

RAPORT TRIMESTRIAL
aferez trimestrului I 2009
conform Regulamentului C.N.V.M.nr.1/2006

Data raportului:	31.03.2010
Denumirea societății comerciale:	S.C.COMPA S.A.SIBIU
Sediul social:	Str.Henri Coanda nr.8, 550234
Numărul de telefon/fax :	0269/23 94 00; 0269/23 77 70
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:	RO788767
Număr de ordine în Registrul Comerțului:	J32/129/1991
Capitalul social subscris și vărsat:	21.882.103,8 RON
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	Bursa de Valori Bucuresti cat.II, simbol CMP

A1. EVENIMENTELE IMPORTANTE CARE S-AU PRODUS IN PERIOADA 01.01.2010 - 31.03.2010 CU IMPACT ASUPRA POZITIEI FINANCIARE A SOCIETATII

In primele trei luni ale anului 2010 in activitatea S.C. COMPA S.A. au avut loc urmatoarele evenimente:

- Iesirea treptata din criza economica a industriei auto de la nivelul european si chiar mondial din a doua parte a anului 2009 a influentat in mod indirect si nivelul comenzilor COMPA a caror crestere a fost resimtita din anul 2009, continuand acest trend in primele luni ale anului 2010, in special in relatia cu partenerii BOSCH si DELPHI.
- A fost reintrodus programul de lucru de 5 zile pe saptamana in toate sectoarele si domeniile de activitate din COMPA, stiind ca in anul 2009 aproape in intregime s-a lucrat 4 zile/saptamana. De mentionat deasemeni faptul ca in Trim I 2010 nu s-a mai trimis persoal in somaj tehnic cu plata contributiilor de stat.
- S-a reluat treptat programul de investitii ale caror cheltuieli au fost suportate si vor fi asigurate in tot cursul anului 2010 din surse proprii de finantare.
- A continuat procesul de asimilare in fabricatie si de omologare a unor game si sortimente noi de produse in special la proiectele cu partenerii Bosch si Delphi.
- A fost reluat procesul de rambursare a creditelor de investitii angajate, cunoscand faptul ca pentru ultimile 9 luni ale anului 2009 s-a convenit impreuna cu banca finantatoare o „perioada de gratie” in obligatia de rambursare pentru o parte a creditelor de investitii, perioada care s-a incheiat la 1 Ianuarie 2010 cand a fost reluata rambursarea tuturor creditelor de investitii.
- S-au scos din conservare mijloacele fixe care in cursul anului 2009 au fost introduse temporar in conservare datorita lipsei de comenzi la unele dintre atelierele de fabricatie ale COMPA.
- Productia industrială si cifra de afaceri a crescut substantial fata de perioada similara a anului 2009, nivelul acestor indicatori avand o crestere de 77.1% la productia industrială si 64% la cifra de afaceri. In mod similar a crescut si exportul in aceasta perioada.

A.2. PREZENTAREA POZITIEI ECONOMICO-FINANCIARE A SOCIETATII

a) In vederea analizei situatiei economico-financiare la 31.03.2010, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, prezentăm principalele **elemente de activ și pasiv** din bilanț.

lei

Denumirea indicatorului	Sold la 31.03.2009	Sold la 31.03.2010
Active imobilizate	362,142,317	351,266,364
Stocuri	36,190,273	40,808,392
Creante	49,518,316	65,314,829
Disponibilitati	236,457	1,256,368
Capital propriu	264,946,649	267,256,481
Datorii	182,309,619	191,347,955

In evoluția elementelor de patrimoniu nu s-au mai produs evenimente deosebite.

Nivelul imobilizărilor corporale în total reprezintă aproximativ 99% din cel înregistrat la finele anului 2009.

Imobilizările corporale ca parte componentă a acestora au înregistrat o creștere de peste 50% datorită nepunerii în funcțiune a unor investiții realizate în special în cadrul proiectului Delphi.

Activele circulante în special stocurile și creantele au avut o evoluție normală, influențată de creșterea cifrei de afaceri. Putem afirma că datorită politicii firmei de reducere a stocurilor și creanțelor în scopul asigurării fluxurilor de numerar necesare finanțării firmei, nivelul de creștere a acestor stocuri a fost sub nivelul creșterii cifrei de afaceri.

In structura datoriilor societății mai mici de un an față de creditori se constată:

- Reducerea datoriilor către bănci a scăzut cu aproape 5% ca urmare a rambursărilor
- Au crescut în mod justificat datoriile față de furnizori ca urmare a creșterii cifrei de afaceri
- Alte datorii au crescut mai mult decât celelalte categorii din cadrul acestei grupări datorită:
 - creșterii obligațiilor normale față de salariați cu plată acestora în 15 ale lunii următoare prin creșterea salariilor și primelor de pastă plătite în luna martie. Luna martie din acest an a avut și un număr de 23 de zile lucrătoare cu circa 15% mai mult decât media anului
 - neoperării de către ANAF – București a cererilor de compensare a TVA-ului de rambursat cu alte obligații ale Bugetului consolidat al statului.
 - angajarea în trim I 2010 a unui leasing financiar cu rambursare într-o perioadă mai mică de un an

Datoriile mai mari de un an s-au menținut aproximativ la nivelul atins la finele anului 2009, cu o mică reducere.

La categoria „Capital și rezerve” schimbările produse sunt normale, nivelul capitalului propriu al firmei înregistrând o creștere din rezerve și din rezultatele obținute.

b) Situația veniturilor și a cheltuielilor

EXPLICATII	31.03.2009	31.03.2010	2/1%
0	1	2	3
Cifra de afaceri	49,196,664	80,705,336	164.05
din care export	40,571,017	67,893,800	167.35
% în cifra de afaceri	82.47	84.13	
Diferențe de stoc	-1,061,440	-657,024	61.90
Alte venituri	298,202	203,721	68.32

0	1	2	3
Total venituri din exploatare	48,433,426	80,252,033	165.70
Costuri materiale	22,517,559	44,100,336	195.85
% in total venituri	44.82	51.95	115.90
costuri cu energia	5,052,845	4,065,655	80.46
% in total venituri	10.06	4.79	47.62
Cheltuieli cu salariile	9,601,313	13,772,212	143.44
% in total venituri	19.11	16.22	84.89
Amortizare	3,665,534	7,560,739	206.27
% in total venituri	7.30	8.91	122.07
Alte cheltuieli din exploatare	5,209,221	9,959,891	191.20
% in total venituri	10.37	11.73	113.15
Total cheltuieli din exploatare	46,046,472	79,458,833	172.56
Rezultat din exploatare	2,386,954	793,200	33.23
Cheltuieli cu dobanzile	1,129,134	694,018	61.46
% in total venituri	2.25	0.82	36.37
Cheltuieli cu diferentele de curs valutar	2,613,538	2,013,588	77.04
% in total venituri	5.20	2.37	45.59
Total cheltuieli financiare	3,742,672	2,707,606	72.34
Venituri din dobanzi	679	339	49.93
Venituri din diferentele de curs valutar	1,805,751	4,642,309	257.08
Total venituri financiare	1,806,430	4,642,648	257.01
Rezultat financiar	-1,936,242	1,935,042	-99.94
Venituri totale	50,239,856	84,894,681	168.98
Cheltuieli totale	49,789,144	82,166,439	165.03
Rezultat brut	450,712	2,728,242	605.32
% in total venituri	0.93	3.40	365.32
Impozit pe profit	373,872	885,192	236.76

Din analiza indicatorilor „Contului de profit si pierdere” se poate constata:

- Profitul brut este pozitiv atat din exploatare cat si din activitatea financiara.
- Datorita ultimilor reglementari contabile potrivit carora s-a impus reevaluarea si in cursul anului a datoriilor si a creantelor in valuta, prin aprecierea in aceasta perioada a Leu-lui fata de EURO in mod special, s-a obtinut un rezultata pozitiv din reevaluare reflectata in Rezultatul financiar al Contului de profit si pierdere.
- Profitul net a avut deasemeni o evolutie pozitiva , fiind influentat in mod substantial de rezultatul reevaluarii datoriilor in valuta si in special a creditelor angajate in EURO.

In ansamblu, Trimestrul I 2010 poate fi caracterizat ca fiind o perioada in care s-au obtinut rezultate pozitive in toate domeniile de activitate ale firmei COMPA, reflectand materializarea politicii managementului firmei de mentinere si chiar de crestere a gradului de profitabilitate al firmei.

c) **CASH – FLOW**

Calculul cash - flow-ului pentru activitatea totala la data de 31.03.2010

Nr. crt.			DENUMIRE INDICATOR	S1	S2	S2-S1
0	1	2	3	4	5	6
1		+	Profit sau pierdere		1,843,050	1,843,050
2		+	Amortizari si provizioane		7,560,739	7,560,739
3		-	Variatia stocurilor	38,307,127	40,808,392	- 2,501,265
4		-	Variatia creantelor	58,442,101	65,314,829	- 6,872,728
5		+	Variatia furnizorilor si a conturilor asimilate	45,060,035	47,721,139	2,661,104
6		+	variata clientilor creditori	-	223,793	223,793
7		+	Variatia altor datorii	10,225,208	13,057,299	2,832,091
8		-	Variatia altor elemente de activ	355,387,820	355,306,354	81,466
9		+	Variatia altor elemente de pasiv	265,824,716	265,829,806	5,090
10	+	=	Flux de numerar din activitatea de exploatare-A			5,833,340
11		-	Investitii efectuate- total, din care		3,895,605	- 3,895,605
12			Achizitionate +alte cheltuieli de investitii		3,708,492	- 3,708,492
13			Executate in regie proprie		187,113	- 187,113
14	+	=	Flux de numerar din activitatea de investitii-B			-3,895,605
15		+	Variatia creditelor si imprumuturilor- total, din care	131,315,485	130,345,724	- 969,761
16			Credite si imprumuturi pentru activitatea curenta	66,796,556	70,303,584	3,507,028
17	+	=	Flux de numerar din activitatea financiara-C			- 969,761
18			Disp.banesti la inceputul perioadei	288,394		
19			Disp.banesti la sfirsitul perioadei		1,256,368	
20	=	+	Flux de numerar net (A+B+C)			967,974

Din analiza Cash-flow-ului se poate constata faptul ca activitatea din exploatare degaja un flux de trezorerie pozitiv in valoare de 967.974 lei.

Investitiile realizate, desi mult mai reduse fata de realizarile anilor anteriori au avut totusi un impact negativ asupra fluxurilor de numerar de 3.895.605 lei.

B. Indicatori economico-financiari.

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente ¹⁾	Active curente / Datorii curente	1.49
2. Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	Capital împrumutat / Capital propriu x100 Capital împrumutat / Capital angajat x100	30.86
3. Viteza de rotație a debitelor-clienții ³⁾	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90 (pentru trim. I); Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 270 (pentru trim III);	64.58
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0.23

Notă:

¹⁾ Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

²⁾ Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

³⁾ Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

⁴⁾ Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

Mentionam ca situatiile financiare prezentate la data 31.03.2010 nu au fost auditate.

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR ECONOMIC

DEAC IOAN

MICLEA IOAN

RAPORT DE GESTIUNE

privind rezultatele economico – financiare ale S.C. COMPA S.A. Sibiu in perioada 01.01.2010 - 31.03.2010

In primele trei luni ale anului 2010 in activitatea S.C. COMPA S.A. au avut loc urmatoarele evenimente:

- Iesirea treptata din criza economica a industriei auto de la nivelul european si chiar mondial din a doua parte a anului 2009 a influentat in mod indirect si nivelul comenzilor COMPA a caror crestere a fost resimtita din anul 2009, continuand acest trend in primele luni ale anului 2010, in special in relatia cu partenerii BOSCH si DELPHI.
- A fost reintrodus programul de lucru de 5 zile pe saptamana in toate sectoarele si domeniile de activitate din COMPA, stiind ca in anul 2009 aproape in intregime s-a lucrat 4 zile/saptamana. De mentionat deasemeni faptul ca in Trim I 2010 nu s-a mai trimis persoal in somaj tehnic cu plata contributiilor de stat.
- S-a reluat treptat programul de investitii ale caror cheltuieli au fost suportate si vor fi asigurate in tot cursul anului 2010 din surse proprii de finantare.
- A continuat procesul de asimilare in fabricatie si de omologare a unor game si sortimente noi de produse in special la proiectele cu partenerii Bosch si Delphi.
- A fost reluat procesul de rambursare a creditelor de investitii angajate, cunoscand faptul ca pentru ultimile 9 luni ale anului 2009 s-a convenit impreuna cu banca finantatoare o „perioada de gratie” in obligatia de rambursare pentru o parte a creditelor de investitii, perioada care s-a incheiat la 1 Ianuarie 2010 cand a fost reluata rambursarea tuturor creditelor de investitii.
- S-au scos din conservare mijloacele fixe care in cursul anului 2009 au fost introduse temporar in conservare datorita lipsei de comenzi la unele dintre atelierele de fabricatie ale COMPA.
- Productia industrială si cifra de afaceri a crescut substantial fata de perioada similara a anului 2009, nivelul acestor indicatori avand o crestere de 77.1% la productia industrială si 64% la cifra de afaceri. In mod similar a crescut si exportul in aceasta perioada.

Analiza realizarii principalilor indicatori economico-financiar

Denumire indicator	UM	Realizari 31.03.2009	31.03.2010		Grad de indeplinire	
			Prevederi BVC	Realizari	% Col 5 / col 3	% Col 5 / col 4
1	2	3	4	5	6	7
Volumul productiei marfa	Lei	44,489,929	72,000,000	78,790,640	177.10	109.43
Cifra de afaceri	Lei	49,196,664	72,300,000	80,705,336	164.05	111.63
Volumul productiei de export	Lei	40,571,017	65,000,000	67,893,800	167.35	104.45
- in mii euro	mii EUR	9,503	15,750	16,516	173.81	104.86
Volumul de investitii	Lei	9,831,726	2,400,000	3,895,605	39.62	162.32
Numar mediu de salariati- total	pers.	1,698	1,453	1,452	85.51	99.93

Din analiza principalilor indicatori de productie prezentati mai sus se poate constata o crestere importanta a acestora atat fata de anul precedent cat si fata de prevederile bugetului. Cerintele mari de componente ale principalilor nostri parteneri, mai cu seama ale BOSCH si DELPHI au impus luarea de catre managementul firmei a unor masuri speciale, organizandu-se un program special de lucru in 4 schimburi la proiectul Delphi si de schimburi prelungite pentru unele formatii de lucru in cadrul proiectului cu partenerul Bosch.

S-a impus deasemenea asigurarea necesarului de salariatii la aceste doua proiecte prin redistribuire in limita posibilitatilor de la alte ateliere si prin angajari noi de personal in special muncitori direct productivi.

Cresterile mari de peste 60% ale principalilor indicatori inregistrate in Trim I 2010 fata de perioada similara a anului precedent sunt influentate pe de o parte de volumul redus al comenzilor inregistrat in prima parte a anului trecut cauzate de criza si de asimilarea in fabricatie si omologarea in aceasta perioada a unui numar insemnat de produse noi.

Analiza situatiei patrimoniului

lei

SPECIFICATIE	Sold la:		% col.2/col.1
	01.01.2010	31.03.2010	
A	1	2	3
A. ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL, din care:	354,928,584	351,266,364	98.97
1.Imobilizari necorporale	18,162	15,898	87.53
2.Imobilizari corporale	340,432,225	336,769,356	98.92
2.1. Terenuri si constructii	230,108,880	229,430,609	99.71
2.2. Instalatii tehnice si masini	102,298,835	95,439,745	93.30
2.3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	451,379	430,266	95.32
2.4. Imobilizari corporale in curs	7,573,131	11,468,736	151.44
3.Imobilizari financiare	14,478,197	14,481,110	100.02
B. ACTIVE CIRCULANTE TOTAL, din care:	97,037,622	107,379,589	110.66
1.Stocuri	38,307,127	40,808,392	106.53
2.Creante	58,442,101	65,314,829	111.76
3.Casa si conturi la banci	288,394	1,256,368	435.64
C. CHELTUIELI IN AVANS	459,236	374,856	81.63
D. DATORII MAI MICI DE UN AN, total, din care:	65,765,413	72,078,311	109.60
1.Sume datorate institutiilor de credit	13,614,886	12,900,092	94.75
2.Datorii comerciale	45,060,035	47,721,139	105.91
3.Alte datorii	7,090,492	11,457,080	161.58
E . ACTIVE CIRCULANTE NETE	31,320,160	35,259,761	112.58
F . TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	386,248,744	386,526,125	100.07
G. DATORII MAI MARI DE UN AN, total, din care:	120,835,313	119,269,644	98.70
1.Sume datorate institutiilor de credit	114,614,443	113,399,098	98.94
2.Datorii comerciale	0	0	
3.Alte datorii	6,220,870	5,870,546	94.37
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	0	0	
I. VENITURI IN AVANS	411,285	416,373	101.24
J. CAPITAL SI REZERVE	265,413,431	267,256,481	100.69
1.Capital social	21,882,104	21,882,104	100.00
2.Rezerve din reevaluare	204,686,749	204,686,749	100.00
3.Rezerve	38,358,347	38,488,099	100.34
4.Rezultatul reportat	29,144	572,766	1,965.30
5.Rezultatul exercitiului	543,622	1,843,050	339.03
6. Repartizarea profitului	86,535	216,287	249.94
TOTAL CAPITALURI PROPRII	265,413,431	267,256,481	100.69

In evolutia elementelor de patrimoniu nu s-au mai produs evenimente deosebite.

Nivelul imobilizarilor corporale in total reprezinta aproximativ 99% din cel inregistrat la finele anului 2009.

Imobilizarile corporale ca parte componenta a acestora au inregistrat o crestere de peste 50% datorita nepunerii in functiune a unor investitii realizate in special in cadrul proiectului Delphi.

Actiunile circulante in special stocurile si creante au avut o evolutie normala, infuentata de cresterea cifrei de afaceri. Putem afirma ca datorita politicii firmei de reducere a stocurilor si creantelor in scopul asigurarii fluxurilor de numerar necesare finantarii firmei, nivelul de crestere a acestor stocuri a fost sub nivelul cresterii cifrei de afaceri.

In structura datoriilor societatii mai mici de un an fata de creditorii se constata:

- Reducerea datoriilor catre banci a scazut cu aproape 5% ca urmare a rambursarilor
- Au crescut in mod justificat datoriile fata de furnizori ca urmare a cresterii cifrei de afaceri
- Alte datorii au crescut mai mult decat celelalte categorii din cadrul acestei grupari datorita:
 - cresterii obligatiilor normale fata de salariati cu plata acestora in 15 ale lunii urmatoare prin cresterea salariilor si primelor de pasti platite in luna martie. Luna martie din acest an a avut si un numar de 23 de zile lucratoare cu circa 15% mai mult decat media anului
 - neoperarii de catre ANAF – Bucuresti a cererilor de compensare a TVA-ului de rambursat cu alte obligatii ale Bugetului consolidat al statului.
 - angajarea in trim I 2010 a unui leasing financiar cu rambursare intr-o perioada mai mica de un an

Datoriile mai mari de un an s-au mentinut aproximativ la nivelul atins la finele anului 2009, cu o mica reducere.

La categoria „Capital si rezerve” schimbarile produse sunt normale, nivelul capitalului propriu al firmei inregistrand o crestere din rezerve si din rezultatele obtinute.

Analiza contului de profit si pierdere

Denumire indicator	UM	Realizari 31.03.2009	31.03.2010		Grad de indeplinire	
			Prevederi BVC	Realizari	Col 5 / col 3	Col 5 / col 4
1	2	3	4	5	6	7
Venituri totale -din care:		50,239,856	74,500,000	84,894,681	168.98	113.95
-venituri din exploatare		48,433,426	73,300,000	80,252,033	165.70	109.48
-venituri financiare		1,806,430	1,200,000	4,642,648	257.01	386.89
Cheltuieli totale –din care:		49,789,144	74,100,000	82,166,439	165.03	110.89
-cheltuieli din exploatare	Lei	46,046,472	70,800,000	79,458,833	172.56	112.23
-cheltuieli financiare		3,742,672	3,300,000	2,707,606	72.34	82.05
Profit brut total -din care:		450,712	400,000	2,728,242	605.32	682.06
-din exploatare		2,386,954	2,500,000	793,200	33.23	31.73
-financiar		-1,936,242	-2,100,000	1,935,042	-99.94	-92.14
Profit net		76,840	160,000	1,843,050	2,398.56	1,151.91

Din analiza indicatorilor „Contului de profit si pierdere,, se poate constata:

- Profitul brut este pozitiv atat din exploatare cat si din activitatea financiara.

- Datorita ultimilor reglementari contabile potrivit carora s-a impus reevaluarea si in cursul anului a datoriilor si a creantelor in valuta, prin aprecierea in aceasta perioada a Leu-lui fata de EURO in mod special, s-a obtinut un rezultata pozitiv din reevaluare reflectata in Rezultatul financiar al Contului de profit si pierdere.

- Profitul net a avut deasemenea o evolutie pozitiva, fiind influentat in mod substantial de rezultatul reevaluarii datoriilor in valuta si in special a creditelor angajate in EURO.

In ansamblu, Trimestrul I 2010 poate fi caracterizat ca fiind o perioada in care s-au obtinut rezultate pozitive in toate domeniile de activitate ale firmei COMPA, reflectand materializarea politicii managementului firmei de mentinere si chiar de crestere a gradului de profitabilitate al firmei.

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR ECONOMIC

DEAC IOAN

MICLEA IOAN

Judetul: 32-SIBIU MARI CONTRIBUABILI
 Entitate: S.C.COMPA SA
 Adresa: SIBIU, str. HENRI COANDA, nr. 8, tel. 0269/239400

Numar din registrul comertului: J32/129/1991
 Forma de proprietate: 34-Societati comerciale pe actiuni
 Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN):
 2932-Fabric.alte piese si accesorii pt.autovehicule si pt.motoare de autovehicule

Cod unic de inregistrare: 788767

**SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 31.03.2010**

Formularul 10

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	SOLD LA	
		01.01.2010	31.03.2010
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE (ct.201+203+205+2071+208+233+234-280-290-2933)	01	18162	15898
II. IMOBILIZARI CORPORALE (ct.211+212+213+214+231+232-281-291-2931)	02	340432225	336769356
III.IMOBILIZARI FINANCIARE(ct.261+263+265+267-296)	03	14478197	14481110
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 03)	04	354928584	351266364
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI (ct.301+302+303+/-308+331+332+341+345+346+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378+381+/-388-391-392-393-394-395-396-397-398+4091-4428)	05	38307127	40808392
II. CREANTE (ct.267-296+4092+411+413+418+425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+451+453+456+4582+461+473-491-495-496+5187)	06	58442101	65314829
III.INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+508+5113+5114-591-595-596-598)	07	0	0
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct.5112+512+531+532+541+542)	08	288394	1256368
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 la 08)	09	97037622	107379589
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)	10	459236	374856
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+451+453+455+456+457+4581+462+473+509+5186+519)	11	65765413	72078311
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd. 09+10-11-18)	12	31322920	35262456
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+12)	13	386251504	386528820
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+451+453+455+456+457+4581+462+473+509+5186+519)	14	120835313	119269644

H. PROVIZIOANE (ct.151)	15	0	0
I. VENITURI IN AVANS (rd. 17+18), din care:	16	411285	416373
- subventii pentru investitii (ct.131+132+133+134+135+138)	17	2760	2695
- venituri inregistrate in avans (ct.472)	18	408525	413678
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 20 la 22), din care:	19	21882104	21882104
- capital subscris varsat (ct.1012)	20	21882104	21882104
- capital subscris nevarsat (ct.1011)	21	0	0
- patrimoniul regiei (ct.1015)	22	0	0
II. PRIME DE CAPITAL (ct.104)	23	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct.105)	24	204686749	204686749
IV. REZERVE (ct.106)	25	38358347	38488099
Actiuni proprii (ct.109)	26	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	27	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	28	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA (ct.117)----- Sold C	29	29144	572766
REPORTAT (A) ----- Sold D	30	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA (ct.121)----- Sold C	31	543622	1843050
EXERCITIULUI FINANCIAR ----- Sold D	32	0	0
Repartizarea profitului (ct.129)	33	86535	216287
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 19+23+24+25-26+27-28+29-30+31-32-33)	34	265413431	267256481
Patrimoniul public (ct.1016)	35	0	0
CAPITALURI - TOTAL (rd. 34+35)	36	265413431	267256481

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele:
DEAC IOAN

INTOCMIT,
Numele si prenumele:
MICLEA IOAN

Semnatura

Calitatea:
DIRECTOR ECONOMIC
Nr.de inregistrare in
organismul profesional:
Semnatura

Stampila unitatii

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31.03.2010

Formularul 20

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFERENTE PERIOADEI DE RAPORTARE	
		31.03.2009	31.03.2010
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 05)	01	49196664	80705336
Productia vanduta (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	49190478	80703416
Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	03	6186	1920
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul (ct.766)	04	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05	0	0
2. Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie			
(ct.711) ----- Sold C	06	32659	415350
----- Sold D	07	1094099	1072374
3. Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata(ct.721+722)	08	148220	187113
4. Alte venituri din exploatare (ct.7417+758)	09	149982	16608
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+06-07+08+09)	10	48433426	80252033
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct.601+602-7412)	11	21311638	41047862
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	12	1295297	3184829
b) Alte cheltuieli externe(cu energie si apa) (ct.605-7413)	13	5052845	4065655
c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	14	25115	856
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17), din care:	15	9601313	13772212
a) Salarii si indemnizatii(ct.641+642-7414)	16	7623723	10733595
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct.645-7415)	17	1977590	3038617
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd.19-20)	18	3665534	7560739
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	19	3665534	7560739
a.2) Venituri (ct.7813)	20	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 22-23)	21	-114491	-133211
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	22	0	0
b.2) Venituri (ct.754+7814)	23	114491	133211
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28)	24	5209221	9959891
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	25	4129964	9350747

8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	26	294987	350644
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct.658)	27	784270	258500
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul (ct.666)	28	0	0
Ajustari privind provizioanele (rd. 30-31)	29	0	0
- Cheltuieli (ct.6812)	30	0	0
- Venituri (ct.7812)	31	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 11 la 15 +18+21+24+29)	32	46046472	79458833
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 10-32)	33	2386954	793200
- Pierdere (rd. 32-10)	34	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613), din care:	35	0	0
- venituri obtinute de la entitatile afiliate	36	0	0
10. Venituri din alte investitii financiare si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763), din care:	37	0	0
- venituri obtinute de la entitatile afiliate	38	0	0
11. Venituri din dobanzi (ct.766), din care:	39	679	339
- venituri obtinute de la entitatile afiliate	40	0	0
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	41	1805751	4642309
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 35+37+39+41)	42	1806430	4642648
12. Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare si a investitiilor detinute ca active circulante (rd. 44-45)	43	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	44	0	0
- Venituri (ct.786)	45	0	0
13. Cheltuieli privind dobanzile (ct.666-7418)	46	1129134	694018
-din care,chelt.in relatia cu entitatile afiliate	47	0	0
Alte cheltuieli financiare(ct.663+664+665+667+668)	48	2613538	2013588
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 43+46+48)	49	3742672	2707606
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit (rd. 42-49)	50	0	1935042
- Pierdere (rd. 49-42)	51	1936242	0
14.PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A)			
- Profit (rd. 10+42-32-49)	52	450712	2728242
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	54	0	0

16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	55	0	0
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA			
- Profit (rd. 54-55)	56	0	0
- Pierdere (rd. 55-54)	57	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 10+42+54)	58	50239856	84894681
CHELTUIELI TOTALE (rd. 32+49+55)	59	49789144	82166439
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 58-59)	60	450712	2728242
- Pierdere (rd. 59-58)	61	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	62	373872	885192
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	63	0	0
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI			
FINANCIAR - Profit (rd. 60-61-62-63)	64	76840	1843050
- Pierdere (rd. 61+62+63-60)	65	0	0

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele:
DEAC IOAN

INTOCMIT,
Numele si prenumele:
MICLEA IOAN

Semnatura

Calitatea:
DIRECTOR ECONOMIC
Nr.de inregistrare in
organismul profesional:
Semnatura

Stampila unitatii

DATE INFORMATIVE

la data de 31.03.2010

Formularul 30

- lei -

I. DATE PRIVIND REZULTATUL INREGISTRAT	Nr. rd.	NR.UNITATI	SUME	
		1	2	
Unitati care au inreg. profit	01	1	1843050	
Unitati care au inreg. pierdere	02	0	0	
II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Nr. rd.	TOTAL (COL.2+3)	DIN CARE:	
			PT.ACTIVITATEA CURENTA	PT.ACTIVITATEA DE INVESTITII
A	B	1	2	3
Plati restante - total (rd.04+08+14 la 18+22),din care:	03	2667131	2556926	110205
Furnizori restanti - total (rd.05 la 07),din care:	04	2667131	2556926	110205
- peste 30 de zile	05	1412095	1377476	34619
- peste 90 de zile	06	1165389	1096935	68454
- peste 1 an	07	89647	82515	7132
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total (rd.09 la 13), din care:	08	0	0	0
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	09	0	0	0
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara	11	0	0	0
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	0	0	0
- alte datorii sociale	13	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditori	15	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stab. la bugetul de stat	16	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stab. la bugetele locale	17	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd.19 la 21), din care:	18	0	0	0
- restante dupa 30 de zile	19	0	0	0
- restante dupa 90 de zile	20	0	0	0
- restante dupa 1 an	21	0	0	0
Dobanzi restante	22	0	0	0

III. Numar mediu de salariatii	Nr. rd.	31.03.2009	31.03.2010
A	B	1	2
Numar mediu de salariatii	23	1698	1452

IV. Plati de dobanzi si redevente	Nr. rd.	Sume (lei)
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	24	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume (lei)
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariatilor	30	669426

	Nr. rd.	31.03.2009	31.03.2010
A	B	1	2
VI. Cheltuieli de inovare **) total(rd.32 la 34), din care:	31	0	0
-chelt.de inovare finalizate in cursul perioadei	32	0	0
-chelt.de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	33	0	0
-chelt.de inovare abandonate in cursul perioadei	34	0	0
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 36 + 42), din care:	35	14480647	14481110
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate, in sume brute (ct. 261 + 263 + 265) (rd. 37 la 41), din care:	36	14459406	14456956
- actiuni cotate	37	0	0
- actiuni necotate	38	8341631	8341631
- parti sociale	39	6117775	6115325
- obligatiuni	40	0	0
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (SIF-uri)	41	0	0
Creante imobilizate in sume brute	42	21241	24154

(rd. 43 + 44), din care:			
- creante immobilizate in lei (ct. 267)	43	21241	24154
- creante immobilizate in valuta (ct. 267)	44	0	0
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418)	45	46665869	60736000
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	46	13236	15198
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul bugetului statului (ct. 431 + 437 + statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)	47	1181603	3661483
Alte creante (ct. 451 + 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473)	48	2982004	2285273
Dobanzi de incasat (ct. 5187)	49	0	38773
Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 508) (rd. 51 la 55), din care:	50	0	0
- actiuni cotate	51	0	0
- actiuni necotate	52	0	0
- parti sociale	53	0	0
- obligatiuni	54	0	0
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (SIF-uri)	55	0	0
Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114)	56	0	0
Casa in lei si in valuta (rd. 58 + 59), din care:	57	12299	8327
- in lei (ct. 5311)	58	12299	8327
- in valuta (ct. 5314)	59	0	0
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 61 + 62), din care:	60	125975	1211684
- in lei (ct. 5121)	61	32245	1008095
- in valuta (ct. 5124)	62	93730	203589
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 64 + 65), din care:	63	79417	0
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	64	0	0
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct. 5125 + 5412)	65	79417	0
Datorii (rd. 67 + 70 + 73 + 76 + 79 + 82 + 83 + 86 la 90), din care:	66	183475812	191761632

- Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni si dobanzile aferente, in sume brute (ct. 161 + 1681) (rd. 68 + 69), din care:	67	0	0
- in lei	68	0	0
- in valuta	69	0	0
- Credite externe pe termen scurt si dobanzile aferente (ct. 5191 + 5192 + 5197 + 5198), (rd. 71 + 72), din care:	70	46485153	45728783
- in lei	71	1357277	2942273
- in valuta	72	45127876	42786510
- Credite externe pe termen scurt si dobanzile aferente (ct.5193 + 5194 + 5195 + 5198), (rd. 74 + 75), din care:	73	23911200	24574800
- in lei	74	0	0
- in valuta	75	23911200	24574800
- Credite externe pe termen lung si dobanzile aferente (ct. 1621 + 1622 + 1627 + 1682) (rd. 77 + 78), din care:	76	14134911	0
- in lei	77	0	0
- in valuta	78	14134911	0
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 + 1682) (rd. 80 + 81), din care:	79	38264793	55995607
- in lei	80	0	0
- in valuta	81	38264793	55995607
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	82	0	0
- Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687)(rd. 84 + 85), din care:	83	3988674	4046534
- in lei	84	0	0
- in valuta	85	3988674	4046534
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419)	86	46869788	47944932
- Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	87	2090473	2223001
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	88	1730893	5888255

- Alte datorii (ct. 451 + 453 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	89	5999927	5359720
- Dobanzi de platit (ct. 5186)	90	0	0
Capital subscris varsat (ct.1012) (rd. 92 la 94), din care:	91	21882104	21882104
- actiuni cotate	92	21882104	21882104
- actiuni necotate	93	0	0
- parti sociale	94	0	0

VII. Informatii privind chelt. cu colaboratorii	Nr. rd.	31.03.2009	31.03.2010
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	95	1071	1071

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele:
DEAC IOAN

INTOCMIT,
Numele si prenumele:
MICLEA IOAN

Semnatura

Calitatea:
DIRECTOR ECONOMIC
Nr.de inregistrare in
organismul profesional:
Semnatura

Stampila unitatii

Nota nr.1

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31.03.2010

LEI

ELEMENTE DE ACTIVE	VALOARE BRUTA				DEPRECIERII (AMORTIZARE SI PROVIZIOANE)			VALOARE NETA	
	SOLD LA 1-Jan 2010	Cresteri	Reduceri	Sold la 31-Mar 2010	Sold la 1-Jan 2010	Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la 31-Mar 2010	Sold la 31-Mar 2010
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	9=4-8
Imobilizari necorporale-programe informatice	496,371			496,371	478,209	2,264		480,473	15,898
Terenuri	196,616,376			196,616,376					196,616,376
Constructii	57,839,607	-	-	57,839,607	24,347,102	678,272		25,025,374	32,814,233
Instalatii, mijloace de transport	189,148,154	-		189,148,154	86,849,319	6,859,090		93,708,409	95,439,745
Mobilier,aparatura birotica	857,437	-		857,437	406,058	21,113		427,171	430,266
Avansuri si imobilizari corporale in curs	7,573,130	4,293,895	398,291	11,468,734	-	-	-	-	11,468,734
TOTAL	452,531,075	4,293,895	398,291	456,426,679	112,080,688	7,560,739	-	119,641,427	336,785,252

Grupele reprezentand "Imobilizari necorporale(programe informatice)" si "Avansuri si imobilizari corporale in curs" sunt evaluate la cost istoric.

Celelalte grupe de active imobilizate sunt exprimate in valori reevaluate.Ultima reevaluare a fost efectuata la data de 31.12.2007.

Reevaluarea s-a aplicat atat la valoarea de inventar, cat si la amortizarea cumulata.

Pentru determinarea amortizarii s-a utilizat metoda liniara.

Amortizarea inregistrata pe costuri in cursul anului 2010 a fost:

-Programe informatice:	2,264 lei
-Constructii	678,272 lei
-Instalatii si mijloace de transport	6,859,090 lei
-Mobilier, aparatura birotica	21,113 lei

Amortizarea fiscala nu este egala cu amortizarea contabila,datorita stabilirii unor durate de functionare diferite de cele reglementate legal.

De asemenea, din punct de vedere fiscal,societatea a utilizat facilitatea deducerii a 20 % din valoarea imobilizarilor la punerea acestora in functiune(pana la data de 30.04.2005),precum si regimul de amortizare accelerata,dupa caz.

Din punct de vedere contabil, s-a aplicat regimul de amortizare liniara.

De asemenea,din punct de vedere fiscal,societatea a utilizat facilitatea deducerii a 20 % din valoarea imobilizarilor la punerea acestora .

Valoarea activelor corporale ipotecate in favoarea institutiilor de credit este de 105,196,685 lei,din care:

- cladiri si terenuri	18,421,356 lei
- utilaje,instalatii	86,775,329 lei

Director General - DEAC IOAN

Director Economic - MICLEA IOAN

Nota nr.2

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI
la data de 31.03.2010

Denumirea provizionului	Sold la 31.03.2010
Provizioane pentru litigii	-

lei

In anul 2010 societatea nu a constituit provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

Director General - DEAC IOAN

Director Economic - MICLEA IOAN

Nota nr.3

REPARTIZAREA PROFITULUI
la data de 31.03.2010

Destinatia	Suma
Profit net de repartizat:	1,843,050
- Rezerve legale	129,752
- Profit nerepartizat	1,713,298

lei

Din profitul anului 2010 s-au constituit rezerve legale in limita a 5 %.

Director General - DEAC IOAN

Director Economic - MICLEA IOAN

Nota nr.4**ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE
la data de 31.03.2010**

Indicatorul	lei		
	Exercitiul precedent	Exercitiul curent	Grad indeplinire=col.2/col.3
0	1	2	3
1. Cifra de afaceri neta	49,196,664	80,705,336	164.05
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate(3+4+5)	43,795,958	76,864,239	175.51
3.Cheltuielile activitatii de baza	25,269,992	46,469,653	183.89
4.Cheltuielile activitatilor auxiliare	6,064,222	5,749,732	94.81
5.Cheltuielile indirecte de productie	12,461,744	24,644,854	197.76
6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri neta (1-2)	5,400,706	3,841,097	71.12
7.Cheltuieli de desfacere	63,771	145,313	227.87
8.Cheltuieli de administratie	2,973,362	3,364,888	113.17
9.Alte venituri din exploatare	23,381	462,304	1,977.26
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	2,386,954	793,200	33.23

Cifra de afaceri neta a inregistrat o crestere de 64 % fata de exercitiul precedent, iar costul bunurilor vandute s-a majorat cu 76 % fata de aceeaasi perioada a anului trecut. Rezultatul din exploatare a inregistrat o scadere cu aproape 67% fata de anul anterior, datorita in principal cresterii cheltuielilor cu personalul si amortizarea imobilizarilor.

