

RAPORT DE GESTIUNE

privind

rezultatele economico – financiare

ale S.C. COMPA S.A. Sibiu

in perioada 01.01.2008 - 30.09.2008

In primele 9 luni ale anului 2008 in activitatea S.C. COMPA S.A. SIBIU s-au produs urmatoarele evenimente majore:

- diminuarea volumului cererilor si comenzilor , mai cu seama in trim III, ca urmare a influentei create asupra industriei auto mondiale de catre criza financiar – bancara din SUA si Europa Occidentala.
- cresterea ponderii exportului creata pe fondul reducerii considerabile a cererilor de piese de schimb destinate intretinerii si mentinerii in exploatare a autovehiculelor de fabricatie autohtona (ROMAN, ARO, DACIA)
- alocarea unor importante resurse financiare la sfarsitul anului 2007 si in primele luni ale anului 2008 pentru continuarea programului de investitii demarat la cererea principalilor clienti, in scopul asigurarii unor capacitati suplimentare pentru realizarea unor noi tipuri de componente destinate turbosufantelor TOYOTA si FIAT, pinioane pentru casete de directie, brate stergator parbriz, etc.
- finalizarea in trim. III 2008 a procesului de transfer al fabricatiei de “corp injector” destinat partenerului Delphi Franta.
- fluctuatii imprezibile ale cursului EURO/LEU datorita volatilitatii manifestata pe piata monetara cu impact asupra costurilor financiare ale firmei.

Analiza realizarii principalilor indicatori economico-financiar

| Denumire indicator | UM | Realizari 30.09.2007 | 30.09.2008 | | Grad de indeplinire | |
|--------------------------------|---------|-------------------------|------------------|-------------|---------------------|----------------|
| | | | Prevederi BVC | Realizari | % col5/col3 | % col5/col4 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Volumul productiei marfa | Lei | 225,374,058 | 285,800,000 | 235,204,100 | 104.36 | 82.30 |
| Cifra de afaceri | Lei | 225,980,982 | 290,000,000 | 247,373,507 | 109.47 | 85.30 |
| Volumul productiei de export | Lei | 174,851,368 | 230,000,000 | 200,009,600 | 114.39 | 86.96 |
| - in mii euro | mii EUR | 52,951 | 63,100 | 54,841 | 103.57 | 86.91 |
| Volumul de investitii | lei | 35,440,076 | 28,200,000 | 44,373,186 | 125.21 | 157.35 |
| Numar mediu de salariati-total | pers. | 1,860 | 1,916 | 1,852 | 99.57 | 96.66 |

Analizand datele din tabelul de mai sus se pot constata nerealizari importante ale principalilor indicatori fata de prevederile din buget pe primele 9 luni ale anului 2008, atat la productia marfa fabricata, care a fost realizata in proportie de 82.3%, cat si la cifra de afaceri (85.3%).

Nerealizarea a fost determinata in special de reducerea volumelor solicitate de principalii clienti, in special a reducerii comenzilor de componente pentru turbosufante: flanse asamblate, flanse uzinate si carter central, pentru principalul nostru client, HONEYWELL. S-au redus, deasemenea, considerabil si comenzile pentru produse mecano-sudate destinate clientului PIROUX, si alte produse afectate de criza financiara cu impact direct asupra industriei auto mondiale.

Numarul de personal, desi sub nivelul prevazut prin buget, nu a putut respecta acelasi trend si nivel de reducere care s-a inregistrat la productia marfa si cifra de afaceri, fiind realizat in proportie de 96.66% fata de prevederile din buget.

Comparativ cu realizarile din perioada corespunzatoare (9luni) a anului 2007, cifra de afaceri a fost, totusi, mai mare in anul 2008 cu 9.47% si volumul exportului cu 14.39%, cresterea provenind in special prin transferul fabricatiei catre COMPA a “corpului injector” destinat clientului Delphi, pentru care s-au afectat o foarte mare parte din sursele de finantare a investitiilor mari realizate in cadrul acestui proiect.

