



Prima atestare documentară: 1886

*traditie*  
*dinamism*  
*calitate*

**BUGETUL  
DE  
VENITURI  
SI  
CHELTUIELI**

componente auto

**2016**

FUNDAMENTAREA  
BUGETULUI  
DE VENITURI  
SI  
CHELTUIELI

2016



Management  
System  
ISO/TS 16949:2009  
ISO 9001:2008  
ISO 14001:2004

www.tuv.com  
ID: 9105051939



SR CHSAS 18001:2008  
Standard Management Certificat  
Nr. cert: TRR 126.20776



**compa** s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8  
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro

## 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**



Management System  
ISO/TS 16949:2009  
ISO 9001:2008  
ISO 14001:2004  
www.tuv.com  
ID: 9105051939



**compa** s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8  
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



## FUNDAMENTAREA BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PE ANUL 2016

### 1 PREMISE SPECIFICE PENTRU FUNDAMENTAREA BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI

Anul 2016, urmează unui an 2015 în care firma COMPA a realizat cel mai mare nivel al investițiilor din ultimii 25 de ani.

Nivelul ridicat al investițiilor din anul 2015, de peste 24 mil euro, asigură premise de dezvoltare a firmei în anii următori, inclusiv în anul 2016.



S-au asigurat premise de creștere a capacității de producție pentru fabricarea de componente pentru sisteme de injecție (Common Rail) tip Bosch cu 83% față de capacitățile existente. Prin urmare în anul 2016, cifra de afaceri aferentă acestor componente va crește cu 75% față de anul 2015.



S-au transferat la finele anului 2015 componente pentru sisteme de injecție pentru camioane mari de la Delphi Anglia ce asigură premise de creștere a cifrei de afaceri față de anul 2015 cu peste 50 mil lei



Sunt îndeplinite condițiile ca începând cu luna mai 2016 să se pună în funcțiune linia de acoperire galvanică Zn-Ni, achiziționată din fonduri Compa și finanțată de guvernul Norvegiei.



S-a diversificat gama de produse pentru corp injector și alte componente ale sistemului de injecție de tip Delphi prin asimilarea în fabricație și omologarea acestor componente pentru autocamioane pe lângă cele fabricate până în prezent, destinate doar pentru autoturisme.



S-au extins capacitățile de producție în domeniul producției de ansamble mecano-sudate, cu precădere pentru produse complexe, cu valoare adăugată mare, cu grad ridicat de tehnicitate și prelucrabilitate.



Cunoscând constrângerile din partea partenerilor, de reducere a prețurilor ca urmare creșterii productivității muncii, au fost inițiate importante măsuri de reducere a costurilor, cu deosebire a costurilor din valoarea adăugată.



Necesarul de resurse financiare pe anul 2016 va fi asigurat fără apelare la credite de investiții.

Cursul valutar luat în calculul fundamentării BVC 2016 este de 4.45 lei/euro.

Nivelul de inflație luat în calcul este de 1.1% pe anul 2016.



Management System  
ISO/TS 16949:2009  
ISO 9001:2008  
ISO 14001:2004  
www.tuv.com  
ID: 9105051939



TÜVRheinland  
România  
SR CHAS 18001:2008  
Standard of Management Certificate  
No. cert: TRR 126.20776



**compa** s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8  
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro

## 2 FUNDAMENTAREA INDICATORILOR DE PRODUCȚIE

În procesul de fundamentare a indicatorilor de producție și respectiv de livrări (producția marfă fabricată și cifra de afaceri) s-au avut în vedere următorii factori:

- Creșterea cu aproape 15% a cifrei de afaceri din anul 2016 fata de realizările anului precedent este printre cele mai mari creșteri din ultimii ani;

Vor fi creșteri importante la:

- componente pentru sisteme de injectie BOSCH;
- componente pentru sisteme de injectie DELPHI;
- subansamble mecano-sudate HAULOTTE.
- Creșterea ponderii exportului fata de anul 2015;
- Creșterea productivității muncii cu peste 5%.

Tabelul 2.1.

DENUMIRE INDICATORI	U/M	Realizări 2015	Prevederi BVC 2016	% col.4/col.3
1	2	3	4	5
<b>Volumul cifrei de afaceri</b>				
- în prețuri curente ale perioadei	mii lei	480.431	551.800	114,9
Numar mediu de salariați - total	pers.	1743	1.900	109,1
<b>Productivitatea muncii</b>				
- în prețuri curente ale perioadei	mii lei/sal.	275,6	290.4	105,4
<b>Volumul producției de export</b>				
- în lei	mii lei	341.224	427.200	125,2
- în euro	mii E	77.049	96.000	124,6
<b>Necesarul de import materiale</b>				
- în lei	mii lei	258.895	315.000	121,7
- în euro	mii E	58.244	70.800	121,6



Management System  
ISO/TS 16949:2009  
ISO 9001:2008  
ISO 14001:2004



www.tuv.com  
ID: 9105051939

IR CHSAS 18001:2008  
Standard Management Certificate  
No. cert: TRR 126.20776



**compa** s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8  
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro

### 3. FUNDAMENTAREA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE

Elementele din structura **Contului de profit și pierdere** cuprinse în BVC au următoarea evoluție:

- Veniturile totale vor avea în anul 2016 o creștere de peste 16% ca urmare creșterii cererilor și a capacităților de producție noi, puse în funcțiune;
- Cifra de afaceri va avea o creștere de circa 15%, ca efect al asimilării în fabricație de produse noi, al transferului fabricației de componente de injecție de la DELPHI -Anglia, a creșterii de subansamble mecano-sudate, etc;
- O componentă distinctă în rezultatul brut și net o are vânzarea titlurilor de participare deținute la firma mixta ThyssenKrupp Bilstein Compa.

Ca urmare schimbării structurii producției realizate, rezultatul din exploatare este prognozat la nivelul celui realizat în anul 2015.

Tabelul 3.1.(mii lei)

DENUMIRE INDICATORI	Realizări 2015	Prevederi BVC 2016	% col.4/col.3
1	3	4	5
<b>Venituri totale, din care:</b>	<b>504.343</b>	<b>586.028</b>	<b>116,2</b>
- venituri din exploatare, din care:	491.781	560.000	113,9
- cifra de afaceri	480.431	551.800	114,9
-venituri financiare	12.562	26.028	207,2
<b>Cheltuieli totale, din care :</b>	<b>473.650</b>	<b>542.815</b>	<b>114,6</b>
- cheltuieli din exploatare	456.486	524.600	114,9
- cheltuieli financiare	17.164	18.215	106,1
<b>Rezultatul brut al exercițiului total, din care:</b>	<b>30.692</b>	<b>43.213</b>	<b>140,8</b>
- rezultat din exploatare	35.295	35.400	100,3
- rezultat financiar	-4.603	7.813	269,7
Impozit pe profit	2.337	3.432	146,8
<b>Rezultatul net al exercițiului</b>	<b>28.355</b>	<b>39.781</b>	<b>140,3</b>



Management System  
ISO/TS 16949:2009  
ISO 9001:2008  
ISO 14001:2004



www.tuv.com  
ID: 9105051939

SR CHSAS 18001:2008  
Standard de Management Certificat  
Nr. cert: TRR 126.20776



**compa** s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8  
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro

#### 4. FUNDAMENTAREA PRINCIPALELOR ELEMENTE DE PATRIMONIU

În Tabelul 4.1.de mai jos este prezentată evoluția principalelor elemente de activ (imobilizări corporale, necorporale și financiare precum și activele circulante). Sunt prezentate, comparativ cu anul anterior (2016) și elemente de pasiv: Capitalul propriu al firmei și datoriile.

Tabelul 4.1.( mii lei)

SPECIFICAȚIE	Realizări 2015	Prevederi BVC 2016	% col.2/col.1
A	1	2	3
<b>ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL,din care:</b>	<b>344.818</b>	<b>351.228</b>	<b>101,9</b>
1.Imobilizări necorporale	4.250	5.000	117,6
2.Imobilizări corporale	296.837	303.312	102,2
3.Imobilizări financiare	2.692	1.877	69,7
<b>ACTIVE CIRCULANTE TOTAL, din care:</b>	<b>219.930</b>	<b>234.945</b>	<b>106,8</b>
1.Stocuri	91.951	102.500	111,5
2.Creanțe	112.815	127.000	112,6
3.Casa și conturi la bănci	14.744	1445	9,8
<b>DATORII MAI MICI DE UN AN</b>	<b>121.467</b>	<b>119.223</b>	<b>98,2</b>
<b>DATORII MAI MARI DE UN AN</b>	<b>125.456</b>	<b>109.345</b>	<b>87,2</b>
<b>CAPITAL ȘI REZERVE</b>	<b>317.825</b>	<b>357.606</b>	<b>112,5</b>

#### 5. INVESTIȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

În anul 2016 există prevăzut în Bugetul de Venituri și Cheltuieli un program important de investiții în domenii precum:

- creșterea capacității pentru componente de tip "Common Rail" pentru Bosch;
- investitii pentru cresterea capacitatii de Tratament Termic;
- dotarea liniei de forjare de tip Hatebur cu masini de sablare, verificare fisuri, spalare etc;
- finalizarea investitiei la Linia de acoperite galvanica Zn-Ni demarata in 2015;
- Investitii pentru cresterea capacitatilor de subansamble mecano-sudate.



Management System  
ISO/TS 16949:2009  
ISO 9001:2008  
ISO 14001:2004



www.tuv.com  
ID: 9105051939

SIR CHSAS 18001:2008  
Standard for Management Certificate  
No. cert: TRR 126.20776



**compa** s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8  
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro

## 6. INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI

Principalii indicatori economico - financiari rezultați din fundamentarea prezentului Buget de Venituri și Cheltuieli sunt prezentați în Tabelul 6.1. de mai jos

Tabelul 6.1.

DENUMIRE INDICATORI	U/M	Realizări 2015	Prevederi BVC 2016	% col.4/col.3
1	2	3	4	5
Rata rentabilității financiare	%	5,62	6,79	120,8
Viteza de rotație a activelor		1,39	1,57	112,9
Productivitatea muncii	mii lei/sal.	275.6	290.4	105,4
Rata de rulaj a creanțelor comerciale	zile	84,5	82,9	98,1
Rata de rulaj a datoriilor comerciale	zile	79,5	67,9	85,4
Rata de rulaj a stocurilor	zile	68,9	64,1	93,0
Gradul de îndatorare	%	0,73	0,64	87,7
Lichiditatea curentă		1,81	1,97	108,8
Lichiditatea imediată		1,05	1,11	105,7

**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 2015 realizari	Exercitiul financiar : 2016				
			curent				
			TOTAL	din care:			
A	0	1	2	3	4	5	6
				Trim.I	Trim.II	Trim.III	Trim.IV
I.VENITURI TOTALE,din care: (rd.2+rd.4)	O1	504.342.602	586.027.808	153.027.808	143.300.000	140.300.000	149.400.000
1.Venituri din exploatare,total,din care:	O2	491.780.982	560.000.000	137.000.000	140.000.000	137.000.000	146.000.000
a) cifra de afaceri	O3	480.430.751	551.800.000	135.000.000	137.800.000	135.000.000	144.000.000
2.Venituri financiare,total,din care:	O4	12.561.620	26.027.808	16.027.808	3.300.000	3.300.000	3.400.000
a)venituri din vanzare titluri de participare		0	12.827.808	12.827.808	0	0	0
II. CHELTUIELI TOTALE,din care: (rd.06+rd.12)	O5	473.650.353	542.815.148	133.615.148	135.400.000	132.900.000	140.900.000
1.Cheltuieli ptr.exploatare,total din care:	O6	456.486.070	524.600.000	128.700.000	131.100.000	128.400.000	136.400.000
a) cheltuieli materiale, total	O7	273.101.993	322.600.000	78.800.000	80.800.000	78.400.000	84.600.000
b) cheltuieli cu personalul	O8	100.778.097	110.200.000	27.000.000	27.500.000	27.500.000	28.200.000
c) cheltuieli cu energia si apa	O9	22.136.476	24.900.000	6.300.000	6.100.000	5.800.000	6.700.000
d) ajustarea valorii imob.corporale si necorporale	10	25.285.353	30.400.000	7.500.000	7.500.000	7.700.000	7.700.000
e) alte cheltuieli de exploatare	11	35.184.151	36.500.000	9.100.000	9.200.000	9.000.000	9.200.000
2. Cheltuieli financiare,total,din care:	12	17.164.283	18.215.148	4.915.148	4.300.000	4.500.000	4.500.000
a)cheltuieli titluri de participare		0	815.148	815.148	0	0	0
3. Rezultatul brut al exercitiului (rd.01-rd.05)	13	30.692.249	43.212.660	19.412.660	7.900.000	7.400.000	8.500.000
4. Impozit pe profit	14	2.337.623	3.432.000	814.000	869.000	814.000	935.000
II.REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI (rd.13-rd.14)	15	28.354.626	39.780.660	18.598.660	7.031.000	6.586.000	7.565.000

DIRECTOR GENERAL,  
Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,  
Ioan Miclea

martie 2016

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 2015 realizari	Exercitiul financiar : 2016				
			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: (rd2+rd3+rd8+rd9+rd10+rd11 )	O1	344.818.525	351.228.044	348.009.731	350.449.480	351.839.480	351.228.044
1.Imobilizari necorporale	O2	4.249.508	5.000.000	4.200.000	4.000.000	3.800.000	5.000.000
2.Imobilizari corporale	O3	296.837.486	303.311.661	294.091.661	302.931.661	304.521.661	303.311.661
2.1. Terenuri si constructii	O4	106.141.661	106.141.661	106.141.661	106.141.661	106.141.661	106.141.661
2.2. Instalatii tehnice si masini	O5	152.656.347	160.450.000	153.200.000	155.750.000	156.150.000	160.450.000
2.3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	O6	257.991	220.000	250.000	240.000	230.000	220.000
2.4. Imobilizari corporale in curs	O7	37.781.487	36.500.000	34.500.000	40.800.000	42.000.000	36.500.000
3.Investitii imobiliare	O8	38.305.245	38.305.245	38.305.245	38.305.245	38.305.245	38.305.245
4.Imobilizari financiare	O9	2.691.932	1.876.784	1.876.784	1.876.784	1.876.784	1.876.784
5.Creante din proiecte europene	10	0	0	6.801.687	601.436	601.436	0
6.Creante privind impozitul pe profit amanat	11	2.734.354	2.734.354	2.734.354	2.734.354	2.734.354	2.734.354
B. ACTIVE CIRCULANTE TOTAL, din care: (rd13 +rd14+rd15+rd16)	12	219.929.806	234.945.063	210.691.739	218.312.635	222.088.632	234.945.063
1.Stocuri	13	91.951.077	102.500.000	94.000.000	96.500.000	98.000.000	102.500.000
2.Creante	14	112.814.890	127.000.000	115.000.000	120.000.000	122.000.000	127.000.000
3.Cheltuieli in avans	15	420.178	4.000.000	400.000	400.000	400.000	4.000.000
4.Casa si conturi la banci	16	14.743.661	1.445.063	1.291.739	1.412.635	1.688.632	1.445.063

martie 2016

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 2015 realizari	Exercitiul financiar : 2016				
			curent				
			TOTAL	din care:			
				Trim.I	Trim.II	Trim.III	Trim.IV
A	0	1	2	3	4	5	6
<b>C. DATORII MAI MICI DE UN AN, total, din care:</b> (rd18+rd19+rd20+rd21+rd22)	17	121.467.264	119.223.079	111.366.133	113.251.548	115.187.314	119.223.079
1.Datorii financiare	18	0	0	0	0	0	0
2.Datorii comerciale si similare	19	106.113.839	104.000.000	101.000.000	100.000.000	101.000.000	104.000.000
3.Alte datorii	20	9.930.346	9.800.000	9.500.000	9.500.000	9.600.000	9.800.000
3.Venituri in avans	21	5.423.079	5.423.079	866.133	3.751.548	4.587.314	5.423.079
3.Provizioane mai mici de un an	22	0	0	0	0	0	0
<b>D. DATORII MAI MARI DE UN AN, total, din care:</b> (rd25+rd26+rd27+rd28+rd29)	23	125.456.251	109.344.552	110.911.861	112.056.092	108.700.322	109.344.552
1.Datorii financiare	25	90.552.975	80.000.000	77.500.000	80.000.000	78.000.000	80.000.000
2.Datorii comerciale	26	0	0	0	0	0	0
3.Alte datorii	27	0	0	0	0	0	0
3.Venituri in avans	28	34.767.631	29.344.552	33.411.861	32.056.092	30.700.322	29.344.552
3.Provizioane mai mari de un an	29	135.645	0	0	0	0	0
<b>E. CAPITAL SI REZERVE (rd.31+rd.32+rd33+rd34+rd35-rd36)</b>	30	317.824.816	357.605.476	336.423.476	343.454.476	350.040.476	357.605.476
1.Capital social	31	21.882.104	21.882.104	21.882.104	21.882.104	21.882.104	21.882.104
2.Rezerve din reevaluare	32	82.151.679	82.151.679	82.151.679	82.151.679	82.151.679	82.151.679
3.Rezerve	33	148.403.960	188.184.620	148.403.960	148.403.960	148.403.960	188.184.620
4.Rezultatul reportat	34	65.387.073	65.387.073	65.387.073	65.387.073	65.387.073	65.387.073
4.Rezultatul exercitiului	35	28.354.626	39.780.660	18.598.660	25.629.660	32.215.660	39.780.660
6.Repartizarea profitului	36	28.354.626	39.780.660	0	0	0	39.780.660
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	37	317.824.816	357.605.476	336.423.476	343.454.476	350.040.476	357.605.476

DIRECTOR GENERAL,  
Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,  
Ioan Miclea

martie 2016

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 31.12.2016

O3

lei -in preturi curente

Nr. crt.		Denumire indicator	S1	S2	S2-S1
1.	+	Profit sau pierdere		39.780.660	39.780.660
2.	+	Amortizari si provizioane		30.400.000	30.400.000
3.	-	Variatia stocurilor	91.951.077	102.500.000	-10.548.923
4.	-	Variatia creantelor	112.814.890	127.000.000	-14.185.110
5.	+	Variatia datoriilor comerciale	106.113.839	104.000.000	-2.113.839
6.	+	Variatia altor datorii	9.930.346	9.800.000	-130.346
7.	-	Variatia altor elemente de activ	345.238.703	316.028.044	29.210.659
8.	+	Variatia altor elemente de pasiv	358.151.171	322.192.447	-35.958.724
9	+	= Flux de numerar din activitatea de exploatare(A)			36.454.377
10	-	Investitii efectuate		39.200.000	-39.200.000
11	+	= Flux de numerar din activitatea de investitii(B)			-39.200.000
12	+	Variatia datoriilor financiare	90.552.975	80.000.000	-10.552.975
13	+	= Flux de numerar din activitatea financiara(C)			-10.552.975
14		Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	14.743.661		
15		Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei		1.445.063	
16	=	+ Flux de numerar net (A+B+C)			-13.298.598

S1 -sold la 31.12.2015

S2 -sold la 31.12.2016

DIRECTOR GENERAL,  
 Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,  
 Ioan Miclea

martie 2016

BUGETUL ACTIVITATII DE INVESTITII

04

- lei - in preturi curente

SPECIFICATIE	Nr. rd.	Anul 2015 realizat	Exercitiul financiar : 2016				
			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+09)	01	73.234.292	85.673.360	26.098.660	30.023.700	13.959.226	18.924.226
RESURSE PROPRII - TOTAL(03-08)	02	53.639.979	70.180.660	26.098.660	14.531.000	13.959.226	18.924.226
-Disponibil la inceputul perioadei	03	0	0	0	0	-326.774	3.659.226
-Amortiz. imobilizarilor corporale	04	25.285.353	30.400.000	7.500.000	7.500.000	7.700.000	7.700.000
-Sume repartizate din profitul net	05	28.354.626	39.780.660	18.598.660	7.031.000	6.586.000	7.565.000
-Alte resurse	07	0	0	0	0	0	0
RESURSE ATRASE - TOTAL	08	19.594.313	15.492.700	0	15.492.700	0	0
-Credite noi angajate	9	0	12.000.474	0	12.000.474	0	0
-Alte resurse (rambursari fonduri europene)	10	19.594.313	3.492.226	0	3.492.226	0	0
II.DESTINATIE RESURSE	11						
-Rambursare credite	12	0	0	0	0	0	0
-Acoperire deficit	13	0	35.349.134	35.349.134	12.000.474	0	0
-Finantarea investitiilor ((01-( 12+13))	14	73.234.292	50.324.226	-9.250.474	18.023.226	13.959.226	18.924.226
III.CHELTUIELI DE INVESTITII - din care:	15	108.583.426	39.200.000	2.750.000	18.350.000	10.300.000	7.800.000
-Achizitii imobilizari	16	108.583.426	39.200.000	2.750.000	18.350.000	10.300.000	7.800.000
-Cheltuieli in titluri de participare	17	0	0	0	0	0	0
IV.EXCEDENT (14-15)	18		11.124.226		-326.774	3.659.226	11.124.226
DEFICIT (15-14)	19	35.349.134		12.000.474			

DIRECTOR GENERAL,  
Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,  
Ioan Miclea

**PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI  
PE ANUL 2016**

Nr crt	DENUMIRE INDICATORI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
<b>1</b>	<b>INDICATORI DE LICHIDITATE</b>		
1.1	Lichiditate curente	Active curente / Datorii curente	1,97
1.2	Lichiditate imediată /	(Active curente – Stocuri) / Datorii curente	1,11
<b>2</b>	<b>INDICATORI DE RISC</b>		
2.1	Gradul de îndatorare	(Datorii nete / Capitaluri proprii)	0,64
2.2	Gradul de acoperire a dobânzilor	Profit înainte plății dobânzii și impozitului pe profit / cheltuieli cu dobânda	29,56
<b>3</b>	<b>INDICATORI DE GESTIUNE</b>		
3.1	Rata de rulaj a stocurilor	(stoc mediu / cifra de afaceri) x 360	64,1zile
3.2	Rata de rulaj a creanțelor comerciale	(sold mediu client / cifra de afaceri) x 360	82,9zile
3.3	Rata de rulaj a datoriilor comerciale	(sold mediu furnizori / cifra de afaceri) x360	67,9 zile
3.4	Viteza de rotație a activelor imobilizate	cifra de afaceri / active imobilizate	1,57
3.5	Viteza de rotație a activelor totale	cifra de afaceri / total active	0,94
<b>4</b>	<b>INDICATORI DE PROFITABILITATE</b>		
4.1	Rentabilitatea capitalului angajat	(profit înainte plății dobânzii și impozit pe profit / capitalul angajat) x100	5,7%
4.2	Rata rentabilității financiare	(profit net / venituri totale) x100	6,8%
<b>5</b>	<b>INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE</b>		
5.1	Rezultatul pe acțiune	profit net / număr de acțiuni	0,18 lei/actiune
<b>6</b>	<b>INDICATORI DE EFICIENTA</b>		
6.1	Productivitatea muncii	cifra de afaceri / număr mediu personal	284,4 mii lei/ pers.

**DIRECTOR GENERAL,  
IOAN DEAC**

**DIRECTOR ECONOMIC,  
IOAN MICLEA**