Director General - DEAC IOAN**Director Economic - MICLEA IOAN**

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

la data de 31.03.2010

lei

Creante	Sold la 31.03.2010 (col.2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total, din care:	66,361,871	66,361,871	
Clienti	60,736,000	60,736,000	
Creante in legatura cu personalul	15,198	15,198	
Creante cu bugetul asig.soc. de sanatate	38,621	38,621	
Creante cu bugetul de stat, local si institutii publice	3,622,862	3,622,862	
Debitori diversi	1,878,470	1,878,470	
Alte creante	70,720	70,720	

Nota-sumele nu includ provizioanele pentru deprecierea creantelor in valoare totala de 1.047.042 lei

lei

Datorii	Sold la 31.03.2010 (col.2=3=4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Total, din care:	191,347,955	72,078,311	119,269,644	
Furnizori	47,721,139	47,721,139		
Clienti creditor	223,794	223,794		
Leasing financiar	4,046,533	2,867,958	1,178,575	
Linii de credite pentru productie	70,303,584	-	70,303,584	
Credite bancare pentru investitii	55,995,607	12,900,092	43,095,515	
Datorii in legatura cu personalul	2,223,001	2,223,001		
Datorii la bugetul asigurarilor sociale si somaj	2,207,320	2,207,320		
Datorii la bugetul de stat	3,680,935	3,680,935		
Creditori	254,072	254,072		
Datorii in legatura cu actionarii	-	0		
Sume datorate pt.interese de participare	4,691,970		4,691,970	

Creantele si datoriile in valuta existente in sold la 31.03.2010 sunt exprimate in lei, la cursul de schimb valutar comunicat de B.N.R., valabil pe data de 31.03.2010.

Linile de credit pentru productie existente in sold la data de 31.03.2010 sunt asimilate creditelor pe termen lung, datorita faptului ca desi cont creditare prevad termen de rambursare de sub an, la data intocmirii situatiilor anuale acestea s-au prelungit pe o perioada mai mare de un an.

Pentru creditele angajate la banci si la societatile de leasing, Compa a efectuat ipotecari si a depus garantii, dupa cum urmeaza:

-terenuri si cladiri	18,421,356 lei
-utilaje, instalatii si imobilizari in curs	86,775,329 lei
-scrisori de garantie bancara	30,000 lei

Director General - DEAC IOAN

Director Economic - MICLEA IOAN

ntru

ractele de

Nota nr. 6.

PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Raportarile trimestriale pentru trim.I 2010 au fost intocmite in conformitate cu Legea Contabilitatii nr.82/1991 republicata si cu O.M .F 3055/2009.

La evaluarea posturilor cuprinse in raportarile financiare au fost respectate Reglementarile contabile conforme cu DIRECTIVA A –IV-a C.E.E. si Reglementarile contabile conforme cu DIRECTIVA A –VII-a C.E.E.

Imobilizarile necorporale prezentate in raportarile trimestriale au fost evaluate la cost de achizitie.

Imobilizarile corporale au fost evaluate la valoare reevaluata, cu exceptia grupei “Avansuri si imobilizari corporale in curs”, care a fost evaluata la cost istoric.

Pentru amortizarea activelor imobilizate,societatea a folosit metoda de amortizare liniara.

Imobilizarile financiare sunt prezentate in bilant la cost istoric.

La intrarea in entitate, stocurile sunt evaluate la cost de achizitie sau cost de productie,iar la iesirea acestora din din gestiune s-a utilizat metoda FIFO -“primul intrat-primul iesit”, fiind evaluate, de asemenea, la cost de achizitie sau productie.Prezentarea stocurilor in raportarile trimestriale a fost facuta la valoarea de achizitie sau productie, dupa caz, corectata cu ajustarile pentru deprecierea stocurilor.

Creantele, datoriile si disponibilitatile exprimate in valuta s-au evaluat la data raportarii in lei la cursul de schimb comunicat de BNR si valabil la data incheierii trimestrului. De asemenea, datoriile exprimate in valuta, dar cu decontare in lei au fost evaluate la data raportarii la cursul de schimb comunicat de BNR in data de 31.03.2010.

Dobanzile si diferentele de curs valutar nu au fost incluse in costul de productie al activelor imobilizate si circulante cu ciclu lung de productie.

Director General

IOAN DEAC

Director Economic

MICLEA IOAN

NOTA nr.7

ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI: 31.03.2010

Capitalul social subscris și varsat: 21.882.103,8 lei

Numărul și valoarea totală a fiecărui tip de acțiuni emise: 218.821.038 acțiuni, în valoare de 0,10 lei/act.

Acțiuni răscumpărabile: **Nu au existat**

- data cea mai apropiată și data limită de răscumpărare;
- caracterul obligatoriu sau opțional al răscumpărării;
- valoarea eventualei prime de răscumpărare.

Acțiuni emise în timpul exercițiului financiar: **Nu au existat**

- tipul de acțiuni: nominative
- număr de acțiuni emise:
- valoarea nominală a emisiunii și valoarea încasată la distribuire:.
- drepturi legate de distribuție:
 - numărul, decrierea și valoarea acțiunilor corespunzătoare:
 - perioada de exercitare a drepturilor:
 - prețul plătit pentru acțiunile distribuite :

Obligațiuni emise: **Nu este cazul**

- tipul obligațiunilor emise;
- numărul de obligațiuni emise;
- valoarea emisiunii și valoarea încasată după distribuirea fiecărui tip de obligațiune.

Obligațiuni emise de instituție, deținute de o persoană nominalizată sau împuternicită de aceasta:

Nu este cazul;

- valoarea înregistrată în momentul plății.
- valoarea nominală

Director General
DEAC IOAN

Director Economic
MICLEA IOAN

INFORMATII PRIVIND SALARIATII

Numar mediu aferent trim. I 2010

total, din care:	1.452 pers.
muncitori direct productivi	883 pers.
muncitori indirect productivi si deservire	262 pers
personal TESA	307 pers
Salarii aferente exercitiului (inclusiv tichete de masa acordate: 669.426 lei) din care,	10.733.595 lei
Indemnizatii acordate membrilor Consiliului de Administratie si membrilor de conducere executiva	676.610 lei
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	3.038.617 lei
Nr.membrri Consiliu de Administratie	5 pers.
Nr. membri conducere executiva	10 pers.
Avansuri si credite acordate membrilor Consiliului de Administratie si membrilor de conducere	nu este cazul
Angajamente generate sau asumate privind pensile pentru fostii membri ai Consiliului de Administratie si membrilor de conducere	nu este cazul

Director General

Director Economic

DEAC IOAN

MICLEA IOAN

Principalii indicatori economico-financiari pe trim.I 2010

1.Indicatori de lichiditate

1.1. Lichiditate curenta =	Active curente	107,379,589	
	-----	-----	
	Datorii curente	72,078,311	1.49
1.2.Lichiditate imediata =	Active curente - Stocuri	66,571,197	
	-----	-----	
	Datorii curente	72,078,311	0.92

2.Indicatori de risc

2.1. Gradul de indatorare =	capital imprumutat	119,269,644	
	-----x100	-----x100=	
	capital angajat	386,526,125	30.86 %
2.2. Grad de acoperire dobanzi =	profit inaintea platii dobanzii si imp. pe profit	3,422,260	
	-----	-----	
	cheltuieli cu dobanda	694,018	4.93

3.Indicatori de gestiune

3.1. Rata de rulaj a stocurilor =	stoc mediu	39,557,760	
	-----x90	-----x90=	
	costul vanzarilor	76,864,239	46.32
3.2. Rata de rulaj a creantelor = comerciale	sold mediu clienti	57,906,145	
	-----x90	-----x90=	
	cifra de afaceri	80,705,336	64.58
3.3. Rata de rulaj a datoriilor comerciale =	sold mediu furnizori	46,390,587	
	-----x90	-----x90=	
	cifra de afaceri	80,705,336	51.73
3.4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate =	cifra de afaceri	80,705,336	
	-----	-----	
	active imobilizate	351,266,364	0.23
3.5. Viteza de rotatie a activelor totale =	cifra de afaceri	80,705,336	
	-----	-----	
	active totale	459,020,809	0.18

4.Indicatori de profitabilitate

4.1. Rentabilitatea capitalului angajat =	profit inaintea platii dobanzii si imp. pe profit	3,422,260	-----x100 =-----=	0.89 %
	capital angajat	386,526,125		
4.2.Marja bruta din vanzari =	profit brut din vanzari	3,841,097	-----x100 =-----=	4.76 %
	cifra de afaceri	80,705,336		
4.3.Rata rentabilitatii finaciare =	profit net	1,843,050	-----x100 =-----=	2.17 %
	venituri totale	84,894,681		

5.Indicatori privind rezultatul pe actiune

5.1.Rezultat pe actiune =	profit net	1,843,050	-----=-----=	0.0084 lei/actiune
	numar actiuni	218,821,038		

6.Indicatori de eficienta

6.1.Productivitatea muncii =	cifra de afaceri	80,705,336	-----=-----=	55,582.19 lei/salariat
	mediu personal	1,452		

Director General,
Ioan Deac

Director Economic,
Ioan Miclea

ALTE INFORMATII

Firma S.C. COMPA SA este societate comerciala pe actiuni, cu sediul in Sibiu, str.H.Coanda nr.8, CP 550234

Domeniul de activitate al companiei: proiectarea, producerea si comercializarea componentelor pentru fabricatia de autoturisme, autovehicule de transport, autobuze, remorci, tractoare, vagoane, locomotive si diverse utilaje industriale, servicii si asistenta tehnica.

Forma de proprietate a companiei

S.C. COMPA S.A. este privatizata 100% din septembrie 1999.

Structura actionariatului este urmatoarea:

	Nr.actiuni	% din total capital
Asociatia Salariatilor COMPA	119,474,505	54.60
Alti actionari (persoane fizice si juridice)	99,346,533	45.40
NUMAR TOTAL DE ACTIUNI	218,821,038	100.00

Societatea este deschisa, actiunile se tranzactioneaza la Bursa de Valori Bucuresti (din iunie 1997) iar din luna iulie 2001 este la categoria a II-a.

Evolutia companiei

Prin hotararea Guvernului nr.1296/13.12.1990 firma a devenit S.C.COMPA S.A., provenind din Intreprinderea de Piese Auto Sibiu (I.P.A.Sibiu). I.P.A. Sibiu a luat fiinta in anul 1969 prin unificarea a doua unitati: Uzina Elastic si Uzina Automecanica Sibiu.

Din anul 1991, COMPA s-a organizat in module (fabrici), constituite pe familii de produse, ca centre de cost, care in timp, au devenit centre de profit, in scopul unei descentralizari si a facilitarii constituirii de join-ventures.

Participatii detinute la 31.12.2009:

Nr. crt	Societatea la care se detin titlurile	Sediul social	% in capitalul social	Valoarea titlurilor lei
1	S.C. ENERCOMP A SRL	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	99.99	1,545,895.00
2	S.C. COMPA IT SRL	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	100.00	3,000,000.00
3	S.C.TRANS CAS SRL	Str.Henri Coanda, nr.12, Sibiu, jud.Sibiu	99.00	1,498,450.00
4	S.C.RECASERV SRL	Str.Henri Coanda, nr.51, Sibiu, jud.Sibiu	70.00	70,000.00
5	S.C.COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE SRL	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	98.00	980.00
6	S.C.THYSENKRUPP BILSTEIN COMPA SA	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	26.91	815,148.00
7	S.C. STYRIA ARCURI SA	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	24.26	7,526,482.56
	TOTAL			14,456,955.56

Suma de 4.691.970 lei inclusa in bilant ca datorie pentru interese de participare a provenit din relatia COMPA in calitate de actionar minoritar pe care o are la firma mixta romano- austriaca SC STYRIA Arcuri SA Sibiu.

In anul 2007 actionarul principal al acestei firme STYRIA Federn GmbH din Austria a propus majorarea capitalului al SC Styria Arcuri SA Sibiu in vederea asigurarii capitalului propriu al acestei firme.

SC COMPA SA nu a avut posibilitatea participarii la capital si totodata si-a exprimat si dorinta de mentinere a cotei sale de participare in proportie de 34.26% din capitalul social al firmei mixte existente initial.

Pentru ca cerinta de majorare a capitalului era necesara, actionarul majoritar Styria Federn GmbH a hotarat sa participe la majorarea de capital si pentru COMPA, incheindu-se intre Styria Federn GmbH Austria si SC COMPA SA Sibiu un contract de cesiune, prin care cedeaza firmei noastre (COMPA) numarul de actiuni necesare pentru pastrarea cotei de participare initiale, cu conditia ca, daca firma mixta SC Styria Arcuri SA Sibiu va realiza profit in urmatoorii 5 ani , Compa sa restituie actionarului majoritar din dividende suma cesionata.

Dorim sa mentionam ca SC COMPA SA Sibiu prin aceasta tranzactie si-a majorat numarul de actiuni la firma Styria Arcuri SA Sibiu, si-a mentinut cota de participare initiala de 24,26% iar rambursarea datoriei catre actionarul majoritar o va face in termenul convenit numai daca firma mixta va acorda dividende, valoarea dividendelor cuvenite de COMPA va fi restituita actionarului majoritar care a contribuit pentru COMPA la majorarea de capital din 2007.

Daca in cei 5 ani de la semnarea Contractului de cesiune, COMPA nu va primi dividende de la firma mixta SC Styria SA Sibiu la nivelul sumei cesionate, atunci datoria ramasa fata de partenerul austriac se va anula.

Tranzactiile efectuate in trim. I al anului 2010 cu societatile la care Compa detine participatii au fost urmatoarele:

Societatea la care se detin titlurile	Cumparari de bunuri si servicii-lei	Vanzari de bunuri si servicii-lei
STYRIA ARCURI		1.482.087
TRANS C.A.S.	3.405.668	74.214
THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA	746.238	6.198.900
ENERCOMPA	618.800	
COMPA-IT	2.144.427	272.179
RECASERV	168.149	15.051

Entitatile afiliate S.C. COMPA S.A. Sibiu s-au constituit in timp , ca urmare a necesitatii externalizarii de la S.C.COMPA S.A. a unor activitati specifice cum sunt : proiectare soft, proiectare constructiva si tehnologica pentru scule si instalatii tehnologice, productia de scule si echipamente industriale; transport auto intern si international; alimentatie publica, etc, externalizari infaptuite pentru eficientizarea acestor activitati precum si pentru a se putea beneficia de unele facilitati acordate de stat unor activitati (activitatea IT; licente transport etc).

Majoritatea tranzactiilor , a contractelor cu aceste entitati afiliate reprezinta furnizarea de catre COMPA (detinatoarea instalatiilor speciale si specifice), de utilitati precum : energie electrica, energie termica, apa potabila, servicii telefonie, aer comprimat, de inchiriere de spatii si echipamente necesare desfasurarii activitatii precum si contracte de furnizare de bunuri si servicii.

Pe de alta parte, aceste entitati afiliate furnizeaza catre COMPA bunuri si servicii ce constituie obiectul lor de activitate si pentru care s-a impus externalizarea.

Relatiile s-au desfasurat in termeni comerciali de piata libera, pretul acestora fiind convenit prin negociere, incadrat in nivelele practicate pe piata.

Raportarile financiare la 31.03.2010 nu apartin grupului, ci sunt proprii societatii COMPA SA. Acestea au fost intocmite in conformitate cu Legea Contabilitatii nr.82/1991 republicata si cu O.M .F. 3055/2009.

Cifrele inscrise in raportare au fost exprimate in lei. Creantele, datoriile si disponibilitatile exprimate in valuta s-au evaluat in lei la cursul de schimb comunicat de BNR si valabil la data incheierii trimestrului.

De asemenea, datoriile exprimate in valuta, dar cu decontare in lei au fost evaluate la data raportarii la cursul de schimb comunicat de BNR.

Tranzactiile societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei (BNR) pentru data tranzactiilor.

Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in cadrul rezultatului financiar.

Cursul de schimb utilizat la 31.03.2010 a fost :1 EURO=4.0958 LEI

Informatii referitoare la impozitul pe profit curent

Indicator	31.03.2010
Profit brut	2.728.242
Repartizarea la rezerva legala	129.752
Venituri neimpozabile	133.211
Cheltuieli nedeductibile	379.621
Diferenta amortizare nedeductibila fiscal	3.185.717
Profit fiscal	6.030.617
Impozit pe profit	964.899
Sume reprezentand sponsorizari	79.707
Impozit pe profit datorat-16%	885.192

Cifra de afaceri realizata in trim.I 2010 a fost de 80.705.336 lei, din care 84 % pentru export.

Cheltuielile efectuate in avans in suma de 374.856 lei reprezinta consumul prezumat de energie electrica aferent

lunii aprilie 2010, conform facturii furnizorului, in valoare de 348.146 lei, precum si alte cheltuieli in avans facturate de furnizori (abonamente, cotizatii, etc).

Cu privire la veniturile inregistrate in avans, acestea reprezinta facturi de avans marfa emise si incasate, expedierea marfurilor si recunoasterea acestora ca venituri realizandu-se in in perioadele urmatoare.

Litigii

Societatea este parte intr-un numar de actiuni in instanta atat in calitate de parat cat si in calitate de reclamant, situatie datorata unui curs normal in desfasurarea activitatii. Conducerea societatii considera ca aceste actiuni nu vor avea un efect semnificativ asupra desfasurarii activitatii in viitor , nici asupra rezultatelor economico-financiare si asupra pozitiei financiare a societatii.

Contracte de leasing financiar

Pentru asigurarea resurselor necesare activitatii de investitii au fost incheiate contracte de leasing financiar. Investitiile finantate prin leasing financiar reprezinta masini si utilaje tehnologice.

La data de 31.03.2010 situatia contractelor de leasing financiar aflate in derulare este urmatoarea:

INSTITUTIE / CREDITOR	NR.CONTRACT / DATA	TIP IMPRUMUT	SOLD LA LEI	31.03.2010 EUR	TERMEN RAMB.
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	LS07-CL1186/1561/05-12505/30.06.05	leasing financiar -60 luni	46.577	11.372	24.06.2010
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	LS08-CL1186/3174/2005-12794/27.09.05	leasing financiar -60 luni	106.598	26.026	25.10.2010
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	LS10-CL1186/212/2007-13158/20.01.06	leasing financiar -60 luni	74.668	18.230	20.01.2011
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	LS11-CL1186/600-1/2007-13234/16.02.06	leasing financiar -60 luni	234.510	57.256	04.02.2011
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	LS12-CL11867893/2007-14595/29.12.2007	leasing financiar -60 luni	555.483	135.623	20.01.2011
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	28329/COMPASA-3-003/13.04.07	leasing financiar -60 luni	459.624	112.218	31.05.2012
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	28530/COMPASA-3-004/13.04.07	leasing financiar -60 luni	507.600	123.932	31.05.2012
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	28268/COMPASA-3-002/17.04.07	leasing financiar -60 luni	307.662	75.116	31.05.2012
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	28250/COMPASA-3-001/04.05.07	leasing financiar -60 luni	294.806	71.978	31.05.2012
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	73001/COMPA-3-2006	leasing financiar -12 luni	1.459.006	356.220	01.04.2011

In cursul anului 2010 Compa a rambursat rate aferente contractelor de leasing financiar in valoare de 576.217 LEI.

Imprumuturi de la institutii bancare

Situatia imprumuturilor angajate la institutiile bancare la data de 31.03.2010 este urmatoarea:

INSTITUTIE / CREDITOR	NR.CONTRACT / DATA	TIP IMPRUMUT	SOLD 31.03.2010 EUR	TERMEN RAMB.
BRD-FRANTA	9/18.01.2008	credit investitii(termen-72 luni)	4.571.429	18.01.2014
BRD-FRANTA	28/11.02.2008	credit investitii(termen-46 luni)	3.671.470	30.12.2011
BRD-FRANTA	137/27.11.2008	credit investitii(termen-72 luni)	5.428.571	03.12.2014
BRD-SIBIU	22/31.01.2008	linie credit pentru productie	2.345.154	28.02.2010
ABN AMRO-SIBIU	4093/08.09.2004	linie credit pentru productie	8.819.646	28.02.2010
BRD-FRANTA	30/19.02.2008	linie credit pentru productie	6.000.000	28.02.2010

Pentru creditele angajate la banci si la societatile de leasing, Compa a efectuat ipotecari si a depus garantii, dupa cum urmeaza:

-terenuri si cladiri	18,421,356 lei
-utilaje si instalatii	86,775,329 lei
-scrisori de garantie bancara	30.000 lei

Cheltuielile cu serviciile de auditare efectuate in anul 2010 au fost in suma totala de 7.854 lei, achitate societatii de audit S.C. SIB EXPERT SRL

Conducerea societatii comerciale

a) Lista administratorilor societatii comerciale

Nr. crt	Numele si prenumele	Calificare	Funcția
1	DEAC Ioan	Inginer	director general, presedintele CA
2	MICLEA Ioan	Economist	Membru CA
3	MAXIM Mircea Florin	Inginer	Membru CA
4	BALTES Nicolae	Economist	Membru CA
5	BENCHEA Cornel	Economist	Membru CA

b). Lista membrilor conducerii executive a societatii comerciale.

1. FIRIZA Ioan - Director Management
2. BAIASU Dan-Nicolae - Director Cumparari
3. BUCUR Tiberiu-Ioan - Director Vanzari
4. ACU Florin-Stefan - Director Tehnic
5. MUNTENAS Bogdan-Vasile - Director Logistica
6. SUCIU Octavian-Ioan - Director Calitate – mediu
7. NISTOR Nicolae-Ilie - Director Productie
8. MORARIU Mircea - Director Adj.Productie
9. ORPITOIU Dumitru - Inginer Sef

Director General

DEAC IOAN

Director Economic

MICLEA IOAN

declaratie

DECLARATIE
in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit raportarile financiare trimestriale la 31/03/2010 pentru :

Entitate: S.C. COMPA SA

Judetul: 32-SIBIU

Adresa: localitatea SIBIU, str. HENRI COANDA, nr. 8, tel. 0269/239400

Numar din registrul comertului: J32/129/1991

Forma de proprietate: 34-Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN):

2932-Fabric.alte piese si accesorii pt.autovehicule si pt.motoare de autovehicule

Cod unic de inregistrare: 788767

Subsemnatul MICLEA IOAN,

conform art.10 alin.(1) din Legea contabilitatii nr.82/1991, avand calitatea de

imi asum raspunderea pentru intocmirea raportarilor financiare trimestriale la 31/03/2010 si confirm urmatoarele:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura

COMUNICAT

PRIVIND DISPONIBILITATEA RAPORTULUI TRIMESTRIAL

AFERENT PERIOADEI 01.01.2010 – 31.03.2010

In conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr.1/2006, art.113, lit.C, privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, Consiliul de Administratie al S.C.COMPA S.A. Sibiu informeaza investitorii interesati ca s-a transmis la Bursa de Valori Bucuresti si la Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare Raportul trimestrial aferent perioadei 01.01.2010 – 31.03.2010.

Raportul poate fi consultat:

- online, pe website-ul www.compa.ro
- la sediul societatii din Sibiu, str.Henri Coanda nr.8

Presedinte Consiliul de Administratie,

Ioan DEAC