Analiza situatiei patrimoniului

| SPECIFICATIE | Sold la: | | % |
|---|-------------|-------------|-------------|
| | 01.01.2008 | 30.09.2008 | col.2/col.1 |
| A | 1 | 2 | 3 |
| A. ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL, din care: | 341,034,121 | 358,542,480 | 105.13 |
| 1.Imobilizari necorporale | 10,165 | 11,906 | 117.13 |
| 2.Imobilizari corporale | 322,330,662 | 344,070,927 | 106.74 |
| 2.1. Terenuri si constructii | 229,155,639 | 232,085,648 | 101.28 |
| 2.2. Instalatii tehnice si masini | 70,448,363 | 85,267,350 | 121.04 |
| 2.3. Alte instalatii, utilaje si mobilier | 336,052 | 497,450 | 148.03 |
| 2.4. Imobilizari corporale in curs | 22,390,608 | 26,220,479 | 117.10 |
| 3.Imobilizari financiare | 18,693,294 | 14,459,647 | 77.35 |
| B. ACTIVE CIRCULANTE TOTAL, din care: | 110,291,100 | 114,835,958 | 104.12 |
| 1.Stocuri | 38,364,266 | 46,997,051 | 122.50 |
| 2.Creante | 71,641,704 | 67,536,897 | 94.27 |
| 2.Casa si conturi la banci | 285,130 | 302,010 | 105.92 |
| C. CHELTUIELI IN AVANS | 453,766 | 443,143 | 97.66 |
| D. DATORII MAI MICI DE UN AN, total, din care: | 85,116,321 | 91,388,457 | 107.37 |
| 1.Sume datorate institutiilor de credit | 9,571,521 | 12,763,063 | 133.34 |
| 2.Datorii comerciale | 66,189,631 | 70,296,909 | 106.21 |
| 3.Alte datorii | 9,355,169 | 8,328,485 | 89.03 |
| E . ACTIVE CIRCULANTE NETE | 21,073,100 | 20,765,851 | 98.54 |
| F . TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE | 362,107,221 | 379,308,331 | 104.75 |
| G. DATORII MAI MARI DE UN AN, total, din care: | 87,375,122 | 99,680,930 | 114.08 |
| 1.Sume datorate institutiilor de credit | 74,454,617 | 92,050,254 | 123.63 |
| 2.Datorii comerciale | 0 | 0 | |
| 3.Alte datorii | 12,920,505 | 7,630,676 | 59.06 |
| H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI | 207,576 | 207,576 | 100.00 |
| I. VENITURI IN AVANS | 4,555,445 | 3,124,793 | 68.59 |
| J. CAPITAL SI REZERVE | 274,524,523 | 279,419,825 | 101.78 |
| 1.Capital social | 21,882,104 | 21,882,104 | 100.00 |
| 2.Rezerve din reevaluare | 206,846,176 | 206,780,958 | 99.97 |
| 3.Rezerve | 38,723,682 | 46,127,327 | 119.12 |
| 4.Rezultatul reportat | 29,144 | 29,144 | 100.00 |
| 5.Rezultatul exercitiului | 7,570,903 | 4,960,519 | 65.52 |
| 6. Repartizarea profitului | 527,486 | 360,227 | 68.29 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII | 274,524,523 | 279,419,825 | 101.78 |

Fata de 31 decembrie 2007 se constata o crestere a valorii Imobilizarilor totale cu 5.13% datorate capacitatilor mari de fabricatie puse in functiune in primele 9 luni ale acestui an si in special la Instalatii tehnice si masini care au crescut cu aproape 15 mil lei (21.04%).

Imobilizarile in curs au fost, deasemenea, mai mari fata de sfarsitul anului anterior, in special a utilajelor si instalatiilor cumparate si inca ne puse in functiune in totalitate la proiectul Delphi.

Activele circulante au crescut in total cu 4.12%, urmand cresterea volumului productiei fabricate si a cifrei de afaceri din anul 2008 fata de anul 2007, dar nivelul stocurilor si in special a stocurilor materiale a avut o crestere de 22.5%, cu mult mai mare decat cresterea productiei. Aceasta crestere se datoreaza reducerii productiei la anumite sortimente la care existau deja materiale asigurate sau fara posibilitati de anulare de la furnizori, iar pe de alta parte a fost influentata si de modificarea structurii productiei, prin cresterea productiei la lame si brate Stergator parbriz pentru partenerul Bosch a caror pondere in pretul produselor este de peste 70%.

Se constata o reducere a nivelului creantelor prin reducerea din ultimele doua luni a cifrei de afaceri si implicit a volumului facturilor emise si neincasate.

Nivelul datoriilor a crescut prin angajarea de credite pentru completarea necesarului de resurse destinate finantarii investitiilor realizate. Sumele datorate institutiilor de credit au crescut cu 33.34% fata de nivelul acestora de la finele anului pentru credite mai mici de un an si cu 23.63% pentru datoriile catre institutiile de credit mai mari de un an.

Analiza contului de profit si pierdere

| Denumire indicator | UM | Realizari 30.09.2007 | 30.09.2008 | | Grad de indeplinire | |
|------------------------------|-----|-------------------------|------------------|-------------|---------------------|----------------|
| | | | Prevederi BVC | Realizari | % col5/col3 | % col5/col4 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Venituri totale -din care: | Lei | 234,546,741 | 299,500,000 | 259,827,240 | 1.11 | 0.87 |
| -venituri din exploatare | Lei | 231,153,304 | 296,000,000 | 255,528,470 | 1.11 | 0.86 |
| -venituri financiare | Lei | 3,393,437 | 3,500,000 | 4,298,770 | 1.27 | 1.23 |
| Cheltuieli totale -din care: | Lei | 223,558,185 | 288,900,000 | 252,509,210 | 1.13 | 0.87 |
| -cheltuieli din exploatare | Lei | 216,014,526 | 279,100,000 | 242,376,492 | 1.12 | 0.87 |
| -cheltuieli financiare | Lei | 7,543,659 | 9,800,000 | 10,132,718 | 1.34 | 1.03 |
| Profit brut total -din care: | Lei | 10,988,556 | 10,600,000 | 7,318,030 | 0.67 | 0.69 |
| -din exploatare | Lei | 15,138,778 | 16,900,000 | 13,151,978 | 0.87 | 0.78 |
| -financiar | Lei | -4,150,222 | -6,300,000 | -5,833,948 | 1.41 | 0.93 |
| Profit net | Lei | 9,315,916 | 7,650,000 | 4,960,519 | 0.53 | 0.65 |

Din analiza Contului de profit si pierdere prezentata mai sus se poate constata:

Comparativ cu prevederile din BVC pe 9 luni 2008:

- nerealizarea veniturilor totale planificate decat in proportie de 87% si a veniturilor din exploatare in proportie de 86%. Cauzele nerealizarii veniturilor sunt: Reducerea comenzilor de la clienti, care a avut impact asupra productiei realizate, a cifrei de afaceri si implicit asupra veniturilor. Asa cum am mai aratat, reducerea volumelor comandate de clienti este efectul crizei bancare aparuta in trim III al acestui an si care afecteaza o mare parte din sectoarele de activitate ale economiei mondiale.
- efectul crizei financiare a fost extrem de rapid, contracararea acestor influente nu se poate realiza prin masuri foarte urgente astfel incat rezultatele, profitul brut si net realizat si cuprins in contul de profit si pierdere au fost nefavorabile, sub nivelul cuprins in BVC si sub nivelul realizat in perioada corespunzatoare a anului anterior.

Comparativ cu realizarile anului precedent:

- veniturile au fost mai mari cu 11% dar cheltuielile nu au pastrat acelasi nivel sau mai mic, ci dimpotriva, au avut o crestere cu 13%, afectand asa cum am spus nivelul de profitabilitate al firmei.

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN