

RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI I 2011 CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M.NR.1/2006	
Data raportului	31.03.2011
Societatea comerciala	COMPA S.A.
Sediul social	Sibiu, str. Henri Coanda nr. 8, cod 550234
Numarul de telefon	+40 269 / 239 400; 0269 / 237 878
Fax	+40 269 / 212 204; 0269 / 237 770
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comertului	RO 788767
Nr. ordine în Registrul Comertului Sibiu	J32/129/1991
Numar de actiuni	218,821,038
Valoarea actiunii	0.1 lei
Actiunile se tranzactioneaza la Bursa de Valori Bucuresti - simbol CMP	

A1. EVENIMENTELE IMPORTANTE CARE S-AU PRODUS IN PERIOADA 01.01.2011 - 31.03.2011 CU IMPACT ASUPRA POZITIEI FINANCIARE A SOCIETATII

In primele trei luni ale anului 2011 in activitatea S.C. COMPA S.A. au avut loc urmatoarele evenimente:

- In luna februarie 2011 a avut loc Adunarea Generala a Actionarilor care a ales Consiliul de Administratie al S.C.COMPA S.A.Sibiu pentru perioada 2011-2015. Toti membrii Consiliului de Administratie desemnati pentru perioada 2007-2011 au fost realesi pentru inca un mandat de 4 ani.
- Trendul ridicat de crestere a productiei fabricate si al cifrei de afaceri inregistrat in anul 2010 a fost mentinut si in trimestru I 2011. Productia marfa fabricata precum si cifra de afaceri - realizate in trim.I 2011 - au fost cu peste 50% mai mare decat nivelul acestor doi indicatori realizati in perioada similara a anului trecut.
- Ponderea exportului in totalul productiei fabricata si vanduta a fost de 88.8%
- S-au cesionat integral, in baza aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor din data de 17.02.2011, titlurile de participare detinute la firma mixta S.C.STYRIA ARCURI S.A.Sibiu. Cesiunea s-a efectuat catre actionarul majoritar Frauenthal Automotive Components GmbH Austria. S-a vandut, deasemenea, in cadrul aceleiasi tranzactii si o suprafata de teren de 1962 mp catre S.C.STYRIA ARCURI S.A.Sibiu. Atat cesiunea actiunilor cat si vanzarea terenului s-au realizat in conditii avatajoase pentru COMPA avand impact total de 2,656,260 lei asupra profitului brut realizat pe trim.I 2011.
- A crescut semnificativ gradul de profitabilitate al COMPA atat din activitatea economico-financiara cat si prin cesionarea in conditii avatajoase a unor active financiare (actiuni) si respectiv vanzarea unor active imobilizate (teren).
- S-a redus in mod semnificativ, la data de 31.03.2011, gradul de indatorare al firmei fata de banci, comparativ cu data de 31.12.2010, accesandu-se din liniile de credit asigurate la banci cu 2,524,178 euro mai putin decat a fost tras la sfarsitul anului 2010.
- S-a relansat programul de investitii dupa o perioada de circa 2 ani, in care volumul investitiilor realizate a fost la cele mai reduse nivele din ultimii 7 ani. Fata de trim.I 2010, investitiile realizate in trim.I 2011 au fost cu aproape 60% mai mari.

A.2. PREZENTAREA POZITIEI ECONOMICO-FINANCIARE A SOCIETATII

a) In vederea analizei situatiei economico-financiare la 31.03.2011, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, prezentăm principalele **elemente de activ și pasiv** din bilanț.

lei

Denumire indicator	Realizari 31.03.2010	Prevederi BVC 31.03.2011	Realizari 31.03.2011	Grad de indeplinire %	
				col.4 / col.2 * 100	col.4 / col.3 * 100
0	2	3	4	5	6
A. ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL,din care:	351,266,364	328,024,600	324,566,578	92.40	98.95
1.Imobilizari necorporale	15,898	1,400,000	1,812,394	11,400.14	129.46
2.Imobilizari corporale	336,769,356	319,670,000	315,799,557	93.77	98.79
2.1. Terenuri si constructii	229,430,609	229,200,000	227,921,952	99.34	99.44
2.2. Instalatii tehnice si masini	95,439,745	82,000,000	77,459,905	81.16	94.46
2.3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	430,266	470,000	454,107	105.54	96.62
2.4. Imobilizari corporale in curs	11,468,736	8,000,000	9,963,593	86.88	124.54
3.Imobilizari financiare	14,481,110	6,954,600	6,954,627	48.03	100.00
B. ACTIVE CIRCULANTE TOTAL, din care:	107,379,589	128,882,843	134,665,931	125.41	104.49
1.Stocuri	40,808,392	50,500,000	45,787,215	112.20	90.67
2.Creante	65,314,829	77,000,000	87,359,554	133.75	113.45
2.Casa si conturi la banci	1,256,368	1,382,843	1,519,162	120.92	109.86
C. CHELTUIELI IN AVANS	374,856	700,000	391,352	104.40	55.91
D. DATORII MAI MICI DE UN AN, total, din care:	72,078,311	86,600,000	93,893,203	130.27	108.42
1.Sume datorate institutiilor de credit	12,900,092	14,600,000	12,957,730	100.45	88.75
2.Datorii comerciale	47,944,932	59,000,000	64,019,521	133.53	108.51
3.Alte datorii	11,233,287	13,000,000	16,915,952	150.59	130.12
E. DATORII MAI MARI DE UN AN,total,din care:	119,269,644	89,200,000	77,121,722	64.66	86.46
1.Sume datorate institutiilor de credit	113,399,099	87,900,000	76,847,762	67.77	87.43

0	2	3	4	5	6
2.Datorii comerciale		0	0		
3.Alte datorii	5,870,545	1,300,000	273,960	4.67	21.07
F. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI		1,260,000	1,260,000		100.00
G. VENITURI IN AVANS	416,373	2,000,000	3,310,139	794.99	165.51
H. CAPITAL SI REZERVE	267,256,481	278,547,443	284,038,797	106.28	101.97
1.Capital social	21,882,104	21,882,104	21,882,104	100.00	100.00
2.Rezerve din reevaluare	204,686,749	204,710,356	204,710,356	100.01	100.00
3.Rezerve	38,488,099	39,950,000	40,294,892	104.69	100.86
4.Rezultatul reportat	572,766	9,544,983	9,544,983	1,666.47	100.00
5.Rezultatul exercitiului	1,843,050	2,660,000	8,845,744	479.95	332.55
6. Repartizarea profitului	216,287	200,000	1,239,282	572.98	619.64
I. VOLUMUL PRODUCTIEI MARFA	78,790,640	114,000,000	119,965,970	152.26	105.23
J.VOLUMUL DE INVESTITII	3,895,605	8,000,000	6,204,741	159.28	77.56
K. NUMAR MEDIU DE SALARIATI	1,452	1,739	1,764	121.49	101.44

Comparand elementele din structura bilantului la 31.03.2011 fata de nivelul acestora inregistrat la 31.03.2010, precum si fata de prevederile bugetului, se constata urmatoarele:

- Totalul „Activelor imobilizate” s-au redus, in aceasta perioada de un an, cu 26,699,786 lei. Cele mai mari reduceri s-au produs la categoria „Instalatii tehnice si masini” ca efect al amortizarii inregistrate pe costuri, in aceasta perioada.
- „Imobilizarile financiare” au fost reduse in mod substantial ca urmare a cesionarii catre partenerul austriac Frauenthal Automotive Components GmbH a titlurilor de participare pe care COMPA le-a avut la S.C.STYRIA ARCURI S.A.Sibiu.
- „Actiunile circulante”, respectiv „stocurile” si „creantele” au avut in general o evolutie pozitiva. Stocurile, desi au crescut cu 12.2% la 31.03.2011 fata de perioada similara a anului trecut, comparativ cu cresterea productiei (peste 50%) din aceasta perioada, nivelul acestor stocuri a fost ajustat in sensul reducerii acestora, astfel incat perioada de stocare la majoritatea categoriilor de stoc si in special la materii prime si materiale s-a redus destul de mult in aceasta perioada de un an.

Creantele au inregistrat, de asemenea, o crestere de 33.75% datorata cresterii volumului afacerii dar si la aceasta categorie de active circulante perioada de recuperare s-a redus fata de perioadele anterioare. Evidentiem si la aceasta categorie de active efectul necompensarii TVA-ului de catre ANAF cu alte datorii catre buget in valoare de 7,543,723 lei cu care s-a majorat volumul creantelor.

- „Datoriile” pe termen scurt (mai mici de un an) au fost influentate in cea mai mare parte de evolutia unor factori obiectivi. Datoriile comerciale au evoluat normal, obligatiile de plata ale COMPA catre furnizorii sai au fost onorate conform prevederilor contractuale. Majoritatea furnizorilor sunt furnizori

externi, din Uniunea Europeana si din lume, ale caror facturi au fost achitate la scadenta.

Cresterea soldului la categoria „Alte datorii” cu peste 50% se datoreaza intarzierilor mari ale ANAF in procesul de compensare a TVA-ului de rambursat cu alte datorii fata de buget, care la finele trim.I 2011 a inregistrat o suma cumulata de 7,543,723 lei.

- Datoriile mai mari de un an s-au redus in mod substantial fata de anul anterior si in special datoriile fata de banci (credite de investitii si linii de credit) care au avut un impact important asupra cash-flow-ului si implicit asupra rezultatului financiar.
- La categoria „capitaluri” nu s-au produs modificari, intrucat in acest interval nu s-au efectuat majorari ale capitalului social. Modificarile produse, totusi, la soldul unor conturi din categoria „Capitaluri” sunt datorate reevaluarii unor cladiri, actiune realizata la finele anului 2010 si reflectata in categoria „Rezerve din reevaluare”, precum si la conturile „Rezultatul reportat”, „Rezultatul exercitiului” si la „Rezerve” cu prelevarile efectuate din profit la finele anului 2010 si respectiv la finele trim.I 2011.
- Numarul mediu de salariati a crescut fata de trim.I.2010 cu 312 persoane, prin angajari de personal in aceasta perioada de un an, fiind angajati totusi un numar strict de personal, cu precadere muncitori direct productivi si doar la locurile de munca unde a crescut in mod deosebit „Cifra de afaceri”.

b) Situatia veniturilor si a cheltuielilor

Denumire indicator	Realizari 31.03.2010	Prevederi BVC 31.03.2011	Realizari 31.03.2011	Grad de indeplinire	
				% col.4 / col.2 *100	% col.4 / col.3 *100
0	2	3	4	5	6
Cifra de afaceri	80,705,336	115,000,000	121,401,312	150.4	105.57
din care export	67,893,800	103,200,000	107,766,550	158.7	104.42
% in cifra de afaceri	84.13	89.74	88.77	105.5	98.92
Diferente de stoc	-657,024	200,000	-1,743,730	265.4	-871.87
Alte venituri	203,721	800,000	2,335,984	1,146.7	292.00
Total venituri din exploatare	80,252,033	116,000,000	121,993,566	152.0	105.17
Costuri materiale	44,100,336	66,500,000	70,125,810	159.0	105.45
% in total venituri	51.95	56.21	52.89	101.8	94.08
costuri cu energia	4,065,655	4,500,000	5,874,494	144.5	130.54
% in total venituri	4.79	3.80	4.43	92.5	116.47
Cheltuieli cu salariile	13,772,212	18,900,000	17,174,382	124.7	90.87
% in total venituri	16.22	15.98	12.95	79.8	81.07
Amortizare	7,560,739	8,200,000	8,144,440	107.7	99.32
% in total venituri	8.91	6.93	6.14	69.0	88.61

0	2	3	4	5	6
Alte cheltuieli din exploatare	9,959,891	12,300,000	13,574,854	136.3	110.36
% in total venituri	11.73	10.40	10.24	87.3	98.46
Total cheltuieli din exploatare	79,458,833	110,400,000	114,893,980	144.6	104.07
Rezultat din exploatare	793,200	5,600,000	7,099,586	895.1	126.78
Cheltuieli cu dobanzile	694,018	620,000	566,083	81.6	91.30
% in total venituri	0.82	0.52	0.43	52.2	81.46
Alte cheltuieli financiare	2,013,588	3,280,000	6,006,544	298.3	183.13
% in total venituri	2.37	2.77	4.53	191.0	163.38
Total cheltuieli financiare	2,707,606	3,900,000	6,572,627	242.7	168.53
Venituri din dobanzi	339	100,000.00	1,804.00	532.2	1.80
Alte venituri financiare	4,642,309	2,200,000	10,601,460	228.4	481.88
Total venituri financiare	4,642,648	2,300,000	10,603,264	228.4	461.01
Rezultat financiar	1,935,042	-1,600,000	4,030,637	208.3	-251.91
Venituri totale	84,894,681	118,300,000	132,596,830	156.2	112.09
Cheltuieli totale	82,166,439	114,300,000	121,466,607	147.8	106.27
Rezultat brut	2,728,242	4,000,000	11,130,223	408.0	278.26
% in total venituri	3.40	3.45	9.12	268.4	264.58
Impozit pe profit	885,192	1,340,000	2,284,479	258.1	170.48
Rata impozitului	32.45	33.50	20.53	63.3	61.27
Rezultat net	1,843,050	2,660,000	8,845,744	480.0	332.55

Din analiza realizarii indicatorilor „Contului de profit si pierdere” pe trim.I 2011, comparativ cu realizarile acestor indicatori din trim.I 2010, putem remarca:

- Totalul veniturilor din exploatare au crescut in aceasta perioada cu 52% in timp ce totalul cheltuielilor au crescut doar cu 44.6%.
- Rezultatul din exploatare in quantum de 7,099,586 lei este de aproape 9 ori mai mare decat cel realizat in trim.I 2010.
- In structura cheltuielilor din exploatare s-au produs unele schimbari, astfel:
 - a crescut ponderea materialelor in totalul veniturilor, ca urmare a cresterii productiei de flanse asamblate 3PI, din cadrul proiectului cu firma Honeywell si a productiei de stergatoare de parbriz, din cadrul proiectului cu firma Bosch.
 - a scazut ponderea salariilor si a amortizarii in totalul veniturilor.
- Rezultatul financiar din trim.I 2011 a fost pozitiv (profit) comparativ cu majoritatea perioadelor anterioare cand se inregistrau pierderi in acest domeniu. Profitul inregistrat din activitatea financiara, in valoare totala de 4,030,637 lei provine din urmatoarele surse importante:

- 3,883,094 lei reprezinta influenta favorabila din reevaluarea datoriilor in euro existente in sold la 31.03.2011 la un curs de schimb lei/euro de 4.1141 ROL/EUR, stabilit de BNR fata de 4.2848 ROL/EUR la 31.12.2010;
 - 1,666,406.90 lei, reprezinta profitul rezultat din cesiunea participarii detinute la firma mixta S.C.STYRIA ARCURI S.A.Sibiu;
 - dobanzile si comisioanele bancare au avut, desigur, o influenta nefavorabila si in trim.I 2011 si in toate celelalte perioade anterioare.
- Profitul brut, respectiv profitul net realizat, a fost cu mult mai mare decat cel realizat in trimestrele anterioare, cauzele care au generat o astfel de situatie favorabila fiind prezentate mai sus.

Rentabilitatea mare inregistrata in trim.I 2011 a fost exceptionala si conjuncturala, fiind rezultatul influentelor pozitive ale unui cumul de mai multi factori care cu certitudine nu se vor mai repeta in acelasi sens si in alte perioade.

c) CASH – FLOW

Calculul cash - flow-ului pentru activitatea totala la data de 31.03.2011

Nr. crt.			DENUMIRE INDICATOR	S1	S2	S2-S1
1		+	Profit sau pierdere		8,845,744	8,845,744
2		+	Amortizari si provizioane		8,144,440	8,144,440
3		-	Variatia stocurilor	49,348,905	45,787,215	3,561,690
4		-	Variatia creantelor	77,114,763	87,359,554	-10,244,791
5		+	Variatia furnizorilor si a conturilor asimilate	64,402,621	63,522,984	-879,637
6		+	variatiile clientilor creditorii	137,897	496,537	358,640
7		+	Variatia altor datorii	16,586,981	16,011,999	-574,982
8		-	Variatia altor elemente de activ	334,979,253	318,753,189	16,226,064
9		+	Variatia altor elemente de pasiv	280,094,797	271,618,752	-8,476,045
10	+	=	Flux de numerar din activitatea de exploatare-A			16,961,123
11		-	Investitii efectuate- total, din care		6,204,741	-6,204,741
12			Achizitionate +alte cheltuieli de investitii		6,035,330	-6,035,330
13			Executate in regie proprie		169,411	-169,411
14	+	=	Flux de numerar din activitatea de investitii-B			-6,204,741
15		+	Variatia creditelor si imprumuturilor- total, din care	109,524,921	90,983,405	-18,541,516
16			Credite si imprumuturi pentru activitatea curenta	59,263,099	46,517,426	-12,745,673

17	+	=	Flux de numerar din activitatea financiara-C			-18,541,516
18			Disp.banesti la inceputul perioadei	9,304,296		
19			Disp.banesti la sfirsitul perioadei		1,519,162	
20	=	+	Flux de numerar net (A+B+C)			-7,785,134

Analizand Cash-flow-ul din activitatea totala, prezentat in tabelul de mai sus, consideram necesar sa facem unele precizari.

Chiar daca fluxul de numerar net de la 31.03.2011 asa cum a rezultat din calculul prezentat in tabel prezinta o valoare negativa, evolutia acestuia a fost pozitiva;

Din activitatea de exploatare fluxul de numerar degajat a fost de 16,961,123 lei din care un aport major l-a avut nivelul ridicat al profitului de 8,845,744 lei si amortizarea, introduse pe costurile de fabricatie ale trim.I 2011 de 8,144,440 lei.

Investitiile realizate, desi au fost mai reduse decat nivelul planificat si decat cel realizat in perioadele anterioare, au avut asa cum era normal un impact negativ in valoare de 6,204,741 lei.

Fluxurile de numerar pozitive degajate din activitatea de exploatare nu s-au reflectat la sfarsitul perioadei in disponibilitati banesti, acestea reflecandu-se in "variatiile creditelor si a imprumaturilor".

Evidentiem faptul ca in aceasta perioada de 3 luni, de la inceputul anului si pana la finele trim.I, a fost redus nivelul de accesare la liniile de credit cu 2,534,178 lei la 31.03.2011 fata de finele anului 2010.

Variatiile creditelor si a imprumaturilor de 18,541,516 lei a fost influentata pozitiv atat de rezultatele foarte bune din exploatare obtinute in trim.I cat si de reducerea in lei a soldului creditelor, ca urmare a influentei diferentelor de curs valutar, precum si de fluxul de numerar pozitiv din cesionarea participatiilor detinute la firma mixta S.C.STYRIA ARCURI S.A.Sibiu.

Reducerea apreciabila a soldului creditelor la 31.03.2011, conduce implicit la reducerea gradului de indatorare a firmei fata de banci si institutiile de credit, precum si la cresterea capacitatii de autofinantare a firmei COMPA.

B. Indicatori economico-financiari.

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	1.43
2. Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital propriu x100	21.35
3. Viteza de rotație a debitelor-clienții	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90	53.64
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0.37

NOTA:

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

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

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

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

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

Atat nivelul și evoluția indicatorilor economico-financiari prezentați mai sus cât și rezultatele economico-financiare obținute în ansamblu, scot în evidență preocuparea managementului firmei pentru îmbunătățirea întregii activități, pentru creșterea performanței și eficienței în toate domeniile.

Din perspectiva rezultatelor economice obținute, putem aprecia că trimestrul I al anului 2011 a fost unul de excepție, unde atât indicatorii de volum cât și cei de eficiență au fost îndepliniți la cote foarte ridicate, asigurând premise pentru obținerea unor rezultate bune pe anul 2011.

Mentionăm că situațiile financiare prezentate la data 31.03.2011 nu au fost auditate.

DIRECTOR GENERAL**DIRECTOR ECONOMIC****DEAC IOAN****MICLEA IOAN**

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

S-au intocmit situatiile financiare trimestriale la 31/03/2011 pentru:

Entitate:	S.C. COMPA SA
Judetul:	32 SIBIU
Adresa:	localitatea SIBIU, str. HENRI COANDA, nr. 8, tel. 0269/239400
Numar din registrul comertului:	J32/129/1991
Forma de proprietate:	34 Societati comerciale pe actiuni
Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN):	2932 Fabric.alte piese si accesorii pt.autovehicule si pt.motoare de autovehicule
Cod unic de inregistrare:	RO788767

Subsemnatul MICLEA IOAN

conform art.10 alin.(1) din Legea contabilitatii nr.82/1991, avand calitatea de director economic imi asum raspunderea pentru intocmirea raportarilor financiare trimestriale la 31/03/2011 si confirm urmatoarele:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea raportarilor financiare trimestriale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

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

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

MICLEA IOAN
DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura,

Judetul: 32-SIBIU MARI CONTRIBUABILI
 Entitate: S.C. COMPA SA
 Adresa: localitatea SIBIU, str. HENRI COANDA, nr. 8, tel. 0269/239400
 Numar din registrul comertului: J32/129/1991
 Forma de proprietate: 34-Societati comerciale pe actiuni
 Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN):
 2932-Fabric.alte piese si accesorii
 pt.autovehicule si pt.motoare de autovehicule
 Cod unic de inregistrare: 788767

**SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 31.03.2011**

Formularul 10

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	SOLD LA	
		01.01.2010	31.03.2011
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE (ct.201+203+205+2071+208+233+234-280-290-2933)	01	1441512	1812394
II. IMOBILIZARI CORPORALE (ct.211+212+213+214+231+232-281-291-2931)	02	318552030	315799557
III. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct.261+263+265+267-296)	03	14481110	6954627
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 03)	04	334474652	324566578
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI (ct.301+302+303+/-308+331+332+341+345+346+/-348+ 351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378+381+/- 388-391-392-393-394-395-396-397-398+4091-4428)	05	49348905	45787215
II. CREANTE (ct.267-296+4092+411+413+418+425+4282+ 431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+431+ 437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+451+ 453+456+4582+461+473-491-495-496+5187)	06	77114763	87359554
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+ 508+5113+5114-591-595-596-598)	07	0	0
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct.5112+512+531+532+541+542)	08	9304296	1519162
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 la 08)	09	135767964	134665931
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)	10	504601	391352
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+ 408+419+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+ 441+4423+4428+444+446+447+4481+451+453+455+456+ 457+4581+462+473+509+5186+519)	11	91291466	93893203
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd. 09+10-11-18)	12	41708017	38209109
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+12)	13	376182669	362775687
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	14	99360954	77121722

(ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+451+453+455+456+457+4581+462+473+509+5186+519)			
H. PROVIZIOANE (ct.151)	15	1260000	1260000
I. VENITURI IN AVANS (rd. 17+18), din care:	16	3641744	3310139
- subventii pentru investitii (ct.131+132+133+134+135+138)	17	368662	355168
- venituri inregistrate in avans (ct.472)	18	3273082	2954971
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 20 la 22), din care:	19	21882104	21882104
- capital subscris varsat (ct.1012)	20	21882104	21882104
- capital subscris nevarsat (ct.1011)	21	0	0
- patrimoniul regiei (ct.1015)	22	0	0
II. PRIME DE CAPITAL (ct.104)	23	0	0
III.REZERVE DIN REEVALUARE (ct.105)	24	204710356	204710356
IV. REZERVE (ct.106)	25	39745338	40294892
Actiuni proprii (ct.109)	26	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	27	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	28	0	0
V.PROFITUL SAU PIERDEREA (ct.117)----- Sold C	29	29144	9544983
REPORTAT (A) ----- Sold D	30	0	0
VI.PROFITUL SAU PIERDEREA (ct.121)----- Sold C	31	9515839	8845744
EXERCITIULUI FINANCIAR ----- Sold D	32	0	0
Repartizarea profitului (ct.129)	33	689728	1239282
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 19+23+24+25-26+27-28+29-30+31-32-33)	34	275193053	284038797
Patrimoniul public (ct.1016)	35	0	0
CAPITALURI - TOTAL (rd. 34+35)	36	275193053	284038797

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele:
DEAC IOAN

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele:
MICLEA IOAN

Calitatea:
DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in
organismul profesional:
Semnatura

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31.03.2011

Formularul 20

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFERENTE PERIOADEI DE RAPORTARE	
		31.03.2010	31.03.2011
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 05)	01	80700706	121401312
Productia vanduta (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	80698786	120961567
Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	03	1920	5540
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul (ct.766)	04	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05	0	434205
2. Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie			
(ct.711) ----- Sold C	06	0	0
----- Sold D	07	657024	1743730
3. Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata(ct.721+722)	08	187113	169411
4. Alte venituri din exploatare (ct.7417+758)	09	16608	2166573
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+06-07+08+09)	10	80247403	121993566
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct.601+602-7412)	11	41047862	65959431
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	12	3180199	4165455
b) Alte cheltuieli externe(cu energie si apa) (ct.605-7413)	13	4065655	5874494
c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	14	856	924
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17), din care:	15	13772212	17174382
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642-7414)	16	10733595	13631346
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct.645-7415)	17	3038617	3543036
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd.19-20)	18	7560739	8144440
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	19	7560739	8144440
a.2) Venituri (ct.7813)	20	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 22-23)	21	-133211	-138071
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	22	0	1074
b.2) Venituri (ct.754+7814)	23	133211	139145
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28)	24	9959891	13712925

8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+ 628-7416)	25	9350747	10909578
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	26	350644	360943
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct.658)	27	258500	2442404
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul (ct.666)	28	0	0
Ajustari privind provizioanele (rd. 30-31)	29	0	0
- Cheltuieli (ct.6812)	30	0	0
- Venituri (ct.7812)	31	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 11 la 15 +18+21+24+29)	32	79454203	114893980
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 10-32)	33	793200	7099586
- Pierdere (rd. 32-10)	34	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613), din care:	35	0	0
- venituri obtinute de la entitatile afiliate	36	0	0
10. Venituri din alte investitii financiare si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763), din care:	37	0	0
- venituri obtinute de la entitatile afiliate	38	0	0
11. Venituri din dobanzi (ct.766), din care:	39	339	1804
- venituri obtinute de la entitatile afiliate	40	0	0
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	41	4642309	10601460
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 35+37+39+41)	42	4642648	10603264
12. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si a investitiilor detinute ca active circulante (rd. 44-45)	43	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	44	0	0
- Venituri (ct.786)	45	0	0
13. Cheltuieli privind dobanzile (ct.666-7418)	46	694018	566083
-din care,chelt.in relatia cu entitatile afiliate	47	0	0
Alte cheltuieli financiare(ct.663+664+665+667+668)	48	2013588	6006544
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 43+46+48)	49	2707606	6572627
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit (rd. 42-49)	50	1935042	4030637
- Pierdere (rd. 49-42)	51	0	0

14.PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A)			
- Profit (rd. 10+42-32-49)	52	2728242	11130223
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	54	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	55	0	0
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA			
- Profit (rd. 54-55)	56	0	0
- Pierdere (rd. 55-54)	57	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 10+42+54)	58	84890051	132596830
CHELTUIELI TOTALE (rd. 32+49+55)	59	82161809	121466607
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 58-59)	60	2728242	11130223
- Pierdere (rd. 59-58)	61	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	62	885192	2284479
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	63	0	0
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI			
FINANCIAR - Profit (rd. 60-61-62-63)	64	1843050	8845744
- Pierdere (rd. 61+62+63-60)	65	0	0

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele:
DEAC IOAN

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele:
MICLEA IOAN

Calitatea:
DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in
organismul profesional:
Semnatura

DATE INFORMATIVE
la data de 31.03.2011

Formularul 30

- lei -

I. DATE PRIVIND REZULTATUL INREGISTRAT	Nr. rd.	NR.UNITATI	SUME	
		1	2	
Unitati care au inreg. profit	01	1	8845744	
Unitati care au inreg. pierdere	02	0	0	
II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Nr. rd.	TOTAL (COL.2+3)	DIN CARE:	
			PT.ACTIVITATEA CURENTA	PT.ACTIVITATEA DE INVESTITII
A	B	1	2	3
Plati restante - total (rd.04+08+14 la 18+22),din care:	03	3142981	2586209	556772
Furnizori restanti - total (rd.05 la 07),din care:	04	3142981	2586209	556772
- peste 30 de zile	05	1204515	793105	411410
- peste 90 de zile	06	1580561	1575038	5523
- peste 1 an	07	357905	218066	139839
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total (rd.09 la 13), din care:	08	0	0	0
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	09	0	0	0
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara	11	0	0	0
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	0	0	0
- alte datorii sociale	13	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditori	15	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stab. la bugetul de stat	16	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stab. la bugetele locale	17	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd.19 la 21), din care:	18	0	0	0
- restante dupa 30 de zile	19	0	0	0

- restante dupa 90 de zile	20	0	0	0
- restante dupa 1 an	21	0	0	0
Dobanzi restante	22	0	0	0
III. Numar mediu de salariatii	Nr. rd.	31.03.2010	31.03.2011	
A	B	1	2	
Numar mediu de salariatii	23	1452	1764	

IV. Plati de dobanzi si redevente	Nr. rd.	Sume (lei)
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	24	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume (lei)
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariatilor	30	840250

	Nr. rd.	31.03.2010	31.03.2011
A	B	1	2
VI. Cheltuieli de inovare **) total(rd.32 la 34), din care:	31	0	0
-chelt.de inovare finalizate in cursul perioadei	32	0	0
-chelt.de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	33	0	0
-chelt.de inovare abandonate in cursul perioadei	34	0	0
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 36 + 42), din care:	35	14481110	6954627
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate, in sume brute (ct. 261 + 263 + 265) (rd. 37 la 41), din care:	36	14456956	6930473
- actiuni cotate	37	0	0
- actiuni necotate	38	8341631	815148

- parti sociale	39	6115325	6115325
- obligatiuni	40	0	0
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (SIF-uri)	41	0	0
Creante imobilizate in sume brute (rd. 43 + 44), din care:	42	24154	24154
- creante imobilizate in lei (ct. 267)	43	24154	24154
- creante imobilizate in valuta (ct. 267)	44	0	0
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418)	45	60736000	76512380
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	46	15198	15919
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)	47	3661483	11399813
Alte creante (ct. 451 + 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473)	48	2285273	1085383
Dobanzi de incasat (ct. 5187)	49	38773	0
Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 508) (rd. 51 la 55), din care:	50	0	0
- actiuni cotate	51	0	0
- actiuni necotate	52	0	0
- parti sociale	53	0	0
- obligatiuni	54	0	0
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (SIF-uri)	55	0	0
Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114)	56	0	0
Casa in lei si in valuta (rd. 58 + 59), din care:	57	8327	9696
- in lei (ct. 5311)	58	8327	9696
- in valuta (ct. 5314)	59	0	0
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 61 + 62), din care:	60	1211684	1446422
- in lei (ct. 5121)	61	1008095	139436
- in valuta (ct. 5124)	62	203589	1306986

Alte conturi curente la banci si acreditive (rd.64 + 65), din care:	63	0	0
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct.5112 + 5125 + 5411)	64	0	0
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct. 5125 + 5412)	65	0	0
Datorii (rd. 67 + 70 + 73 + 76 + 79 + 82 + 83 + 86 la 90),din care:	66	192323462	173969896
- Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni si dobanzile aferente, in sume brute (ct. 161 + 1681) (rd. 68 + 69), din care:	67	0	0
- in lei	68	0	0
- in valuta	69	0	0
- Credite externe pe termen scurt si dobanzile aferente (ct. 5191 + 5192 + 5197 + 5198), (rd. 71 + 72), din care:	70	45728783	21832826
- in lei	71	2942273	1253979
- in valuta	72	42786510	20578847
- Credite externe pe termen scurt si dobanzile aferente (ct.5193 + 5194 + 5195 + 5198), (rd. 74 + 75), din care:	73	24574800	24684600
- in lei	74	0	0
- in valuta	75	24574800	24684600
- Credite externe pe termen lung si dobanzile aferente (ct. 1621 + 1622 + 1627 + 1682) (rd. 77 + 78), din care:	76	561830	0
- in lei	77	0	0
- in valuta	78	561830	0
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 + 1682) (rd. 80 + 81), din care:	79	55995607	43288065
- in lei	80	0	0
- in valuta	81	55995607	43288065
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	82	0	0
- Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687)(rd. 84 + 85), din care:	83	4046534	1177914
- in lei	84	0	0
- in valuta	85	4046534	1177914

- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419)	86	47944932	64019521
- Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	87	2223001	3862375
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	88	5888255	11347168
- Alte datorii (ct. 451 + 453 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	89	5359720	3757427
- Dobanzi de platit (ct. 5186)	90	0	0
Capital subscris varsat (ct.1012) (rd. 92 la 94), din care:	91	21882104	21882104
- actiuni cotate	92	21882104	21882104
- actiuni necotate	93	0	0
- parti sociale	94	0	0

VII. Informatii privind chelt. cu colaboratorii	Nr. rd.	31.03.2010	31.03.2011
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	95	1071	2525

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele:
DEAC IOAN

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele:
MICLEA IOAN

Calitatea:
DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in
organismul profesional:
Semnatura

Nota nr.1

SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE LA 31.03.2011

VALOARE BRUTA					DEPRECIERII (AMORTIZARE SI PROVIZIOANE)				VALOARE NETA
ELEMENTE DE ACTIVE	SOLD LA 1-Jan 2011	Cresteri	Reduceri	Sold la 31-Mar 2011	Sold la 1-Jan 2011	Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la 31-Mar 2011	Sold la 31-Mar 2011
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	9=4-8
Imobilizari necorporale-programe informatice	2,276,451	560,024		2,836,475	834,939	189,142		1,024,081	1,812,394
Terenuri	196,616,376		1,001,915	195,614,461					195,614,461
Constructii	61,219,884			61,219,884	27,987,544	924,849		28,912,393	32,307,491
Instalatii, mijloace de transport	200,337,888	1,055,682		201,393,570	116,934,629	6,999,036		123,933,665	77,459,905
Mobilier,aparatura birotica	966,948	14,185		981,133	495,613	31,413		527,026	454,107
Avansuri si imobilizari corporale in curs	4,828,720	7,812,105	2,677,232	9,963,593	-	-	-	-	9,963,593
Imobilizari financiare	14,481,110		7,526,483	6,954,627					6,954,627
TOTAL	480,727,377	9,441,996	11,205,630	478,963,743	146,252,725	8,144,440	-	154,397,165	324,566,578

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

Celelalte grupe de active imobilizate sunt exprimate in valori reevaluate.Ultima reevaluare a fost efectuata la data de 31.12.2010.

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

Ultima reevaluarea terenurilor a fost efectuata la 31.12.2007 de catre o Comisie interna de specialisti in domeniu. Valoarea terenurilor rezultata in urma reevaluarii este in conformitate cu valoarea de piata si utilitatea acestora.

Valoarea terenurilor inregistrata in evidentele contabile, respectiv in situatiile financiare este in conformitate cu valoarea justa a acestora.

Cresterile din achizitii de active imobilizate in trimestrul I 2011 au fost urmatoarele:

-Programe informatice: 560,024 lei
 -Instalatii si mijloace de transport 1,055,682 lei
 -Mobilier,aparatura birotica 14,185 lei

Activele imobilizate s-au redus in anul 2011 prin vanzarea catre S.C. STYRIA ARCURI SA a 1962 mp teren.

Amortizarea inregistrata pe costuri in cursul anului 2011 a fost:

-Programe informatice: 189,142 lei
 -Constructii 924,849 lei
 -Instalatii si mijloace de transport 6,999,036 lei
 -Mobilier,aparatura birotica 31,413 lei

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

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

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

Imobilizarile financiare reprezinta titluri de participare detinute la alte societati, in valoare de 6,930,473 lei, precum si alte creante(garantii), in valoare de 24,154 lei.

In luna martie 2011 au fost vandute titlurile de participare detinute la S.C. STYRIA ARCURI SA, in valoare de 7,526,483 lei.

Director General
DEAC IOAN

Director Economic
MICLEA IOAN

Nota nr.2

**PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI
la data de 31.03.2011**

Denumirea provizionului	Sold la 31.03.2011
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1,260,000

lei

In anul 2011 societatea nu a constituit provizioane pentru riscuri si cheltuieli. Provizionul existent in sold a fost constituit in anul 2010 in scopul acoperirii unor obligatii fata de partenerul nostru ROBERT BOSCH BELGIA. La data de 31.03.2011 negocierile cu privire la nivelul si scadenta sumelor pe care Compa trebuie sa le restituie nu au fost inca solutionate.

**Director General
DEAC IOAN**

**Director Economic
MICLEA IOAN**

Nota nr.3

REPARTIZAREA PROFITULUI
la data de 31.03.2011

lei

Destinatia	Suma
Profit net de repartizat:	8,845,744
- Rezerve legale	549,554
- Profit nerepartizat	8,296,190

Din profitul anului 2011 s-au constituit rezerve legale in limita a 5 % din profit.

Director General
DEAC IOAN

Director Economic
MICLEA IOAN

Nota nr.4**ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**
la data de 31.03.2011

Indicatorul	lei	
	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	80,705,336	121,401,312
2. Costul bunurilor vindute si al serviciilor prestate(3+4+5)	76,864,239	111,699,491
3.Cheltuielile activitatii de baza	46,469,653	72,167,986
4.Cheltuielile activitatilor auxiliare	5,749,732	11,463,678
5.Cheltuielile indirecte de productie	24,644,854	28,067,827
6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri neta (1-2)	3,841,097	9,701,821
7.Cheltuieli de desfacere	145,313	121,879
8.Cheltuieli de administratie	3,364,888	3,603,368
9.Alte venituri din exploatare	462,304	1,123,012
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	793,200	7,099,586

Cifra de afaceri neta a inregistrat o crestere de aprox. 50 % fata de exercitiul precedent, iar costul bunurilor vandute a crescut cu 45 %.

Rezultatul din exploatare a crescut de aproape 9 ori fata de aceeaasi perioada a anului trecut.

Director General
DEAC IOAN

Director Economic
MICLEA IOAN

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

la data de 31.03.2011

Creante	Sold la 31.03.2011 (col.2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total, din care:	88,622,143	88,622,143	
Clients	76,412,276	76,412,276	
Creante in legatura cu personalul	15,919	15,919	
Creante cu bugetul local, de stat si institutii publice	11,399,814	11,399,814	
Debitori diversi	553,576	553,576	
Alte creante	240,558	240,558	

Nota-sumele nu includ provizioanele pentru deprecierea crentelor in valoare totala de 1.262.589 lei

lei

Datorii	Sold la 31.03.2011 (col.2=3=4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Total, din care:	171,014,925	93,893,203	77,121,722	
Furnizori	63,522,984	63,522,984		
Clients creditor	496,537	496,537		
Leasing financiar	1,177,914	903,954	273,960	
Linii de credite pentru productie	46,517,426	-	46,517,426	
Credite bancare pentru investitii	43,288,066	12,957,730	30,330,336	
Datorii in legatura cu personalul	3,862,375	3,862,375		
Datorii la bugetul asigurarilor sociale si somaj	8,766,653	8,766,653		
Datorii la bugetul de stat	2,580,514	2,580,514		
Creditori	802,456	802,456		

Mentionam ca la data de 31.03.2011 societatea noastra nu inregistreaza datorii restante la bugetul general consolidat al statului. La aceasta data sunt in curs de solutionare cereri de compensare a unor debite datorate cu TVA de rambursat in valoare totala de 7,543,723 lei.

Creantele si datoriile in valuta existente in sold la 31.03.2011 sunt exprimate in lei, la cursul de schimb valutar comunicat de B.N.R., valabil pentru data de 31.03.2011

Linile de credit pentru productie existente in sold la data de 31.03.2011 sunt asimilate creditelor pe termen lung, datorita faptului ca desi contractele de creditare prevad termen de rambursare de sub an, la data intocmirii situatiilor anuale acestea s-au prelungit pe o perioada mai mare de un an.

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

-terenuri si cladiri	106,368,493 lei
-utilaje, instalatii si imobilizari in curs	111,164,173 lei
-scrisori de garantie bancara	30,000 lei

Director General
DEAC IOAN

Director Economic
MICLEA IOAN

Nota nr. 6.

PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Raportarile trimestriale pentru trim.I 2011 au fost intocmite in conformitate cu Legea Contabilitatii nr.82/1991 republicata si cu O.M .F 3055/2009.

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

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

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

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

Imobilizarile financiare sunt prezentate in bilant la cost istoric.

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

Creantele, datoriile si disponibilitatile exprimate in valuta s-au evaluat la data raportarii in lei la cursul de schimb comunicat de BNR si valabil la data incheierii trimestrului. De asemenea, datoriile exprimate in valuta, dar cu decontare in lei au fost evaluate la data raportarii la cursul de schimb comunicat de BNR in data de 31.03.2011.

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

Director General
IOAN DEAC

Director Economic
MICLEA IOAN

NOTA nr.7

ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI: 31.03.2011

Capitalul social subscris și varsat: 21.882.103,8 lei

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

Acțiuni răscumpărabile: **Nu au existat**

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

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

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

Obligațiuni emise: **Nu este cazul**

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

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

Nu este cazul;

- valoarea înregistrată în momentul plății.
- valoarea nominală

Director General
DEAC IOAN

Director Economic
MICLEA IOAN

INFORMATII PRIVIND SALARIATI

Numar mediu aferent trim. I 2011

total, din care:	1.764 pers.
muncitori direct productivi	1.095 pers.
muncitori indirect productivi si deservire	302 pers
personal TESA	367 pers

Salarii aferente exercitiului **13.631.346 lei**
(inclusiv tichete de masa acordate: 3840.250 lei)
din care,

**Indemnizatii acordate membrilor Consiliului
de Administratie si membrilor de conducere
executiva** **847.509 lei**

Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala 3.543.036 lei

Nr.membrri Consiliu de Administratie 5 pers.

Nr. membri conducere executive 12 pers.

Avansuri si credite acordate membrilor Consiliului
de Administratie si membrilor de conducere nu este cazul

Angajamente generate sau asumate privind pensiile
pentru fostii membri ai Consiliului
de Administratie si membrilor de conducere nu este cazul

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR ECONOMIC

DEAC IOAN

MICLEA IOAN

**PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
PE TRIM.I - 2011**

Nr crt	DENUMIREA INDICATORILOR	MOD DE CALCUL	REZULTAT	
1	INDICATORI DE LICHIDITATE			
1.1	Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii curente	134665931/ 93893203	1.43
1.2	Lichiditate imediata	(Active curente – Stocuri) / Datorii curente	88878716/ 93893203	0.95
2	INDICATORI DE RISC			
2.1	Gradul de indatorare	(capital imprumutat / capital angajat) x 100	(77121722/ 361160519) x 100	21.35%
2.2	Gradul de acoperire a dobanzilor	profit inaintea platii dobanzii si imp. pe profit / cheltuieli cu dobanda	11696306 / 566083	20.66
3	INDICATORI DE GESTIUNE			
3.1	Rata de rulaj a stocurilor	(stoc mediu / costul vanzarilor)x90	(47568060/ 111699491)x90	38.33 zile
3.2	Rata de rulaj a creantelor comerciale	(sold mediu client / cifra de afaceri) x 90	(72356867/ 121401312)x90	53.64 zile
3.3	Rata de rulaj a datoriilor comerciale	(sold mediu furnizori / cifra de afaceri) x 90	(63962803 / 121401312)x90	47.42 zile
3.4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	cifra de afaceri / active imobilizate	121401312/ 324566578	0.37
3.5	Viteza de rotatie a activelor totale	cifra de afaceri / total active	121401312/ 459623861	0.26
4	INDICATORI DE PROFITABILITATE			
4.1	Rentabilitatea capitalului angajat	(profit inaintea platii dobanzii si imp. pe profit / capitalul angajat) x100	(11696306/ 361160519) x100	21.35%
4.2	Marja bruta din vanzari	(profit brut din vanzari / cifra de afaceri) x100	(9701821/ 121401312) x100	7.99%
4.3	Rata rentabilitatii financiare	(profit net / venituri totale) x100	(8845744/ 132596830)x100	6.67%
5	INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE			
5.1	Rezultatul pe actiune	profit net / numar de actiuni	8845744/ 218821038	0.0404 lei/actiune
6	INDICATORI DE EFICIENTA			
6.1	Productivitatea muncii	cifra de afaceri / numar mediu personal	121401312 / 1764	68821.61 lei/salariat

DIRECTOR GENERAL,
IOAN DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,
IOAN MICLEA

NOTA 10.

ALTE INFORMATII

Informatii generale despre societate

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

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

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

Structura actionariatului este urmatoarea:

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

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

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

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

Participatii detinute la 31.03.2011:

Nr. crt	Societatea la care se detin titlurile	Sediul social	% in capitalul social	Valoarea titlurilor lei
1	S.C. ENERCOMPA SRL	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	99.99	1,545,895.00
2	S.C. COMPA IT SRL	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	100.00	3,000,000.00
3	S.C.TRANS CAS SRL	Str.Henri Coanda, nr.12, Sibiu, jud.Sibiu	99.00	1,498,450.00
4	S.C.RECASERV SRL	Str.Henri Coanda, nr.51, Sibiu, jud.Sibiu	70.00	70,000.00
5	S.C.COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE SRL	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	98.00	980.00
6	S.C.THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA SA	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	26.91	815,148.00
	TOTAL			6,930,473

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

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

contracte de furnizare de bunuri si servicii.

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

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

Tranzactiile efectuate in trim. I 2011 cu societatile la care Compa detine participatii au fost urmatoarele(inclusiv TVA):

Societatea la care se detin titlurile	Cumparari de bunuri si servicii-lei	Vanzari de bunuri si servicii-lei
TRANS C.A.S.	4,722,223.64	84,520.55
THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA	493,032.51	6,223,587.67
ENERCOMP	558,000.00	
COMP-IT	1,463,613.59	7,865.24
RECASERV	150,634.22	21,537.36

Toate firmele la care S.C.COMPA S.A.Sibiu detine participatii sunt societati comerciale inchise, netranzactionate pe pietele reglementate.

In baza Adunarii Generale a Actionarilor din data de 17.02.2011, s-au cesionat integral titlurile de participare detinute la firma mixta S.C.STYRIA ARCURI S.A.Sibiu. Cesiunea s-a efectuat catre actionarul majoritar Frauenthal Automotive Components GmbH Austria. S-a vandut, deasemenea, in cadrul aceleiasi tranzactii si o suprafata de teren de 1962 mp catre S.C.STYRIA ARCURI S.A.Sibiu. Atat cesiunea actiunilor cat si vanzarea terenului s-au realizat in conditii optime pentru COMPA avand impact total de 2,656,260 lei asupra profitului brut realizat pe trim.I 2011

Raportarile financiare la 31.03.2011 nu apartin grupului, ci sunt proprii societatii COMPA SA. Acestea au fost intocmite in conformitate cu Legea Contabilitatii nr.82/1991 republicata si cu O.M .F. 3055/2009.

Raportarile financiare la 31.03.2011 nu sunt auditate.

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

De asemenea, datoriile exprimate in valuta, dar cu decontare in lei au fost evaluate la data raportarii la cursul de schimb comunicat de BNR valabil pentru ultima zi a trimestrului.

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

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

Cursul de schimb utilizat la 31.03.2011 a fost :1 EURO=4.1141 LEI

Informatii referitoare la impozitul pe profit curent

Indicator	31.03.2011
Profit brut	11,130,223
Repartizarea la rezerva legala	549,554
Venituri neimpozabile	139,145
Elemente similare veniturilor	67,570
Cheltuieli nedeductibile	1,592,508
Diferenta amortizare nedeductibila fiscal	2,806,071
Profit fiscal	14,907,673

lei

Impozit pe profit	2,385,228
Sume reprezentand sponsorizari	100,749
Impozit pe profit datorat-16%	2,284,479

Cifra de afaceri realizata in trim. I 2011 a fost de 121,401,312 lei, din care 88.77 % pentru export.

Cheltuielile efectuate in avans in suma de 391,352 lei reprezinta consumul prezumat de energie electrica aferent lunii aprilie 2011, conform facturii furnizorului, in valoare de 318,769 lei, cheltuieli privind asigurarea productiei aferente perioadelor urmatoare , in valoare de 47,524 lei, precum si alte cheltuieli in avans facturate de furnizori (abonamente, cotizatii, etc).

Cu privire la **veniturile inregistrate in avans**, acestea reprezinta : facturi de avans marfa emise si incasate, expedierea marfurilor si recunoasterea acestora ca venituri realizandu-se in in perioadele urmatoare, in valoare de 570,309 lei si sume reprezentand fonduri nerambursabile ce se vor incasa in perioadele urmatoare, conform proiectelor aprobate de AMPOSDRU. Mentionam ca la S.C. COMPA SA se deruleaza 3 proiecte finantate din fonduri structurale.

Litigii

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

Contracte de leasing financiar

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

La data de 31.03.2011 situatia contractelor de leasing financiar aflate in derulare este urmatoarea:

INSTITUTIE / CREDITOR	NR.CONTRACT / DATA	TIP IMPRUMUT	SOLD LA LEI	31.03.2011 EUR	TERMEN RAMB.
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	LS12-CL11867893/2007-14595/29.12.2007	leasing financiar-60 luni	261,097	63,464	05.01.2012
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	28329/COMPASA-3-003/13.04.07	leasing financiar-60 luni	264,676	64,334	01.07.2012
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	28530/COMPASA-3-004/13.04.07	leasing financiar-60 luni	316,064	76,825	01.10.2012
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	28268/COMPASA-3-002/17.04.07	leasing financiar-60 luni	177,168	43,064	01.07.2012
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	28250/COMPASA-3-001/04.05.07	leasing financiar-60 luni	158,909	38,625	01.05.2012

In trim. I 2011 Compa a rambursat rate aferente contractelor de leasing financiar in valoare de 134,672 EUR.

Imprumuturi de la institutii bancare

Situatia imprumuturilor angajate la institutiile bancare la data de 31.03.2011 este urmatoarea:

INSTITUTIE / CREDITOR	NR.CONTRACT / DATA	TIP IMPRUMUT	SOLD 31.03.2011 EUR	TERMEN RAMB.
BRD-FRANTA	9/18.01.2008	credit investitii(termen-72 luni)	3,428,571	18.01.2014
BRD-FRANTA	28/11.02.2008	credit investitii(termen-46 luni)	2,807,594	30.06.2014
BRD-FRANTA	137/27.11.2008	credit investitii(termen-72 luni)	4,285,714	03.12.2014
ABN AMRO-SIBIU	4093/08.09.2004	linie credit pentru productie	5,306,829	30.09.2011
BRD-FRANTA	30/19.02.2008	linie credit pentru productie	6.000.000	30.09.2011

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

-terenuri si cladiri	106.368.493 lei
-utilaje si instalatii	111,164,173 lei
-scrisori de garantie bancara	30,000 lei

Cheltuielile cu serviciile de auditare efectuate in trim. I 2011 au fost in suma totala de 10,416,lei, suma achitata societatii de audit S.C. SIB EXPERT SRL .

CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

a) Lista administratorilor societatii comerciale

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

b). Lista membrilor conducerii executive a societatii comerciale.

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

Director General

Director Economic

DEAC IOAN

MICLEA IOAN