

Trimul
2014

R A P O R T FINANCIAR INTERMIAR

NECONSOLIDAT

31.03.2014



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



TÜV Rheinland
România
SR OHSAS 18001:2008
Sistem de Management Certificat
Nr. cert. TRR 126 0105
Valabil până la 13.09.2015

compa

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

R A P O R T FINANCIAR INTERIMAR

**NECONSOLIDAT
LA 31.03.2014**

**ÎNTOCMIT ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE
INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**



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



TÜV Rheinland
România

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

compa

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

C U P R I N S

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR LA 31.03.2014

SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL

SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

NOTE EXPLICATIVE PENTRU RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT

DECLARAȚIA CONSIGLIULUI DE ADMINISTRAȚIE

RAPORT TRIMESTRIAL aferent trimestrului I 2014 conform Regulamentului CNVM nr.1/2006

sibexpert



Sibiu, str. Urlea 39
CUI RO 12 613840
Tel.: 0745/605508, 0728/288982
Email: sibexpert@gmail.com
Web: www.sibexpert.ro
Autorizatie C.A.F.R. nr.318/2003
Autorizatie C.C.Fiscale nr.409/2010

RAPORT,

PRIVIND AUDITAREA RAPORTARILOR CONTABILE INCHEIATE LA 31. 03. 2014 DE CATRE SC''COMPA ''SA SIBIU

Noi am auditat raportarile contabile ale societatii COMPA SA, intocmite la 31.03.2014, compuse din: Situatia pozitiei financiare, Situatia profitului sau pierderii si alte elemente ale rezultatului global si notele explicative la situatiile trimestriale, intocmite in conformitate cu Standardele internationale de raportare financiara si cu normele emise de Ministerul Finantelor Publice.

Raportarile contabile sunt intocmite sub responsabilitatea conducerii societatii.

Responsabilitatea auditorilor este sa emitam un raport si sa ne exprimam o opinie asupra raportarilor financiare trimestriale, intocmite de catre SC'' COMPA '' SA Sibiu pe baza auditului efectuat.

Raportarile cuprind numai o parte din componentelete de raportare prevazute de Standardele internationale de raportare financiara

In urma verificarilor efectuate, pe baza probelor de audit detinute in dosarele de audit ne exprimam opinia ca situatiile financiare intocmite pentru 31.03.2014, exprima corect sub toate aspectele semnificative pozitia financiara a societatii la finele trimestrului I 2014, precum si rezultatele activitatilor sale si a fluxurilor de numerar, in aceasta perioada, in concordanta cu IFRS.

Situatiile financiare sunt conforme cu cele mentionate in Raportul trimestrial intocmit de catre Consiliul de Administratie societatii, in conformitate cu Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006.

Opinia auditorului asupra situatiilor financiare incheiate la 31.03.2014 este *fară rezerve*.

Acest raport s-a intocmit exclusiv in vederea depunerii raportarilor contabile ale societatii, aferente perioadei incheiate la 31.03.2014 la Autoritatea de Supraveghere Financiara si nu poate fi folosit decat in acest scop.

Sibiu 09.05.2014

Semnatura auditorului,

SC' SIB EXPERT 'SRL

Viorel Pacurariu, carnet auditor nr.4636.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUATIA NECONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE LA 31.03.2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 martie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Active			
Active imobilizate:			
Imobilizari corporale	4.1	282,985,606	275,524,300
Investitii imobiliare	4.2	1,025,000	1,025,000
Imobilizari necorporale	5	3,433,272	3,110,195
Alte creante (Subventii si decontari din operatiuni in participatie)	6	543,621	548,691
Alte creante imobilizate	7	24,354	24,354
Investitii financiare	20	2,584,578	5,384,578
Creante privind impozitul amanat	10	3,685,606	3,714,462
Active imobilizate - total		294,282,037	289,331,580
Active circulante:			
Stocuri	8	46,597,807	47,093,777
Creante comerciale si alte creante	6	99,595,548	92,928,236
Alte creante (Subventii si decontari din operatiuni in participatie)	6	2,024,968	3,178,374
Numerar si echivalente de numerar	9	3,485,169	4,474,190
Active circulante - total		151,703,491	147,674,577
Total active		445,985,528	437,006,157

Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUATIA NECONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE LA 31.03.2014
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

	Nota	31 martie 2014	31 decembrie 2013
Capitaluri proprii :			
Capital emis	11	21,882,104	21,882,104
Rezerve	11	221,875,167	221,875,169
Ajustare rezerve	11	23,122,057	23,122,057
Rezultatul reportat, din care	11	41,132,966	33,823,958
Capitaluri proprii - total		308,012,294	300,703,288
 Datorii			
Datorii pe termen lung :			
Datorii financiare	12	48,572,358	44,795,569
Alte datorii pe termen lung	13	448,487	451,447
Venituri in avans (venituri in avans, subventii)	13	15,682,912	16,146,746
Provizioane	14	135,645	135,645
Datorii pe termen lung - total		64,839,402	61,529,407
 Datorii curente:			
Datorii financiare	12	4,781,022	8,482,300
Datorii comerciale si similare;	13	56,072,037	57,049,990
Alte datorii	13	8,321,749	6,840,812
Datorii privind impozitele curente	10	1,767,018	196,520
Venituri in avans (venituri in avans, subventii)	13	2,192,007	2,203,840
Datorii curente - total		73,133,832	74,773,462
Datorii totale		137,973,234	136,302,869
Total capitaluri proprii si datorii		445,985,528	437,006,157

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUATIA NECONSOLIDATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL LA
31.03.2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 martie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Venituri	15	110,623,720	117,731,302
Alte venituri	15	1,578,883	1,339,773
Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	16	965,816	1,207,650
Materii prime si consumabile utilizate	16	-66,798,422	-71,799,371
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	17	-20,722,123	-20,307,525
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	4,5	-7,308,075	-8,210,143
Servicii prestate de terti	16	-6,433,219	-7,753,467
Alte cheltuieli	16	-2,354,653	-2,243,895
Rezultatul din exploatare		9,551,928	9,964,324
Venituri financiare	18	1,213	3,227
Cheltuieli financiare	18	-227,498	-557,150
Alte castiguri/pierderi financiare	18	-220,762	233,222
Costuri nete cu finantarea		-447,046	-320,701
Profit inainte de impozitare		9,104,882	9,643,623
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amanat	10	-28,856	148,392
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	-1,767,018	-1,904,676
Profitul net al perioadei		7,309,008	7,887,339
Alte elemente ale rezultatului global:			
Din care alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior in profit sau pierdere:			
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	10	0	11,132
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit		0	11,132
Total rezultat global al anului		7,309,008	7,898,471
Rezultat neconsolidat pe actiune de baza / diluat	19	0.03	0.04

**DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN**

**DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN**

Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUATIA NECONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 31.03.2014
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

SITUTIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustari rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustari alte rezerve	Rezultatul reportat	total
Sold la 01.01.2014	21,882,104	0	4,376,421	22,679,066	166,278,820	51,219,928	442,991	33,823,958	300,703,288
Profitul anului								7,309,008	7,309,008
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reevaluare imobilizari corporale					0				0
Transfer rezerve la rezultat					0				0
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						0			0
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii, din care:	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transfer rezerve la rezultat								0	0
Repartizare profit		0						0	0
Sold la 31.03.2014	21,882,104	0	4,376,421	22,679,066	166,278,820	51,219,928	442,991	41,132,966	308,012,294

Modificările produse în capitalurile proprii în trim.I 2014 au fost determinate de rezultatul perioadei, în valoare de 7,309,008 lei.

**DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN**

**DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN**

Societatea COMPA S.A.Sibiu

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.03.2014 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

1. INFORMATII GENERALE

Firma COMPA este societatea comerciala pe actiuni, cu sediul in Sibiu, str.Henri 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

Societatea COMPA S.A. este privatizata 100% din septembrie 1999. Structura actionariatului este urmatoarea:

	NR.ACTIUNI	% DIN TOTAL CAPITAL
Asociația Salariilor COMPA	119,474,505	54.60
Alți actionari (persoane fizice și 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.

2. BAZELE INTOCMIRII

Situatiile financiare individuale au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ("UE"). Societatea a adoptat raportarea conform IFRS incepand cu situatiile financiare ale anului 2012.

Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti (RON), rotunjite la cel mai apropiat leu, aceasta fiind moneda functionala a companiei.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Situatiile financiare individuale au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ("UE")

Politicile contabile semnificative aplicate de Societate sunt cele prezentate in Situatiile financiare incheiate la 31.12.2013 si nu s-au modifcat in perioada raportului intermar.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

4.1. IMOBILIZARI CORPORALE

Evolutia imobilizarilor corporale de la 1 ianuarie 2014 la 31 martie 2014 este urmatoarea:

Explicatii	Terenuri	Constructii	Echipamente si autovehicule	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
Valoare de inventar						
1/1/2014	130,395,584	54,677,000	269,111,486	1,026,362	16,073,844	471,284,276
Intrari 2014	0	1,583,341	11,050,912	0	14,635,597	27,269,850
Iesiri 2014	0	0		0	-12,634,253	-12,634,253
3/31/2014	130,395,584	56,260,341	280,162,398	1,026,362	18,075,188	485,919,873
Amortizare, deprecieri						
12/31/2013	0	0	194,993,697	766,279	0	195,759,976
Cheltuieli trim. I 2014	0	647,531	6,508,744	18,016	0	7,174,291
Amortizare, deprecieri aferente iesiri trim. I 2014	0	0		0		0
3/31/2014	0	647,531	201,502,441	784,295	0	202,934,267
Valoare ramasa						
12/31/2013						275,524,300
3/31/2014						282,985,606

Activele corporale reprezentand "Imobilizari corporale in curs" sunt evaluate la cost istoric.

Societatea a ales pentru evaluarea imobilizarilor corporale de natura terenurilor si constructiilor modelul reevaluarii la valoare justa.

Constructiile au fost reevaluate la 31.12.2013 de catre un evaluator independent autorizat, iar terenurile au fost reevaluate de catre o comisie interna de specialist.

In ierarhia valorii juste, reevaluarea cladirilor si terenurilor societatii la valoare justa, este clasificata data de nivel 2. Nu au existat transferuri intre nivelul la care sunt clasificate evaluările la valoare justă în cursul anului 2013.

La 31.03.2014 imobilizarile corporale gajate pentru imprumuturile contractate sunt in valoare contabila de 144.929.140 lei.

4.2. INVESTITII IMOBILIARE

Evolutia investitiilor imobiliare de la 1 ianuarie 2013 la 31 martie 2014 este urmatoarea:

Explicatii	Investitii imobiliare
Sold la 01.01.2014	1,025,000
Intrari 2014	0
Iesiri 2014	0
Sold la 31.03.2014	1,025,000

Societatea detine imobilizari de natura investitiilor imobiliare.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

4.2. INVESTITII IMOBILIARE - continuare

Acestea au fost inregistrate pe baza analizei scopului pentru care sunt detinute imobilizările corporale de către Societate și a contractelor de închiriere încheiate pentru anul 2014.

Anumite proprietăți includ o parte care este detinuta pentru a fi închiriată și o altă parte care este detinută în scopul producției de bunuri, prestații de servicii sau în scopuri administrative. În cazul în care partea detinuta pentru a fi închiriată nu are o pondere semnificativa, atunci proprietatea este în continuare tratată ca imobilizare corporala.

Investițiile imobiliare sunt evaluate la valoare justă. Un castig sau o pierdere generata de o modificare a valorii juste a investiției imobiliare se recunoaste în profitul sau în pierderea perioadei în care apare.

5. IMOBILIZARI NECORPORALE

Imobilizările necorporale detinute de Societate reprezinta programe informative, licente soft si imobilizari necorporale in curs. Evolutia acestora a fost urmatoarea:

Explicatii	Programe informative si licente soft	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost			
1/1/2014	4,651,032	2,273,160	6,924,192
Intrari 2014	14,116	507,787	521,903
Iesiri 2014	0	-14,116	-14,116
3/31/2014	4,665,148	2,766,831	7,431,979
Amortizare, deprecieri			
1/1/2014	3,813,997	0	3,813,997
Cheltuieli 2014	184,710	0	184,710
Amortizare, deprecieri aferente iesiri 2014	0	0	0
3/31/2014	3,998,707	0	3,998,707
Valoare ramasa			
1/1/2012			3,110,195
12/31/2012			3,433,272

6. CREEANTE COMERCIALE SI ALTE CREEANTE

Situatia creantelor comerciale si a altor creante detinute de Societate este urmatoarea:

Explicatii	3/31/2014			12/31/2013		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Creante comerciale	86,720,820	0	86,720,820	80,017,360	0	80,017,360
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	-613,184	0	-613,184	-646,000	0	-646,000
Avansuri platite catre furnizori	11,747,978	0	11,747,978	13,018,806	0	13,018,806

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

6. CREEANTE COMERCIALE SI ALTE CREEANTE - continuare

Explicatii	3/31/2014			12/31/2013		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Creeante in legatura cu personalul	790	0	790	628	0	628
Creeante in legatura cu bugetul consolidat al statului si bugetul local	521,541	0	521,541	289,508	0	289,508
Debitori diversi	619,882	0	619,882	533,922	0	533,922
Ajustari pentru deprecierea debitorilor	-507,072	0	-507,072	-507,072	0	-507,072
Cheltuieli in avans	1,104,793	0	1,104,793	221,084	0	221,084
Subventii de incasat (proiecte AMPOSDRU si AMPOSCEE)	2,306,247	543,621	1,762,626	2,311,628	548,691	1,762,937
Creeante din parteneriate proiecte AMPOSDRU	2,803,505	0	2,803,505	3,956,600	0	3,956,600
Ajustari pentru deprecierea creantelor din parteneriate proiecte AMPOSDRU	-2,541,163	0	-2,541,163	-2,541,163	0	-2,541,163
Total creante	102,164,137	543,621	101,620,516	96,655,301	548,691	96,106,610

Creeantele in valuta sunt evaluate in lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.03.2014.

Evolutia ajustarilor pentru deprecierea creantelor in primele 3 luni ale anului 2014 este urmatoarea:

Sold la 31.12.2013	3,694,235
Ajustari constituite in anul trim.I 2014	-21,699
Ajustari reversate in trim. I 2014	-11,117
Sold la 31.03.2014	3,661,419

Politica comerciala a Societatii impune inregistrarea de ajustari pentru depreciere pentru creeantele ce depasesc 360 zile si pentru acele creeante pentru care exista indicii ca sunt incerte, cu exceptia acelor creeante inregistrate la parteneri fata de care Societatea este debitoare la randul ei, datorile inregistrand aproximativ aceeasi vechime ca si creeantele neincasate.

7. ALTE CREEANTE IMOBILIZATE

Situatia altor creeante imobilizate detinute de Societate este urmatoarea:

Explicatii	3/31/2014			12/31/2013		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Garantie VAMA pt.vamuire la domiciliu	20,000	20,000	0	20,000	20,000	0
Alte garantii	4,354	4,354	0	4,354	4,354	0
Total alte active	24,354	24,354	0	24,354	24,354	0

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

8. STOCURI

Structura stocurilor detinute de Societate este prezentata in tabelul de mai jos:

Explicatii	3/31/2014	12/31/2013
Materii prime	18,103,071	20,745,118
Ajustari pentru deprecierarea materiilor prime	-82,947	-88,995
Materiale si ambalaje	9,833,723	8,426,029
Ajustari pentru deprecierarea materialelor si ambalajelor	-196,774	-208,833
Semifabricate si productia in curs de executie	6,663,588	3,084,429
Ajustari pentru deprecierarea semifabricatelor	0	0
Produse finite si marfuri	12,449,685	15,308,583
Ajustari pentru deprecierarea produselor finite si marfurilor	-172,539	-172,554
Total stocuri	46,597,807	47,093,777

Evolutia ajustarilor pentru deprecierarea stocurilor in primele 3 luni ale anului 2014 se prezinta astfel:

Sold la 31.12.2013	470,382
Ajustari constituite in trim.I 2014	0
Ajustari reversate in trim.I 2014	-18,120
Sold la 31.03.2014	452,262

9. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Disponibilitatile banesti si echivalentele de numerar se prezinta astfel:

Explicatii	3/31/2014	12/31/2013
Conturi bancare in RON	3,123,645	3,978,228
Conturi bancare in valuta	351,460	492,236
Echivalente de numerar	968	934
Casa in valuta	18	0
Casa in RON	9,078	2,792
Total disponibilitati banesti si echivalente	3,485,169	4,474,190

Asupra sumei de 30.000 lei exista restrictie, ca urmare a eliberarii de catre banca RBS BANK a unei scrisori de garantie bancara. Societatea detine conturi in lei si valuta la urmatoarele institutii bancare:

BRD GROUP SOCIETE GENERALE, BCR, RBS BANK, ING BANK, TREZORERIE

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

10. IMPOZIT PE PROFIT

1. Informatii referitoare la impozitul pe profit curent

Impozitul pe profit curent al Societatii se determina pe baza profitului statutar, ajustat cu cheltuielile nedeductibile si cu veniturile neimpozabile, la o cota de 16% .

Indicator	3/31/2014	31.03.2013
Profit brut	9,104,882	9,643,623
Repartizarea la rezerva legala	0	0
Venituri neimpozabile	29,234	185,176
Elemente similare veniturilor	0	58,382
Cheltuieli nedeductibile	1,724,095	2,015,327
Diferenta amortizare nedeductibila fiscal	438,202	1,102,399
Profit fiscal	11,237,945	12,634,555
Impozit pe profit	1,798,071	2,021,529
Sume reprezentand sponsorizari	31,053	116,852
Impozit pe profit curent datorat 16%	1,767,018	1,904,676

2. Informatii referitoare la impozitul pe profit amanat

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat inclus in raportarile financiare la 31 martie 2014 si 31 martie 2013, la o cota de 16%, sunt urmatoarele:

Explicatii	31.03.2013		31.03.2012	
	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amanat creanta	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amanat creanta
Retratare imobilizari corporale	-53,934,340	-8,629,495	-48,083,039	-7,693,286
Retratare alte datorii	3,874,720	619,954	3,116,421	498,627
Total	-50,059,620	-8,009,541	-44,966,618	-7,194,659

Societatea recunoaste creantele privind impozitul amanat deoarece estimeaza ca probabil va exista profit impozabil viitor fata de care pot fi utilizate respectivele creante.

Evolutia impozitului amanat de recuperat in perioada 01.01.2014-31.03.2014 este prezentata in tabelul urmator:

Impozit amanat la 01.01.2014	-3,714,462
Impozit amanat prin contul de profit si pierdere 2014	28,856
Impozit amanat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2014, din care:	0
Impozit amanat din reevaluare imobilizari	0
Impozit amanat la 31.12.2012	-3,685,606

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

11. CAPITALURI PROPRIII

Structura actionariatului la data de 31.03.2014 este urmatoarea:

Explicatii	Nr. Actiuni	% din total capital social
Asociatia Salariatilor COMPA	119,474,505	54.6
Alti actionari (persoane fizice si juridice)	99,346,533	45.4
Numar total de actiuni	218,821,038	100

Actiunile Societatii au o valoare nominala de 0,1 RON / actiune, valoarea capitalului social fiind de 21.882.104 lei.

Din luna iunie 1997 actiunile Societatii sunt tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti, iar din luna iulie 2001 este la categoria a II-a.

Capitalurile proprii ale Societatii includ urmatoarele:

Explicatii	3/31/2014	12/31/2013
Capital subscris si versat	21,882,104	21,882,104
Ajustari ale capitalului social	0	0
Rezerve din reevaluare	166,278,820	166,278,820
Rezerve legale	4,376,421	4,376,421
Ajustare rezerve legale	22,679,066	22,679,066
Alte rezerve	56,974,550	56,974,552
Ajustare alte rezerve	442,991	442,991
Impozit pe profit curent si amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-5,754,624	-5,754,624
Rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	7,940,456	7,940,456
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	29,144	29,144
Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS, mai putin IAS 29	8,611,538	8,611,538
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-648,352	-648,352
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor	-750,538	-750,538
Rezultat reportat reprezentand pierdere neacoperita din anii precedenti	18,641,710	-2,732,703
Profit an curent	7,309,008	21,374,413
Repartizarea profitului	0	0
Total capitaluri proprii	308,012,294	300,703,288

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

12. DATORII FINANCIARE

Datorile financiare pe termen lung si scurt sunt urmatoarele:

Moneda - EUR		3/31/2014			12/31/2013		
Institutie de credit	Tip imprumut	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD GROUP SOCIETE GENERALE-FRANTA	Contracte credite investitii	1,073,109	0	1,073,109	1,860,506	0	1,860,506
BRD GROUP SOCIETE GENERALE-ROMANIA	Linie credit pentru productie	3,437,760	3,437,760	0	5,041,935	5,041,935	0
ING BANK-SIBIU	Linie credit pentru productie	7,464,392	7,464,392	0	4,946,597	4,946,597	0
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	Contracte leasing financiar	0	0	0	30,880	0	30,880
Total datorii financiare-EUR		11,975,261	10,902,152	1,073,109	11,879,918	9,988,532	1,891,386

Datorile financiare pe termen lung si scurt sunt urmatoarele:

Moneda - LEI		3/31/2014			12/31/2013		
Institutie de credit	Tip imprumut	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD GROUP SOCIETE GENERALE-FRANTA	Contracte credite investitii	4,781,022	0	4,781,022	8,343,812	0	8,343,812
BRD GROUP SOCIETE GENERALE-ROMANIA	Linie credit pentru productie	15,282,665	15,316,252	0	22,611,566	22,611,566	0
ING BANK-SIBIU	Linie credit pentru productie	33,183,179	33,256,106	0	22,184,004	22,184,004	0
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	Contracte leasing financiar	0	0	0	138,488	0	138,488
Total datorii financiare-LEI		53,246,866	48,572,358	4,781,022	53,277,869	44,795,569	8,482,300

Pentru contractarea imprumuturilor societatea a depus garantii.

Imobilizarile corporale ipotecate la institutiile de credit la data 31.03.2014 sunt in valoare contabila de 144.929.140 lei.

Gradul de indatorare a societatii la 31.03.2014 de de 0,17.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2014
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

13. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

Situatia datoriilor comerciale si a altor datorii este urmatoarea:

Explicatii	3/31/2014			12/31/2013		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	54,649,329	0	54,649,329	55,464,192	0	55,464,192
Avansuri incasate de la clienti	1,422,708	0	1,422,708	1,585,798	0	1,585,798
Datorii in legatura cu personalul	4,548,199	0	4,548,199	2,387,235	0	2,387,235
Datorii la bugetul asigurarilor sociale si somaj	2,273,189	0	2,273,189	2,490,967	0	2,490,967
Alte datorii la bugetul de stat	1,497,413	0	1,497,413	1,959,017	0	1,959,017
Datorii cu impozitul pe profit curent	1,767,018	0	1,767,018	196,520	0	196,520
Creditori diversi si prefinantare pentru contracte fonduri europene	451,435	448,487	2,948	455,040	451,447	3,593
Subventii pentru investitii din contracte AMPOSDRU SI AMPOSCEE	17,141,365	15,171,130	1,970,235	17,567,057	15,548,451	2,018,606
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor	0	0	0	1,447	1,447	0
Venituri in avans (contracte fonduri europene)	733,554	511,782	221,772	782,082	596,848	185,234
Total datorii comerciale si alte datorii	84,484,210	16,131,399	68,352,811	82,889,355	16,598,193	66,291,162

14. PROVIZIOANE

Situatia provizioanelor la 31.03.2014 este prezentata in tabelul de mai jos:

Explicatii	3/31/2014			12/31/2013		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	26,945	26,945	0	26,945	26,945	0
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	108,700	108,700	0	108,700	108,700	0
Total Alte datorii si provizioane	135,645	135,645	0	135,645	135,645	0

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

15. VENITURI

Structura veniturilor realizate de Societate este urmatoarea:

Explicatii	3/31/2014	31.03.2013
Cifra de afaceri totala, din care:	110,623,720	117,731,302
Venituri din vanzari de produse finite	108,978,145	114,483,278
Venituri din prestari de servicii	255,571	708,069
Venituri din vanzarea marfurilor	1,099,241	1,254,431
Venituri din alte activitati (chirii, vanzari de materiale si ambalaje)	247,131	50,697
Venituri din subventii aferente cifrei de afaceri(proiecte si contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU)	43,632	1,234,827
Alte venituri operationale	1,578,883	1,339,773
Total venituri din exploatare	112,202,603	119,071,075

Alte venituri operationale sunt formate din :

Explicatii	31.03.2013	31.03.2013
Venituri din vanzari de imobilizari	0	26,200
Venituri din productia de imobilizari	772,003	155,121
Venituri din active detinute in vederea vanzarii cedate	371,149	
Venituri din subventii pentru investitii (proiecte si contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU si AMPOSCEE)	427,141	699,615
Alte venituri din exploatare	8,590	458,837
Total Alte venituri operationale	1,578,883	1,339,773

16. CHELTUIELI DUPA NATURA

Cheeltuielile din exploatare realizate in primele 3 luni ale anilor 2013 si 2012 dupa natura lor sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Explicatii	3/31/2014	31.03.2013
Cheeltuieli materiale	60,616,019	65,500,246
Diferente de stoc	-965,816	-1,207,650
Cheeltuieli cu energia si apa	6,182,403	6,299,125
Cheeltuieli cu beneficiile angajatilor, din care :	20,722,123	20,307,525
Salarii si indemnizatii	16,375,753	16,071,925
Cheeltuieli cu asigurarile si protectia sociala	4,346,370	4,235,600
Ajustari de valoare privind imobilizarile	7,359,001	8,281,319
Ajustari de valoare privind activele circulante	-50,926	-71,176

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

16. CHELTUIELI DUPA NATURA - continuare

Explicatii	3/31/2014	31.03.2013
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	6,433,219	7,753,468
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si versaminte asimilate	372,203	375,273
Ajustari privind provizioanele	0	-114,000
Cheltuieli privind activele detinute in vederea vanzarii cedate	351,344	0
Alte cheltuieli de exploatare	1,631,105	1,982,622
Total cheltuieli din exploatare	102,650,675	109,106,752

17. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Cheltuielile cu beneficiile angajatilor includ salarii, indemnizatii si contributii la asigurarile sociale.

Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate.

Explicatii	3/31/2014	31.03.2013
Salarii si indemnizatii	16,375,753	16,071,925
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	4,346,370	4,235,600
TOTAL	20,722,123	20,307,525

18. PIERDERI (CASTIGURI) FINANCIARE

Structura pierderilor (castigurilor) financiare este prezentata mai jos:

Explicatii	3/31/2014	31.03.2013
Castiguri din diferente de curs valutar legate de elementele monetare exprimate in valuta	-134,555	236,416
Pierderi din dobanzi	-226,285	-553,923
Alte castiguri financiare	-86,206	-3,194
Total pierderi / castiguri	-447,046	-320,701

19. CASTIG PE ACTIUNE

Calculul castigului pe actiune pentru trimestrul I 2014 si 2012 poate fi summarizat astfel:

Explicatii	3/31/2014	31.03.2013
Numar de actiuni la inceputul anului	218,821,038	218,821,038
Actiuni emise in cursul anului	0	0
Numar de actiuni la finalul anului	218,821,038	218,821,038
Profitul net	7,309,008	7,898,471
Castig pe actiune (in RON pe actiune) de baza / diluat:	0.03	0.04

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

20. INVESTITII FINANCIARE

Investitiile financiare ale Societatii reprezinta actiuni detinute la entitatile afiliate.

Titlurile detinute sunt contabilizate la cost si cuprind urmatoarele:

Societatea la care se detin titlurile	Sediu social	% in capitalul social	Valoarea titlurilor	Obiectul principal de activitate
S.C. COMPA IT SRL	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	100.00	200,000	Activitati de realizare a soft-ului la comanda
S.C.TRANS CAS SRL	Str.Henri Coanda, nr.12, Sibiu, jud.Sibiu	99.00	1,498,450	Transport rutier de marfuri
S.C.RECASERV SRL	Str.Henri Coanda, nr.51, Sibiu, jud.Sibiu	70.00	70,000	Activitati de alimentatie (catering) pentru evenimente
S.C.COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE SRL	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	98.00	980	Activitate suspendata din 2009
S.C.THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA SA	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	26.91	815,148	Fabricarea altor piese si accesorii pt. autovehicule si motoare de autovehicule
TOTAL			2,584,578	

Entitatile afiliate societatii COMPA s-au constituit in timp, ca urmare a necesitatii externalizarii de la Societatea COMPA a unor activitati specifice cum sunt: proiectare soft, transport auto intern si international, alimentatie publica, 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.

La finele anului 2013 a fost finalizata actiunea de lichidare a firmei ENERCOMPAG S.R.L.intreg patrimoniu fiind prelucrat de firma COMPA, care a preluat rolul de productor de energie electrica si termica, detinand licenta pentru aceasta.

In luna ian.2014 s-a finalizat actiunea de diminuare a capitalului social al societatii COMPA-IT de la suma de 3,000,000 la 200,000.

Tranzactiile efectuate in primul trimestru al anilor 2014 si 2013 cu societatile la care COMPA detine participatii au fost urmatoarele(sumele contin TVA):

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

20. INVESTITII FINANCIARE - continuare

Explicatii	3/31/2014		31.03.2013	
	CUMPARARI DE BUNURI SI SERVICII	VANZARI DE BUNURI SI SERVICII	CUMPARARI DE BUNURI SI SERVICII	VANZARI DE BUNURI SI SERVICII
TRANS CAS S.R.L.	4,146,944	71,099	3,654,122	75,522
THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	70,154	3,327,188	153,437	3,936,455
COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L	0	0	0	0
COMPA IT S.R.L.	446,400	9,199	541,880	6,302
RECASERV S.R.L.	107,710	13,761	158,256	18,888

Datorile si creantele reciproce inregistrate la 31.03.2014 si 31.03.2013 sunt urmatoarele:

Creante de incasat de societatea COMPA S.A. de la:

Explicatii	3/31/2014	31.03.2013
TRANS C.A.S. S.R.L	69,151	323,738
THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	1,926,657	2,008,805
COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L	0	0
COMPA-IT S.R.L	10,921	55,969
RECASERV S.R.L	19,514	17,564

Datorii de achitat de societatea COMPA S.A. catre:

Explicatii	3/31/2014	31.03.2013
TRANS C.A.S. S.R.L	2,821,576	2,506,004
THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	40,066	64,365
COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L	0	0
COMPA-IT S.R.L	500,358	3,299,218
RECASERV S.R.L	123,282	117,003

Soldurile restante sunt negarantate si nu sunt purtatoare de dobanda. Nu s-au instituit garantii si nici nu s-au primit garantii pentru creantele sau datorile partilor afiliate.

Conducerea societatii comerciale

Lista administratorilor societatii comerciale :

NUMELE SI PRENUMELE	CALIFICARE	FUNCTIA
DEAC Ioan	Inginer	Președintele C.A. / Director General
MICLEA Ioan	Economist	Membru CA
MAXIM Mircea Florin	Inginer	Membru CA
VELTAN Ilie Marius	Economist	Membru CA
BENCHEA Cornel	Economist	Membru CA

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

20. INVESTITII FINANCIARE - continuare

Lista membrilor conducerii executive a societatii comerciale :

DEAC Ioan	Director General
MICLEA Ioan	Director Economic
FIRIZA Ioan	Director Management
BAIASU Dan-Nicolae	Director Cumparari
BUCUR Tiberiu-Ioan	Director Vanzari
ACU Florin-Stefan	Director Tehnic
MUNTENAS Bogdan-Vasile	Director Logistica
HERBAN Dorin-Adrian	Director Calitate – Mediu
NISTOR Nicolae-IIlie	Director Productie
ROTARU Petru-Liviu	Director Productie
MORARIU Mircea	Director Adj.Productie
SUCIU Ioan-Octavian	Director Sisteme de Management Calitate-Mediu

Tranzactiile cu membrii conducerii Societatii se limiteaza la salarii si indemnizatii.

Explicatii	3/31/2014	3/31/2013
Salariile si indemnizatiile acordate membrilor Consiliului de Administratie si membrilor de conducere executiva	1,021,052	960,079

21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI RAPORTULUI

Conducerea nu a identificat evenimente ulterioare datei bilantului cu impact semnificativ asupra pozitiei financiare si situatiei rezultatului global ale Societatii.

In data de 29.04.2014 a avut loc Adunarea Generala a Actionarilor, in cadrul careia au fost aprobatte situatiile financiare incheiate la 31.12.2013 si repartizarea profitului obtinut in anul 2013.

DIRECTOR GENERAL

DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC

MICLEA IOAN



ISO 9001:2008
ISO TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 9105051938



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

compa

DECLARAȚIE

în conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității nr.82/1991

S-au întocmit situațiile financiare trimestriale la 31/03/2014 pentru:

Entitate: COMPA S.A.
Județul: 32 SIBIU
Adresa: localitatea Sibiu, str. Henri Coandă, nr. 8, CP 550234
Număr din registrul comerțului: J 32 / 129 / 1991
Forma de proprietate: 34 Societăți comerciale pe acțiuni
Activitatea preponderentă
(cod și denumire clasa CAEN): Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule
Cod unic de înregistrare: RO788767

Subsemnatul MICLEA IOAN,

conform art.10 alin.(1)din Legea contabilității nr.82/1991, având calitatea de director economic îmi asum răspunderea pentru întocmirea raportărilor financiare trimestriale la 31/03/2014 și confirm următoarele:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea raportărilor financiare trimestriale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- b) Raportările financiare trimestriale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.
- c) Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

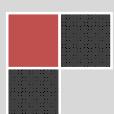
DIRECTOR ECONOMIC,
MICLEA IOAN

Trim.I
2014

RAPORT TRIMESTRIAL

COMPANIA SIBIU

TRIMESTRUL I – 2014





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



TÜV Rheinland
Romania

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

RAPORT TRIMESTRIAL aferent trimestrului I 2014 conform Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006

Data raportului 31.03.2014

Societatea comercială COMPA S.A.

Sediul social Sibiu, str. Henri Coandă nr. 8, cod 550234

Numărul de telefon +40269 239400; +40269 237878

Fax +40269 212204; +40269 237770

Cod de identificare fiscală 788767

Atribut fiscal RO

Nr. ordine în Registrul Comerțului Sibiu J 32/129/1991

Număr de acțiuni 218,821,038

Valoarea acțiunii 0.10 lei

Acțiunile se tranzacționează la Bursa de Valori București - simbol **CMP**



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



TÜV Rheinland
Romania ®

SR OHSAS 18001:2008
Sistem de Management Certificat
Nr. cert.: TRR 126 0100
Valabil pînă la 13.06.2015

compa

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

C U P R I N S

**A1. EVENIMENTELE IMPORTANTE CARE S-AU PRODUS ÎN PERIOADA
01.01.2014 - 31.03.2014 CU IMPACT ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII**

A2. PREZENTAREA POZIȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE A SOCIETĂȚII

B. 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

compa



A1. EVENIMENTELE IMPORTANTE CARE S-AU PRODUS ÎN PERIOADA

01.01.2014 - 31.03.2014 CU IMPACT ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII

- ⌚ Așa cum s-a anticipat și prin fundamentarea Bugetului de venituri și Cheltuieli pe trim.I 2014, producția marfă fabricată precum și cifra de afaceri au fost mai mici, în trim.I 2014 comparativ cu perioada corespunzătoare a anului precedent.
- ⌚ Influența majoră în reducerea cifrei de afaceri în ansamblu COMPA o reprezintă reducerea semnificativă a comenzi pe primul trimestru la reperul *Corp injector* fabricat pentru firmă Delphi. Reducerea comenziilor de la partenerul Delphi a fost resimțită într-un mod pregnant în anul 2013, iar trendul reducerii acestor comenzi a continuat și în trim. I 2014.
- ⌚ În cursul trim. I 2014 a început fabricația de *Componente pentru sisteme de injecție* în cadrul proiectului de colaborare cu firma Bosch, care se va dezvolta treptat pe măsura achiziției de mașini și echipamente performante și care va atinge la maturitate o cifră de afaceri de peste 10 mil. euro/an.
- ⌚ Au crescut într-un mod spectaculos, în această perioadă, volumul cererilor de componente mecanosudate pentru partenerul francez Haulotte și vor continua să crească și în trimestrele următoare din anul 2014.
- ⌚ Valoarea cheltuielilor de investiții de peste 14.1 mil. lei înregistrate pe trim. I 2014 reprezintă un nivel foarte ridicat al achizițiilor de mașini și echipamente de producție cu impact asupra creșterii cifrei de afaceri în viitor.
- ⌚ S-a finalizat procesul de implementare a sistemului informatic – SAP, instrument deosebit de performant pentru managementul producției și gestionarea activității în viitor.

A2. PREZENTAREA POZIȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE A SOCIETĂȚII

a) elemente de activ și pasiv din bilanț

În vederea analizării situației economico-financiare la 31.03.2014, comparativ cu 31.12.2013, prezentăm principalele elemente de activ și pasiv din bilanț.

DENUMIRE INDICATOR	UM	31.12.2013	31.03.2014	Grad de indeplinire %
ACTIVE IMOBILIZATE	lei	289,331,580	294,282,037	101.71
ACTIVE CIRCULANTE	lei	147,674,577	151,703,491	102.73
DATORII MAI MICI DE UN AN	lei	74,773,462	73,133,832	97.81
DATORII MAI MARI DE UN AN	lei	61,529,407	64,839,402	105.38



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



TÜV Rheinland
Romania
SR OHSAS 18001:2008
Sistem de Management Certificat
Nr. cert. TRR 126 0109
Valabil pînă la 13.06.2015

compa

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

CAPITAL SI REZERVE	lei	300,703,288	308,012,294	102.43
--------------------	-----	-------------	-------------	--------

Analizând evoluția soldului înregistrat la principalele poziții din Bilanțul firmei COMPA la 31.03.2014 comparativ cu nivelul acestora din perioada similară a anului precedent putem evidenția:

- creșterea valorii activelor imobilizate ca urmare a punerii în funcțiune de mașini și echipamente noi;
- creșterea activelor circulante cu deosebire a creațelor comerciale, datorită neîncasării facturilor de la unii parteneri (robert bosch belgia, daikin, etc.);
- scăderea datoriilor mai mici de un an, în special a datoriilor față de bănci, prin rambursarea creditelor pentru investiții precum și a datoriilor comerciale;
- au crescut, în schimb, datoriile mai mari de un an prin accesarea într-o proporție mai mare a liniilor de credit angajate de la băncile finanțatoare;
- valoarea capitalurilor proprii înregistrează o creștere la finele trim. I 2014 față de sfârșitul anului 2013, urmare a realizării profitului în primele 3 luni ale anului 2014.

b) Situatia veniturilor și a cheltuielilor

DENUMIRE INDICATOR	UM	31.03.2013	31.03.2014	Grad de indeplinire %
Cifra de afaceri	lei	117,731,302	110,623,720	94.0
din care export	lei	113,783,735	83,025,979	73.0
Alte venituri	lei	1,339,773	1,578,883	117.8
Total venituri din exploatare	lei	119,071,075	112,202,603	94.2
Variată stocurilor	lei	-1,207,650	-965,816	80.0
Costuri materiale	lei	65,500,245	66,798,422	102.0
Costuri cu energia	lei	6,299,125	6,182,403	98.1
Cheltuieli cu salariile	lei	20,307,525	20,722,123	102.0
Amortizare	lei	8,281,319	7,359,001	88.9
Alte cheltuieli din exploatare	lei	9,926,187	2,554,542	25.7
Total cheltuieli din exploatare	lei	109,106,751	102,650,675	94.1
Rezultat din exploatare	lei	9,964,324	9,551,928	95.9
Cheltuieli cu dobânzile	lei	557,150	227,498	40.8



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 INDICATOR	UM	31.03.2013	31.03.2014	Grad de indeplinire %
Alte cheltuieli financiare	lei	2,243,591	1,808,540	80.6
Total cheltuieli financiare	lei	2,800,741	2,036,038	72.7
Venituri din dobânzi	lei	3,227	1,213	37.6
Alte venituri financiare	lei	2,476,813	1,587,779	64.1
Total venituri financiare	lei	2,480,040	1,588,992	64.1
Rezultat finanțiar	lei	-320,701	-447,046	139.4
Venituri totale	lei	121,551,115	113,791,595	93.6
Cheltuieli totale	lei	111,907,492	104,686,713	93.5
Rezultat brut	lei	9,643,623	9,104,882	94.4
Impozit pe profit curent	lei	1,904,676	1,767,018	92.8
Impozit pe profit amânat	lei	-148,392	28,856	-19.4
Rezultat net	lei	7,887,339	7,309,008	92.7

Situată indicatorilor din componența contului de profit și pierdere pe trim. I 2014 comparativ cu rezultatele obținute în perioada corespunzătoare a anului precedent, din tabelul de mai sus, prezintă următoarele particularități:

- cifra de afaceri și veniturile din exploatare au înregistrat în trim. I 2014 o reducere față de trim. I 2013 de circa 6%, cauza principală care a generat aceste reduceri fiind scăderea comenzilor de la partenerul Delphi. Această reducere a fost previzibilă, fiind reflectată în structura Bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2014, ca urmare a reducerii producției pe plan european la anumite categorii de automobile;
- cheltuielile din exploatare pe trim. I 2014 au avut o evoluție similară, respectiv au înregistrat o scădere proporțională cu nivelul și structura veniturilor din exploatare;

În pofida reducerii la jumătate a cheltuielilor cu dobânzile pe trim. I 2014 față de trim. I 2013, pierderea finanțiară înregistrată în trim. I 2014 a fost mai mare. Această accentuare a pierderii finanțiare din trim. I al acestui an a fost datorată în exclusivitate efectului imprevizibil al variației cursului de schimb valutar RON/EURO care a avut în această perioadă un impact negativ.

Rezultatul net de 7,309,008 lei obținut pe trim. I 2014 deși superior celui prevăzut în Bugetul de venituri și cheltuieli este totuși mai mic decât cel înregistrat în trim. I 2013, cauza principală fiind reducerea Cifrei de afaceri și a veniturilor, ca urmare a scăderii accentuate a cererilor din partea partenerului Delphi și care nu au putut fi compensate cu creșterile produse în această perioadă la alte categorii de produse (Bosch, Haulotte, etc.)



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



TÜV Rheinland
Romania
®

®

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

compa



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

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

DENUMIREA INDICATORULUI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	2.07
2. Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital propriu x100	17.39
3. Viteza de rotație a debitelor-clientii	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri x 90	67.83
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0.38

NOTA:

Indicatorul 1 - Oferă garanția acoperirii datorilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

Indicatorul 2 - Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând posibile probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

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

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

Privind în ansamblu rezultatele economico-financiare obținute în trim. I 2014, deși sub nivelul celor obținute în trim. I 2013, acestea au depășit totuși previziunile firmei, stabilite prin Bugetul de venituri și cheltuieli pentru această perioadă, asigurându-se totodată premisele realizării la nivelul prevăzut al acestor indicatori pe întreg anul 2014.

DIRECTOR GENERAL

DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC

MICLEA IOAN