



**FUNDAMENTAREA
BUGETULUI
DE VENITURI
SI
CHELTUIELI**

2014



ISO 9001:2008
ISO/TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID 9105051939



SR OHSAS 18001:2009
Sistem de Management Certificat
Nr. cert. TRR 126 0105
Valabil până la 13.06.2015



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



ISO 9001:2008
ISO/TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
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 2014

1 PREMISE SPECIFICE PENTRU FUNDAMENTAREA BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI

- Începerea fabricației de componente pentru sistemul de injecție “Common Rail” destinate partenerului Bosch.
- Menținerea la un nivel aproximativ similar cu cel realizat în anul 2013 a cererilor din partea principalilor parteneri cum sunt: Bosch, Honeywell, JTEKT, Delphi.
- Nominalizarea COMPA pentru perioada 2015 – 2020 ca furnizor de componente pentru noi parteneri de turbosuflante, solicitate de firma Honeywell.
- Creșterea capacităților de producție pentru componente mecano - sudate cu un grad mai ridicat de prelucrabilitate și de complexitate, destinate cu precădere firmei Haulotte din Franța.
- Debutul fabricației de piese forjate de înaltă precizie, ce asigură creșterea gradului de integrare în fabricația de componente pentru turbosuflante – partener Honeywell.
- Dezvoltarea domeniului de fabricație pentru piese ștanțate și al arcurilor înfășurate la rece.
- Asigurarea creșterii și în anul 2014 a productivității muncii, față de anul anterior.
- Continuarea și în anul 2014 a procesului de modernizare a firmei prin alocarea unor sume importante pentru investiții.
- Diversificarea gamei de produse destinate domeniului auto care pot asigura șanse mai mari în acțiunea de ofertare și atribuire de produse noi: piese forjate, mecano – sudate, piese de precizie, prelucrate prin așchiere, etc., ce vor putea mări numărul de clienți.
- Cursul valutar luat în calculul fundamentării BVC 2014 este de 4.5 lei/euro.
- Nivelul de inflație luat în calcul este de 3% pe anul 2014.



ISO 9001:2008
ISO/TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID 9105051939



SR OHSAS 18001:2008
Sistem de Management Certificat
Nr. cert. TRR 126 0105
Valabil până la 13.06.2015



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:

- Evoluția pe anul 2014 a cererilor de componente primite de la principalii parteneri de afaceri, urmare cărora se poate evidenția:
 - stagnarea, respectiv, menținerea la un nivel aproximativ egal cu cel realizat în anul 2013 a producției și livrărilor pentru firma Honeywell;
 - creșterea producției de componente mecano – sudate pentru firmă Haullotte; piese ștanțate - diverși client; pinioane casete de direcție – JTEKT; producția de scule, etc.
 - demararea fabricației și creșterea graduală a capacității de producție pentru componente sisteme de injecție – Bosch.
 - diminuarea cererilor de componente pentru ștergătoare de parbriz – Bosch și corp injector – Delphi.

În tab.de mai jos (tab.2.1.) se poate constata evoluția principalilor indicatori de producție inclusiv pentru export.

Evoluțiile sunt în general pozitive, aproximativ la nivelul realizat în anul anterior (2013).

Diminuarea exportului ca urmare a delocalizării producției din Franța în România atât pentru firmă Delphi (cu sediul la Iași) cât și pentru firma Haullotte (cu sediul la Pitești)

Tabelul 2.1.

DENUMIRE INDICATORI	U/M	Realizări 2013	Prevederi BVC 2014	% col.4/col.3
1	2	3	4	5
Volumul producției marfă				
- în prețuri curente ale perioadei	mii lei	448.948	459.000	102,2
Numar mediu de salariați - total	pers.	1720	1.655	96,2
Productivitatea muncii				
- în prețuri curente ale perioadei	mii lei/sal.	261,0	277,3	106,2
Volumul productiei de export				
- în lei	mii lei	330.705	329.000	99,5
- în euro	mii E	74.767	73.100	97,8
Necesarul de import materiale				
- în lei	mii lei	221.721	228600	103,1
- în euro	mii E	50.208	50.800	101,2



ISO 9001:2008
ISO/TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID 9105051939



SR OHSAS 18001:2008
Sistem de Management Certificat
Nr. cert. TRR 126 0105
Valabil până la 13.06.2015



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 se mențin la nivelul realizărilor anului 2013 (100%)
- Cifra de afaceri are o ușoară creștere (101.2%)
- Rezultatul brut și net sunt în ușoară scădere ca urmare introducerii în fabricație de produse noi, care în perioada de debut nu pot atinge parametrii de performanță și profitabilitate planificate.

Tabelul 3.1.(mii lei)

DENUMIRE INDICATORI	Realizări 2013	Prevederi BVC 2014	% col.4/col.3
1	3	4	5
Venituri totale, din care:	473.375	473.600	100,0
- venituri din exploatare, din care:	462.787	468.000	101,1
- cifra de afaceri	457.731	463.000	101,2
-venituri financiare	10.588	5.600	52,9
Cheltuieli totale, din care :	448.081	451.100	100,7
- cheltuieli din exploatare	434.907	443.900	102,1
- cheltuieli financiare	13.174	7.200	54,6
Rezultatul brut al exercițiului total, din care:	25.294	22.500	88,9
- rezultat din exploatare	27.880	24.100	86,4
- rezultat financiar	-2586	-1.600	61,9
Impozit pe profit	3.920	3.600	91,8
Rezultatul net al exercițiului	21.374	18.900	88,4

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 (2013) și elemente de pasiv: Capitalul propriu al firmei și datoriile.

Tabelul 4.1.(mii lei)

SPECIFICAȚIE	Realizări 2013	Prevederi BVC 2014	% col.2/col.1
A	1	2	3
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL,din care:	289.332	290.078	100,3
1.Imobilizări necorporale	3.110	3.400	109,3



ISO 9001:2008
ISO/TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID 9105051939



SR OHSAS 18001:2008
Sistem de Management Certificat
Nr. cert. TRR 126 0105
Valabil până la 13.06.2015



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

SPECIFICAȚIE	Realizări 2013	Prevederi BVC 2014	% col.2/col.1
A	1	2	3
2.Imobilizări corporale	276.549	280.720	101,5
3.Imobilizări financiare	5.409	5.409	100,0
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL, din care:	147.675	151.944	102,9
1.Stocuri	47.094	49.500	105,1
2.Creanțe	95.886	99.500	103,8
3.Casa și conturi la bănci	4.474	2.744	83,7
DATORII MAI MICI DE UN AN	74.773	69.504	92,9
DATORII MAI MARI DE UN AN	61.529	65.727	106,8
CAPITAL ȘI REZERVE	300.703	306.791	102,0

5. INVESTIȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

În anul 2014 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
- dezvoltarea capacităților necesare trecerii la producția de "corp injector" euro 6 pentru Delphi
- punerea în funcțiune a liniei de forjare de precizie
- dezvoltarea capacității pentru tratamente termice
- dezvoltarea și modernizarea capacităților existente în vederea creșterii volumului de componente mecano – sudate.

6. INDICATORI ECONOMICI - 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 2013	Prevederi BVC 2014	% col.4/col.3
1	2	3	4	5
Rata rentabilității financiare	%	4,5	4,0	88,9
Viteza de rotație a activelor		1,58	1,60	101,3
Productivitatea muncii	mii lei/sal.	266,1	280	105,2



ISO 9001:2008
ISO/TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
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



DENUMIRE INDICATORI	U/M	Realizări 2013	Prevederi BVC 2014	% col.4/col.3
1	2	3	4	5
Rata de rulaj a creanțelor comerciale	zile	60,9	62,4	102,5
Rata de rulaj a datoriilor comerciale	zile	40,0	41,2	103,0
Rata de rulaj a stocurilor	zile	39,5	37,6	95,2
Gradul de îndatorare	%	17,0	17,6	103,5
Lichiditatea curentă		1,97	2,19	111,2
Lichiditatea imediată		1,34	1,47	109,7

**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 2013 realizari	Exercitiul financiar : 2014				
			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	473,375,236	473,600,000	111,200,000	120,500,000	119,400,000	122,500,000
1.Venituri din exploatare,total,din care:	O2	462,787,053	468,000,000	110,000,000	119,000,000	118,000,000	121,000,000
a) cifra de afaceri	O3	457,731,296	463,000,000	108,500,000	118,000,000	117,000,000	119,500,000
2.Venituri financiare	O4	10,588,183	5,600,000	1,200,000	1,500,000	1,400,000	1,500,000
II.CHELTUIELI TOTALE,din care: (rd.06+rd.12)	O5	448,081,236	451,100,000	106,000,000	113,700,000	113,200,000	118,200,000
1.Cheltuieli ptr.exploatare,total din care:	O6	434,907,480	443,900,000	104,200,000	111,900,000	111,400,000	116,400,000
a) cheltuieli materiale, total	O7	260,775,261	267,500,000	61,500,000	68,500,000	68,000,000	69,500,000
b) cheltuieli cu personalul	O8	84,273,636	88,300,000	20,700,000	21,400,000	22,000,000	24,200,000
c) cheltuieli cu energia si apa	O9	21,538,667	22,800,000	6,200,000	5,500,000	5,100,000	6,000,000
d) ajustarea valorii imob.corporale si necorporale	10	32,991,188	30,900,000	7,500,000	7,700,000	7,700,000	8,000,000
e) alte cheltuieli de exploatare	11	35,328,728	34,400,000	8,300,000	8,800,000	8,600,000	8,700,000
2. Cheltuieli financiare	12	13,173,756	7,200,000	1,800,000	1,800,000	1,800,000	1,800,000
3. Rezultatul brut al exercitiului (rd.01-rd.05)	13	25,294,000	22,500,000	5,200,000	6,800,000	6,200,000	4,300,000
4. Impozit pe profit	14	3,919,587	3,600,000	800,000	1,100,000	1,000,000	700,000
II.REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI (rd.13-rd.14)	15	21,374,413	18,900,000	4,400,000	5,700,000	5,200,000	3,600,000

DIRECTOR GENERAL,
Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan Miclea

SITUATIA PATRIMONIULUI

O2

- lei - in preturi curente

SPECIFICATIE	Nr. rd.	Anul 2013 realizari	Exercitiul financiar : 2014				
			curent				
			TOTAL	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)	O1	289,331,580	290,077,623	284,057,623	284,697,623	286,387,623	290,077,623
1.Imobilizari necorporale	O2	3,110,195	3,400,000	3,150,000	3,200,000	3,300,000	3,400,000
2.Imobilizari corporale	O3	276,549,300	280,720,000	274,950,000	275,540,000	277,130,000	280,720,000
2.1. Terenuri si constructii	O4	186,097,584	184,500,000	185,700,000	185,300,000	184,900,000	184,500,000
2.2. Instalatii tehnice si masini	O5	74,117,789	82,000,000	76,000,000	78,000,000	80,000,000	82,000,000
2.3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	O6	260,082	220,000	250,000	240,000	230,000	220,000
2.4. Imobilizari corporale in curs	O7	16,073,845	14,000,000	13,000,000	12,000,000	12,000,000	14,000,000
3.Imobilizari financiare	O8	5,408,932	5,408,932	5,408,932	5,408,932	5,408,932	5,408,932
4.Creante din proiecte europene	O9	548,691	548,691	548,691	548,691	548,691	548,691
5.Creante privind impozitul pe profit amanat	10	3,714,462	0	0	0	0	0
B. ACTIVE CIRCULANTE TOTAL, din care: (rd12+rd13 +rd14+rd15)	11	147,674,577	151,943,917	144,467,177	150,277,177	150,587,177	151,943,917
1.Stocuri	12	47,093,777	49,500,000	46,000,000	49,000,000	48,500,000	49,500,000
2.Creante	13	95,885,526	99,500,000	95,000,000	98,000,000	99,000,000	99,500,000
3.Cheltuieli in avans	14	221,084	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
4.Casa si conturi la banci	15	4,474,190	2,743,917	3,267,177	3,077,177	2,887,177	2,743,917

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 2013 realizari	Exercitiul financiar : 2014				
			TOTAL	curent			
				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: (rd17+rd18+rd19+rd20+rd21)	16	74,773,462	69,503,840	70,251,000	69,852,000	68,203,000	69,503,840
1.Datorii financiare	17	8,482,300	0	4,800,000	2,550,000	1,250,000	0
2.Datorii comerciale si similare	18	57,049,990	58,500,000	57,200,000	58,000,000	57,000,000	58,500,000
3.Alte datorii	19	7,037,332	8,800,000	7,700,000	8,200,000	8,300,000	8,800,000
3.Venituri in avans	20	2,203,840	2,203,840	551,000	1,102,000	1,653,000	2,203,840
3.Provizioane mai mici de un an	21	0	0	0	0	0	0
D. DATORII MAI MARI DE UN AN, total, din care: (rd23+rd24+rd25+rd26+rd27)	22	61,529,407	65,726,997	65,983,097	67,132,097	65,581,097	65,726,997
1.Datorii financiare	23	44,795,569	51,200,000	49,800,000	51,500,000	50,500,000	51,200,000
2.Datorii comerciale	24	0	0	0	0	0	0
3.Alte datorii	25	451,447	451,447	451,447	451,447	451,447	451,447
3.Venituri in avans	26	16,146,746	13,939,900	15,596,000	15,045,000	14,494,000	13,939,900
3.Provizioane mai mari de un an	27	135,645	135,650	135,650	135,650	135,650	135,650
E. CAPITAL SI REZERVE (rd.29+rd.30+rd.31+rd.32+rd33-rd34)	28	300,703,288	306,790,703	292,290,703	297,990,703	303,190,703	306,790,703
1.Capital social	29	21,882,104	21,882,104	21,882,104	21,882,104	21,882,104	21,882,104
2.Rezerve din reevaluare	30	166,278,820	165,915,780	165,915,780	165,915,780	165,915,780	165,915,780
3.Rezerve	31	78,718,406	100,092,819	78,718,406	100,092,819	100,092,819	100,092,819
4.Rezultatul reportat	32	12,449,545	0	21,374,413	0	0	0
4.Rezultatul exercitiului	33	21,374,413	18,900,000	4,400,000	10,100,000	15,300,000	18,900,000
6.Repartizarea profitului	34	0	0	0	0	0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII	35	300,703,288	306,790,703	292,290,703	297,990,703	303,190,703	306,790,703

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 31.12.2014

O3

lei -in preturi curente

Nr. crt.		Denumire indicator	S1	S2	S2-S1
1.	+	Profit sau pierdere		18,900,000	18,900,000
2.	+	Amortizari si provizioane		30,900,000	30,900,000
3.	-	Variatia stocurilor	47,093,777	49,500,000	-2,406,223
4.	-	Variatia creantelor	95,885,526	99,500,000	-3,614,474
5.	+	Variatia datoriilor comerciale	57,049,990	58,500,000	1,450,010
6.	+	Variatia altor datorii	7,488,779	9,251,447	1,762,668
7.	-	Variatia altor elemente de activ	289,552,664	252,277,623	37,275,041
8.	+	Variatia altor elemente de pasiv	319,189,519	273,270,093	-45,919,426
9.	+	= Flux de numerar din activitatea de exploatare(A)			38,347,596
10.	-	Investitii efectuate		38,000,000	-38,000,000
11.	+	= Flux de numerar din activitatea de investitii(B)			-38,000,000
12.	+	Variatia datoriilor financiare	53,277,869	51,200,000	-2,077,869
13.	+	= Flux de numerar din activitatea financiara(C)			-2,077,869
14.		Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	4,474,190		
15.		Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei			
16.	= +	Flux de numerar net (A+B+C)		2,743,917	-1,730,273

S1 -sold la 31.12.2013

S2 -sold la 31.12.2014

DIRECTOR GENERAL,
Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan Miclea

martie 2014

BUGETUL ACTIVITATII DE INVESTITII

04

- lei - in preturi curente

SPECIFICATIE	Nr. rd.	Anul 2013 realizat	Exercitiul financiar : 2014				
			curent				
			TOTAL	din care:			
A	0	1	2	Trim.I	Trim.II	Trim.III	Trim.IV
				3	4	5	6
I.RESURSE PENTRU FINANTARE - TOTAL(02+09)	01	62,681,952	55,157,296	17,257,296	18,475,296	19,115,296	20,429,296
RESURSE PROPRII - TOTAL(03-08)	02	62,681,952	55,157,296	17,257,296	18,475,296	19,115,296	20,429,296
-Disponibil la inceputul perioadei	03	11,799,592	5,357,296	5,357,296	5,075,296	6,215,296	8,829,296
-Amortiz. imobilizarilor corporale	04	32,991,188	30,900,000	7,500,000	7,700,000	7,700,000	8,000,000
-Sume repartizate din profitul net	05	17,891,172	18,900,000	4,400,000	5,700,000	5,200,000	3,600,000
-Majorare de capital	06	0	0	0	0	0	0
-Alte resurse	07	0	0	0	0	0	0
RESURSE ATRASE - TOTAL	08	0	0	0	0	0	0
-Credite noi angajate	9	0	0	0	0	0	0
-Alte resurse	10	0	0	0	0	0	0
II.DESTINATIE RESURSE PROPRII	11						
-Rambursare credite	12	25,045,960	8,514,000	3,682,000	2,260,000	1,286,000	1,286,000
-Acoperire deficit an anterior	13	0	0	0	0	0	0
-Finantarea investitiilor ((01-(13+14))	14	37,635,992	46,643,296	13,575,296	16,215,296	17,829,296	19,143,296
III.CHELTUIELI DE INVESTITII - din care:	15	32,278,696	36,000,000	8,500,000	10,000,000	9,000,000	8,500,000
-Achizitii imobilizari	6	32,278,696	36,000,000	8,500,000	10,000,000	9,000,000	8,500,000
-Cheltuieli in titluri de participare	17	0	0	0	0	0	0
IV.EXCEDENT (15-16)	18	5,357,296	10,643,296	5,075,296	6,215,296	8,829,296	10,643,296
DEFICIT (16-15)	19	0	0	0	0	0	0

DIRECTOR GENERAL,
Ioan Deac

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan Miclea

UNITATEA: S.C. COMPA S.A.
 ADRESA: SIBIU, Str. Henri Coandă nr. 8, 550234
 Cod fiscal: 788767
 05

PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI PE ANUL 2014

Nr crt	DENUMIREA INDICATORILOR	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1 INDICATORI DE LICHIDITATE			
1.1	Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	2.19
1.2	Lichiditate imediată	(Active curente – Stocuri) / Datorii curente	1.47
2 INDICATORI DE RISC			
2.1	Gradul de îndatorare	(capital împrumutat / capital angajat)x100	17.6%
2.2	Gradul de acoperire a dobânzilor	Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit / cheltuieli cu dobânda	20.7
3 INDICATORI DE GESTIUNE			
3.1	Rata de rulaj a stocurilor	(stoc mediu / cifra de afaceri)x360	37.6 zile
3.2	Rata de rulaj a creanțelor comerciale	(sold mediu client / cifra de afaceri) x 360	62.4 zile
3.3	Rata de rulaj a datoriilor comerciale	(sold mediu furnizori / cifra de afaceri) x360	41.2 zile
3.4	Viteza de rotație a activelor imobilizate	cifra de afaceri / active imobilizate	1.60
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 înaintea plății dobânzii și imp. pe profit / capitalul angajat) x100	6.3%
4.2	Rata rentabilității financiare	(profit net / venituri totale) x100	4.0%
5 INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE			
5.1	Rezultatul pe acțiune	profit net / număr de acțiuni	0.0864 lei/acțiune
6 INDICATORI DE EFICIENȚA			
6.1	Productivitatea muncii	cifra de afaceri / număr mediu personal	280 mii lei/ salariat

DIRECTOR GENERAL,
IOAN DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,
IOAN MICLEA