



BUGETUL
DE
VENITURI
SI
CHELTUIELI

2019







C U P R I N S

- 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 2019**



1 PREMISE SPECIFICE PENTRU FUNDAMENTAREA BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI

Fundamentarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pe anul 2019, a avut la bază următoarele premise:

-  Forecast-ul de volume incluse în Contractele încheiate cu principalii parteneri, evoluția volumelor incluse în Scrisorile de nominalizare semnate cu partenerii de afaceri, precum și nivelul comenzilor primite de la acești clienți. Au fost luate în calcul afaceri noi care se vor demara în anul 2019, în general, în domeniul NON Auto.
-  Programele de reducere a Costurilor aprobate de către Consiliul de Administrație și Top Managementul firmei, având la bază Proiectele de îmbunătățire și de reducere a costurilor elaborate de către Centrele de Profit ale societății COMPA S.A.
-  Programul de investiții stabilit ca urmare a nominalizării societății COMPA S.A. de către partenerii de afaceri, în baza negocierilor avute cu acești parteneri. Acest program de investiții este orientat cu precădere pentru dezvoltarea capacităților de producție aferente fabricației de componente pentru autoturisme pe benzină (NON Diesel), de componente pentru TIR-uri de transport marfă sau pentru business-uri de tip NON AUTO. Volumul investițiilor preconizate a se realiza în anul 2019 este de 109,2 Mil. RON, aproximativ 23 Mil. EUR.
-  Cursul valutar luat în calcul pentru fundamentarea bugetului pe anul 2019 este de 4,75 lei/euro.
Inflația luată în calcul în BVC 2019 este de 3%.

2. FUNDAMENTAREA INDICATORILOR DE PRODUCȚIE

În fundamentarea indicatorilor de producție și de livrări pe anul 2019 s-au avut în vedere următorii factori:



-  Prognoza volumelor ce vor fi comandate de principalii parteneri de afaceri ai societății COMPA S.A. pentru anul 2019, în baza cărora a fost fundamentat Volumul Cifrei de Afaceri pe anul 2019 care va înregistra un nivel de creștere de 6% față de anul precedent 2018.
-  Creșteri mai mari sunt preconizate pentru următoarele grupe de produse:
 - Subansamble sudate pentru Sisteme de ridicat de tip Haulotte;
 - Componente pentru Sisteme de injecție pentru autocamioane mari;
 - Fabricația de SDV-uri;
 - Pinioane pentru sistemele de direcție.

Tabelul 2.1.

DENUMIRE INDICATORI	U/M	Realizări 2018	Prevederi BVC 2019	% col.4/col.3
1	2	3	4	5
Volumul cifrei de afaceri				
- în prețuri curente ale perioadei	mii lei	752.507	798.000	106,0
Numar mediu de salariați - total	pers.	2094	2135	100,7
Productivitatea muncii				
- în prețuri curente ale perioadei	mii lei/sal.	359.4	373,8	104,0
Volumul producției de export				
- în lei	mii lei	590.929	630.300	106,7
- în euro	mii E	127.054	132.700	104,4
Necesarul de import materiale				
- în lei	mii lei	367.175	396.600	108,0
- în euro	mii E	78.903	83.500	107,5

3. FUNDAMENTAREA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE

Așa cum rezulta din sinteza principalilor indicatori ai Contului de Profit și Pierdere (tabelul 3.1), în Bugetul de Venituri și Cheltuieli pe anul 2019 se intrevade următoarea evoluție:

-  Cifra de Afaceri este preconizată să crească în 2019 cu 6% față de anul precedent 2018;
-  Profitul net fundamentat pentru anul 2019 este la un nivel similar cu cel realizat în anul 2018.

Tabelul 3.1.(mii lei)

DENUMIRE INDICATORI	Realizări 2018	Prevederi BVC 2019	% col.4/col.3
1	3	4	5
Venituri totale, din care:	768.880	815.100	106,0
- venituri din exploatare, din care:	763.580	809.000	105,9
- cifra de afaceri	752.507	798.000	106,0
-venituri financiare	5.300	6.100	115,1
Cheltuieli totale, din care :	730.057	773.500	105,9
- cheltuieli din exploatare	722.446	764.600	105,8
- cheltuieli financiare	7.611	8.900	116,9
Rezultatul brut al exercițiului total, din care:	38.823	41.600	107,2
- rezultat din exploatare	41.134	44.400	107,9
- rezultat financiar	-2.311	-2.800	121,2
Impozit pe profit	3.394	4.300	126,7
Rezultatul net al exercițiului	35.429	37.300	105,3

4. FUNDAMENTAREA PRINCIPALELOR ELEMENTE DE PATRIMONIU



In tabelul 4.1 (de mai jos) este prezentată o sinteza a principalelor elemente de activ și de pasiv la 31.12.2019 prevăzute prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli, comparativ cu realizările obținute la aceste poziții din Structura patrimoniului la 31.12.2018.

Tabelul 4.1.(mii lei)

SPECIFICAȚIE	Realizări 2018	Prevederi BVC 2019	% col.2/col.1
A	1	2	3
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL, din care:	388.223	416.629	107,3
1.Imobilizări necorporale	3.534	3.900	110,4
2.Imobilizări corporale	338.291	367.000	108,5
3.Imobilizări financiare	1.886	1.886	100,0
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL, din care:	286.507	305.516	106,5
1.Stocuri	111.484	118.500	106,3
2.Creanțe	173.349	185.000	106,7
3.Casa și conturi la bănci	1.065	1.416	133,0
DATORII MAI MICI DE UN AN	141.994	149.300	105,1
DATORII MAI MARI DE UN AN	95.584	112.824	121,9
CAPITAL ȘI REZERVE	440.153	460.021	104,5

5. INVESTIȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

În cursul anului 2019 sunt prevăzute Cheltuieli foarte mari de investiții destinate pentru:

-  construirea unei hale noi de producție întrucât actualele spații disponibile existente în COMPA S.A. nu mai permit dezvoltarea firmei în viitor;
-  achiziția de mașini și echipamente pentru:
 - fabricația de componente pentru Sisteme de injecție pe benzină pentru care există contracte încheiate pe termen lung cu partenerul DELPHI;
 - creșterea capacității de piese ștanțate;
 - asigurarea Capacităților noi de producție pentru fabricarea de Componente pentru Pompe de fluide (non Auto);
 - asigurarea capacităților de producție pentru realizarea de valve pentru BOSCH (non Diesel).

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 2018	Prevederi BVC 2019	% col.4/col.3
1	2	3	4	5
Rata rentabilității financiare	%	5,26	4,91	93,3
Viteza de rotație a activelor		1,18	1,22	103,4
Productivitatea muncii	mii lei/ sal.	346,6	360,0	103,9
Rata de rulaj a creanțelor comerciale	zile	67,3	67,1	99,7
Rata de rulaj a datoriilor comerciale	zile	56,0	55,2	98,6
Rata de rulaj a stocurilor	zile	53,3	51,8	97,2
Gradul de îndatorare	%	0,47	0,47	100,0
Lichiditatea curentă		1,88	1,95	103,7
Lichiditatea imediată		1,05	1,09	103,8

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

01

- lei - in preturi curente

SPECIFICATIE	Nr. rd.	Anul 2018 realizari	Exercitiul financiar : 2019				
			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	768.879.999	815.100.000	200.600.000	206.500.000	200.500.000	207.500.000
1.Venituri din exploatare,total,din care:	O2	763.579.658	809.000.000	199.000.000	205.000.000	199.000.000	206.000.000
a) cifra de afaceri	O3	752.507.249	798.000.000	196.200.000	202.400.000	195.700.000	203.700.000
2.Venituri financiare	O4	5.300.341	6.100.000	1.600.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
II. CHELTUIELI TOTALE,din care: (rd.06+rd.12)	O5	730.057.416	773.500.000	190.000.000	195.950.000	188.750.000	198.800.000
1.Cheltuieli ptr.exploatare,total din care:	O6	722.445.939	764.600.000	187.700.000	193.850.000	186.550.000	196.500.000
a) cheltuieli materiale, total	O7	463.751.363	493.500.000	121.300.000	125.250.000	121.350.000	125.600.000
b) cheltuieli cu personalul	O8	144.134.777	154.900.000	36.100.000	39.100.000	38.300.000	41.400.000
c) cheltuieli cu energia si apa	O9	24.810.642	25.200.000	7.600.000	6.600.000	4.300.000	6.700.000
d) ajustarea valorii imob.corporale si necorporale	10	40.166.230	41.000.000	10.100.000	10.200.000	10.300.000	10.400.000
e) alte cheltuieli de exploatare	11	49.582.927	50.000.000	12.600.000	12.700.000	12.300.000	12.400.000
2. Cheltuieli financiare	12	7.611.477	8.900.000	2.300.000	2.100.000	2.200.000	2.300.000
3. Rezultatul brut al exercitiului (rd.01-rd.05)	13	38.822.583	41.600.000	10.600.000	10.550.000	11.750.000	8.700.000
4. Impozit pe profit	14	3.394.008	4.300.000	1.100.000	1.100.000	1.200.000	900.000
II.REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI (rd.13-rd.14)	15	35.428.575	37.300.000	9.500.000	9.450.000	10.550.000	7.800.000

DIRECTOR GENERAL,
Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan Miclea
martie 2019

SITUATIA PATRIMONIULUI

O2

- lei - in preturi curente

SPECIFICATIE	Nr. rd.	Anul 2018 realizari	Exercitiul financiar : 2019				
			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	388.223.296	416.629.425	389.729.425	395.329.425	407.929.425	416.629.425
1.Imobilizari necorporale	O2	3.534.152	3.900.000	3.500.000	3.600.000	3.700.000	3.900.000
2.Imobilizari corporale	O3	338.291.016	367.000.000	340.500.000	346.000.000	358.500.000	367.000.000
2.1. Terenuri si constructii	O4	128.308.666	128.300.000	128.300.000	128.300.000	128.300.000	128.300.000
2.2. Instalatii tehnice si masini	O5	192.273.407	212.500.000	193.500.000	197.000.000	207.000.000	212.500.000
2.3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	O6	210.362	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
2.4. Imobilizari corporale in curs	O7	17.498.581	26.000.000	18.500.000	20.500.000	23.000.000	26.000.000
3.Investitii imobiliare	O8	42.131.314	42.131.314	42.131.314	42.131.314	42.131.314	42.131.314
3.Imobilizari financiare,alte active financiare	O9	1.886.398	1.886.398	1.886.398	1.886.398	1.886.398	1.886.398
4.Creante din proiecte europene	10	668.703	0	0	0	0	0
5.Creante privind impozitul pe profit amanat	11	1.711.713	1.711.713	1.711.713	1.711.713	1.711.713	1.711.713
B. ACTIVE CIRCULANTE TOTAL, din care: (rd13 +rd14+rd15+rd16)	12	286.507.458	305.515.723	283.115.723	290.065.723	300.715.724	305.515.723
1.Stocuri	13	111.483.670	118.500.000	111.500.000	115.000.000	117.200.000	118.500.000
2.Creante	14	173.349.128	185.000.000	170.000.000	173.000.000	181.000.000	185.000.000
3.Cheltuieli in avans	15	609.190	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000
4.Casa si conturi la banci	16	1.065.470	1.415.723	1.015.723	1.465.723	1.915.724	1.415.723

O2

- lei - in preturi curente

SPECIFICATIE	Nr. rd.	Anul 2018 realizari	Exercitiul financiar : 2019				
			curent				
			TOTAL	din care:			
				Trim.I	Trim.II	Trim.III	Trim.IV
A	0	1	2	3	4	5	6
C. DATORII MAI MICI DE UN AN, total, din care: (rd18+rd19+rd20+rd21+rd22)	17	141.993.791	149.300.000	143.200.000	146.600.000	145.500.000	149.300.000
1.Datorii financiare	18	0	0	0	0	0	0
2.Datorii comerciale si similare	19	121.152.267	127.000.000	125.500.000	127.500.000	124.800.000	127.000.000
3.Alte datorii	20	15.531.473	17.000.000	15.700.000	16.000.000	16.500.000	17.000.000
3.Venituri in avans	21	5.310.051	5.300.000	2.000.000	3.100.000	4.200.000	5.300.000
3.Provizioane mai mici de un an	22	0	0	0	0	0	0
D. DATORII MAI MARI DE UN AN, total, din care: (rd25+rd26+rd27+rd28+rd29)	23	92.584.041	112.824.454	97.424.454	97.124.454	110.924.454	112.824.454
1.Datorii financiare	25	60.199.570	85.000.000	65.200.000	67.000.000	82.000.000	85.000.000
2.Datorii comerciale	26	0	0	0	0	0	0
3.Alte datorii	27	24.454	24.454	24.454	24.454	24.454	24.454
3.Venituri in avans	28	32.224.372	27.800.000	32.200.000	30.100.000	28.900.000	27.800.000
3.Provizioane mai mari de un an	29	135.645	0	0	0	0	0
E. CAPITAL SI REZERVE (rd.31+rd.32+rd33+rd34+rd35+rd36-rd37)	30	440.152.922	460.020.694	432.220.694	441.670.694	452.220.694	460.020.694
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	81.787.286	81.787.286	81.787.286	81.787.286	81.787.286	81.787.286
3.Alte rezerve	33	231.202.184	268.502.184	231.202.184	231.202.184	231.202.184	268.502.184
4.Ajustari alte rezerve	34	23.122.057	23.122.057	23.122.057	23.122.057	23.122.057	23.122.057
5.Rezultatul reportat	35	64.727.063	64.727.063	64.727.063	64.727.063	64.727.063	64.727.063
6.Rezultatul exercitiului	36	35.428.575	37.300.000	9.500.000	18.950.000	29.500.000	37.300.000
7.Repartizarea profitului	37	17.996.347	37.300.000	0	0	0	37.300.000
TOTAL CAPITALURI PROPRII	38	440.152.922	460.020.694	432.220.694	441.670.694	452.220.694	460.020.694

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
 LA 31.12.2017

O3

lei -in preturi curente

Nr. crt.		Denumire indicator	S1	S2	S2-S1
1.	+	Profit sau pierdere		37.300.000	37.300.000
2.	+	Amortizari si provizioane		41.000.000	41.000.000
3.	-	Variatia stocurilor	111.483.670	118.500.000	-7.016.330
4.	-	Variatia creantelor	173.349.128	185.000.000	-11.650.872
5.	+	Variatia datoriilor comerciale	121.152.267	127.000.000	5.847.733
6	+	Variatia altor datorii	15.531.473	17.000.000	1.468.527
7	-	Variatia altor elemente de activ	388.832.486	308.029.425	80.803.061
8	+	Variatia altor elemente de pasiv	477.847.444	414.845.148	-63.002.296
9	+	= Flux de numerar din activitatea de exploatare(A)			84.749.823
10	-	Investitii efectuate		109.200.000	-109.200.000
11	+	= Flux de numerar din activitatea de investitii(B)			-109.200.000
12	+	Variatia datoriilor financiare	60.199.570	85.000.000	24.800.430
13	+	= Flux de numerar din activitatea financiara(C)			24.800.430
14		Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	1.065.470		
15		Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei		1.415.723	
16	=	+ Flux de numerar net (A+B+C)			350.253

S1 -sold la 31.12.2018

S2 -sold la 31.12.2019

DIRECTOR GENERAL,
 Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,
 Ioan Miclea

martie 2019

COMP A 14-9-1002-03;A4;f;ed. a/98

BUGETUL ACTIVITATII DE INVESTITII

04

- lei - in preturi curente

SPECIFICATIE	Nr. rd.	Anul 2018 realizat	Exercitiul financiar : 2019				
			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)	O1	75.594.805	115.395.619	28.195.619	26.445.619	40.695.619	34.195.619
RESURSE PROPRII - TOTAL(03-08)	O2	75.594.805	86.895.619	28.195.619	26.445.619	21.695.619	24.695.619
-Disponibil la inceputul perioadei	O3	0	8.595.619	8.595.619	6.795.619	845.619	6.495.619
-Amortiz. imobilizarilor corporale	O4	40.166.230	41.000.000	10.100.000	10.200.000	10.300.000	10.400.000
-Sume repartizate din profitul net	O5	35.428.575	37.300.000	9.500.000	9.450.000	10.550.000	7.800.000
-Alte resurse	O7	0	0	0	0	0	0
RESURSE ATRASE - TOTAL	O8	0	28.500.000	0	0	19.000.000	9.500.000
-Credite noi angajate	9	0	28.500.000	0	0	19.000.000	9.500.000
-Alte resurse (rambursari fonduri europene)	10	0	0	0	0	0	0
II.DESTINATIE RESURSE	11						
-Rambursare credite	12	0	0	0	0	0	0
-Acoperire deficit	13	0	0	0	0	0	0
-Finantarea investitiilor ((01-(12+13))	14	75.594.805	115.395.619	28.195.619	26.445.619	40.695.619	34.195.619
III.CHELTUIELI DE INVESTITII - din care:	15	66.999.186	109.200.000	21.400.000	25.600.000	34.200.000	28.000.000
-Achizitii imobilizari	16	66.999.186	109.200.000	21.400.000	25.600.000	34.200.000	28.000.000
-Cheltuieli in titluri de participare	17	0	0	0	0	0	0
IV.EXCEDENT (14-15)	18	8.595.619	6.195.619	6.795.619	845.619	6.495.619	6.195.619
DEFICIT (15-14)	19						

DIRECTOR GENERAL,
Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan Miclea

PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI PE ANUL 2019

Nr crt	DENUMIRE INDICATORI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1	INDICATORI DE LICHIDITATE		
1.1	Lichiditate curente	Active curente / Datorii curente	2,05
1.2	Lichiditate imediată /	(Active curente – Stocuri) / Datorii curente	1,25
2	INDICATORI DE RISC		
2.1	Gradul de îndatorare	(Datorii nete / Capitaluri proprii)	0,57
2.2	Gradul de acoperire a dobânzilor	Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit / cheltuieli cu dobânda	47,00
3	INDICATORI DE GESTIUNE		
3.1	Rata de rulaj a stocurilor	(stoc mediu / cifra de afaceri) x 360	51,9zile
3.2	Rata de rulaj a creanțelor comerciale	(sold mediu client / cifra de afaceri) x 360	80,1zile
3.3	Rata de rulaj a datoriilor comerciale	(sold mediu furnizori / cifra de afaceri) x360	56,9 zile
3.4	Viteza de rotație a activelor imobilizate	cifra de afaceri / active imobilizate	1,92
3.5	Viteza de rotație a activelor totale	cifra de afaceri / total active	1,11
4	INDICATORI DE PROFITABILITATE		
4.1	Rentabilitatea capitalului angajat	(profit înaintea plății dobânzii și impozit pe profit / capitalul angajat) x100	7,42%
4.2	Rata rentabilității financiare	(profit net / venituri totale) x100	4,58%
5	INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE		
5.1	Rezultatul pe acțiune	profit net / număr de acțiuni	0,17 lei/actiune
6	INDICATORI DE EFICIENTA		
6.1	Productivitatea muncii	cifra de afaceri / număr mediu personal	373.8 mii lei/ pers.

**DIRECTOR GENERAL,
IOAN DEAC**

**DIRECTOR ECONOMIC,
IOAN MICLEA**