

**R A P O R T D E G E S T I U N E**  
**privind rezultatele economico – financiare**  
**ale S.C. COMPA S.A. Sibiu**  
**in perioada 01.01.2009-30.09.2009**

Pe primele 9 luni ale anului 2009 in activitatea S.C. COMPA S.A.s-au produs urmatoarele evenimente mai deosebite ce consideram ca trebuie evidentiata:

- criza economica mondiala care a avut o influenta puternica asupra industriei auto la nivel mondial, a avut in mod indirect un impact major si asupra S.C. COMPA S.A Sibiu mai cu seama in primul trimestru al anului.
- situatia grava, manifestata cu preponderenta in reducerea comenzilor de la clienti a impus luarea de catre managementul firmei a unor masuri urgente de reducere substantiala a costurilor pentru a putea face fata crizei.S-a redus programul de lucru la 4 zile pe saptamana pentru intreg personalul in primele luni, iar treptat pe masura asigurarii capacitatilor de productie cu comenzi, s-a revenit treptat la o mare parte din personalul existent. S-a trimis in somaj tehnic personalul la care volumul comenzilor a cunoscut reduceri majore, luandu-se totodata masuri de dimensionare a numarului de personal necesar in functie de posibilitatile de asigurare cu comenzi.
- a fost stopat in prima faza programul de investitii , acceptandu-se ulterior angajarea de cheltuieli pentru investitii doar pentru acele proiecte care aveau impact pozitiv asupra cresterii cifrei de afaceri.
- s-a elaborat un amplu program de asimilari de produse noi care sa permita utilizarea capacitatilor de productie neacoperite cu comenzi. Actiunile au fost orientate cu precadere pentru asimilarea unor noi tipuri de brate stergator parbriz pentru firma Bosch precum si pentru omologarea unor componente prelucrate prin aschiere destinate firmei Delphi.
- au fost contactate bancile creditoare, iar in urma negocierilor purtate cu acestea, s-a obtinut acordul de rescadentare a rambursarii unei anumite parti din creditele de investitii din anul 2009 in perioadele urmatoare, diminuandu-se presiunea ce putea sa apara asupra fluxurilor financiare ale firmei in acest an.
- principalul obiectiv al conducerii firmei in aceasta perioada a fost mentinerea firmei in stare de profitabilitate.In scopul realizarii acestui tel au fost focalizate si indreptate actiunile si masurile de reducere a tuturor categoriilor de costuri si in toate domeniile de activitate ale firmei.

**Analiza realizarii principalilor indicatori economico-financiari**

Denumire indicator	UM	Realizari 30.09.2008	30.09.2009		Grad de indeplinire % col5/col3	Grad de indeplinire % col5/col4
			Prevederi BVC	Realizari		
1	2	3	4	5	6	7
Volumul productiei marfa	RON	235,204,100	185,000,000	166,698,631	70.87	90.11
Cifra de afaceri	RON	247,383,445	185,000,000	172,765,272	69.84	93.39
Volumul productiei de export	RON	200,009,600	159,900,000	148,669,600	74.33	92.98
- in mii euro	mii EUR	54,841	38,020	35,192	64.17	92.56
Volumul de investitii	RON	44,373,186	16,000,000	12,182,746	27.46	76.14
Numar mediu de salariati-total	pers.	1,852	1,620	1,580	85.31	97.53

Una dintre principalele preocupari ale conducerii firmei in aceasta perioada dificila a fost cresterea volumului productiei, a cifrei de afaceri, in general a indicatorilor economico-financiari.

Productia industrială incepand cu luna ianuarie a anului 2009 a crescut de la o luna la alta astfel incat in ultima luna din trimestrul III (luna septembrie), volumul productiei fabricate a fost cu aproape 80% mai mare decat cel realizat in luna ianuarie. Unele dintre atelierele firmei au reusit sa atinga valoarea productiei fabricate inaintea declansarii crizei.

Prin urmare, indicatorii realizati pe primele 9 luni ale anului 2009, prezentati in tabelul de mai sus, reflecta evolutia acestora in perioada analizata comparativ cu perioada corespunzatoare a anului anterior precum si fata de prevederile cuprinse in bugetul de venituri si cheltuieli.

Nivelul realizarilor pe 9 luni ale acestor indicatori nu s-a ridicat la cel preconizat prin buget intrucat nu s-a putut aprecia amploarea efectelor crizei, existand unele domenii de activitate unde volumul comenzilor (proiectele Honeywell si Piroux) au fost sub nivelul prevederilor bugetului.

Gradul de realizare al investitiilor, atat fata de prevederi cat si fata de perioada corespunzatoare a anului anterior este mult mai redus, aceasta reducere reflectand de altfel si politica conducerii firmei in acest domeniu, de limitare a cheltuielilor de investitii si de promovare doar a proiectelor de dezvoltare ale firmei care au impact asupra cresterii cifrei de afaceri.

In ansamblul lor indicatorii economico-financiari cuprinsi in tabelul de mai sus reflecta eforturile din ultimile luni ale managementului firmei, ale salariatilor sai, intr-o perioada grea de activitate, asigurandu-se totodata premisele realizarii acestora la finele anului la un nivel cat mai apropiat de prevederile bugetului.

#### Analiza situatiei patrimonului

S P E C I F I C A T I E	Sold la:		RON
	01.01.2009	30.09.2009	%
	1	2	col.2/col.1
0	1	2	3
A. ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL, din care:	356,485,151	357,478,277	100.28
1.Imobilizari necorporale	9,809	20,478	208.77
2.Imobilizari corporale	342,014,695	342,979,602	100.28
2.1. Terenuri si constructii	232,650,628	230,232,856	98.96
2.2. Instalatii tehnice si masini	81,079,785	103,682,759	127.88
2.3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	481,685	463,790	96.28
2.4. Imobilizari corporale in curs	27,802,597	8,600,197	30.93
3.Imobilizari financiare	14,460,647	14,478,197	100.12
B. ACTIVE CIRCULANTE TOTAL, din care:	89,814,923	99,725,191	111.03
1.Stocuri	38,901,276	37,171,809	95.55
2.Creante	50,396,098	61,007,617	121.06
2.Casa si conturi la banci	517,549	1,545,765	298.67
C. CHELTUIELI IN AVANS	311,339	317,085	101.85
D. DATORII MAI MICI DE UN AN, total, din care:	66,486,104	63,219,665	95.09
1.Sume datorate institutiilor de credit	15,945,837	12,252,943	76.84
2.Datorii comerciale	45,150,712	42,552,221	94.24
3.Alte datorii	5,389,555	8,414,501	156.13
E . ACTIVE CIRCULANTE NETE	22,765,252	35,851,109	157.48
F . TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	379,250,403	393,329,386	103.71
G. DATORII MAI MARI DE UN AN, total, din care:	114,380,594	128,033,741	111.94

<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
1.Sume datorate institutiilor de credit	106,768,163	121,562,973	113.86
2.Datorii comerciale	0	0	
3.Alte datorii	7,612,431	6,470,768	85.00
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI			
I. VENITURI IN AVANS+SUBVENTII INVESTITII	874,906	971,502	111.04
J. CAPITAL SI REZERVE	264,869,809	265,295,645	100.16
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	37,660,949	101.12
4.Rezultatul reportat	29,144	29,144	100.00
5.Rezultatul exercitiului	439,638	425,836	96.86
6. Repartizarea profitului	89,243	68,167	76.38
TOTAL CAPITALURI PROPRII	264,869,809	265,295,645	100.16

Analizand nivelele inregistrate la elementele din patrimoniul societatii de la data de 30.09.2009 putem evidenta urmatoarele aspecte:

- Totalul valorii activelor imobilizate s-a mentinut la nivelul existent la sfarsitul anului 2008.
- Valoarea utilajelor si a instalatiilor a crescut ca urmare a punerii in functiune in aceasta perioada a investitiei pentru proiectul Delphi care a avut in perioada analizata si va avea mai cu seama in viitor un rol major in cresterea volumului productiei fabricate si a cifrei de afaceri.
- Investitiile in curs s-au redus fata de sfarsitul anului anterior in mod substantial, aceasta reducere este tot efectul punerii in functiune a capacitatilor destinate proiectului cu firma Delphi .
- Actiunile circulante totale si cu precadere creantele au crescut cu 20% la finele lunii septembrie ca urmare a faptului ca in ultimile luni ale perioadei celor 9 luni din acest an productia a crescut mult fata de luna decembrie anului 2008 cand volumul comenzilor si al productiei a scazut dramatic.
- Datoriile mai mici de un an , inclusiv datoriile comerciale din cadrul acestei categorii au scazut fata de sfarsitul anului trecut desi productia ultimelor luni ale acestui an a fost mai mare decat cea din anul trecut. Livrarile de materiale intr-un volum mai mare pentru a putea face fata cresterii productiei ar justifica chiar o crestere a datoriilor fata de furnizori.
- Datoriile pe termen lung, in special datoriile fata de banci au crescut ca urmare angajarii unui credit pe termen mediu in valoare de 6.000.000 euro pentru plata investitiei mari realizata in cadrul proiectului cu partenerul Delphi.
- In structura capitalului nu sunt consemnate modificari semnificative.

**Analiza contului de profit si pierdere**

Denumire indicator	UM	Realizari 30.09.2008	30.09.2009		Grad de indeplinire	
			Prevederi BVC	Realizari	% col5/col3	% col5/col4
1	2	3	4	5	6	7
Venituri totale -din care:	RON	259,827,240	195,700,000	176,172,524	0.68	0.90
-venituri din exploatare		255,528,470	189,700,000	172,433,115	0.67	0.91
-venituri financiare		4,298,770	6,000,000	3,739,409	0.87	0.62
Cheltuieli totale -din care:		252,509,210	193,400,000	174,657,201	0.69	0.90
-cheltuieli din exploatare		242,376,492	182,300,000	165,751,049	0.68	0.91
-cheltuieli financiare		10,132,718	11,100,000	8,906,152	0.88	0.80
Profit brut total -din care:		7,318,030	2,300,000	1,515,323	0.21	0.66
-din exploatare		13,151,978	7,400,000	6,682,066	0.51	0.90
-financiar		-5,833,948	-5,100,000	-5,166,743	0.89	1.01
Profit net		4,960,519	1,820,000	425,836	0.09	0.23

Indicatorii inclusi in Contul de profit si pierdere inregistrat la 9 luni din 2009 au avut o evolutie relativ asemanatoare cu cei ai activitatii de productie . Nivelul veniturilor realizate se apropie de 70% din valoarea realizata in perioada corespunzatoare din 2008. Cheltuielile au avut deasemenea o evolutie asemanatoare.

Profitul brut realizat este mult sub nivelul anului anterior (21% din cel realizat la 30.09.2008), iar profitul net a fost de peste 10 ori mai mic.

Cauzele reducerii profitabilitatii firmei fata de anul anterior sunt:

- reducerea cifrei de afaceri cu peste 30% datorita crizei economice care a diminuat in mod substantial comenzile si productia acetei perioada, mai cu seama in primul trimestru a anului 2009.
- plata unui numar mare de persoane cu 75% intr-o perioada insemnata de timp cand au fost trimisi in somaj tehnic.
- costurile fixe aferente functionarii si administrarii firmei (impozite si taxe, amortizarea imobiliarilor, salarii personal indirect, utilitati, dobanzi, asigurari, etc.) au fost aproximativ la acelasi nivel cu cele inregistrate in anii anteriori cand productia a fost cu mult mai mare.

Profitul net a fost mai mic si datorita cheltuielilor nedeductibile mari cu deosebire a celor aferente diferentei dintre amortizarea fiscala si amortizarea contabila.

**DIRECTOR GENERAL**

**DIRECTOR ECONOMIC**

**DEAC IOAN**

**MICLEA IOAN**