

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
Volumul productiei marfa				
- 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
Productivitatea muncii				
- in preturi curente ale perioadei	mii lei/sal.	249.8	263.9	105.6
Volumul productiei de export				
- in lei	mii lei	363,939	423,200	116.3
- in euro	mii E	86,186	101,500	117.7
Necesarul de import materiale				
- 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
Venituri totale, din care:	431,832	490,000	113.5
- 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
Cheltuieli totale, din care :	417,529	473,200	113.3
- cheltuieli din exploatare	396,628	456,200	115.0
- cheltuieli financiare	20,901	17,000	81.3
Rezultatul brut al exercitiului total, din care:	14,303	16,800	117.5
- 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
Rezultatul net al exercitiului	9,516	11,180	117.5

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