

RAPORT DE GESTIUNE

privind rezultatele economico – financiare ale S.C. COMPA S.A. Sibiu pe semestrul – I – 2009

In cursul semestrului I 2009 in activitatea economica a S.C. COMPA SA SIBIU s-au manifestat urmatoarele tendinte si evenimente majore:

-Resimtirea cu precadere in primele 4 luni ale Semestrului I -2009 a efectului crizei economice mondiale care a afectat intr-o proportie sporita si industria auto. Ca o consecinta a acestor influente, volumul comenzilor s-a redus simtitor, iar cifra de afaceri a reprezentat mai putin de 60% fata de nivelul perioadei corespunzatoare a anului precedent.

-Situatia grava manifestata in asigurarea portofoliului de comenzi a impus initierea urgenta de masuri care sa atenueze efectele crizei. Au fost initiate actiuni urgente privind utilizarea personalului existent, trecandu-se de urgenta la reducerea programului de lucru la 4 zile pe saptamana pentru intreg personalul, precum si de trimitere in somaj tehnic a personalului la care volumul comenzilor a cunoscut reduceri majore. S-au luat totodata si masuri de dimensionare corespunzatoare a numarului de personal.

-Programul de investitii a fost stopat, acceptandu-se doar cheltuielile angajate in perioadele anterioare. S-au acceptat ulterior efectuarea de investitii punctuale, doar pentru satisfacerea unor cerinte exprese ale clientilor si numai daca au impact asupra cresterii cifrei de afaceri.

-Cele mai importante si mai cuprinzatoare actiuni au fost orientate spre realizarea principalului obiectiv al managementului societatii si anume acela de mentinere a starii de profitabilitate a firmei. In acest sens au fost focalizate actiunile de reducere a tuturor categoriilor de costuri in toate centrele de cost si in toate domeniile de activitate ale firmei.

-Au fost contactate bancile creditoare, obtinandu-se aprobarea de reesalonare a unei parti din creditele de investitii scadente la plata in anul 2009, in scopul diminuarii presiunii ce putea sa apara asupra asigurarii fluxurilor financiare si de plati ale firmei.

-S-au intreprins totodata actiuni pentru asimilarea in fabricatie si omologarea de produse noi atat pentru cresterea gradului de acoperire a capacitatilor de productie in special a utilajelor de prelucrat prin aschiere cu comanda numerica cat si pentru asigurarea unei perspective de dezvoltare a firmei in viitor. Sub acest aspect se poate evidenta colaborarea in acest sens cu firma Delphi.

Analiza realizarii principalilor indicatori economico-financiar

Denumire indicator	UM	Realizari 30.06.2008	30.06.2009		% col5/col3	% col5/col4
			Prevederi BVC	Realizari		
1	2	3	4	5	6	7
Volumul productiei marfa	RON	161,194,164	111,500,000	100,162,157	62.1	89.8
Cifra de afaceri	RON	171,057,180	111,500,000	106,255,960	62.1	95.3
Volumul productiei de export	RON	138,319,273	95,900,000	90,133,643	65.2	94.0
- in mii euro	mii EUR	37,652	22,600	21,312	56.6	94.3
Volumul de investitii	RON	29,774,827	13,500,000	10,519,368	35.3	77.9
Numar mediu de salariati-total	pers.	1,855	1,665	1,630	87.9	97.9

Analizand datele din tabelul de mai sus in care este prezentata evolutia principalilor indicatori ai volumului productiei realizate in semestrul I – 2009 se poate constata faptul ca nivelul realizarii acestora este sub cel realizat in semestrul I - 2008, fenomen previzibil de altfel, fiind totodata mai mic decat prevederile bugetului.

Cifra de afaceri realizata a fost de 95.3% din buget datorita faptului ca in anumite sectoare ale firmei, comenzile primite de la clienti pentru semestrul I – 2009 au fost sub asteptari, sub nivelul preliminar initial de catre acesti parteneri.

Productia de export a evoluat in mod similar cu cifra de afaceri, iar volumul investitiilor a avut o evolutie previzibila fiind chiar mai mic decat cel prevazut prin buget.

Analiza situatiei patrimoniului

SPECIFICATIE	Sold la:		%
	01.01.2009	30.06.2009	col.2/col.1
A	1	2	3
A. ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL, din care:	356,485,151	359,921,746	100.96
1.Imobilizari necorporale	9,809	23,688	241.49
2.Imobilizari corporale	342,014,695	345,419,861	101.00
2.1. Terenuri si constructii	232,650,628	231,346,447	99.44
2.2. Instalatii tehnice si masini	81,079,785	77,103,611	95.10
2.3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	481,685	484,996	100.69
2.4. Imobilizari corporale in curs	27,802,597	36,484,807	131.23
3.Imobilizari financiare	14,460,647	14,478,197	100.12
B. ACTIVE CIRCULANTE TOTAL, din care:	89,814,923	90,520,083	100.79
1.Stocuri	38,901,276	36,848,257	94.72
2.Creante	50,396,098	53,046,525	105.26
2.Casa si conturi la banci	517,549	625,301	120.82
C. CHELTUIELI IN AVANS	311,339	336,639	108.13
D. DATORII MAI MICI DE UN AN, total, din care:	66,486,104	54,041,867	81.28
1.Sume datorate institutiilor de credit	15,945,837	9,515,110	59.67
2.Datorii comerciale	45,150,712	37,543,696	83.15
3.Alte datorii	5,389,555	6,983,061	129.57
E . ACTIVE CIRCULANTE NETE	22,765,252	36,019,908	158.22
F . TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	379,250,403	395,941,654	104.40
G. DATORII MAI MARI DE UN AN, total, din care:	114,380,594	130,773,285	114.33
1.Sume datorate institutiilor de credit	106,768,163	124,030,398	116.17
2.Datorii comerciale	0	0	
3.Alte datorii	7,612,431	6,742,887	88.58
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI			
I. VENITURI IN AVANS	874,906	794,947	90.86
J. CAPITAL SI REZERVE	264,869,809	265,168,369	100.11
1.Capital social	21,882,104	21,882,104	100.00
2.Rezerve din reevaluare	205,365,779	205,365,779	100.00
3.Rezerve	37,242,387	37,637,373	101.06
4.Rezultatul reportat	29,144	29,144	100.00
5.Rezultatul exercitiului	439,638	298,560	67.91
6. Repartizarea profitului	89,243	44,591	49.97
TOTAL CAPITALURI PROPRII	264,869,809	265,168,369	100.11

Din analiza elementelor patrimoniale ale societatii la finele semestrului I fata de inceputul anului 2009 se evidentiaza urmatoarele:

In structura activelor imobilizare, valoarea imobilizarilor corporale in total a inregistrat o usoara crestere de 1% fata de inceputul anului , din care imobilizarile corporale in curs au crescut cu 31.23%, fiind achizitionate in special utilaje comandate in perioadele anterioare care nu au fost inca puse in functiune. In urma analizei acestora se poate afirma ca sunt imobilizari care sa nu mai fie necesare proceselor de productie , existand premise ca acestea sa poata fi puse in functiune si utilizate in fabricatie in perioadele urmatoare.

Activele circulante in total au o valoare aproximativ egala cu cea de la inceputul anului doar cu o mica crestere.

Stocurile au scazut cu peste 5% ca urmare a masurilor luate de catre managementul firmei in acest domeniu, iar creantele au avut o crestere tot de circa 5% crestere determinata in exclusivitate de cresterea cifrei de afaceri din ultima luna a semestrului I fata de decembrie 2008.

Datoriile mai mici de un an au scazut in total cu circa 19% determinate de :

- scaderea datoriilor fata de furnizori, respectiv a datoriilor comerciale
- reesalonarea unor credite de investitii scadente in anul 2009

Pe de alta parte datoriile mai mari de un an au crescut tot ca urmare a reesalonarii sumelor datorate bancilor finantatoare.

In structura capitalului nu s-au produs modificari semnificative.

Analiza contului de profit si pierdere

Denumire indicator	UM	Realizari 30.06.2008	30.06.2009		Grad de indeplinire	
			Prevederi BVC	Realizari	% col5/col3	% col5/col4
1	2	3	4	5	6	7
Venituri totale -din care:	RON	176,847,889	119,000,000	108,789,623	61.5	91.4
-venituri din exploatare	RON	174,045,247	114,700,000	106,153,061	61.0	92.5
-venituri financiare	RON	2,802,642	4,300,000	2,636,562	94.1	61.3
Cheltuieli totale -din care:	RON	170,906,453	118,100,000	107,777,490	63.1	91.3
-cheltuieli din exploatare	RON	164,019,431	110,500,000	101,339,553	61.8	91.7
-cheltuieli financiare	RON	6,887,022	7,600,000	6,437,937	93.5	84.7
Profit brut total -din care:	RON	5,941,436	900,000	1,012,133	17.0	112.5
-din exploatare	RON	10,025,816	4,200,000	4,813,508	48.0	114.6
-financiar	RON	-4,084,380	-3,300,000	-3,801,375	93.1	115.2
Profit net	RON	4,330,870	710,000	298,560	6.9	42.1

Din analiza Contului de profit si pierdere se poate constata o reducere a veniturilor si a cheltuielilor fata de perioada corespunzatoare a anului precedent, cauza principala fiind influenta crizei economice mondiale care a afectat profund industria auto mondiala cu impactul corespunzator si asupra activitatii COMPA.

Realizarile la acesti indicatori sunt mai mici chiar si fata de prevederile din buget ca urmare a faptului ca nivelul comenzilor efectiv primite de la anumiti parteneri au fost chiar mai mici decat estimarile initiale ale acestor clienti.

Profitul brut este mult sub nivelul celui realizat in Semestrul I al anului 2008, dar cu o mica crestere fata de prevederile din buget.

Profitul net insa este mai mic si fata de buget datorita cresterii influentei cheltuielilor nedeductibile cu deosebire a influentei amortizarii fiscale fata de amortizarea contabila.

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN