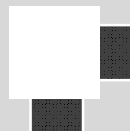


Trim. I  
2014

**R A P O R T**  
**FINANCIAR**  
**INTERMIAR**  
**NECONSOLIDAT**

**31.03.2014**





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



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



# **R A P O R T FINANCIAR INTERIMAR**

## **NECONSOLIDAT LA 31.03.2014**

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

---



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



## CUPRINS

**RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR LA 31.03.2014**

**SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**

**SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL**

**SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**

**NOTE EXPLICATIVE PENTRU RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT**

**DECLARAȚIA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**

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

sibexpert



Sibiu, str. Urlea 39  
CUI RO 12 613840  
Tel.: 0745/605508, 0728/288982  
Email: [sibexpert@gmail.com](mailto:sibexpert@gmail.com)  
Web: [www.sibexpert.ro](http://www.sibexpert.ro)  
[Autorizatie C.A.F.R. nr.318/2003](#)  
[Autorizatie C.C.Fiscali nr.409/2010](#)

## ***RAPORT,***

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

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

Raportarile contabile sunt intocmite sub responsabilitatea conducerii societatii.

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

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

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

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

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

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

Sibiu 09.05.2014

SC' SIB EXPERT 'SRL

Semnatura auditorului,

Viorel Pacurariu, carnet auditor nr.4636.

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

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

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

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

**DIRECTOR GENERAL**  
**DEAC IOAN**

**DIRECTOR ECONOMIC**  
**MICLEA IOAN**

## Societatea COMPA S.A.Sibiu

## SITUATIA NECONSOLIDATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL LA

31.03.2014

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

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

**DIRECTOR GENERAL**  
**DEAC IOAN**

**DIRECTOR ECONOMIC**  
**MICLEA IOAN**



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

**SITUTIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**

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

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

**DIRECTOR GENERAL**  
**DEAC IOAN**

**DIRECTOR ECONOMIC**  
**MICLEA IOAN**

**Societatea COMPA S.A.Sibiu**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.03.2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)**

---

## 1. INFORMATII GENERALE

Firma COMPA este societate comerciala pe actiuni, cu sediul in Sibiu, str.Henri Coanda nr.8, CP 550234

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

### Forma de proprietate a companiei

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

	NR.ACTIUNI	% DIN TOTAL CAPITAL
<b>Asociatia Salariatilor COMPA</b>	<b>119,474,505</b>	<b>54.60</b>
Alti actionari (persoane fizice si juridice)	99,346,533	45.40
<b>NUMAR TOTAL DE ACTIUNI</b>	<b>218,821,038</b>	<b>100.00</b>

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

### Evolutia companiei

Prin hotararea Guvernului nr.1296/13.12.1990 firma a devenit S.C.COMPA S.A., provenind din Intreprinderea de Piese Auto Sibiu (I.P.A.Sibiu).

I.P.A. Sibiu a luat fiinta in anul 1969 prin unificarea a doua unitati: Uzina Elastic si Uzina Automecanica Sibiu.

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

## 2. BAZELE INTOCMIRII

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

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

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

Politicele contabile semnificative aplicate de Societate sunt cele prezentate in Situatiile financiare incheiate la 31.12.2013 si nu s-au modificat in perioada raportului interimar.

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

**4.1. IMOBILIZARI CORPORALE**

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

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

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

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

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

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

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

**4.2. INVESTITII IMOBILIARE**

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

Explicatii	Investitii imobiliare
<b>Sold la 01.01.2014</b>	<b>1,025,000</b>
Intrari 2014	0
Iesiri 2014	0
<b>Sold la 31.03.2014</b>	<b>1,025,000</b>

Societatea detine imobilizari de natura investitiilor imobiliare.

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

**4.2. INVESTITII IMOBILIARE - continuare**

Acestea au fost inregistrate pe baza analizei scopului pentru care sunt detinute imobiliarile corporale de catre Societate si a contractelor de inchiriere incheiate pentru anul 2014.

Anumite proprietati includ o parte care este detinuta pentru a fi inchiriată si o alta parte care este detinută în scopul producerii de bunuri, prestării de servicii sau în scopuri administrative. In cazul in care partea detinuta pentru a fi inchiriată nu are o pondere semnificativa, atunci proprietatea este în continuare tratata ca imobilizare corporala.

Investitiile imobiliare sunt evaluate la valoare justa. Un castig sau o pierdere generata de o modificare a valorii juste a investitiei imobiliare se recunoaste in profitul sau in pierderea perioadei in care apare.

**5. IMOBILIZARI NECORPORALE**

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

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

**6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE**

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

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

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

**6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE - continuare**

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

Creantele in valuta sunt evaluate in lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.03.2014.  
 Evolutia ajustarilor pentru deprecierea creantelor in primele 3 luni ale anului 2014 este urmatoarea:

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

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

**7. ALTE CREANTE IMOBILIZATE**

Situatia altor creante imobilizate detinute de Societate este urmatoarea:

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

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

**8. STOCURI**

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

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

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

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

**9. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

Disponibilitatile banesti si echivalentele de numerar se prezinta astfel:

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

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

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

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

**10. IMPOZIT PE PROFIT**

**1. Informatii referitoare la impozitul pe profit curent**

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

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

**2. Informatii referitoare la impozitul pe profit amanat**

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

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

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

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

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

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

**11. CAPITALURI PROPRII**

Structura actionariatului la data de 31.03.2014 este urmatoarea:

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

Actiunile Societatii a au o valoare nominala de 0,1 RON / actiune, valoarea capitalului social fiind de 21.882.104 lei.  
Din luna iunie 1997 actiunile Societatii sunt tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti, iar din luna iulie 2001 este la categoria a II-a.

Capitalurile proprii ale Societatii includ urmatoarele:

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



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

**12. DATORII FINANCIARE**

Datoriile financiare pe termen lung si scurt sunt urmatoarele:

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

Datoriile financiare pe termen lung si scurt sunt urmatoarele:

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

Pantru contractarea imprumuturilor societatea a depus garantii.

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

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

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

**13. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

Situatia datoriilor comerciale si a altor datorii este urmatoarea:

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

**14. PROVIZIOANE**

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

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

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

**15. VENITURI**

Structura veniturilor realizate de Societate este urmatoarea:

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

Alte venituri operationale sunt formate din :

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

**16. CHELTUIELI DUPA NATURA**

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

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

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

**16. CHELTUIELI DUPA NATURA - continuare**

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

**17. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR**

Cheltuielile cu beneficiile angajatilor includ salarii, indemnizatii si contributi la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate.

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

**18. PIERDERI (CASTIGURI) FINANCIARE**

Structura pierderilor (castigurilor) financiare este prezentata mai jos:

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

**19. CASTIG PE ACTIUNE**

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

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

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

**20. INVESTITII FINANCIARE**

Investitiile financiare ale Societatii reprezinta actiuni detinute la entitatile afiliate.

Titlurile detinute sunt contabilizate la cost si cuprind urmatoarele:

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

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

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

Pe de alta parte, aceste entitati afiliate furnizeaza catre COMPA bunuri si servicii ce constituie obiectul lor de activitate si pentru care s-a impus externalizarea. Relatiile s-au desfasurat in termeni comerciali de piata libera, pretul acestora fiind convenit prin negociere, incadrat in nivelele practicate pe piata.

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

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

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

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

**20. INVESTITII FINANCIARE - continuare**

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

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

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

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

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

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

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

**Conducerea societatii comerciale**

Lista administratorilor societatii comerciale :

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

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

---

**20. INVESTITII FINANCIARE - continuare**

Lista membrilor conducerii executive a societatii comerciale :

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

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

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

**21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI RAPORTULUI**

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

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

DIRECTOR GENERAL

DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC

MICLEA IOAN



ISO 9001:2008  
ISO/TS 16949:2009  
ISO 14001:2004  
Valid until:  
13.06.2015  
www.tuv.com  
ID 9105051839



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

## DECLARAȚIE

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

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

---

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

---

Subsemnatul MICLEA IOAN,

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

a) Politicile contabile utilizate la întocmirea raportărilor financiare trimestriale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.

b) Raportările financiare trimestriale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.

c) Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

DIRECTOR ECONOMIC,  
MICLEA IOAN



Trim.I  
2014

# RAPORT TRIMESTRIAL

## COMPA S.A. SIBIU

TRIMESTRUL I – 2014





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



---

## RAPORT TRIMESTRIAL

### afereent trimestrului I 2014

### conform Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006

Data raportului 31.03.2014

Societatea comercială COMPA S.A.

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

Numărul de telefon +40269 239400; +40269 237878

Fax +40269 212204; +40269 237770

Cod de identificare fiscală 788767

Atribut fiscal RO

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

Număr de acțiuni 218,821,038

Valoarea acțiunii 0.10 lei

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

---



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



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



## CUPRINS

- A1. EVENIMENTELE IMPORTANTE CARE S-AU PRODUS ÎN PERIOADA  
01.01.2014 - 31.03.2014 CU IMPACT ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII**
  
- A2. PREZENTAREA POZIȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE A SOCIETĂȚII**
  
- B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**



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



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



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

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

## A2. PREZENTAREA POZIȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE A SOCIETĂȚII

### a) elemente de activ și pasiv din bilanț

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

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



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



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



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

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

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

#### b) Situatia veniturilor și a cheltuielilor

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



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



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



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

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

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

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

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



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



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



## B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

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

### NOTA:

**Indicatorul 1** - Oferă garanția acoperirii 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.

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

DIRECTOR GENERAL

DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC

MICLEA IOAN