

compa 



compa

RAPORT FINANCIAR INTERIMAR
NECONSOLIDAT

30.09.2014





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. ROM/0001/0109
Vigabil până la 13.06.2015

www.tuv.com
ID 9105051939

compa

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

RAPORT FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT

ÎNTOCMIT LA DATA DE 30.09.2014
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
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

C U P R I N S

PAG.

RAPORT PRIVIND REVIZUIREA RAPORTARILOR CONTABILE INCHEIATE LA 30.09.2014

SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	1
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	4
NOTE EXPLICATIVE PENTRU RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT	5
DECLARAȚIA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE	17
RAPORT TRIMESTRUL III 2014	18

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 REVIZUIREA RAPORTARILOR CONTABILE INCHEIATE LA 30. 09. 2014 DE CATRE SOCIETATEA COMERCIALA "COMPĂ " S.A. SIBIU

Introducere

1. Noi am procedat la revizuirea raportarilor financiare interimare neconsolidate atasate ale societatii comerciale ” COMPĂ “ SA, care cuprind: situatia neconsolidata a pozitiei financiare, situatia neconsolidata a profitului sau pierderii si alte elemente ale rezultatului global, situatia neconsolidata a modificarilor capitalurilor proprii, intocmite la 30.09.2014, impreuna cu un sumar al politicilor contabile semnificative.

Conducerea este responsabila pentru intocmirea si prezentarea adevarata a acestor situatii financiare interimare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara si cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012. Responsabilitatea noastra este de a exprima o concluzie cu privire la aceste situatii financiare interimare bazata pe revizuirea noastra.

Aria de aplicabilitate a revizuirii

2. Am efectuat revizuirea in conformitate cu Standardul international pentru misiuni de revizuire 2410 ”Revizuirea situatiilor financiare interimare efectuata de un auditor independent al entitatii”. O revizuire a situatiilor financiare interimare consta in realizarea de investigatii, in special asupra persoanelor responsabile pentru situatia financiar-contabila, si in aplicarea procedurilor analitice, precum si a altor proceduri de revizuire. Aria de aplicabilitate a unei revizuiri este in mod semnificativ mai redusa decat cea a unui audit efectuat in conformitate cu Standardele Internationale de Audit si, prin urmare, nu putem sa obtinem asigurarea ca vom sesiza toate aspectele semnificative care ar putea fi identificate in cadrul unui audit. Prin urmare, nu exprimam o opinie de audit.

Concluzie

3. Bazandu-ne pe procedurile de revizuire efectuate, nu am sesizat nici un aspect care sa ne faca sa credem ca Situatiile financiare interimare neconsolidate anexate, precum si Raportarile contabile la 30.09.2014 ale S.C. COMPA S.A. Sibiu, nu prezinta o imagine fidela a pozitiei financiare a entitatii la data de 30.09.2014, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de numerar pentru perioada de 9 luni incheiata la aceeasi data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara si cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si completarile ulterioare, asa cum sunt aprobate de Uniunea Europeana.

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

Acest raport s-a intocmit exclusiv in vederea depunerii raportarilor contabile ale societatii, aferente perioadei incheiate la 30.09.2014 la Autoritatea de Supraveghere Financiara si nu poate fi folosit decat in acest scop.

Sibiu,
04.11.2014

Auditator financiar,
”SIB EXPERT “S.R.L.

Semnatura auditator,
Ec.Viorel Pacurariu, carnet nr.4636

Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.09.2014
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 septembrie 2014	31 decembrie 2013
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE:			
Imobilizări corporale	4.1	291,945,276	275,524,300
Investiții imobiliare	4.2	1,025,000	1,025,000
Imobilizări necorporale	5	4,341,021	3,110,195
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	1,245,013	548,691
Alte creanțe imobilizate	7	24,354	24,354
Investiții financiare	21	2,584,578	5,384,578
Creanțe privind impozitul amânat	10	3,967,744	3,714,462
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL		305,141,986	289,331,580
ACTIVE CIRCULANTE:			
Stocuri	8	57,032,739	47,093,777
Creanțe comerciale și alte creanțe	6	97,012,563	92,928,236
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	1,508,754	3,178,374
Numerar și echivalențe de numerar	9	252,495	4,474,190
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL		155,806,551	147,674,577
TOTAL ACTIVE		460,948,537	437,006,157

Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.09.2014
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 septembrie 2014	31 decembrie 2013
CAPITALURI PROPRII :			
Capital emis	11	21,882,104	21,882,104
Ajustări ale capitalului social	11	0	0
Rezerve	11	239,982,837	221,875,169
Ajustare rezerve	11	23,122,057	23,122,057
Rezultatul reportat, din care:	11	34,559,568	33,823,958
Rezultatul reportat, provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	11	-648,352	-648,352
CAPITALURI PROPRII - TOTAL		319,546,566	300,703,288
DATORII			
DATORII PE TERMEN LUNG :			
Datorii financiare	12	48,898,445	44,795,569
Alte datorii pe termen lung	13	297,336	451,447
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	14,612,119	16,146,746
Provizioane	14	135,645	135,645
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL		63,943,546	61,529,407
DATORII CURENTE:			
Datorii financiare	12	1,260,400	8,482,300
Datorii comerciale și similare;	13	63,274,426	57,049,990
Alte datorii	13	8,563,427	6,840,812
Datorii privind impozitele curente	10	959,268	196,520
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	3,400,904	2,203,840
Provizioane	14	0	0
DATORII CURENTE - TOTAL		77,458,425	74,773,462
DATORII TOTALE		141,401,971	136,302,869
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		460,948,537	437,006,157

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL LA 30.09.2014
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 septembrie 2014	30 septembrie 2013
Venituri	15	322,715,296	349,105,676
Alte venituri	15	4,989,568	3,255,419
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	16	4,057,473	747,425
Materii prime și consumabile utilizate	16	-196,599,985	-212,459,617
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	18	-66,722,334	-62,478,615
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	4.1; 5;16	-21,723,082	-24,355,553
Servicii prestate de terți	16	-19,967,092	-24,067,516
Alte cheltuieli	16	-3,037,685	-5,428,779
Rezultatul din exploatare	17	23,712,159	24,318,440
Venituri financiare	19	3,583	8,426
Cheltuieli financiare	19	-757,847	-1,454,112
Alte câștiguri / pierderi financiare	19	-527,310	-1,017,876
Costuri nete cu finanțarea	19	-1,281,574	-2,463,562
Profit înainte de impozitare		22,430,585	21,854,878
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	10	36,784	412,207
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	-3,840,588	-3,783,285
Profitul net al perioadei		18,626,781	18,483,800
Alte elemente ale rezultatului global:			
Din care alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere:			
Reevaluarea imobilizărilor corporale	4.1		0
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	10	216,498	32,888
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit		216,498	32,888
Total rezultat global al anului		18,843,279	18,516,688
Rezultat neconsolidat pe acțiune de bază / diluat	20	0.09	0.08

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 30.09.2014
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustări rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustări 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								18,626,782	18,626,782
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	0	216,496	0	0	216,496
Reevaluare imobilizări corporale									0
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						216,496			0
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii, din care:	0	0	0	0	0	17,891,173	0	-17,891,173	216,496
Transfer rezerve la rezultat					0			0	0
Repartizare rezerve legale		0				17,891,173		-17,891,173	0
Sold la 30.09.2014	21,882,104	0	4,376,421	22,679,066	166,278,820	69,327,597	442,991	34,559,567	319,546,566

Modificările produse în capitalurile proprii la 30.09.2014 au fost determinate de rezultatul perioadei, în valoare de 18,626,782 lei.

DIRECTOR GENERAL

DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC

MICLEA IOAN

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2014
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

COMPAGNA este Societate pe acțiuni, cu sediul în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8, CP 550234.

1.1. Domeniul de activitate

Activitatea preponderentă conform CAEN este 2932 - Fabricarea altor piese și accesoriilor pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule.

Domeniul de activitate cuprinde proiectarea, producerea și comercializarea componentelor pentru fabricația de autoturisme, autovehicule de transport, autobuze, remorci, tractoare, vagoane, locomotive și diverse utilaje industriale, servicii și asistență tehnică.

1.2. Forma de proprietate a companiei

Societatea COMPAGNA S.A. este privatizată 100% din septembrie 1999. Structura acționariatului este următoarea:

	NR.ACȚIUNI	% DIN TOTAL CAPITAL
ASOCIAȚIA SALARIATILOR COMPAGNA	119,474,505	54.60
Alți acționari (persoane fizice și juridice)	99,346,533	45.40
NUMAR TOTAL DE ACȚIUNI	218,821,038	100.00

Societatea este deschisă, acțiunile se tranzacționează la Bursa de Valori București din iunie 1997 iar din luna iulie 2001 este cotată la categoria a II-a.

1.3. Evoluția companiei

Prin Hotărârea Guvernului nr.1296/13.12.1990 firma a devenit Societatea Comercială COMPAGNA S.A., provenind din Întreprinderea de Piese Auto Sibiu (I.P.A.Sibiu).

I.P.A. Sibiu a luat ființă în anul 1969 prin unificarea a două unități: Uzina Elastic și Uzină Automecanica Sibiu.

Din anul 1991, COMPAGNA s-a organizat în module (fabriki / ateliere), constituite pe familii de produse, ca centre de cost, care în timp au devenit centre de profit, în scopul unei descentralizări și a facilitării constituiri de joint-venture.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

Situatiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("UE"). Aceste situații financiare sunt primele situații financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Societatea a adoptat raportarea conform IFRS începând cu situațiile financiare ale anului 2012.

Situatiile financiare sunt prezentate în lei românești (RON), rotunjite la cel mai apropiat leu, aceasta fiind moneda funcțională a Societății.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Situatiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("UE")

Politici contabile semnificative aplicate de Societate sunt cele prezentate în **Situatiile financiare încheiate la 31.12.2013** și nu s-au modificat în perioada raportului interimar.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2014
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

4.1. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Evoluția imobilizărilor corporale de la 1 ianuarie 2014 la 30 septembrie 2014 este următoarea:

Explicații	Terenuri	Construcții	Echipamente și autovehicule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs	Total
Valoare de inventar						
01.01.2014	130,395,584	54,677,000	269,111,486	1,026,362	16,073,844	471,284,276
Intrări 2014	0	5,425,066	23,128,592	23,852	37,675,157	66,252,667
Ieșiri 2014	0	0	-3,925,552	0	-24,801,299	-28,726,851
30.09.2014	130,395,584	60,102,066	288,314,526	1,050,214	28,947,702	508,810,092
Amortizare, deprecieri						
01.01.2014	0	0	194,993,697	766,279	0	195,759,976
Cheltuieli 2014	0	2,971,744	19,203,405	53,665	0	22,228,814
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri 2014	0	0	-1,132,974	0		-1,132,974
30.09.2014	0	2,971,744	213,064,128	819,944	0	216,855,816
Valoare rămasă						
01.01.2014						275,524,300
30.09.2014						291,954,276

Activele corporale reprezentând "Imobilizări corporale în curs" sunt evaluate la cost istoric. Societatea a ales pentru evaluarea imobilizărilor corporale de natura terenurilor și construcțiilor modelul reevaluării la valoare justă.

Construcțiile au fost reevaluate la 31.12.2013 de către un evaluator independent autorizat, iar terenurile au fost reevaluate de către o comisie internă de specialiști.

În ierarhia valorii juste, reevaluarea clădirilor și terenurilor societății la valoare justă este clasificată date de nivel 2.

Nu au existat transferuri între nivelul la care sunt clasificate evaluările la valoare justă în cursul anului 2014.

La 30.09.2014 imobilizările corporale gajate pentru împrumuturile contractate sunt în valoare contabilă de 114,095,162 lei.

4.2. INVESTIȚII IMOBILIARE

Evoluția investițiilor imobiliare de la 1 ianuarie 2014 la 30 septembrie 2014 este următoarea:

Sold la 01.01.2014	1,025,000
Intrări 2014	0
Ieșiri 2014	0
Sold la 30.09.2014	1,025,000

Societatea deține imobilizări de natura investițiilor imobiliare. Acestea au fost înregistrate pe baza analizei scopului pentru care sunt deținute imobilizările corporale de către Societate și a contractelor de închiriere pentru anul 2014.

Anumite proprietăți includ o parte care este deținută pentru a fi închiriată și o altă parte care este deținută în scopul producerii de bunuri, prestări servicii sau în scopuri administrative. În cazul în care partea deținută pentru a fi închiriată nu are o pondere semnificativă, atunci proprietatea este în continuare tratată ca imobilizare corporală.

Investițiile imobiliare sunt evaluate la valoare justă. Un câștig sau o pierdere de o modificarea a valorii juste a investiției imobiliare se recunoaște în profitul sau în pierderea perioadei în care apare.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2014
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

5. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Imobilizările necorporale deținute de Societate reprezintă programe informaticice, licențe soft și imobilizări necorporale în curs. Evoluția acestora a fost următoarea:

Explicații	Programe informaticice și licențe soft	Imobilizări necorporale în curs	Total
Cost			
01.01.2014	4,651,032	2,273,160	6,924,192
Intrări 2014	284,870	1,788,850	2,073,720
Ieșiri 2014	0	-284,870	-284,870
30.09.2014	4,935,902	3,777,140	8,713,042
Amortizare, deprecieri			
01.01.2014	3,813,997	0	3,813,997
Cheltuieli 2014	558,024	0	558,024
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri 2014	0	0	0
30.09.2014	4,372,021	0	4,372,021
Valoare rămasă			
01.01.2014			3,110,195
30.09.2014			4,341,021

6. CREAME COMERCIALE ȘI ALTE CREAME

Situată creanțelor comerciale și a altor creanțe deținute de Societate este următoarea:

Explicații	30.09.2014			31.12.2013		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Creanțe comerciale	85,990,233	0	85,990,233	80,017,360	0	80,017,360
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	-612,213	0	-612,213	-646,000	0	-646,000
Avansuri plătite către furnizori	9,864,349	0	9,864,349	13,018,806	0	13,018,806
Creanțe în legătură cu personalul	5,231	0	5,231	628	0	628
Creanțe în legătură cu bugetul consolidat al statului și bugetul local	346,787	0	346,787	289,508	0	289,508
Debitori diversi	547,405	0	547,405	533,922	0	533,922
Ajustări pentru deprecierea debitorilor	-480,588	0	-480,588	-507,072	0	-507,072
Cheltuieli în avans	1,351,359	0	1,351,359	221,084	0	221,084
Subvenții de încasat (proiecte AMPOSDRU și AMPOSCEE)	2,632,261	1,245,013	1,387,248	2,311,628	548,691	1,762,937
Creanțe din parteneriate proiecte AMPOSDRU	2,662,669	0	2,662,669	3,956,600	0	3,956,600
Ajustări pentru deprecierea creanțelor din parteneriate proiecte AMPOSDRU	-2,541,163	0	-2,541,163	-2,541,163	0	-2,541,163
Total creanțe	99,766,330	1,245,013	98,521,317	96,655,301	548,691	96,106,610

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2014
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Creanțele în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 30.09.2014.

Evoluția ajutărilor pentru deprecieră creanțelor în primele nouă luni ale anului 2014 este următoarea:

Sold la 31.12.2013	3,694,235
Ajustări constituite în 2014	-13,928
Ajustări reversate în 2014	-46,343
Sold la 30.09.2014	3,633,964

Politica comercială a Societății impune înregistrarea de ajustări pentru deprecieră pentru creanțele ce depășesc 360 zile și pentru acele creanțe pentru care există indicii că sunt incerte, cu excepția acelor creanțe înregistrate la partenerii față de care Societatea este debitoare la rândul ei, datoriiile înregistrând aproximativ aceeași vechime ca și creanțele neîncasate.

7. ALTE CREANȚE IMOBILIZATE

Situată altor creanțe imobilizate deținute de Societate este următoarea:

Explicații	30.09.2014			31.12.2013		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Garanție vamă, pentru vămuire la domiciliu	20,000	20,000	0	20,000	20,000	0
Alte garanții	4,354	4,354	0	4,354	4,354	0
Total alte active	24,354	24,354	0	24,354	24,354	0

8. STOCURI

Structura stocurilor deținute de Societate este prezentată în tabelul de mai jos:

Explicații	30.09.2014	31.12.2013
Materii prime	20,688,832	20,745,118
Ajustări pentru deprecieră materiilor prime	-82,947	-88,995
Materiale și ambalaje	12,696,929	8,426,029
Ajustări pentru deprecieră materialelor și ambalajelor	-196,774	-208,833
Materii prime și materiale în curs de aprovizionare	1,959,817	
Semifabricate și producția în curs de execuție	6,993,241	3,084,429
Ajustări pentru deprecieră semifabricatelor	0	0
Produse finite și mărfuri	15,146,180	15,308,583
Ajustări pentru deprecieră produselor finite și mărfurilor	-172,539	-172,554
Total stocuri	57,032,739	47,093,777

Evoluția ajutărilor pentru deprecieră stocurilor în primele 9(nouă) luni ale anului 2014 se prezintă astfel:

Sold la 31.12.2013	470,382
Ajustări constituite în 2014	0
Ajustări reversate în 2014	-18,122
Sold la 30.09.2014	452,260

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2014
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

9. NUMERAR ȘI ECHIVALENȚE DE NUMERAR

Disponibilitățile bănești și echivalențele de numerar se prezintă astfel:

Explicații	30.09.2014	31.12.2013
Conturi bancare în RON	227,873	3,978,228
Conturi bancare în valută	12,320	492,236
Echivalențe de numerar	595	934
Casa în valută	0	0
Casa în RON	11,707	2,792
Total disponibilități bănești și echivalențe	252,495	4,474,190

Societatea deține conturi în lei și valută la următoarele instituții bancare: BRD Group Societe Generale, BCR, ING Bank, Trezorerie.

10. IMPOZIT PE PROFIT

10.1. Informații referitoare la impozitul pe profit curent

Impozitul pe profit curent al Societății se determină pe baza profitului statutar, ajustat cu cheltuielile nedeductibile și cu veniturile neimpozabile, la o cotă de 16% .

Explicații	30.09.2014	30.09.2013
Profit brut	22,430,585	21,854,878
Repartizarea la rezerva legală	0	0
Venituri neimpozabile	64,461	720,064
Elemente similare veniturilor	0	171,572
Cheltuieli nedeductibile	1,635,340	1,731,287
Diferență amortizare nedeductibilă fiscal	806,246	2,928,750
Profit fiscal	24,807,710	25,966,423
Impozit pe profit	3,969,234	4,154,628
Sume reprezentând sponsorizări	128,646	371,343
Impozit pe profit curent datorat -16%	3,840,588	3,783,285

10.2. Informații referitoare la impozitul pe profit amânat

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat inclus în raportările financiare la 30 septembrie 2014 și 30 septembrie 2013, la o cotă de 16%, sunt următoarele:

Explicații	30.09.2014		30.09.2013	
	Diferențe temporare cumultate	Impozit pe profit amânat creanță	Diferențe temporare cumultate	Impozit pe profit amânat creanță
Retratare imobilizări corporale	-29,039,183	-4,646,269	-55,947,170	-8,951,547
Retratare alte datorii	4,240,776	678,524	4,102,721	656,435
Total	-24,798,407	-3,967,745	-51,844,449	-8,295,112

Societatea recunoaște creanțele privind impozitul amânat deoarece estimează că probabil va exista profit impozabil viitor, față de care pot fi utilizate respectivele creanțe.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2014
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Evoluția impozitului amânat de recuperat în perioada 01.01.2014 – 30.09.2014 este prezentată în tabelul de mai jos:

Impozit amânat la 01.01.2014	-3,714,462
Impozit amânat prin contul de profit și pierdere 2014	-36,784
Impozit amânat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2014, din care:	-216,499
Impozit amânat din reevaluarare imobilizări	0
Impozit amânat la 30.09.2014	-3,967,745

11. CAPITALURI PROPRII

Structura acționariatului la data de 30.09.2014 este următoarea:

Explicații	Nr. acțiuni	% din total capital social
Asociația Salariaților COMPA	119,474,505	54.6
Alți acționari (persoane fizice și juridice)	99,346,533	45.4
Numar total de acțiuni	218,821,038	100.0

Acțiunile Societății au o valoare nominală de 0,1 lei / acțiune, valoarea capitalului social fiind de 21,882,104 lei. Din luna iunie 1997 acțiunile Societății sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București, iar din luna iulie 2001 Societatea este cotată la categoria a II-a.

Capitalurile proprii ale Societății includ următoarele:

Explicații	30.09.2014	31.12.2013
Capital subscris și vărsat	21,882,104	21,882,104
Ajustări 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	74,865,724	56,974,552
Ajustare alte rezerve	442,991	442,991
Impozit pe profit curent și amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-5,538,128	-5,754,624
Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	7,940,456	7,940,456
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	29,144	29,144
Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS, mai puțin IAS 29	8,611,538	8,611,538
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	-648,352	-648,352
Rezultat reportat din corectarea erorilor semnificative	0	-750,538
Rezultat reportat reprezentând profitul nerepartizat	0	-2,732,703
Profit an curent	18,626,782	21,374,413
Repartizarea profitului	0	0
Total capitaluri proprii	319,546,566	300,703,288

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2014
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

12. DATORII FINANCIARE

Datoriile financiare pe termen lung și scurt exprimate în EUR sunt următoarele:

Instituția de credit	Moneda (EUR) Tip împrumut	30.09.2014			31.12.2013		
		Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD Group Societe Generale Franța	Contracte credite investiții	285,714	0	285,714	1,860,506	0	1,860,506
BRD Group Societe Generale România	Linie credit pentru producție	4,109,851	4,109,851	0	5,041,935	5,041,935	0
ING Bank Sibiu	Linie credit pentru producție	6,974,713	6,974,713	0	4,946,597	4,946,597	0
Unicredit Leasing România S.A.Buc.	Contracte leasing finanțier	0	0	0	30,880	0	30,880
Total datorii financiare - EUR		11,370,278	11,084,564	285,714	11,879,918	9,988,532	1,891,386

Datoriile financiare pe termen lung și scurt exprimate în LEI sunt următoarele:

Instituția de credit	Moneda (LEI) Tip împrumut	30.09.2014			31.12.2013		
		Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD Group Societe Generale Franța	Contracte credite investiții	1,260,400	0	1,260,400	8,343,812	0	8,343,812
BRD Group Societe Generale România	Linie credit pentru producție	18,130,196	18,130,196	0	22,611,566	22,611,566	0
ING Bank Sibiu	Linie credit pentru producție	30,768,249	30,768,249	0	22,184,004	22,184,004	0
Unicredit Leasing România S.A.Buc.	Contracte leasing finanțier	0	0	0	138,488	0	138,488
Total datorii financiare - EUR		50,158,846	48,898,445	1,260,400	53,277,869	44,795,569	8,482,300

13. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Situată datoriilor comerciale și a altor datorii este următoarea:

Explicații	30.09.2014			31.12.2013		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	61,705,186	0	61,705,186	55,464,192	0	55,464,192
Avansuri încasate de la clienți	1,569,240	0	1,569,240	1,585,798	0	1,585,798

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2014
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	30.09.2014			31.12.2013		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Datorii în legătură cu personalul	4,545,797	0	4,545,797	2,387,235	0	2,387,235
Datorii la bugetul asigurărilor sociale și șomaj	2,404,301	0	2,404,301	2,490,967	0	2,490,967
Alte datorii la bugetul de stat	1,331,530	0	1,331,530	1,959,017	0	1,959,017
Datorii cu impozitul pe profit curent	959,268	0	959,268	196,520	0	196,520
Creditori diversi	579,135	297,336	281,799	455,040	451,447	3,593
Subvenții pentru investiții din contracte AMPOSDRU și AMPOSCEE	16,391,587	14,051,059	2,340,528	17,567,057	15,548,451	2,018,606
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	0	0	0	1,447	1,447	0
Venituri în avans (contracte parteneriat și contracte AMPOSDRU)	1,621,436	561,060	1,060,376	782,082	596,848	185,234
TOTAL - datorii comerciale și alte datorii	91,107,480	14,909,455	76,198,025	82,889,355	16,598,193	66,291,162

14. PROVIZIOANE

Situată provizioanelor la 30.09.2014 este prezentată în tabelul de mai jos:

Explicații	30.09.2014			31.12.2013		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Provizioane pentru garanții acordate clienților	26,945	26,945	0	26,945	26,945	0
Provizioane pentru beneficiile angajaților	108,700	108,700	0	108,700	108,700	0
Alte provizioane	135,645	135,645	0	135,645	135,645	0
TOTAL Alte datorii și provizioane	26,945	26,945	0	26,945	26,945	0

15. VENITURI

Structura veniturilor realizate de Societate este următoarea:

Explicații	30.09.2014	30.09.2013
Cifra de afaceri totală, din care:	322,715,296	349,105,676
Venituri din vânzări de produse finite	316,675,473	340,290,185
Venituri din prestări de servicii	1,651,869	1,259,453
Venituri din vânzarea mărfurilor	3,969,736	3,428,543
Venituri din alte activități (chirii, vânzări de materiale și ambalaje)	103,037	191,994
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU)	315,181	3,935,501
Alte venituri operaționale	4,989,568	3,255,419
Total - Alte venituri operaționale	327,704,864	352,361,095

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2014
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Alte venituri operaționale sunt formate din:

Explicații	30.09.2014	30.09.2013
Venituri din vânzări de imobilizări	0	128,215
Venituri din producția de imobilizări	3,163,042	705,832
Venituri din active deținute în vederea vânzării cedate	374,920	
Venituri din subvenții pentru investiții (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU și AMPOSCEE)	1,413,822	1,942,270
Alte venituri din exploatare	37,784	479,102
Total Alte venituri operaționale	4,989,568	3,255,419

16. CHELTUIELI

Cheeltuielile din exploatare realizate în primele nouă luni ale anilor 2014 și 2013 după natura lor sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Explicații	30.09.2014	30.09.2013
Cheeltuieli materiale	181,208,405	196,197,547
Diferențe de stoc	-4,057,473	-747,425
Cheeltuieli cu energia și apă	15,391,580	16,262,070
Cheeltuieli cu beneficiile angajaților, din care :	66,722,334	62,478,615
Salarii și indemnizații	52,636,651	49,403,977
Cheeltuieli cu asigurările și protecția socială	14,085,683	13,074,638
Ajustări de valoare privind imobilizările	21,801,471	24,729,142
Ajustări de valoare privind activele circulante	-78,389	-373,589
Cheeltuieli cu serviciile prestate de terți	19,967,092	24,067,516
Cheeltuieli cu alte impozite, taxe și vărsămintele asimilate	1,062,304	1,108,415
Ajustări privind provizioanele	0	-342,000
Cheeltuieli privind activele deținute în vederea vânzării cedate	351,344	
Alte cheeltuieli de exploatare	1,624,037	4,662,364
Total cheeltuieli din exploatare	303,992,705	328,042,655

17. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

Cheeltuielile cu beneficiile angajaților includ salarii, indemnizații și contribuții la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheeltuieli pe măsură ce serviciile sunt prestate.

Explicații	30.09.2014	30.09.2013
Salarii și indemnizații	52,636,651	49,403,977
Cheeltuieli cu asigurările și protecția socială	14,085,683	13,074,638
Total	66,722,334	62,478,615

18. PIERDERI (CÂȘTIGURI) FINANCIARE

Structura pierderilor (câștigurilor) financiare este prezentată mai jos:

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2014
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	30.09.2014	30.09.2013
Câștiguri din diferențe de curs valutar legate de elementele monetare exprimate în valută	-393,598	-450,301
Pierderi din dobânzi	-754,264	-1,445,686
Alte câștiguri financiare	-133,712	-567,575
Total pierderi / câștiguri	-1,281,574	-2,463,562

19. CÂȘTIG PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune pentru nouă luni 2014 și 2013 poate fi sumarizat astfel:

Explicații	30.09.2014	30.09.2013
Număr de acțiuni la începutul anului	218,821,038	218,821,038
Acțiuni emise în cursul anului	0	0
Număr de acțiuni la finalul anului	218,821,038	218,821,038
Profitul net	18,626,781	18,483,800
Câștig pe acțiune (în RON pe acțiune) de bază / diluat	0.09	0.08

20. INVESTIȚII FINANCIARE

Investițiile financiare ale Societății reprezintă acțiuni deținute la entitățile afiliate.

Titlurile deținute sunt contabilizate la cost și cuprind următoarele:

Societatea la care se detin titlurile	Sediul social	% în capitalul social	Valoarea titlurilor	Obiectul principal de activitate
COMPAGIT S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	100.00	200,000	Activități de realizare a soft-ului la comandă
TRANS CAS S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.12, Sibiu, jud.Sibiu	99.00	1,498,450	Transport rutier de mărfuri
RECASERV S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.51, Sibiu, jud.Sibiu	70.00	70,000	Activități de catering pentru evenimente
COMPAGEXPDIȚII INTERNATIONALE S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	98.00	980	Activitate suspendată din 2009
THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPAG S.A.	Str.Henri Coandă, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	26.91	815,148	Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule
TOTAL			2,584,578	

Entitățile afiliate Societății s-au constituit în timp, ca urmare a necesității externalizării de la Societatea COMPA S.A. a unor activități specifice cum sunt: proiectare soft, transport auto intern și internațional, alimentație publică, etc., externalizări înfăptuite pentru eficientizarea acestor activități precum și pentru a se putea beneficia de unele facilități acordate de stat unor activități (activitatea IT; licențe transport etc.).

Majoritatea tranzacțiilor, a contractelor cu aceste entități afiliate reprezintă furnizarea de către COMPA (deținătoarea instalațiilor speciale și specifice), de utilități precum: energie electrică, energie termică, apă potabilă, servicii telefoane, aer comprimat, de închiriere de spații și echipamente necesare desfășurării activității, precum și contracte de furnizare de bunuri și servicii.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2014
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Pe de altă parte, aceste entități afiliate furnizează către COMPA bunuri și servicii ce constituie obiectul lor de activitate și pentru care s-a impus externalizarea. Relațiile s-au desfășurat în termeni comerciali de piață liberă, prețul acestora fiind convenit prin negociere, încadrat în nivelele practicate pe piață.

Urmare a restrângerii activității societății COMPA-IT S.R.L., Adunarea Generală a Acționarilor din data de 12.08.2013 a hotărât diminuarea participației COMPA la capitalul social al acestei societăți. În luna ianuarie 2014 a fost înregistrată reducerea capitalului social al societății COMPA-IT S.R.L. cu 2,800,000 lei (deținut în totalitate de Societatea COMPA S.A.) de la 3,000,000 lei, la 200,000 lei. Tranzacțiile efectuate în primele trei trimestre ale anilor 2014 și 2013 cu societățile la care COMPA deține participații au fost următoarele (sumele conțin TVA):

Explicații	30.09.2014		30.09.2013	
	Cumpărări de bunuri și servicii	Vânzări de bunuri și servicii	Cumpărări de bunuri și servicii	Vânzări de bunuri și servicii
TRANSCAS S.R.L.	12,213,557	154,121	11,618,599	175,079
THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA SA.	264,234	9,730,886	427,561	11,183,009
COMPAGNIE EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.	0	0	0	0
COMPA-IT S.R.L.	1,577,280	52,990	1,614,480	16,720
RECASERV S.R.L.	537,851	36,772	493,754	36,537

Datoriile și creanțele reciproce înregistrate la 30.09.2014 și 30.09.2013 sunt următoarele:

Creanțe de încasat de către Societatea COMPA S.A. de la:

Explicații	30.09.2014		30.09.2013	
TRANSCAS S.R.L.		26,194		283,579
THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA SA.		1,612,537		2,017,656
COMPAGNIE EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.		0		0
COMPA-IT S.R.L.		54,712		61,241
RECASERV S.R.L.		2,255		12,396

Datorii de achitat de către Societatea COMPA S.A. către:

Explicații	30.09.2014		30.09.2013	
TRANSCAS S.R.L.		2,468,286		2,486,629
THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA SA.		46,718		47,397
COMPAGNIE EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.		0		2,351,376
COMPA-IT S.R.L.		584,238		3,311,778
RECASERV S.R.L.		122,576		112,697

Conducerea Societății:

Lista administratorilor Societății :

NUMELE ȘI PRENUMELE	CALIFICARE	FUNCȚIA
DEAC Ioan	Inginer	Președintele C.A.
MICLEA Ioan	Economist	Membru CA
MAXIM Mircea Florin	Inginer	Membru CA
BENCHEA Cornel	Economist	Membru CA
VELȚAN Ilie-Marius	Economist	Membru CA

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2014
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Lista membrilor conducerii executive a Societății:

NUMELE ȘI PRENUMELE	FUNCȚIA
DEAC Ioan	Director General
MICLEA Ioan	Director Economic
FIRIZA Ioan	Director Management
BĂIAȘU Dan-Nicolae	Director Cumpărări
BUCUR Tiberiu-Ioan	Director Vânzări
ACU Florin-Ştefan	Director Tehnic
MUNTENAS Bogdan-Vasile	Director Logistică
ȚUICU Liviu-Laurențiu	Director Calitate – Mediu
NISTOR Nicolae-IIlie	Director Producție
ROTARU Petru-Liviu	Director Producție
MORARIU Mircea	Director Adj.Producție
SUCIU Ioan-Octavian	Director Sisteme de Management Calitate-Mediu
OPRIȚOIU Dumitru	Ing. Șef Baza Energetică
DRAGOMIR Marius-Cătin	Ing. Șef Mantenanță

Tranzacțiile cu membrii conducerii Societății se limitează la salarii și indemnizații.

Explicații	30.09.2014	30.09.2013
Salariile și indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor conducerii executive	3,148,464	2,907,071

21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI RAPORTULUI

Nu au fost identificate evenimente ulterioare datei bilanțului cu impact semnificativ asupra poziției financiare și a situației rezultatului global al Societății.

În data de 29.04.2014 a avut loc Adunarea Generală a Acționarilor, în cadrul căreia au fost aprobată situația financiară încheiată la 31.12.2013 și repartizarea profitului obținut în anul 2013.

DIRECTOR GENERAL,

IOAN DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,

IOAN MICLEA



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

DECLARAȚIE

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

S-au întocmit situațiile financiare trimestriale la **30.09.2014** pentru:

Entitate:	COMPA S.A.
Județul:	32 SIBIU
Adresa:	localitatea SIBIU, str. Henri Coandă, nr. 8, tel. 0269/239400
Număr din registrul comerțului:	J 32/129/1991
Forma de proprietate:	34 Societate pe acțiuni
Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN):	2932 - Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule
Cod unic de înregistrare:	RO 788767

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 30.09.2014 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. III
2014

**RAPORT
TRIMESTRAL
30.09.2014**

**COMPAS.A.
SIBIU**



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



TÜVRheinland
România

SIR OHSAS 18001:2008
Sistem de Management Certificat
Nr. certificare: 126-0152
Vigabil până la 13.06.2015

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

RAPORT TRIMESTRIAL

Întocmit în conformitate cu Regulamentul C.N.V.M. Nr.1 / 2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare și a Legii 297 / 2004 privind piața de capital

Data raportului	30.09.2014
Societatea	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 la categoria a II-a simbol **CMP**



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



TÜVRheinland
România

SR OHSAS 18001:2008
Sistem de Management Certificat
Nr. certificare: 126-0152
Vigabil până la 13.06.2015

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

A. PREZENTAREA EVENIMENTELOR IMPORTANTE

A.1. EVENIMENTELE IMPORTANTE CARE S-AU PRODUS ÎN PERIOADA 01.01.2014 - 30.09.2014 CU IMPACT ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII

A.2. PREZENTAREA POZIȚIEI ECONOMICO - FINANCIARE A SOCIETĂȚII

- a. Analiza situației economico-financiare
- b. Situația veniturilor și a cheltuielilor

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI



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



TÜVRheinland
România

SIR OHSAS 18001:2008
Sistem de Management Certificat
Nr. certificare: 126-0162
Vigabil până la 13.06.2015

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

A. PREZENTAREA EVENIMENTELOR IMPORTANTE ȘI IMPACTUL PE CARE ACESTEA ÎL AU ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A EMITENTULUI

A.1. EVENIMENTELE IMPORTANTE CARE S-AU PRODUS ÎN PERIOADA 01.01.2014 - 30.09.2014 CU IMPACT ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII

În primele nouă luni ale anului 2014 comparativ cu perioada corespunzătoare a anului anterior s-au produs unele schimbări importante în evoluția volumului cererilor și respectiv al comenziilor de la principalii parteneri ai societății COMPA, cele mai pregnante reduceri fiind resimțite de la partenerii principali:

- ⊖ Reducerea volumului cererilor de componente pentru turbosuflante, ca urmare a schimbării generației de turbosuflante la producătorul Honeywell. Reducerea mai accentuată a volumelor din vechea generație existente în fabricație, neputând fi compensată cu noile produse din generația nouă, care n-au atins încă volumele preconizate;
- ⊖ S-au redus comenziile de piese de schimb din partea consumatorilor de lame ștergător parbriz, livrate partenerului Bosch. Creșterea fiabilității produselor și reducerea puterii de cumpărare de pe piața vânzărilor de piese de schimb auto au redus volumul comenziilor de lame ștergător Bosch către COMPA, nivelul acestora fiind sub estimările inițiale, comunicate de către partenerul nostru Bosch.
- ⊖ A scăzut producția în anul 2014 față de anul 2013 la anumite categorii de automobile, în special a automobilelor livrate în Europa, fenomen resimțit atât de producătorii de automobile cât și din partea partenerilor noștri producători de sisteme pentru autovehicule, cum sunt: Delphi, Honeywell, Bosch, etc. Un impact mai semnificativ a fost resimțit din această cauză de clientul nostru Delphi, care a redus comenziile pe nouă luni din 2014, cu aproximativ 10% față de perioada similară a anului precedent.
- ⊖ Deși piesele de schimb fabricate în COMPA pentru vechile tipuri de automobile de producție autohtonă: ROMAN, DACIA 1300, ARO, etc. dețineau o pondere foarte mică în cifra de afaceri a societății COMPA din ultimii ani, în anul 2014 producția unor astfel de piese de schimb a scăzut dramatic, față de 2013 influențând implicit cifra de afaceri COMPA pe primele nouă luni ale anului 2014.
- ⊖ Ca urmare a politicii COMPA de extindere a colaborării cu alți parteneri, de asimilare în fabricație a unor produse noi, în cursul anului 2014 au fost executate și livrate către partenerul Haulotte, componente mecano-sudate, destinate fabricației de mașini și echipamente de ridicat. Producția acestor componente tot mai complexe de la o perioadă la alta a fost în primele nouă luni ale acestui an cu peste 80% mai mare decât cea înregistrată în primele nouă luni ale anului anterior, 2013.
- ⊖ A crescut cu peste 25% producția de pinioane pentru partenerul JTEKT, producător de sisteme de direcție pentru autovehicule.
- ⊖ În anul 2013 a demarat producția de serie pentru componente de injecție Bosch Rail, produse de mare tehnicitate și de precizie, care vor avea un impact mai mare asupra cifrei de afaceri, în anii următori. Cu toate eforturile depuse de managementul COMPA pentru creșterea volumului afacerilor pentru implementarea unor noi proiecte și produse, diminuarea cererilor de la principalii parteneri și în special de la Delphi nu a putut fi compensată, astfel încât pe ansamblu COMPA volumul cifrei de afaceri și al veniturilor din exploatare a fost totuși mai mic.



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



TÜVRheinland
România

SIR OHSAS 18001:2008
Sistem de Management al Siguranței și Salutului
Nr. certificare: 208-0165
Vigabil până la 13.06.2015

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

- ∞ Valoarea cheltuielilor de investiții în sumă de 39,457,990 lei, înregistrată pe primele nouă luni din 2014 scoate în evidență interesul managementului COMPA pentru dezvoltarea societății. Ponderea covârșitoare a cheltuielilor a fost destinată achiziției de mașini și echipamente de mare performanță și productivitate.
- ∞ S-a continuat politica de creștere a gradului de autofinanțare a societății, de finanțare a investițiilor din surse proprii, fără angajarea de noi credite de rambursare a creditelor de investiții conform scadențelor stabilită cu băncile finanțatoare, astfel încât la finele anului 2014 COMPA nu va mai avea credite de investiții de rambursat către bănci.

A.2. PREZENTAREA POZIȚIEI ECONOMICO - FINANCIARE A SOCIETĂȚII

a). Elemente de activ și pasiv din bilanț

În vederea analizării situației economico-financiare la 30.09.2014, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2013 prezentăm principalele elemente de activ și pasiv din bilanț.

DENUMIRE INDICATOR	30.09.2013	30.09.2014	Grad de indeplinire
	lei	lei	%
Active imobilizate	296,241,302	305,141,986	103.00
Active circulante	171,032,509	155,806,551	91.10
Datorii mai mici de un an	93,016,066	77,458,425	83.27
Datorii mai mari de un an	70,907,330	63,943,546	90.18
Capital și rezerve	303,350,416	319,546,566	105.34

Analizând schimbările produse în structura principalelor elemente din activele și pasivul bilanțului la 30.09.2014 față de nivelul acestora realizat la 31.09.2013, putem face următoarele aprecieri:

- ∞ Activele imobilizate la 30.09.2014 au crescut cu circa 3% față de perioadă corespunzătoare a anului anterior, datorită volumului intrărilor de active, respectiv a punerii în funcțiune de mașini și echipamente noi, într-o proporție mai mare decât scăderea valorii acestora prin amortizare. Mașinile și utilajele noi puse în funcțiune vor avea impact asupra creșterii volumului producției care se va realiza în viitor.
- ∞ Activele circulante s-au redus cu aproape 9% având o evoluție similară cu cea a cifrei de afaceri. Poate fi evidentiată, în special, scăderea stocurilor de produse finite și materiale.
- ∞ Datorile, în general au fost mai reduse în comparație cu perioada similară a anului anterior, datorile mai mici de un an având o scădere semnificativă. Se poate evidentia, cu precădere, reducerea datoriilor față de furnizori.
- ∞ Datorile mai mari de un an, în special datorile față de bănci, au scăzut cu circa 10% .
- ∞ Capitalurile societății față de anul anterior au crescut cu peste 5%, fiind influențate de evoluția rezervelor de la 30.09.2014 și al rezultatului reportat.



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



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

b). Situația veniturilor și a cheltuielilor

DENUMIRE INDICATOR	Realizari 30.09.2013	Realizări 30.09.2014	Grad de îndeplinire
	lei	lei	%
Cifra de afaceri	349,105,676	322,715,296	92.4
din care export	250,941,290	226,301,041	90.2
Alte venituri	3,255,419	4,989,568	153.3
Total venituri din exploatare	352,361,095	327,704,864	93.0
Variată stocurilor	-747,425	-4,057,473	542.9
Costuri materiale	196,197,547	181,208,405	92.4
Costuri cu energia	16,262,070	15,391,580	94.6
Cheltuieli cu salariile	62,478,615	66,722,334	106.8
Amortizare	24,729,142	21,801,471	88.2
Alte cheltuieli din exploatare	29,122,706	22,926,388	78.7
Total cheltuieli din exploatare	328,042,655	303,992,705	92.7
Rezultat din exploatare	24,318,440	23,712,159	97.5
Cheltuieli cu dobânzile	1,454,112	757,847	52.1
Alte cheltuieli financiare	8,293,927	7,618,076	91.9
Total cheltuieli financiare	9,748,039	8,375,923	85.9
Venituri din dobânzi	8,426	3,583	42.5
Alte venituri financiare	7,276,051	7,090,766	97.5
Total venituri financiare	7,284,477	7,094,349	97.4
Rezultat financial	-2,463,562	-1,281,574	52.0
Venituri totale	359,645,572	334,799,213	93.1
Cheltuieli totale	337,790,694	312,368,628	92.5
Rezultat brut	21,854,878	22,430,585	102.6
Impozit pe profit	3,783,285	3,840,588	101.5
Impozit pe profit amânat	-412,207	-36,784	8.9
Rezultat net	18,483,800	18,626,781	100.8

Situată contului de profit și pierdere pe primele nouă luni ale anului 2014, comparativ cu perioada corespunzătoare din anul anterior, prezintă următoarele particularități:

- ∞ cifra de afaceri, aşa cum a mai fost menționat în prezentul raport, a reprezentat 92.4% pe primele nouă luni ale anului 2014, față de nivelul realizat în perioada similară a anului anterior; principala cauză este contracția producției de automobile din această perioadă și în special a producției de automobile din zona Europei. Reducerea vânzărilor de automobile a determinat principalii furnizori de sisteme auto (Delphi, Bosch, Honeywell) care sunt și parteneri COMPA să reducă producția și implicit comenzi către COMPA. Creșterea cifrei de afaceri (realizată ca urmare a introducerii omologării și a introducerii în fabricație a unor noi proiecte și produse), luată în calculul bugetului de venituri și cheltuieli 2014, nu numai că nu a asigurat realizarea prevederilor bugetului, această creștere neputând acoperi scăderile de volume înregistrate de la principalii parteneri (clienti)



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



TÜVRheinland
România

SIR OHSAS 18001:2008
Sistem de Management Certificat

Nr. certificare: 126-0162

Vigabilitate până la 13.06.2015

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

- ∞ managementul COMPA a monitorizat permanent evoluția cererilor și a contractelor de la clienți și a dimensionat în cea mai mare parte costurile de producție pentru ca reducerile de volume să nu aibă un impact major asupra rentabilității firmei. Excepție au făcut costurile cu salariile, unde anumite categorii de personal trebuiau menținute pentru proiectele viitoare, astfel încât ponderea costurilor cu salariile în cifra de afaceri a crescut;
- ∞ se poate evidenția, în mod special, scăderea mai accentuată a costurilor cu dobânzile, ca urmare a reducerii volumului creditelor accesate în primele nouă luni;
- ∞ rezultatul brut și net realizat pe primele nouă luni ale anului 2014, în pofida reducerii comenzi și respectiv a cifrei de afaceri, sunt superioare celor realizate în perioada similară a anului anterior. Rezultatul financiar (brut și net) realizat în această perioadă reprezintă o încununare a eforturilor îndreptate în direcția reducerii costurilor, a măsurilor de îmbunătățire continuă a proceselor de muncă, al monitorizării permanente a rezultatelor, comparativ cu obiectivele și țintele stabilite.

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

DENUMIRE INDICATOR		MOD DE CALCUL	REZULTAT 30.09.2014
(1)	Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	2.01
(2)	Indicatorul gradului de îndatorare	Capital imprumutat / Capital propriu x 100	16.67
(3)	Viteza de rotație a debitelor - clienți	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri x 270	69.45
(4)	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	1.11

NOTĂ:

- (1) Oferă garanția acoperirii datorilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aprox. 2.
- (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

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

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

Privind în ansamblu indicatorii economico - finanziari aferenți primelor nouă luni ale anului 2014 în contextul conjuncturii actuale a industriei auto, putem totuși afirma că rezultatele economico - financiare ale societății COMPA pe această perioadă au fost destul de bune, asigurând totodată premizele realizării acestora în condiții superioare în anul 2014.

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN