unei capacități de forjare automată a unor componente forjate ce vor asigura creșterea gradului de integrare în COMPA a unor subansamble pentru turbosuflante destinate partenerului HONEYWELL.

Mai sunt prevăzute investiții pentru produse noi ce vor fi livrate în anii următori: DEPHI, JTEKT, HAULOTTE

Realizarea acestor investiții este prevăzută, conform actualului Buget de Venituri și Cheltuieli, să fie realizată din surse proprii de finanțare fără a se mai apela la credite bancare.

6. INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI

Principalii indicatori economico-financiari rezultați din fundamentarea prezentului Buget de Venituri și Cheltuieli sunt prezentați în tabelul de mai jos

Tabelul 6.1.

DENUMIRE INDICATORI	U/M	Realizări 2012	Prevederi BVC 2013	% col.4/col.3
1	2	3	4	5
Rata rentabilității financiare	%	4.3	4.1	95.3
Viteza de rotație a activelor		1.63	1.49	91.4
Productivitatea muncii	mii lei/sal.	279,4	273.1	97.8
Rata de rulaj a creanțelor comerciale	zile	56.9	56.5	99.3
Rata de rulaj a datoriilor comerciale	zile	43.2	42.3	97.9
Rata de rulaj a stocurilor	zile	39.0	38.8	99.5
Gradul de îndatorare	%	22.6	18.3	81.0
Lichiditatea curentă		1.61	1.50	93.3
Lichiditatea imediată		1.08	0.93	86.1

Cu toate greutățile generate de reducerea volumului comenzilor în general pe anul 2013 datorită contracției producției de automobile și mai cu seamă asupra volumului comenzilor pentru unele componente livrate partenerului Delphi, cu impact asupra întregii activități a COMPA pe anul 2013, managementul firmei, având în vedere oportunitățile care există în prezent pentru fabricarea de alte produse noi în viitorii ani, este încrezător că există șanse importante pentru dezvoltarea viitoare a firmei, pentru păstrarea și creșterea prestigiului sau câștigat în rândul producătorilor de componente auto.

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

BUGETUL ACTIVITATII GENERALE

O1

- lei - in preturi curente

SPECIFICATIE	Nr. rd.	Anul 2012 realizari	Exercitiul financiar : 2013					
			curent					
			TOTAL	Trim.I	Trim.II	Trim.III	Trim.IV	Trim.VI
A	0	1	2	3	4	5	6	
I. VENITURI TOTALE, din care:								
(rd.2+rd.4)								
1. Venituri din exploatare, total, din care:								
a) cifra de afaceri	O1	519,244,672	476,000,000	117,600,000	120,800,000	115,900,000	121,700,000	
2. Venituri financiare	O2	508,917,427	466,000,000	115,400,000	118,300,000	113,300,000	119,000,000	
	O3	504,094,872	462,000,000	114,400,000	117,300,000	112,300,000	118,000,000	
	O4	10,327,245	10,000,000	2,200,000	2,500,000	2,600,000	2,700,000	
I. CHELTUIELI TOTALE, din care:								
(rd.06+rd.12)								
1. Cheltuieli ptr. exploatare, total din care:								
a) cheltuieli materiale, total	O5	491,367,331	452,000,000	110,900,000	113,700,000	109,900,000	117,500,000	
b) cheltuieli cu personalul	O6	474,676,602	437,000,000	107,700,000	109,900,000	105,900,000	113,500,000	
c) cheltuieli cu energia si apa	O7	280,339,773	258,200,000	63,600,000	65,600,000	62,500,000	66,500,000	
d) ajustarea valorii imob. corporale si necorporale	O8	82,717,003	81,400,000	20,200,000	20,600,000	19,800,000	20,800,000	
e) alte cheltuieli de exploatare	O9	23,960,651	22,500,000	6,700,000	4,800,000	4,600,000	6,400,000	
2. Cheltuieli financiare	10	29,482,893	32,400,000	8,000,000	8,100,000	8,200,000	8,100,000	
3. Rezultatul brut al exercitiului (rd.01-rd.05)	11	58,176,282	42,500,000	9,200,000	10,800,000	10,800,000	11,700,000	
4. Impozit pe profit	12	16,690,729	15,000,000	3,200,000	3,800,000	4,000,000	4,000,000	
II. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI (rd.13-rd.14)	13	27,877,341	24,000,000	6,700,000	7,100,000	6,000,000	4,200,000	
	14	5,403,636	4,700,000	1,300,000	1,400,000	1,200,000	800,000	
	15	22,473,705	19,300,000	5,400,000	5,700,000	4,800,000	3,400,000	

Nota: 1. In totalul Cheltuielilor pentru exploatare sunt incluse si Costurile pentru cercetare-dezvoltare in suma totala de 6,200,000 lei

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

DIRECTOR GENERAL,
 Ioan Delac



DIRECTOR ECONOMIC,
 Ioan Mircea

SITUATIA PATRIMONIULUI

- lei - in preturi curente

O2

SPECIFICATIE	Nr. rd.	Anul 2012 realizari	Exercitiul financiar : 2013				
			curent				
			TOTAL	Trim.I	Trim.II	Trim.III	Trim.IV
	0	1	2	3	4	5	6
A							
A. ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL, din care:							
(rd2+rd3+rd8+rd9+rd10)							
1. Imobilizari necorporale	O1	308,835,194	311,105,646	300,065,646	300,945,646	303,425,646	311,105,646
2. Imobilizari corporale	O2	2,024,506	2,024,500	2,024,500	2,024,500	2,024,500	2,024,500
2.1. Terenuri si constructii	O3	289,169,525	299,290,000	288,250,000	289,130,000	291,610,000	299,290,000
2.2. Instalatii tehnice si masini	O4	188,556,452	185,400,000	187,800,000	187,000,000	186,200,000	185,400,000
2.3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	O5	92,376,279	104,600,000	92,100,000	93,500,000	96,600,000	104,600,000
2.4. Imobilizari corporale in curs	O6	356,352	290,000	350,000	330,000	310,000	290,000
3. Imobilizari financiare	O7	7,880,442	9,000,000	8,000,000	8,300,000	8,500,000	9,000,000
4. Creante din proiecte si parteneriate AMPOSDRU si AMPOSCEE	O8	6,954,627	6,954,627	6,954,627	6,954,627	6,954,627	6,954,627
5. Creante privind impozitul pe profit amanat	O9	2,836,519	2,836,519	2,836,519	2,836,519	2,836,519	2,836,519
B. ACTIVE CIRCULANTE TOTAL, din care:	10	7,850,017	0	0	0	0	0
(rd12+rd13 +rd14+rd15)							
1. Stocuri	11	161,389,360	129,897,204	151,197,804	145,752,104	136,272,104	129,897,204
2. Creante	12	53,281,265	49,400,000	50,200,000	51,000,000	49,500,000	49,400,000
3. Cheltuieli in avans	13	104,294,014	77,400,000	97,200,000	89,500,000	81,600,000	77,400,000
4. Casa si conturi la banci	14	333,412	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000
	15	3,480,669	2,697,204	3,397,804	4,852,104	4,772,104	2,697,204

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 2012 realizari	Exercitiul financiar : 2013 curent				
			TOTAL				
			Trim.I	Trim.II	Trim.III	Trim.IV	
	0	1	2	3	4	5	6
A							
C. DATORII MAI MICI DE UN AN, total, din care:							
(rd17+rd18+rd19+rd20+rd21)							
1.Datorii financiare	16	99,962,487	86,705,100	109,380,000	101,100,000	92,100,000	86,705,100
2.Datorii comerciale si similare	17	24,995,318	8,400,000	22,150,000	17,900,000	12,700,000	8,400,000
3.Alte datorii	18	56,364,759	55,200,000	53,300,000	53,500,000	52,000,000	55,200,000
3.Venituri in avans	19	11,004,615	6,000,000	10,500,000	9,000,000	7,900,000	6,000,000
3.Provizioane mai mici de un an	20	7,137,795	17,105,100	23,100,000	20,700,000	19,500,000	17,105,100
	21	460,000	0	330,000	0	0	0
D. DATORII MAI MARI DE UN AN, total, din care:							
(rd23+rd24+rd25+rd26+rd27)							
1.Datorii financiare	22	83,778,088	64,670,000	66,155,700	64,170,000	61,370,000	64,670,000
2.Datorii comerciale	23	66,517,267	64,500,000	66,000,000	64,000,000	61,200,000	64,500,000
3.Alte datorii	24	0	0	0	0	0	0
3.Venituri in avans	25	0	0	0	0	0	0
3.Provizioane mai mari de un an	26	17,105,121	0	0	0	0	0
	27	155,700	170,000	155,700	170,000	170,000	170,000
E. CAPITAL SI REZERVE (rd.29+rd.30+rd.31+rd.32+rd33-rd34)							
1.Capital social	28	286,483,979	289,627,750	275,727,750	281,427,750	286,227,750	289,627,750
2.Rezerve din reevaluare	29	21,882,104	21,882,104	21,882,104	21,882,104	21,882,104	21,882,104
3.Rezerve	30	165,915,780	165,915,780	165,915,780	165,915,780	165,915,780	165,915,780
4.Rezultatul reportat	31	60,056,161	82,529,866	60,056,161	82,529,866	82,529,866	82,529,866
4.Rezultatul exercitiului	32	16,156,229	0	22,473,705	0	0	0
6.Repartizarea profitului	33	22,473,705	19,300,000	5,400,000	11,100,000	15,900,000	19,300,000
	34	0	0	0	0	0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII	35	286,483,979	289,627,750	275,727,750	281,427,750	286,227,750	289,627,750



DIRECTOR GENERAL,
Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan Mitea

martie 2013

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 31.12.2013**

O3

lei -in preturi curente

Nr. crt.		Denumire indicator	S1	S2	S2-S1
1.	+	Profit sau pierdere		19,300,000	19,300,000
2.	+	Amortizari si provizioane		32,400,000	32,400,000
3.	-	Variatia stocurilor	53,281,265	49,400,000	3,881,265
4.	-	Variatia creantelor	104,294,014	73,600,000	30,694,014
5.	+	Variatia datoriilor comerciale	56,364,759	55,200,000	-1,164,759
6.	+	Variatia altor datorii	11,004,615	6,000,000	-5,004,615
7.	-	Variatia altor elemente de activ	309,168,606	272,605,646	36,562,960
8.	+	Variatia altor elemente de pasiv	311,342,595	255,202,850	-56,139,745
9.	+	= Flux de numerar din activitatea de exploatare(A)			60,529,120
10.	-	Investitii efectuate		42,700,000	-42,700,000
11.	+	= Flux de numerar din activitatea de investitii(B)			-42,700,000
12.	+	Variatia datoriilor financiare	91,512,585	72,900,000	-18,612,585
13.	+	= Flux de numerar din activitatea financiara(C)			-18,612,585
14.		Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	3,480,669		
15.		Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei			
16.	= +	Flux de numerar net (A+B+C)		2,697,204	-783,465

S1 -sold la 31.12.2012

S2 -sold la 31.12.2013

DIRECTOR GENERAL,
Ioan Deac



DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan Miclea

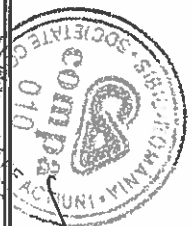
martie 2013

BUGETUL ACTIVITATII DE INVESTITII

04 - lei - in preturi curente

SPECIFICATIE	Nr. rd.	Anul 2012 realizat	Exercitiul financiar : 2013			
			curent			
			Trim.I	Trim.II	Trim.III	Trim.IV
TOTAL	2	3	4	5	6	
A	0	1				
I. RESURSE PENTRU FINANTARE - TOTAL(02+09)	01	71,035,182	26,179,592	27,529,592	26,079,592	21,529,592
RESURSE PROPRII - TOTAL(03-08)	02	60,694,373	25,179,592	26,529,592	25,079,592	20,429,592
-Disponibil la inceputul perioadei	03	8,506,357	11,779,592	12,729,592	12,079,592	8,929,592
-Sume din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	04	231,418	0	0	0	0
-Amortiz. imobilizantilor corporale	05	29,482,893	8,000,000	8,100,000	8,200,000	8,100,000
-Sume repartizate din profitul net	06	22,473,705	5,400,000	5,700,000	4,800,000	3,400,000
-Majorare de capital	07	0	0	0	0	0
-Alte resurse	08	0	0	0	0	0
RESURSE ATRASE - TOTAL	09	10,340,809	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,100,000
-Credite noi angajate	10	0	0	0	0	0
-Alte resurse	11	10,340,809	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,100,000
II.DESTINATIE RESURSE PROPRII	12					
-Rambursare credite	13	22,553,358	6,450,000	6,450,000	6,450,000	5,450,000
-Acoperire deficit an anterior	14	0	0	0	0	0
-Finantarea investitiilor ((01-(13+14))	15	48,481,824	19,729,592	21,079,592	19,629,592	16,079,592
III.CHELTUIELI DE INVESTITII - din care:	16	36,682,232	7,000,000	9,000,000	10,700,000	16,000,000
-Achizitii imobilizari	17	36,682,232	7,000,000	9,000,000	10,700,000	16,000,000
-Cheltuieli in titluri de participare	18	0	0	0	0	0
IV.EXCEDENT (15-16)	19	11,799,592	12,729,592	12,079,592	8,929,592	79,592
DEFICIT (16-15)	20	0	0	0	0	0

DIRECTOR GENERAL,
Ioan Deac



DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan Micla

**PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
 PE ANUL 2013**

Nr crt	DENUMIREA INDICATORILOR	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1	INDICATORI DE LICHIDITATE		
1.1	Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	1.50
1.2	Lichiditate imediată	(Active curente – Stocuri) / Datorii curente	0.93
2	INDICATORI DE RISC		
2.1	Gradul de îndatorare	(capital împrumutat / capital angajat)x100	18.3%
2.2	Gradul de acoperire a dobânzilor	Profit înainte plății dobânzii și impozitului pe profit / cheltuieli cu dobânda	8.87
3	INDICATORI DE GESTIUNE		
3.1	Rata de rulaj a stocurilor	(stoc mediu / cifra de afaceri)x365	38.8 zile
3.2	Rata de rulaj a creanțelor comerciale	(sold mediu client / cifra de afaceri) x 365	56.5 zile
3.3	Rata de rulaj a datoriilor comerciale	(sold mediu furnizori / cifra de afaceri) x365	42.3 zile
3.4	Viteza de rotație a activelor imobilizate	cifra de afaceri / active imobilizate	1.49
3.5	Viteza de rotație a activelor totale	cifra de afaceri / total active	1.05
4	INDICATORI DE PROFITABILITATE		
4.1	Rentabilitatea capitalului angajat	(profit înainte plății dobânzii și imp. pe profit / capitalul angajat) x100	7.6%
4.2	Rata rentabilității financiare	(profit net / venituri totale) x100	4.1%
5	INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE		
5.1	Rezultatul pe acțiune	profit net / numar de acțiuni	0.0882 lei/actiune
6	INDICATORI DE EFICIENTA		
6.1	Productivitatea muncii	cifra de afaceri / numar mediu personal	273.1 mii lei/ salariat

Director General,
Ioan Deac



Director Economic,
Ioan Miclea