



prima atestare documentară: 1886

tradiție

dinamism

calitate

componente auto

**RAPORT
FINANCIAR
INTERIMAR
NECONSOLIDAT
LA
30.09.2015**



Management
System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004

www.tuv.com
ID: 9105051939



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

RAPORT FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT

**ÎNTOCMIT LA DATA DE 30.09.2015
ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE
DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**



Management
System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
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

| | PAG. |
|---|-----------|
| RAPORT PRIVIND REVIZUIREA RAPORTARILOR CONTABILE INCHEIATE LA 30.09.2015 | |
| SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE | 1 |
| SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL | 3 |
| SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII | 4 |
| NOTE EXPLICATIVE PENTRU RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT | 5 |
| DECLARAȚIA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE | 17 |
| RAPORT TRIMESTRUL III 2015 | 18 |

sibexpert



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

RAPORT,

PRIVIND REVIZUIREA RAPORTARILOR CONTABILE LA 30 SEPTEMBRIE 2015 ALE SOCIETATII "COMPA" S.A. SIBIU

Noi am revizuit raportarile contabile ale societatii COMPA S.A., intocmite la 30 septembrie 2015, care cuprind: Situatiile pozitiei financiare, Situatiile profitului sau pierderii si alte elemente ale rezultatului global, Situatiile modificarilor capitalurilor proprii si notele explicative la situatiile financiare, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si cu normele emise de Ministerul Finantelor Publice.

Conducerea este responsabila de intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana si aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.1286/2012.

Responsabilitatea noastra este aceea de a exprima o concluzie asupra acestor raportari financiare, intocmite de catre SC "COMPA" SA Sibiu pe baza revizuirii efectuate.

Raportarile cuprind numai o parte din componentele de raportare prevazute de Standardele internationale de raportare financiara si nu reprezinta un set complet de situatii financiare la data de 30 septembrie 2015.

In urma verificarilor efectuate, pe baza probelor obtinute nimic nu ne-a atras atentia in sensul de a ne face sa credem ca raportarile contabile intocmite de societate, nu exprima corect sub toate aspectele semnificative pozitia financiara a societatii la data de 30 septembrie 2015, precum si rezultatele activitatilor sale, pentru trimestrul incheiat la aceasta data, in concordanta cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Acest raport al auditorului este adresat exclusiv actionarilor societatii, in ansamblu. Acest raport s-a intocmit exclusiv in vederea depunerii raportarilor contabile ale societatii, aferente perioadei incheiate la 30 septembrie 2015 la Autoritatea de Supraveghere Financiara si nu poate fi folosit decat in acest scop.

Sibiu 11.11.2015

SC SIB EXPERT SRL

Semnatura auditorului,

Viorel Pacurariu, carnet auditor nr.4636.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.09.2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

| | Nota | 30 septembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| ACTIVE | | | |
| ACTIVE IMOBILIZATE: | | | |
| Imobilizări corporale | 4.1 | 327.906.578 | 306.882.620 |
| Investiții imobiliare | 4.2 | 1.025.000 | 1.025.000 |
| Imobilizări necorporale | 5 | 4.318.456 | 4.480.741 |
| Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație) | 6 | 0 | 487.347 |
| Alte creanțe immobilizate | 7 | 107.354 | 24.354 |
| Investiții financiare | 21 | 2.584.578 | 2.584.578 |
| Creanțe privind impozitul amânat | 10 | 3.168.123 | 3.790.799 |
| ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL | | 339.110.089 | 319.275.439 |
| ACTIVE CIRCULANTE: | | | |
| Stocuri | 8 | 70.033.889 | 59.973.203 |
| Creanțe comerciale și alte creanțe | 6 | 118.585.132 | 76.291.671 |
| Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație) | 6 | 21.154.453 | 2.561.117 |
| Numerar și echivalente de numerar | 9 | 1.748.236 | 809.861 |
| ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL | | 211.521.710 | 139.635.852 |
| TOTAL ACTIVE | | 550.631.800 | 458.911.291 |

Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.09.2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

| | Nota | 30 septembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| CAPITALURI PROPRII : | | | |
| Capital emis | 11 | 21.882.104 | 21.882.104 |
| Rezerve | 11 | 263.087.684 | 239.813.073 |
| Ajustare rezerve | 11 | 23.122.057 | 23.122.057 |
| Rezultatul reportat, din care: | 11 | 42.588.844 | 39.237.921 |
| Rezultatul reportat, provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29 | 11 | -648.352 | -648.352 |
| CAPITALURI PROPRII - TOTAL | | 350.680.689 | 324.055.154 |
| DATORII | | | |
| DATORII PE TERMEN LUNG : | | | |
| Datorii financiare | 12 | 69.495.695 | 44.305.153 |
| Alte datorii pe termen lung | 13 | 0 | 118.196 |
| Venituri în avans (venituri în avans, subvenții) | 13 | 35.320.121 | 14.560.511 |
| Provizioane | 14 | 135.645 | 135.645 |
| DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL | | 104.951.460 | 59.119.505 |
| DATORII CURENTE: | | | |
| Datorii financiare | 12 | 0 | 0 |
| Datorii comerciale și similare; | 13 | 79.920.475 | 65.504.669 |
| Alte datorii | 13 | 10.460.564 | 7.020.622 |
| Datorii privind impozitele curente | 10 | 0 | 466.341 |
| Venituri în avans (venituri în avans, subvenții) | 13 | 4.618.611 | 2.745.000 |
| Provizioane | 14 | 0 | 0 |
| DATORII CURENTE - TOTAL | | 94.999.650 | 75.736.632 |
| DATORII TOTALE | | 199.951.110 | 134.856.137 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII | | 550.631.800 | 458.911.291 |

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL LA 30.09.2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

| | Nota | 30 septembrie 2015 | 30 septembrie 2014 |
|--|-----------|---------------------|---------------------|
| Venituri | 15 | 348.214.914 | 322.715.296 |
| Alte venituri | 15 | 7.087.262 | 4.989.568 |
| TOTAL VENITURI | | 355.302.176 | 327.704.865 |
| Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție | 16 | 3.494.342 | 4.057.473 |
| Materii prime și consumabile utilizate | 16 | -211.290.821 | -196.599.985 |
| Cheltuieli cu beneficiile angajaților | 18 | -73.092.468 | -66.722.334 |
| Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea | 4; 5;16 | -16.127.074 | -21.723.082 |
| Servicii prestate de terți | 16 | -24.296.378 | -19.967.092 |
| Alte cheltuieli | 16 | -3.689.389 | -3.037.685 |
| TOTAL CHELTUIELI | | -325.001.788 | -303.992.706 |
| Rezultatul din exploatare | 17 | 30.300.388 | 23,712,159 |
| Venituri financiare | 19 | 1.508 | 3.583 |
| Cheltuieli financiare | 19 | -524.191 | -757.847 |
| Alte câștiguri / pierderi financiare | 19 | -1.378.277 | -527.310 |
| Costuri nete cu finanțarea | 19 | -1.900.959 | -1.281.573 |
| Profit înainte de impozitare | | 28.399.428 | 22.430.586 |
| (Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat | 10 | -836.317 | 36.784 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit curent | 10 | -1.151.217 | -3.840.588 |
| Profitul net al perioadei | | 26.411.894 | 18.626.782 |
| Alte elemente ale rezultatului global: | | | |
| Din care alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere: | | | |
| Reevaluarea imobilizărilor corporale | 4 | 0 | 0 |
| Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global | 10 | 213.641 | 216,497 |
| Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit | | 213.641 | 216,498 |
| Total rezultat global al anului | | 26.625.535 | 18,843,279 |
| Rezultat neconsolidat pe acțiune de bază / diluat | 20 | 0.12 | 0.09 |

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 30.09.2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

| Element al capitalului propriu | Capital social | Rezerve legale | Ajustări ale capitalului social | Ajustări rezerve legale | Alte rezerve | Ajustări alte rezerve | Rezultatul reportat | Total |
|---|-------------------|------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|
| Sold la 01.01.2015 | 21,882,104 | 4,376,421 | 22,679,066 | 166,037,208 | 51,508,273 | 442,991 | 57,129,091 | 324,055,154 |
| Profitul anului | | | | | | | 26,411,894 | 26,411,894 |
| Alte elemente ale rezultatului global, din care: | 0 | 0 | 0 | 0 | 213,641 | 0 | 0 | 213,641 |
| Reevaluare imobilizări corporale | | | | 0 | | | | 0 |
| Transfer rezerve la rezultat | | | | 0 | | | | 0 |
| Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global | | | | | 213,641 | | | 213,641 |
| Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii, din care: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Corectare erori exercitiu precedent | | | | | | | 0 | 0 |
| Transfer rezerve la rezultat | | | | | | | 0 | 0 |
| Repartizare rezerve legale | | | | | | | 0 | 0 |
| Sold la 30.09.2015 | 21,882,104 | 4,376,421 | 22,679,066 | 166,037,208 | 51,721,914 | 442,991 | 83,540,985 | 350,680,689 |

Modificările produse în capitalurile proprii la 30.09.2014 au fost determinate de rezultatul perioadei, în valoare de de 26,411,894 lei.

DIRECTOR GENERAL

DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC

MICLEA IOAN

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

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

1.1. Domeniul de activitate

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

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

1.2. Forma de proprietate a companiei

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

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

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

1.3. Evoluția companiei

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

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

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

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

Politicele contabile semnificative aplicate de Societate sunt cele prezentate în **Situațiile financiare încheiate la 31.12.2014** și nu s-au modificat în perioada raportului interimar.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

4.1. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Evoluția immobilizărilor corporale de la 1 ianuarie 2015 la 30 septembrie 2015 este următoarea:

| Explicații | Terenuri | Construcții | Echipe- mente și autovehi- cule | Alte immobilizări corporale | Imobilizări corporale în curs | Total |
|---|--------------------|-------------------|--|-----------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Valoare de inventar | | | | | | |
| 01.01.2015 | 130,395,584 | 60.111.107 | 294.592.728 | 1.073.571 | 39.931.707 | 526.104.697 |
| Intrări din achiziții 2015 | | 3.594.999 | 32.819.433 | 60.205 | 34.078.392 | 70.553.029 |
| Intrări din producție proprie 2015 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.388.802 | 5.388.802 |
| Ieșiri 2015 | 0 | 0 | -543.126 | 0 | -37.057.787 | -37.600.913 |
| 30.09.2015 | 130,395,584 | 60,102,066 | 326.869.035 | 1.133.776 | 42.341.114 | 564.445.615 |
| Amortizare, deprecieri | | | | | | |
| 01.01.2015 | 0 | 3.733.612 | 214.657.519 | 830.946 | 0 | 219.222.077 |
| Cheltuieli 2015 | 0 | 2.342.503 | 15.422.580 | 52.089 | 0 | 17.817.172 |
| Amortizare, deprecieri aferente ieșiri 2015 | 0 | 0 | -500.212 | 0 | | -500.212 |
| 30.09.2014 | 0 | 2,971,744 | 213,064,128 | 819,944 | 0 | 216,855,816 |
| Valoare rămasă | | | | | | |
| 01.01.2015 | | | | | | 306.882.620 |
| 30.09.2015 | | | | | | 327.906.578 |

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

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

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

Tehnica de evaluare utilizată în evaluarea la valoare justă de nivel 2 este metoda comparării preturilor; preturile comparabile cladirilor si constructiile din apropiere sunt ajustate in functie de caracteristici specifice, cum ar fi marimea proprietatii, etc. Cele mai importante date de intrare pentru această metodă de evaluare este pretul pe metru patrat.

Nu au existat transferuri între nivelul la care sunt clasificate evaluările la valoare justă în cursul anului 2015.

4.2. INVESTIȚII IMOBILIARE

Evoluția investițiilor imobiliare de la 1 ianuarie 2015 la 30 septembrie 2015 este următoarea:

| | |
|---------------------------|------------------|
| Sold la 01.01.2015 | 1,025,000 |
| Intrări 9 luni 2015 | 0 |
| Ieșiri 9 luni 2015 | 0 |
| Sold la 30.09.2015 | 1,025,000 |

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

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

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

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

5. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

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

| Explicații | Programe informatice și licențe soft | Imobilizări necorporale în curs | Total |
|---|--------------------------------------|---------------------------------|------------------|
| Cost | | | |
| 01.01.2015 | 9.039.329 | 0 | 9.039.329 |
| Intrări 2015 | 179.400 | 445.382 | 624.782 |
| Ieșiri 2015 | 0 | -179.400 | -179.400 |
| 30.09.2015 | 9.218.729 | 265.982 | 9.484.711 |
| Amortizare, deprecieri | | | |
| 01.01.2015 | 4.558.588 | 0 | 4.558.588 |
| Cheltuieli 2015 | 607.667 | 0 | 607.667 |
| Amortizare, deprecieri aferente ieșiri 2015 | 0 | 0 | 0 |
| 30.09.2015 | 5.166.255 | 0 | 5.166.255 |
| Valoare rămasă | | | |
| 01.01.2015 | | | 4.480.741 |
| 30.09.2015 | | | 4.318.456 |

6. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

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

| Explicații | 30.09.2015 | | | 31.12.2014 | | |
|---|--------------------|-------------|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Total, din care | Termen lung | Termen scurt | Total, din care | Termen lung | Termen scurt |
| Creanțe comerciale | 83.813.012 | 0 | 83.813.012 | 72.007.681 | 0 | 72.007.681 |
| Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale | -751.917 | 0 | -751.917 | -993.423 | 0 | -993.423 |
| Avansuri plătite către furnizori | 32.916.516 | 0 | 32.916.516 | 2.780.545 | 0 | 2.780.545 |
| Creanțe în legătură cu personalul | 7.958 | 0 | 7.958 | 4.494 | 0 | 4.494 |
| Creanțe în legătură cu bugetul consolidat al statului și bugetul local | 2.040.999 | 0 | 2.040.999 | 1.166.738 | 0 | 1.166.738 |
| Debitori diverși | 541.184 | 0 | 541.184 | 350.856 | 0 | 350.856 |
| Ajustări pentru deprecierea debitorilor | -300.737 | 0 | -300.737 | -300.737 | 0 | -300.737 |
| Cheltuieli în avans | 318.117 | 0 | 318.117 | 1.275.517 | 0 | 1.275.517 |
| Subvenții de încasat (proiecte AMPOSDRU și AMPOSCCE) | 21.154.453 | 0 | 21.154.453 | 2.345.351 | 487.347 | 1.858.004 |
| Creanțe din parteneriate proiecte AMPOSDRU | 0 | 0 | 0 | 2.633.899 | 0 | 2.633.899 |
| Ajustări pentru deprecierea creanțelor din parteneriate proiecte AMPOSDRU | 0 | 0 | 0 | -1.930.786 | 0 | -1.930.786 |
| Total creanțe | 139.739.585 | 0 | 139.739.585 | 79.340.135 | 487.347 | 78.852.788 |

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Creanțele în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 30.09.2015.

Evoluția ajutărilor pentru deprecierea creanțelor în primele nouă luni ale anului 2015 este următoarea:

| | |
|---------------------------------------|------------------|
| Sold la 31.12.2014 | 3.224.946 |
| Ajustări constituite în trim.III 2015 | 6.562 |
| Ajustări reversate în trim.III 2015 | -2.178.854 |
| Sold la 30.09.2015 | 1.052.654 |

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

7. ALTE CREANȚE IMOBILIZATE

Situația altor creanțe immobilizate deținute de Societate este următoarea:

| Explicații | 30.09.2015 | | | 31.12.2014 | | |
|--|-----------------|----------------|--------------|-----------------|---------------|--------------|
| | Total, din care | Termen lung | Termen scurt | Total, din care | Termen lung | Termen scurt |
| Garanție vamă, pentru vămuire la domiciliu | 103.000 | 103.000 | 0 | 20.000 | 20.000 | 0 |
| Alte garanții | 4.354 | 4.354 | 0 | 4.354 | 4.354 | 0 |
| Total alte active | 107.354 | 107.354 | 0 | 24.354 | 24.354 | 0 |

8. STOCURI

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

| Explicații | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Materii prime | 27.629.841 | 22.729.740 |
| Ajustări pentru deprecierea materiilor prime | -55.045 | -74.172 |
| Materiale și ambalaje | 12.515.830 | 10.745.123 |
| Ajustări pentru deprecierea materialelor și ambalajelor | -137.928 | -243.988 |
| Semifabricate și producția în curs de execuție | 14.692.501 | 6.508.196 |
| Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor | 0 | 0 |
| Produce finite și mărfuri | 15.565.864 | 20.485.762 |
| Ajustări pentru deprecierea produselor finite și mărfurilor | -177.174 | -177.458 |
| Total stocuri | 70.033.889 | 59.973.203 |

Evoluția ajutărilor pentru deprecierea stocurilor în primele nouă luni ale anului 2015 se prezintă astfel:

| | |
|------------------------------|----------------|
| Sold la 31.12.2014 | 495,618 |
| Ajustări constituite în 2015 | -1,264 |
| Ajustări reversate în 2015 | -124,207 |
| Sold la 30.09.2015 | 370,147 |

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

9. NUMERAR ȘI ECHIVALENȚE DE NUMERAR

Disponibilitățile bănești și echivalențele de numerar se prezintă astfel:

| Explicații | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------------|----------------|
| Conturi bancare în RON | 347.796 | 530.151 |
| Conturi bancare în valută | 1.382.761 | 274.505 |
| Echivalențe de numerar | 1.812 | 864 |
| Casa în RON | 15.867 | 4.341 |
| Total disponibilități bănești și echivalențe | 1.748.236 | 809.861 |

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

10. IMPOZIT PE PROFIT

10.1. Informații referitoare la impozitul pe profit curent

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

| Explicații | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
|--|------------------|------------------|
| Profit brut | 28.399.428 | 22.430.586 |
| Repartizarea la rezerva legală | 0 | 0 |
| Venituri neimpozabile | 2.303.062 | 64.461 |
| Elemente similare veniturilor | 0 | 0 |
| Cheltuieli nedeductibile | 2.117.554 | 1.635.340 |
| Diferență amortizare nedeductibilă fiscal | 3.872.392 | -806.246 |
| Profit fiscal | 24.341.528 | 24.807.711 |
| Impozit pe profit | 3.894.644 | 3.969.234 |
| Scutire impozit profit aferent profit reinvestit (val.reinvestita = 16,180,886 lei) | 2.588.942 | 0 |
| Sume reprezentând sponsorizări | 154.485 | 128.646 |
| Impozit pe profit curent datorat -16% | 1.151.217 | 3.840.588 |

10.2. Informații referitoare la impozitul pe profit amânat

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat inclus în raportările financiare la 30 septembrie 2015 și 30 septembrie 2014, la o cotă de 16%, sunt următoarele:

| Explicații | 30.09.2015 | | 30.09.2014 | |
|---------------------------------|------------------------------|----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| | Diferențe temporare cumulate | Impozit pe profit amânat creanță | Diferențe temporare cumulate | Impozit pe profit amânat creanță |
| Retratăre imobilizări corporale | -24.041.541 | -3.846.647 | -29.039.183 | -4.646.269 |
| Retratăre alte datorii | 4.240.776 | 678.524 | 4.240.776 | 678.524 |
| Total | -19.800.765 | -3.168.123 | -24.798.407 | -3.967.745 |

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

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Evoluția impozitului amânat de recuperat în perioada 01.01.2015 – 30.09.2015 este prezentată în tabelul de mai jos:

| | |
|--|-------------------|
| Impozit amânat la 01.01.2015 | -3.790.799 |
| Impozit amânat prin contul de profit și pierdere 2015 | 836.317 |
| Impozit amânat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2015, din care: | -213.641 |
| Impozit amânat din reevaluare imobilizări | -213.641 |
| Impozit amânat la 30.09.2015 | -3.168.123 |

11. CAPITALURI PROPRII

Structura acționariatului la data de 30.09.2015 este următoarea:

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

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

Capitalurile proprii ale Societății includ următoarele:

| Explicații | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| Capital subscris și vărsat | 21.882.104 | 21.882.104 |
| Ajustări ale capitalului social | 0 | 0 |
| Rezerve din reevaluare | 166.037.208 | 166.037.208 |
| Rezerve legale | 4.376.421 | 4.376.421 |
| Ajustare rezerve legale | 22.679.066 | 22.679.066 |
| Alte rezerve | 97.926.695 | 74.865.724 |
| Ajustare alte rezerve | 442.991 | 442.991 |
| Impozit pe profit curent și amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii | -5.252.640 | -5.466.280 |
| Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare | 8.184.620 | 8.184.620 |
| Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29 | 29.144 | 29.144 |
| Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS, mai puțin IAS 29 | 8.611.538 | 8.611.538 |
| Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29 | -648.352 | -648.352 |
| Rezultat reportat din corectarea erorilor | 0 | -825.160 |
| Rezultat reportat reprezentând pierdere neacoperita din anii precedenti | 0 | 0 |
| Profit an curent | 26.411.894 | 23.886.130 |
| Repartizarea profitului | 0 | 0 |
| Total capitaluri proprii | 350.680.689 | 324.055.154 |

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

12. DATORII FINANCIARE

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

| Moneda (EUR) | | 30.09.2015 | | | 31.12.2014 | | |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------|------------------|-----------------------|--------------|
| Instituția de credit | Tip împrumut | Total, din care: | Termen lung (< 5 ani) | Termen scurt | Total, din care: | Termen lung (< 5 ani) | Termen scurt |
| BRD Group Societe Generale România | Linie credit pentru producție | 8.772.068 | 8.772.068 | 0 | 3.338.410 | 3.338.410 | 0 |
| ING Bank Sibiu | Linie credit pentru producție | 6.962.688 | 6.962.688 | 0 | 6.546.500 | 6.546.500 | 0 |
| Total datorii financiare - EUR | | 15.734.756 | 15.734.756 | 0 | 9.884.910 | 9.884.910 | 0 |

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

| Moneda (LEI) | | 30.09.2015 | | | 31.12.2014 | | |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------|-------------------|-----------------------|--------------|
| Instituția de credit | Tip împrumut | Total, din care: | Termen lung (< 5 ani) | Termen scurt | Total, din care: | Termen lung (< 5 ani) | Termen scurt |
| BRD Group Societe Generale România | Linie credit pentru producție | 38.743.593 | 38.743.593 | 0 | 14.963.085 | 14.963.085 | 0 |
| ING Bank Sibiu | Linie credit pentru producție | 30.752.103 | 30.752.103 | 0 | 29.342.068 | 29.342.068 | 0 |
| Total datorii financiare - EUR | | 69.495.695 | 69.495.695 | 0 | 44.305.153 | 44.305.153 | 0 |

Pentru contractarea împrumuturilor, Societatea a depus garanții. Imobilizarile ipotecate la instituțiile de credit la data de 30.09.2015 sunt în valoare totală de 144.929.140 lei.

Gradul de îndatorare al Societății la 30.09.2015 este de 0,29.

13. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Situația datoriilor comerciale și a altor datorii este următoarea:

| Explicații | 30.09.2015 | | | 31.12.2014 | | |
|---|-----------------|-------------|--------------|-----------------|-------------|--------------|
| | Total, din care | Termen lung | Termen scurt | Total, din care | Termen lung | Termen scurt |
| Furnizori | 77.281.844 | 0 | 77.281.844 | 63.923.844 | 0 | 63.923.844 |
| Avansuri încasate de la clienți | 2.638.630 | 0 | 2.638.630 | 1.580.825 | 0 | 1.580.825 |
| Datorii în legătură cu personalul | 5.159.662 | 0 | 5.159.662 | 3.061.668 | 0 | 3.061.668 |
| Datorii la bugetul asigurărilor sociale și șomaj | 2.463.245 | 0 | 2.463.245 | 2.569.554 | 0 | 2.569.554 |
| Alte datorii la bugetul de stat | 913.986 | 0 | 913.986 | 1.019.657 | 0 | 1.019.657 |
| Datorii cu impozitul pe profit curent | 0 | 0 | 0 | 466.341 | 0 | 466.341 |
| Creditori diverși și prefinanțare pentru contracte fonduri europene | 1.923.672 | 0 | 1.923.672 | 487.939 | 118.196 | 369.743 |

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

| Explicații | 30.09.2015 | | | 31.12.2014 | | |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Total, din care | Termen lung | Termen scurt | Total, din care | Termen lung | Termen scurt |
| Subvenții pentru investiții din contracte AMPOSDRU și AMPOSCCE primate cu titlu gratuit | 38.811.744 | 35.313.530 | 3.498.214 | 15.898.323 | 14.269.107 | 1.629.216 |
| Plusuri de inventar de natura imobilizărilor | 6.591 | 6.591 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Venituri în avans (contracte fonduri europene) | 1.120.397 | 0 | 1.120.397 | 1.407.188 | 291.404 | 1.115.784 |
| TOTAL - datorii comerciale și alte datorii | 130.319.771 | 35.320.121 | 94.999.650 | 90.415.339 | 14.678.707 | 75.736.632 |

14. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor la 30.09.2015 este prezentată în tabelul de mai jos:

| Explicații | 30.09.2015 | | | 31.12.2014 | | |
|---|-----------------|----------------|--------------|-----------------|----------------|--------------|
| | Total, din care | Termen lung | Termen scurt | Total, din care | Termen lung | Termen scurt |
| Provizioane pentru garanții acordate clienților | 26.945 | 26.945 | 0 | 26.945 | 26.945 | 0 |
| Provizioane pentru beneficiile angajaților | 108.700 | 108.700 | 0 | 108.700 | 108.700 | 0 |
| TOTAL Alte datorii și provizioane | 135.645 | 135.645 | 0 | 135.645 | 135.645 | 0 |

15. VENITURI

Structura veniturilor realizate de Societate este următoarea:

| Explicații | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| Cifra de afaceri totală, din care: | 348.214.914 | 322.715.296 |
| Venituri din vânzări de produse finite | 341.018.036 | 316.675.473 |
| Venituri din prestări de servicii | 1.408.964 | 1.651.869 |
| Venituri din vânzarea mărfurilor | 3.571.457 | 3.969.736 |
| Venituri din alte activități (chirii, activități diverse) | 665.508 | 103.037 |
| Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU) | 1.550.949 | 315.181 |
| Alte venituri operaționale | 7.087.262 | 4.989.568 |
| Total - Alte venituri operaționale | 355.302.176 | 327.704.864 |

Alte venituri operaționale sunt formate din:

| Explicații | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
|---|------------|------------|
| Venituri din vânzări și valorificări de imobilizări | 91.585 | 0 |
| Venituri din producția de imobilizări | 5.388.802 | 3.163.042 |
| Venituri din active deținute în vederea vânzării cedate | 888 | 374.920 |

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

| Explicații | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Venituri din subvenții pentru investiții (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU și AMPOSCCE) | 1.588.809 | 1,413,822 |
| Alte venituri din exploatare | 17.178 | 37,784 |
| Total Alte venituri operaționale | 7.087.262 | 4,989,568 |

16. CHELTUIELI DUPA NATURA

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

| Explicații | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli materiale | 195.213.702 | 181,208,405 |
| Diferențe de stoc | -3.494.342 | -4,057,473 |
| Cheltuieli cu energia și apă | 16.077.119 | 15,391,580 |
| Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care : | 73.092.468 | 66,722,334 |
| Salarii și indemnizații | 59.948.132 | 52,636,651 |
| Cheltuieli cu asigurările și protecția socială | 13.144.336 | 14,085,683 |
| Ajustări de valoare privind imobilizările | 18.424.838 | 21,801,471 |
| Ajustări de valoare privind activele circulante | -2.297.764 | -78,389 |
| Cheltuieli cu serviciile prestate de terți | 24.296.378 | 19,967,092 |
| Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate | 1.333.779 | 1,062,304 |
| Ajustări privind provizioanele | 0 | 0 |
| Cheltuieli privind activele deținute în vederea vânzării cedate | 0 | 351,344 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 2.355.610 | 1,624,037 |
| Total cheltuieli din exploatare | 325.001.788 | 303,992,705 |

17. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

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

| Explicații | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Salarii și indemnizații | 59.948.132 | 52,636,651 |
| Cheltuieli cu asigurările și protecția socială | 13.144.336 | 14,085,683 |
| Total | 73.092.468 | 66,722,334 |

18. PIERDERI (CÂȘTIGURI) FINANCIARE

Structura pierderilor (câștigurilor) financiare este prezentată mai jos:

| Explicații | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Câștiguri din diferențe de curs valutar legate de elementele monetare exprimate în valută | -1.205.324 | -393,598 |
| Pierderi din dobânzi | -522.683 | -754,264 |
| Alte câștiguri financiare | -172.952 | -133,712 |
| Total pierderi / câștiguri | -1.900.959 | -1,281,574 |

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

19. CÂȘTIG PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune pentru nouă luni 2015 și 2014 poate fi sumarizat astfel:

| Explicații | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| Număr de acțiuni la începutul anului | 218.821.038 | 218,821,038 |
| Acțiuni emise în cursul anului | 0 | 0 |
| Număr de acțiuni la finalul anului | 218.821.038 | 218,821,038 |
| Profitul net | 26.411.894 | 18,626,781 |
| Câștig pe acțiune (în RON pe acțiune) de bază / diluat | 0,12 | 0.09 |

20. INVESTIȚII FINANCIARE

Investițiile financiare ale Societății reprezintă acțiuni deținute la entitățile afiliate.

Titlurile deținute sunt contabilizate la cost și cuprind următoarele:

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

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

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

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

Tranzacțiile efectuate în primele trei trimestre ale anilor 2015 și 2014 cu societățile la care COMPA deține participații au fost următoarele (sumele conțin TVA):

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Tranzacțiile efectuate în trim.III 2015 și 2015 cu societățile la care COMPA detine participatii au fost următoarele (sumele contin TVA):

| Explicații | 30.09.2015 | | 30.09.201 | |
|---------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| | Cumpărări de bunuri și servicii | Vânzări de bunuri și servicii | Cumpărări de bunuri și servicii | Vânzări de bunuri și servicii |
| TRANS CAS S.R.L. | 13.592.868 | 190.656 | 12,213,557 | 154,121 |
| THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA SA. | 527.154 | 9.323.782 | 264,234 | 9,730,886 |
| COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| COMPA-IT S.R.L. | 1.495.440 | 16.464 | 1,577,280 | 52,990 |
| RECASERV S.R.L. | 650.630 | 44.895 | 537,851 | 36,772 |

Datoriile și creanțele reciproce înregistrate la 30.09.2015 și 30.09.2014 sunt următoarele:

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

| Explicații | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| TRANS CAS S.R.L. | 46.610 | 26,194 |
| THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA SA. | 2.562.133 | 1,612,537 |
| COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L. | 0 | 0 |
| COMPA-IT S.R.L. | 18.589 | 54,712 |
| RECASERV S.R.L. | 9.349 | 2,255 |

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

| Explicații | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| TRANS CAS S.R.L. | 3.154.698 | 2,468,286 |
| THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA SA. | 64.539 | 46,718 |
| COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L. | 0 | 0 |
| COMPA-IT S.R.L. | 675.230 | 584,238 |
| RECASERV S.R.L. | 150.535 | 122,576 |

Conducerea Societății:

Lista administratorilor Societății :

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

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Lista membrilor conducerii executive a Societății:

| NUMELE ȘI PRENUMELE | FUNCȚIA |
|----------------------------|---|
| DEAC Ioan | Director General |
| MICLEA Ioan | Director Economic |
| FIRIZA Ioan | Director Management |
| BĂIAȘU Dan-Nicolae | Director Cumpărări |
| BUCUR Tiberiu-Ioan | Director Vânzări |
| ACU Florin-Ștefan | Director Tehnic |
| MUNTENAȘ Bogdan-Vasile | Director Logistică |
| ȚUICU Liviu-Laurențiu | Director Calitate – Mediu |
| ȚUȚUREA Mihai | Director Producție |
| ROTARU Petru-Liviu | Director Producție |
| MORARIU Mircea | Director Adj.Producție |
| SUCIU Ioan-Octavian | Director Sisteme de Management Calitate-Mediu |
| OPRIȚOIU Dumitru | Ing. Șef Baza Energetică |
| DRAGOMIR Marius-C-tin | Ing. Șef Mentenanță |

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

| Explicații | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Salariile și indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor conducerii executive | 3,394,807 | 3,148,464 |

21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI RAPORTULUI

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

În data de 29.04.2015 a avut loc Adunarea Generală a Acționarilor, în cadrul căreia au fost aprobate situațiile financiare încheiate la 31.12.2014 și repartizarea profitului obținut în anul 2014.

**DIRECTOR GENERAL,
IOAN DEAC**

**DIRECTOR ECONOMIC,
IOAN MICLEA**



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
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



DECLARAȚIE

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

S-au întocmit situațiile financiare trimestriale la **30.09.2015** pentru:

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

Subsemnatul MICLEA IOAN, conform art.10 alin.(1) din Legea contabilității nr.82/1991, având calitatea de Director Economic, îmi asum răspunderea pentru întocmirea raportărilor financiare trimestriale la 30.09.2015 și confirm următoarele:

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

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

Trim.III
2015

**RAPORT
TRIMESTRIAL
30.09.2015**

**COMPA S.A.
SIBIU**



Management
System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
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

conform cu Regulamentul Nr.1 / 2006 (Anexa 30) privind emitenții și operațiunile cu
valori mobiliare și a Legii 297 / 2004 privind piața de capital

| | |
|--|--|
| Data raportului | 30.09.2015 |
| Societatea | COMPAS.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.de 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, Categoria Standard, simbol **CMP**



Management
System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
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

- A. PREZENTAREA EVENIMENTELOR IMPORTANTE**
- A.1. EVENIMENTELE IMPORTANTE CARE S-AU PRODUS ÎN PERIOADA 01.01.2015 - 30.09.2015 CU IMPACT ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII**
- A.2. PREZENTAREA POZIȚIEI ECONOMICO - FINANCIARE A SOCIETĂȚII**
 - a. Analiza situației economico-financiare**
 - b. Situația veniturilor și a cheltuielilor**
- B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**



Management
System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
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



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

A.1. EVENIMENTELE IMPORTANTE CARE S-AU PRODUS ÎN PERIOADA 01.01.2015 - 30.09.2015 CU IMPACT ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII

În primele nouă luni ale anului 2015 putem evidenția următoarele evenimente deosebite ce au avut loc în aîn primele nouă luni ale anului 2015 putem evidenția următoarele evenimente deosebite ce au avut loc în activitatea firmei:



Accesul firmei la finanțarea unor obiective realizate parțial din fonduri structural europene dintre care amintim:

- Fonduri structurale europene, proiect pe Axa prioritară 5 “Promovarea măsurilor active de ocupare” cu impact în procesul de calificare și de asigurare a necesarului de resurse umane, finanțat prin AMPOSDRU, în valoare de circa 2.6 mil. RON
- Proiectul “Green Innovation în surface protection în the automotive industry – Green Innovation România” în valoarea de 2.74 mil. euro, din care suma de 1.37 mil. euro finanțat de Guvernul Norvegiei;
- Proiectul “Achiziția de echipamente performante pentru dezvoltarea durabilă a sectorului productiv și creșterea competitivității economice în cadrul societății COMPA – Axa prioritară 1 – POSCCE, în valoare totală de 39.3 mil. RON, din care suma de 17.7 mil. RON este finanțată de către Uniunea Europeană.



Valoarea investițiilor realizate pe primele 9 luni ale anului 2015 în sumă de 39.286.512 RON echivalentul a 8,9 mil. euro, reflectă interesul major și preocuparea continuă a managementului firmei în procesul de dezvoltare a societății. Cele mai mari resurse pentru finanțarea investițiilor au fost orientate în domeniul achizițiilor de mașini și echipamente noi, de mare tehnicitate și cu randament sporit, mașini și echipamente de prelucrare prin așchiere cu comandă numerică, linie complexă de forjare de mare precizie și productivitate ridicată și alte echipamente de ultimă generație necesare proceselor actuale de fabricație.



Creșterea cifrei de afaceri pe primele 9 luni ale anului 2015, cu aproape 8% față de perioada similară a anului precedent, reprezintă de asemenea o performanță majoră din activitatea firmei pe acest an.



S-a demarat, începând cu trim. II, acțiunea de transfer a fabricației de la Delphi Anglia a unor noi tipuri de produse, acțiune care a continuat și în trim. III și va continua de asemenea și în trim. IV 2015 și în trim. I 2016. Prin transferul la COMPA a acestor produse se va asigura o creștere importantă a cifrei de afaceri și un grad mai mare de diversificare a producției COMPA prin implementarea unor procese noi de fabricație.



Urmare a creșterii accentuate în trim. IV a investițiilor, a angajamentelor contractuale de plată în avans a unor sume către furnizorii de echipamente, urmare a creșterii cifrei de afaceri și respectiv a stocurilor, datoriile firmei, atât cele față de furnizori cât și datoriile față de bănci, prin accesarea într-o proporție sporită a liniilor de credit, datorită înregistrării subvențiilor pentru investiții din contractele



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004



www.tuv.com
ID: 9105061939

SIR CHIAS 18001:2008
Sistem de Management Certificat
Nr. cert. TRR 128.20778



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

AMPOSDRU, AMPOSCCE, primite cu titlu gratuit prin fondurile de finanțare europene, datoriile firmei, atât cele față de furnizori, cât și cele față de bănci și alte instituții de finanțare, au crescut atât față de cele înregistrate la 30.09.2014 cât și cele înregistrate la finele anului 2014.

A.2. PREZENTAREA POZIȚIEI ECONOMICO - FINANCIARE A SOCIETĂȚII

a). Elemente de activ și pasiv din bilanț

În vederea analizării situației economico-financiare la 30.09.2015, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2013 prezentăm principalele elemente de activ și pasiv din bilanț.

| DENUMIRE INDICATOR | 30.09.2014 | 30.09.2015 | Grad de indeplinire |
|---------------------------|-------------|-------------|---------------------|
| | lei | lei | % |
| Active imobilizate | 305,141,986 | 339,110,089 | 111.13 |
| Active circulante | 155,806,551 | 211,521,710 | 135.76 |
| Datorii mai mici de un an | 77,458,425 | 94,999,650 | 122.65 |
| Datorii mai mari de un an | 63,943,546 | 104,951,460 | 164.13 |
| Capital și rezerve | 319,546,566 | 350,680,689 | 109.74 |

Din analiza indicatorilor sintetici ai elementelor din bilanțul firmei înregistrat la 30.09.2015 față de perioadă corespunzătoare a anului precedent, facem următoarele precizări:

- Activele imobilizate au crescut la 30.09.2015 față de 30.09.2014 cu peste 11%, creștere influențată de:
 - valoarea de inventar a Imobilizărilor corporale a crescut de la 526.104.697 RON înregistrată la 31.12.2014 la 564.445.615 RON înregistrată la 30.09.2015.
 - valoarea rămasă a Imobilizărilor corporale a crescut, de asemenea, de la 306.882.620 RON la 327.906.578 RON, cât s-a înregistrat la 30.09.2015;

Aceste creșteri de active sunt rezultatul investițiilor realizate în cele nouă luni ale anului 2015, investiții care au condus la creșterea Activelor imobilizate în Echipamente și mașini precum și a Imobilizărilor Corporale în curs înregistrate la data de 30.09.2015.

- Activele circulante au înregistrat o creștere semnificativă (peste 35%) fiind influențată de următorii factorii:
 - creșterea creanțelor de la 79.340.135 RON înregistrate la data de 31.12.2014 la 139.739.585 RON cât s-au înregistrat la 30.09.2015.

Creșteri semnificative ale creanțelor la 30.09.2015 față de 31.12.2014, au fost înregistrate la următoarele grupe de creanțe:

- creșterea Creanțelor Comerciale de la 72.007.681 RON înregistrate la 31.12.2014 la 83.813.012 RON înregistrate la 30.09.2015.
- creșterea Valorii Avansurilor plătite furnizorilor de mașini și echipamente prin investiții de la 2.780.545 RON existente în sold la 31.12.2014 la 32.916.516 RON înregistrate la 30.09.2015;
- creșterea Valorii Subvențiilor (proiecte AMPOSDRU și AMPOSCCE) de la 2.345.351 RON cât s-a înregistrat la 31.12.2014, la 21.154.453 RON existente în sold la 30.09.2015.



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004



www.tuv.com
ID: 9105051939

SIR CHIAS 18001:2008
Sistem de Management Certificat
Nr. cert. TRR 128 20778



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

Creșterea stocurilor de materiale, produse în curs de fabricație și produse finite de la 59.973.203 RON existente la 31.12.2014 la 70.033.889 RON înregistrate la 30.09.2015.

- Datoriile firmei, atât cele mai mici de un an cât și cele mai mari de un an, au crescut foarte mult la data de 30.09.2015 față de cele înregistrate la data 31.12.2015.

Analizând evoluția datoriilor existente la 30.09.2015 față de cele înregistrate la 31.12.2014 în structura lor putem evidenția următoarele:

- datoriile comerciale și alte datorii au avut o creștere de la 90.415.339 RON înregistrate la data de 31.12.2014 la 130.319.771 RON la data de 30.09.2015;

Creșteri mai semnificative constatăm la:

- creșterea de 15.898.323 RON datorii aferente proiectelor din fonduri structurale înregistrate (AMPOSDRU, AMPOSCEE) la 38.811.744 RON datorii provenite din înregistrarea obligațiilor aferente acestor proiecte la data de 30.09.2015.
- creșterea obligațiilor față de furnizori de la 63.923.844 RON înregistrate la 31.12.2014 la 77.281.844 RON înregistrați la 30.09.2015, ca urmare a creșterii Cifrei de afaceri și a investițiilor existente în derulare.

- Datoriile financiare față de bănci au înregistrat de asemenea o creștere importantă, mai cu seamă în cursul trim.III 2015.

Astfel nivelul datoriilor față de bănci, constând în linii de credit accesate, înregistrate la data de 30.09.2015, în valoare de 69.495.695 RON este mai mare cu 56,86% decât cel înregistrat la data de 31.12.2015, în valoare de 44.305.153 RON.

Acest fapt se datorează într-o foarte mare măsură creșterii investițiilor care au atras obligații mari de plată față de furnizorii de utilaje și echipamente pentru investiții.

Pentru acele investiții realizate din fonduri structurale europene, COMPA a fost obligate să achite integral valoarea cheltuielilor către furnizori, urmând ca la punerea în funcțiune și aprobarea Cererilor de rambursare de către instituțiile abilitate (AMPOSDRU și AMPOSCEE) să primească de la aceste instituții de finanțare sumele subvenționate pe proiecte.

b). Situația veniturilor și a cheltuielilor

| DENUMIRE INDICATOR | Realizari | Realizări | Grad de |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| | 30.09.2014 | 30.09.2015 | îndeplinire |
| | lei | lei | % |
| Cifra de afaceri | 322,715,296 | 348,214,914 | 107.9 |
| din care export | 226,301,041 | 240,745,874 | 106.4 |
| Alte venituri | 4,989,568 | 7,087,262 | 142.0 |
| Total venituri din exploatare | 327,704,864 | 355,302,176 | 108.4 |
| Variația stocurilor | -4,057,473 | -3,494,342 | 86.1 |
| Costuri materiale | 181,208,405 | 195,213,702 | 107.7 |
| Costuri cu energia | 15,391,580 | 16,077,119 | 104.5 |
| Cheltuieli cu salariile | 66,722,334 | 73,092,468 | 109.5 |
| Amortizare | 21,801,471 | 16,127,074 | 74.0 |
| Alte cheltuieli din exploatare | 22,926,388 | 27,985,767 | 122.1 |



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
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 | Realizari | Realizări | Grad de |
|--|--------------------|--------------------|-----------------|
| | 30.09.2014 | 30.09.2015 | îndeplinire |
| | lei | lei | % |
| Total cheltuieli din exploatare | 303,992,705 | 325,001,788 | 106.9 |
| Rezultat din exploatare | 23,712,159 | 30,300,388 | 127.8 |
| Cheltuieli cu dobânzile | 757,847 | 524,191 | 69.2 |
| Alte cheltuieli financiare | 7,618,076 | 9,471,622 | 124.3 |
| Total cheltuieli financiare | 8,375,923 | 9,995,813 | 119.3 |
| Venituri din dobânzi | 3,583 | 1,508 | 42.1 |
| Alte venituri financiare | 7,090,766 | 8,093,345 | 114.1 |
| Total venituri financiare | 7,094,349 | 8,094,853 | 114.1 |
| Rezultat financiar | -1,281,574 | -1,900,960 | 148.3 |
| Venituri totale | 334,799,213 | 363,397,029 | 108.5 |
| Cheltuieli totale | 312,368,628 | 334,997,601 | 107.2 |
| Rezultat brut | 22,430,585 | 28,399,428 | 126.6 |
| Impozit pe profit | 3,840,588 | 1,151,217 | 30.0 |
| Impozit pe profit amânat | -36,784 | 936,317 | -2,273.6 |
| Rezultat net | 18,626,781 | 26,411,894 | 141.8 |

Situația veniturilor și a cheltuielilor pe primele nouă luni ale anului 2015 comparativ cu aceeași perioadă din anul precedent (9 luni 2014) prezintă următoarele particularități:

- Valoarea Cifrei de afaceri a înregistrat o creștere în această perioadă de 7,9% față de perioadă corespunzătoare a anului precedent.
Creșterea Cifrei de afaceri este rezultatul creșterii pe de o parte a volumului comenzilor de la partenerii actuali, tradiționali, dar și ca urmare a asimilării în fabricație de produse noi și al investițiilor aferente acestora, cum sunt produsele pentru Bosch – Rail, Haulotte, etc.
- Rezultatul din exploatare pe primele 9 luni din 2015 a înregistrat o creștere de 27,8% față de perioada similară a anului trecut, creșterile fiind rezultatul măsurilor permanente de reducere a costurilor de fabricație la fiecare activitate, la fiecare produs fabricat.
- Rezultatul financiar, respectiv pierderea financiară este mai mare în primele nouă luni din 2015 față de 9 luni din 2014, datorită accesării într-o proporție mai mare a liniilor de credit în pofida faptului că procentul de dobândă negociat cu băncile a fost mai mic decât cel practicat în 2014.
- Rezultatul brut obținut pe primele nouă luni din anul 2015 în valoare de 28.399.428 RON este cu 26,6% mai mare decât nivelul acestuia obținut în primele nouă luni din 2014.
Profitul brut este, așa cum am mai arătat, rezultatul amplelor acțiuni și măsuri de reducere a costurilor la fiecare centru de profit din COMPA, la fiecare activitate și la fiecare produs fabricat.
- Rezultatul net în valoare de 26.441.894 RON obținut pe primele nouă luni din acest an este cu 41,8% mai mare decât cel realizat în perioada similară a anului precedent.

Creșterea foarte mare a Profitului net este influențată pe de o parte de acțiunile de reducere a costurilor, iar pe de altă parte datorită reducerii impozitului pe profit, ca efect al aplicării reglementărilor legale în domeniu, respectiv al scutirii de impozit pentru profitul reinvestit.



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
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

| DENUMIRE INDICATOR | MOD DE CALCUL | REZULTAT 30.09.2015 |
|---|---|------------------------|
| (1) Indicatorul lichidității curente | Active curente / Datorii curente | 2.23 |
| (2) Indicatorul gradului de îndatorare | Capital împrumutat / Capital propriu x 100 | 23.03 |
| (3) Viteza de rotație a debitelor - clienți | Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 270 | 60.41 |
| (4) Viteza de rotație a activelor imobilizate | Cifra de afaceri / Active imobilizate | 1.06 |

NOTĂ:

- (1) Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aprox. 2.
- (2) Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.
- $Capital\ împrumutat = Credite\ peste\ 1\ an$
 $Capital\ angajat = Capital\ împrumutat + Capital\ propriu$
- (3) Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.
- (4) Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

Privind în ansamblu indicatorii economico - financiari aferenți primelor nouă luni ale anului 2015 în contextul conjuncturii actuale a industriei auto, putem afirma că rezultatele economico - financiare ale societății COMPA au fost destul de bune, asigurând totodată premisele realizării acestora în condiții superioare în anul 2015.

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN