



prima atestare documentară: 1886

tradiție

dinamism

calitate

componente auto

**RAPORT
FINANCIAR
INTERIMAR
NECONSOLIDAT
LA
31.03.2016**



Management
System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID: 9105051939



SR ISO 9001:2008
SR ISO 14001:2004
SR TS 16949:2009
No. cert. TRR 125 20778



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 LA 31.03.2016

**ÎNTOCMIT 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

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR

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 2016

Sibiu, str. Urlea 39, jud. Sibiu
CUI: RO 12613840
Tel.: 0745/605508, 0728/288982
Email: office@sibexpert.ro
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 31 MARTIE 2016 ALE SOCIETATII "COMPA" S.A. SIBIU

Noi am revizuit raportarile contabile ale societatii COMPA S.A., intocmite la 31 martie 2016, care cuprind: Situatia pozitiei financiare, Situatia profitului sau pierderii si alte elemente ale rezultatului global, Situatia 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 Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt tranzactionate pe o piata reglementata.

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 31 martie 2016.

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 31 martie 2016, 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 31 martie 2016 la Autoritatea de Supraveghere Financiara si nu poate fi folosit decat in acest scop.

Sibiu 12.05.2016

SC SIB EXPERT SRL

Semnatura auditorului,

Ioan Pacurariu, carnet auditor nr. 341

Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31.03.2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Active			
Active imobilizate:			
Imobilizări corporale	4.1.	306.963.456	296.837.486
Investiții imobiliare	4.2.	39.924.092	38.305.245
Imobilizări necorporale	5	4.038.544	4.249.508
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	0	0
Alte creanțe imobilizate	7	107.354	107.354
Investiții financiare	21	1.769.430	2.584.578
Creanțe privind impozitul amânat	10	853.218	2.734.354
Active imobilizate - total		353.656.094	344.818.526
Active circulante:			
Stocuri	8,9	91.118.347	91.951.077
Creanțe comerciale și alte creanțe	6	114.643.466	106.433.381
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	4.020.053	6.801.687
Numerar și echivalente de numerar	9	2.658.998	14.743.661
Active circulante - total		212.440.864	219.929.806
Total active		566.096.959	564.748.331
Capitaluri proprii :			
Capital emis	11	21.882.104	21.882.104
Rezerve	11	205.016.325	207.433.582
Ajustare rezerve	11	23.122.057	23.122.057
Rezultatul reportat, din care:	11	88.801.333	65.387.073
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	11	-648.352	-648.352
Capitaluri proprii - total		338.821.818	317.824.816
Datorii			
Datorii pe termen lung:			
Datorii financiare	12	68.353.692	90.552.975
Alte datorii pe termen lung	13	0	0
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	33.062.162	34.767.632
Provizioane	14	135.645	135.645
Datorii pe termen lung - total		101.551.499	125.456.251

Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31.03.2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Datorii curente:			
Datorii financiare	12	0	0
Datorii comerciale și similare	13	106.233.052	106.113.839
Alte datorii	13	11.821.798	9.930.346
Datorii privind impozitele curente	10	0	0
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	6.038.792	5.423.079
Provizioane	14	1.630.000	0
Datorii curente - total		125.723.642	121.467.264
Datorii totale		227.275.141	246.923.515
Total capitaluri proprii și datorii		566.096.959	564.748.331

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU LA 31.03.2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 martie 2016	31 decembrie 2015
Venituri	15	157.488.341	118.283.523
Alte venituri	15	2.736.030	2.003.796
Total venituri		160.224.370	120.287.319
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	16	2.062.236	-3.222.286
Materii prime și consumabile utilizate	16	-103.731.328	-70.436.189
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	18	-26.750.130	-22.417.168
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	4,5,16	-10.162.652	-4.814.907
Servicii prestate de terți	16	-8.878.300	-7.437.975
Alte cheltuieli	16	-2.630.901,32	-2.332.173
Total cheltuieli		-150.091.075	-110.660.697
Rezultatul din exploatare	17	10.133.295	9.626.622
Venituri financiare	19	39.632	174
Cheltuieli financiare	19	-231.069	-159.703
Alte câștiguri / pierderi financiare	19	12.936.279	-659.984
Costuri nete cu finanțarea	19	12.744.843	-819.513
Profit înainte de impozitare		22.878.138	8.807.109
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	10	486.343	-321.325
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	0	0
Profitul net al perioadei		23.364.481	8.485.784
Elemente ale rezultatului global, din care: alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere:			
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	10	-2.367.479	71.247
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit		-2.367.479	71.247
Total rezultat global al anului		20.997.002	8.557.031
Rezultat neconsolidat pe acțiune de bază / diluat	20	0,10	0,04

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 31.03.2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustări rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustări alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 01.01.2016	21.882.104	0	4.376.421	22.679.066	82.151.679	120.905.482	442.991	65.387.073	317.824.816
Profitul anului								23.364.481	23.364.481
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	-49.779	-2.367.478	0	0	-2.417.257
Reevaluare imobilizări corporale					-49.779	0			-49.779
Transfer rezerve la rezultat					0				0
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						-2.367.478			-2.367.478
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii, din care:	0	0	0	0	0	0	0	49.778	49.778
Transfer rezultat la rezerve								49.778	49.778
Repartizare rezerve legale		0						0	0
Sold la 31.03.2016	21.882.104	0	4.376.421	22.679.066	82.101.900	118.538.004	442.991	88.801.332	338.821.818

DIRECTOR GENERAL

DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC

MICLEA IOAN

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2016
(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. În prezent este cotate la categoria Standard.

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 (fabric / 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")

Politicile contabile semnificative aplicate de Societate sunt cele prezentate în **Situațiile financiare încheiate la 31.12.2015** și nu s-au modificat în perioada raportului interimar.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

4.1. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Evoluția immobilizărilor corporale de la 1 ianuarie 2016 la 31 martie 2016 este următoarea:

Explicații	Terenuri	Construcții	Echipe- mente și autovehi- cule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs	Total
Valoare de inventar						
01.01.2016	43.509.161	62.632.500	387.795.262	1.158.128	37.781.487	532.876.538
Intrări trim.I 2016	0	116.321	16.196.050	0	19.919.753	36.232.124
Ieșiri trim.I 2016	0	0	0	0	-17.775.704	-17.775.704
31.03.2016	43.509.161	62.748.821	403.991.312	1.158.128	39.925.536	551.332.958
Valoare rămasă						
01.01.2016		0	235.138.915	900.137	0	236.039.052
Cheltuieli trim.I 2016	0	910.944	7.402.925	16.581	0	8.330.450
Amortizare, deprecieri afereente ieșiri trim.I 2016	0	0		0		0
31.03.2016	0	910.944	242.541.840	916.718	0	244.369.502
01.01.2016						296.837.486
31.03.2016						306.963.456

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 31.12.2015 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.

Tehnicile de evaluare utilizate în evaluarea la valoare justă de nivel 2 este metoda comparării prețurilor. Prețurile comparabile clădirilor și construcțiile din apropiere sunt ajustate în funcție de caracteristici specifice, cum ar fi mărime proprietății, etc.

Cele mai importante date de intrare pentru aceasta metodă de evaluare este prețul pe metru pătrat. Nu au existat transferuri între nivelul la care sunt clasificate evaluările la valoare justă.

La 31.03.2016 immobilizările corporale gajate pentru împrumuturile contractate sunt în valoare contabilă de 163,733,974 lei.

4.2. INVESTITII IMOBILIARE

Evoluția investițiilor imobiliare de la 1 ianuarie 2016 la 31 martie 2016 este următoarea:

Explicații	Investitii imobiliare	Investitii imobiliare in curs de executie	Total
Sold la 01.01.2016	32.624.360	5.680.885	38.305.245
Intrări 3 luni 2016	17.018	1608059	1.625.077
Ieșiri 3 luni 2016	-6.230		-6.230
Sold la 31.03.2016	32.635.148	7.288.944	39.924.092

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 încheiate pentru anul 2016.

Anumite proprietăți includ o parte care este deținută pentru a fi închiriată și o altă parte care este deținută în scopul producerii de bunuri, prestării de 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 immobilizare corporală.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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	Total
Cost		
01.01.2016	9.603.310	9.603.310
Intrări 3 luni 2016	0	0
Ieșiri 3 luni 2016	0	0
31.03.2016	9.603.310	9.603.310
Amortizare, deprecieri		
01.01.2016	5.353.802	5.353.802
Cheltuieli 3 luni 2016	210.964	210.964
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri 2016	0	0
31.03.2016	5.564.766	5.564.766
Valoare rămasă		
01.01.2016		4.249.508
31.03.2016		4.038.544

6. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

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

Explicații	31.03.2016			31.12.2015		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Creanțe comerciale	107.771.119	0	107.771.119	94.371.489	0	94.371.489
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	-804.359	0	-804.359	-810.233	0	-810.233
Avansuri plătite către furnizori	3.703.719	0	3.703.719	9.500.295	0	9.500.295
Creanțe în legătură cu personalul	34.957	0	34.957	32.721	0	32.721
Creanțe în legătură cu bugetul consolidat al statului și bugetul local	3.595.510	0	3.595.510	2.681.674	0	2.681.674
Debitori diverși	479.471	0	479.471	537.994	0	537.994
Ajustări pentru deprecierea debitorilor	-300.737	0	-300.737	-300.737	0	-300.737
Cheltuieli în avans	163.786	0	163.786	420.178	0	420.178
Subvenții de încasat (proiecte AMPOSDRU și AMPOSCEE)	4.020.053	0	4.020.053	6.801.687	0	6.801.687
Total creanțe	118.663.519	0	118.663.519	113.235.068	0	113.235.068

Creanțele în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.03.2016.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea creanțelor în primele 3 luni ale anului 2016 este următoarea:

Sold la 01.01.2016	1.110.970
Ajustări constituite în trim.I 2016	512
Ajustări reversate în trim. I 2016	-6.386
Sold la 31.03.2016	1.105.096

Politica Societății în domeniu comercial, impune înregistrarea de ajustări pentru depreciere pentru creanțele ce depășesc 360 zile și pentru acele creanțe pentru care există indicii că sunt incerte, cu excepția acelor creanțe înregistrate la parteneri față de care Societatea este debitoare la rândul ei, datorii înregistrând aproximativ aceeași vechime ca și creanțele neîncasate.

7. ALTE CREANȚE IMOBILIZATE

Situația altor creanțe imobilizate deținute de Societate este următoarea:

Explicații	31.03.2016			31.12.2015		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Garanție vama pentru vămuire la domiciliu	103.000	103.000	0	103.000	103.000	0
Alte garanții	4.354	4.354	0	4.354	4.354	0
Total alte active	107.354	107.354	0	107.354	107.354	0

8. STOCURI

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

Explicații	31.03.2016	31.12.2015
Materii prime	35.626.981	31.809.838
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	-54.637	-54.882
Materiale și ambalaje	7.936.823	14.612.656
Ajustări pentru deprecierea materialelor și ambalajelor	-91.713	-94.336
Semifabricate și producția în curs de execuție	33.351.673	29.436.578
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor	0	0
Produse finite și mărfuri	12.428.762	14.320.784
Ajustări pentru deprecierea produselor finite și mărfurilor	-176.975	-176.994
Active deținute în vederea vânzării	2.097.433	2.097.433
Total stocuri	91.118.347	91.951.077

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea stocurilor în primele 3 luni ale anului 2016 se prezintă astfel:

Sold la 31.12.2015	326.212
Ajustări constituite în trim.I 2016	0
Ajustări reversate în trim.I 2016	-2.887
Sold la 31.03.2016	323.325

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2016
(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	31.03.2016	31.12.2015
Conturi bancare în RON	708.248	12.131.515
Conturi bancare în valută	1.934.867	2.604.467
Echivalențe de numerar	1.691	820
Casa în RON	14.192	6.859
TOTAL - Disponibilități bănești și echivalențe	2.658.998	14.743.661

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% .

	31.03.2016	31.03.2015
Profit brut	22.878.138	8.807.109
Venituri neimpozabile	12.837.083	858.400
Cheltuieli nedeductibile	4.423.777	1.846.509
Diferență amortizare nedeductibilă fiscal	519.607	1.562.988
Profit fiscal	13.945.225	8.232.230
Impozit pe profit	2.231.236	1.317.157
Sume reprezentând sponsorizări	-52.730	-49.827
Scutire impozit pe profitul reinvestit	-2.178.506	-1.267.330
Impozit pe profit curent datorat 16%	0	0

Societatea a efectuat în anul 2015 o corectie a impozitului pe profit datorat la 31.03.2015. Inicial s-a calculat eronat impozit pe profit datorat în valoare de 1,267,330 lei, datorită faptului că nu s-a luat în considerare facilitatea fiscală privind scutirea de impozit a profitului reinvestit. După aplicarea facilității fiscale, impozitul pe profit datorat a fost zero.

10.2. Informații referitoare la impozitul pe profit amânat

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat inclus în raportările financiare la 31 martie 2016 și 31 martie 2015, la o cotă de 16%, sunt următoarele:

Explicații	31.03.2016		31.03.2015	
	Diferențe temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creanță	Diferențe temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creanță
Retratare imobilizari corporale	48.395.723	7.743.316	-24.495.281	-3.919.245
Retratare alte datorii	-53.728.338	-8.596.534	2.365.775	378.524
TOTAL	-5.332.615	-853.218	-22.129.506	-3.540.721

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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

Evoluția impozitului amânat de recuperat în perioada 01.01.2016 - 31.03.2016 este prezentată în tabelul următor:

Impozit amânat la 01.01.2016	-2.734.354
Impozit amânat prin contul de profit si pierdere 2016	-486.343
Impozit amânat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2016, din care:	2.367.479
Impozit amânat din reevaluare imobilizări	2.367.479
Impozit amânat la 31.12.2015	-853.218

11. CAPITALURI PROPRII

Structura acționariatului la data de 31.03.2016 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 a 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 în prezent este cotate la categoria Standard.

Capitalurile proprii ale Societății includ următoarele:

Explicații	31.03.2016	31.12.2015
Capital subscris și vărsat	21.882.104	21.882.104
Ajustări ale capitalului social	0	0
Rezerve din reevaluare	82.101.900	82.151.679
Rezerve legale	4.376.421	4.376.421
Ajustare rezerve legale	22.679.066	22.679.066
Alte rezerve	126.281.320	126.281.319
Ajustare alte rezerve	442.991	442.991
Impozit pe profit curent și amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-7.743.316	-5.375.837
Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	57.444.521	57.394.743
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 reprezentand pierdere neacoperita din anii precedenti	0	0
Profit an curent	23.364.481	28.354.626

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	31.03.2016	31.12.2015
Repartizarea profitului	0	-28.354.626
Total capitaluri proprii	338.821.818	317.824.816

12. DATORII FINANCIARE

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

Moneda (EUR)		31.03.2016			31.12.2015		
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 productie	7.266.354	7.266.354	0	10.068.493	10.068.493	0
Ing Bank-Sibiu	Linie credit pentru productie	8.012.312	8.012.312	0	9.945.426	9.945.426	0
Total datorii financiare (EUR)		15.278.666	15.278.666	0	20.013.919	20.013.919	0

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

Moneda (LEI)		31.03.2016			31.12.2015		
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 productie	32.508.210	32.508.210	0	45.554.896	45.554.896	0
Ing Bank Sibiu	Linie credit pentru productie	35.845.482	35.845.482	0	44.998.079	44.998.079	0
Total datorii financiare (LEI)		68.353.692	68.353.692	0	90.552.975	90.552.975	0

Pentru contractarea împrumuturilor societatea a depus garanții. Imobilizările corporale ipotecate la instituțiile de credit la data 31.03.2016 sunt în valoare contabilă de 163.733.974 lei.

Gradul de îndatorare a societății la 31.03.2016 de de 0,66

13. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Situația datoriilor comerciale și a altor datorii este următoarea:

Explicații	31.03.2016			31.12.2015		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	104.709.083	0	104.709.083	104.794.030	0	104.794.030
Avansuri încasate de la clienți	1.523.969	0	1.523.969	1.319.809	0	1.319.809

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	31.03.2016			31.12.2015		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Datorii în legătură cu personalul	6.246.610	0	6.246.610	3.934.851	0	3.934.851
Datorii la bugetul asigurărilor sociale și șomaj	2.782.156	0	2.782.156	3.191.358	0	3.191.358
Alte datorii la bugetul de stat	1.370.044	0	1.370.044	1.173.698	0	1.173.698
Datorii cu impozitul pe profit curent	0	0	0	0	0	0
Creditori diverși prefinanțare pentru contracte fonduri europene	471.874	0	471.874	484.699	0	484.699
Datorii din contracte parteneriat proiecte POSDRU		0	951.114	37.551.980	34.761.400	2.790.580
Subvenții pentru investiții din contracte AMPOSDRU, AMPOSCEE primite cu titlu gratuit	36.673.614	33.056.290	3.617.324	1.145.740	0	1.145.740
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	5.872	5.872	0	6.232	6.232	0
Venituri în avans	2.421.468	0	2.421.468	2.632.499	0	2.632.499
TOTAL						
Datorii comerciale și alte datorii	156.204.690	33.062.162	124.093.642	156.234.896	34.767.632	121.467.264

14. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor la 31.03.2016 este prezentată în tabelul următor:

Explicații	31.03.2016			31.12.2015		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Provizioane pentru garanții acordate clienților	26.945	26.945	0	26.945	26.945	0
Provizioane pentru beneficiile angajaților	108.700	108.700	0	108.700	108.700	0
Alte provizioane	1.630.000	0	1.630.000			
TOTAL						
Alte datorii și provizioane	1.765.645	135.645	1.630.000	135.645	135.645	0

În primul trimestru al anului 2016 Societatea a constituit provizion pentru anumite obligații rezultate din relația cu partenerul Delphi, obligații care se referă la perioada curentă, dar a caror plată se va efectua în perioada următoare.

15. VENITURI

Structura veniturilor realizate de Societate este următoarea:

Explicații	31.03.2016	31.03.2015
Cifra de afaceri totală, din care:	157.488.341	118.283.523

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Venituri din vânzări de produse finite	156.291.609	117.188.838
Venituri din prestări de servicii	552.110	457.011
Venituri din vânzarea mărfurilor	327.107	75.044
Venituri din alte activități (chirii, activități diverse)	227.105	223.074
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri (proiecte fonduri europene)	90.410	339.556
Alte venituri operaționale	2.736.030	2.003.796
Total venituri din exploatare	160.224.371	120.287.319

Alte venituri operaționale sunt formate din:

Explicații	31.03.2016	31.03.2015
Venituri din vânzări și valorificări de imobilizări	0	19.244
Venituri din producția de imobilizări	1.916.084	1.459.120
Venituri din subvenții pentru investiții (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU și AMPOSCEE)	808.906	509.782
Alte venituri din exploatare	11.040	15.650
TOTAL	2.736.030	2.003.796
Alte venituri operaționale		

16. CHELTUIELI

Cheltuielile din exploatare realizate în primele 3 luni ale anilor 2015 și 2016 după natura lor sunt prezentate în tabelul următor:

Explicații	31.03.2016	31.03.2015
Cheltuieli materiale	96.474.122	63.683.041
Diferențe de stoc	-2.062.236	3.222.286
Cheltuieli cu energia și apă	7.257.206	6.753.148
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care :	26.750.130	22.417.168
Salarii și indemnizații	21.977.264	18.430.773
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	4.772.866	3.986.395
Ajustări de valoare privind imobilizările	8.541.415	5.673.307
Ajustări de valoare privind activele circulante	-8.763	-858.400
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	8.878.300	7.437.975
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	406.895	376.390
Ajustări privind provizioanele	1.630.000	0
Cheltuieli privind activele deținute în vederea vânzării cedate	0	0
Alte cheltuieli de exploatare	2.224.006	1.955.782
TOTAL	150.091.075	110.660.697
Cheltuieli din exploatare		

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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	31.03.2016	31.03.2015
Salarii și indemnizații	21.977.264	16.375.753
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	4.772.866	4.346.370
TOTAL	26.750.130	20.722.123

18. PIERDERI (CÂȘTIGURI) FINANCIARE

Structura pierderilor (câștigurilor) financiare este prezentată în continuare:

Explicații	31.03.2016	31.03.2015
Câștiguri din diferențe de curs valutar legate de elementele monetare exprimate în valută	981.957	-611.347
Pierderi din dobânzi	-191.437	-159.529
Castiguri din imobilizari financiare cedate	12.012.660	0
Alte câștiguri financiare	-58.337	-48.637
TOTAL	12.744.843	-819.513
Pierderi / câștiguri		

În luna ianuarie 2016 Societatea a cesionat titlurile de participare deținute la S.C.THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA S.A. În urma acestei tranzacții s-a obținut un câștig în valoare de 12,012,660 lei.

19. CÂȘTIG PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune pentru trim.I 2016 și 2015 poate fi sumarizat astfel:

Explicații	31.03.2016	31.03.2015
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	23.364.481	8.485.784
Câștig pe acțiune (în RON pe acțiune) de bază / diluat	0,11	0,04

Societatea a efectuat în anul 2015 o corecție a impozitului pe profit datorat la 31.03.2015. Inițial s-a calculat eronat impozit pe profit datorat în valoare de 1,267,330 lei, datorită faptului că nu s-a luat în considerare facilitatea fiscală privind scutirea de impozit a profitului reinvestit.

După aplicarea facilității fiscale, impozitul pe profit datorat a fost zero.

20. INVESTIȚII FINANCIARE

Investițiile financiare ale Societății reprezintă acțiuni deținute la entitățile afiliate. Titlurile deținute sunt contabilizate la cost și cuprind următoarele:

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Societatea la care se detin titlurile	Sediul social	% în capitalul social	Valoarea titlurilor	Obiectul principal de activitate (conf.CAEN)
COMPA IT S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	100.00	200,000	6201 "Activități de realizare a softului la comandă"
TRANS CAS S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.12, Sibiu, jud.Sibiu	99.00	1,498,450	4941 "Transporturi rutiere de mărfuri"
COMPA EXPEDIȚII INTERNAȚIONALE S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	98.00	980	5229 "Alte activități anexe transporturilor" (Activitate suspendată din 2009)
RECASERV S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.51, Sibiu, jud.Sibiu	70.00	70,000	5629 "Alte activități de alimentație n.c.a."
TOTAL			1,769,430	

Entitățile afiliate Societății s-au constituit în timp, ca urmare a necesității externalizării de la Societatea COMPA S.A. a unor activități specifice cum sunt: proiectare soft, transport auto intern și internațional, alimentație publică, etc., externalizări înfăptuite pentru eficientizarea acestor activități precum și pentru a se putea beneficia de unele facilități acordate de stat unor activități (activitatea IT; licențe transport etc). Majoritatea tranzacțiilor, a contractelor cu aceste entități afiliate reprezintă furnizarea de către COMPA (deținătoarea instalațiilor speciale și specifice), de utilități precum: energie electrică, energie termică, apă potabilă, servicii telefonice, 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.

În luna ianuarie 2016 Societatea a cesionat titlurile de participare deținute la S.C.ThyssenKrupp Bilstein Compa S.A. În urma acestei tranzacții s-a obținut un câștig în valoare de 12,012,660 lei

Tranzacțiile efectuate în primele 3 luni ale anilor 2015 și 2016 cu societățile la care COMPA deține participații au fost următoarele (sumele conțin TVA):

Explicații	31.03.2016		31.03.2015	
	Cumpărări de bunuri și servicii	Vânzări de bunuri și servicii	Cumpărări de bunuri și servicii	Vânzări de bunuri și servicii
TRANSCAS S.R.L.	4.714.822	80.518	4.146.944	71.099
COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.	0	0	0	0
COMPA-IT S.R.L.	487.200	5.274	446.400	9.199
RECASERV S.R.L.	233.167	22.153	107.710	13.761

Datoriile și creanțele reciproce înregistrate la 31.03.2016 și 31.03.2015 sunt următoarele:

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

Explicații	31.03.2016	31.03.2015
TRANSCAS S.R.L.	54.820	69.151
Compa Expeditii Internationale S.R.L.	0	0
COMPA-IT S.R.L.	9.098	10.921
RECASERV S.R.L.	22.153	19.514

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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

Explicații	31.03.2016	31.03.2015
TRANSCAS S.R.L.	3.165.634	2.821.576
Compa Expediții Internationale S.R.L.	0	0
Compa IT S.R.L.	695.288	500.358
RECASERV S.R.L.	258.149	123.282

Soldurile restante sunt negarantate. Nu s-au instituit garanții și nici nu s-au primit garanții pentru creanțele sau datoriile partilor afiliate

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

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
HERBAN Dorin-Adrian	Director Inginerie industrială
SUCIU Ioan-Octavian	Director Sisteme de Management Calitate-Mediu
OPRIȚOIU Dumitru	Ing. Șef Baza Energetică
DRAGOMIR Marius-C-tin	Ing. Șef Mentenanță

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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

Explicații	31.03.2016	31.03.2015
Salariile și indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor conducerii executive	1.165.351	1.112.281

21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI RAPORTULUI

Conducerea nu a identificat evenimente ulterioare datei bilanțului cu impact semnificativ asupra poziției financiare și a situației rezultatului global ale Societății.

În data de 28.04.2016 a avut loc Adunarea Generală a Acționarilor, în cadrul căreia au fost aprobate situațiile financiare încheiate la 31.12.2015 și repartizarea profitului obținut în anul 2015.

**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



SR-04542:2009
Sistem de Management Certificat
Nr. cert. TRR 130 20778



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 31.03.2016 pentru:

Entitate:	COMP A 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 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 31/03/2016 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,
IOAN MICLEA

Trim.I
2016

RAPORT TRIMESTRIAL

COMPA S.A.
SIBIU

TRIMESTRUL I – 2016





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	31.03.2016
Societatea comercială	COMP A 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 – 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

- A1. EVENIMENTELE IMPORTANTE CARE S-AU PRODUS ÎN PERIOADA
01.01.2016 - 31.03.2016 CU IMPACT ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII**

- A2. PREZENTAREA POZIȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE A SOCIETĂȚII**

- 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



A1. EVENIMENTELE IMPORTANTE CARE S-AU PRODUS ÎN PERIOADA

01.01.2016 - 31.03.2016 CU IMPACT ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII

Cele mai importante evenimente din activitatea firmei pe Trim.I 2016, cu impact major asupra situației economico-financiare a societății sunt:

- Punerea în funcțiune și omologarea componentelor pe cele 5 celule achiziționate suplimentar prin investiții la finele anului 2015, care asigură o capacitate suplimentară mai mare cu 85% față de anul 2015 în domeniul producției de Componente pentru Sisteme de injecție BOSCH. Aceste componente “Common Rail” din cadrul Sistemului de injecție BOSCH sunt produse cu un grad ridicat de tehnicitate și prelucrabilitate, produse realizate cu mașini și echipamente de ultimă generație.
- Finalizarea lucrărilor de construcții montaj în vederea punerii în funcțiune programată în luna Aprilie – 2016 a Liniei de acoperire galvanică Zn – Ni, achiziționată prin finanțare în proporție de 50% de Guvernul Norvegiei și 50% de COMPA. Linia achiziționată asigură un proces tehnologic de acoperire galvanică foarte performant și cu un grad foarte redus de poluare chimică.
- Creșterea într-un ritm foarte ridicat a Cifrei de afaceri realizate pe Trim.I 2016, respectiv cu peste 33% față de realizările perioadei similare a anului precedent (Trim.I 2015), ca urmare a punerii în funcțiune a unor noi capacități de producție, transferate la finele anului 2015 de la firma DELPHI – Anglia, cu impact semnificativ în creșterea volumului producției marfă realizată și a Cifrei de afaceri: punerea în funcțiune a noilor capacități din cadrul Atelierului de Componente de injecție BOSCH. Creșterea producției de componente mecano-sudate precum și a altor produse fabricate în COMPA.
- Deși volumul investițiilor preconizate a se realiza în anul 2016 nu se ridică la nivelul record realizat în anul 2015 (24,1 Mil.EURO), se continuă totuși și în acest an, și implicit în Trim.I 2016, alocarea de resurse financiare pentru investiții în special în domeniul producției de produse Mecano-sudate, a Liniei de acoperire galvanică Zn – Ni finanțată atât de Guvernul Norvegiei și COMPA în proporții egale de circa 50% precum și pentru dotări de echipamente și în alte domenii de activitate din COMPA.
- Continuarea cu și mai multă implicare a tuturor factorilor responsabili din cadrul atelierelor de fabricație în acțiunea de reducere a costurilor în toate domeniile și procesele de producție. Au fost demarate acțiuni bazate pe proiecte concrete de reducere de costuri în care au fost cooptate persoane din toate compartimentele, proiecte ce se vor materializa prin reducerea costurilor cu: valoarea adăugată și a costurilor cu materiile prime și materialele directe.
- Finalizarea negocierii cu partenerul THYSSEN KRUPP BILSTEIN Germania, în urma căreia firma noastră COMPA și-a vândut participația de 26.91% pe care o deținea la firma mixtă THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A. Sibiu. În urma tranzacției acestei participații, câștigul firmei COMPA reflectat în profitul brut și net a fost de peste 12 Milioane RON.



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



A2. PREZENTAREA POZIȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE A SOCIETĂȚII

a) Elemente de activ și pasiv din bilanț

În vederea analizării situației economico-financiare la 31.03.2016, comparativ cu 31.03.2015, prezentăm principalele elemente de activ și pasiv din bilanț.

DENUMIRE INDICATOR	UM	31.03.2015	31.03.2016	Grad de indeplinire (%)
Active imobilizate	lei	320,934,581	353,656,094	110.20
Active circulante	lei	178,760,810	212,440,864	118.84
Datorii mai mici de un an	lei	88,717,617	125,723,642	141.71
Datorii mai mari de un an	lei	79,632,534	101,551,499	127.53
Capital și rezerve	lei	331,345,240	338,821,818	102.26

Analizând evoluția Elementelor bilanț înregistrate la 31.03.2016 comparativ cu situația înregistrată în aceeași perioadă a anului precedent putem evidenția următoarele:

- Activele imobilizate au înregistrat o creștere de peste 10% ca urmare a volumului foarte mare al investițiilor realizate în această perioadă de un an, al punerii în funcțiune a acestor mașini și echipamente.
- Au crescut Activele circulante cu aproape 19% ca urmare a creșterii volumului producției marfă, a Cifrei de afaceri cu peste 33% față de perioadă corespunzătoare a anului precedent. Cele mai mari creșteri sunt la Creanțe, ca efect al livrărilor foarte mari din ultimele luni.
Creșterea activelor circulante s-a datorat și transferului produs la 31.12.2015, de circa 2,1 Mil. RON reprezentând teren și clădire pregătite pentru vânzare către firmă ThyssenKrupp Bilstein Compa S.A. Sibiu precum și a circa 19,4 Mil. RON (25 parcele teren pregătite pentru vânzare în incinta din Sibiu, B-dul Victoriei), din ACTIVE IMOBILIZATE ÎN ACTIVE CIRCULANTE pentru care există indicii certe că vor fi vândute în cursul anului 2016.
- Datoriile mai mici de un an au crescut datorită:
 - Creșterii valorii investițiilor cu impact asupra creșterii datoriilor față de furnizorii de mașini și echipamente ;
 - Creșterea datoriilor mai mici de un an provenite din subvenții pentru investiții din proiectele europene AMPOSDRU și AMPOSCE.
 - Creșterea datoriilor față de furnizorii de materii prime materiale și scule ca urmare a creșterii cu 33% a Cifrei de afaceri în Trim.I 2016 față de Trim.I 2015.
- Datoriile mai mari de un an au crescut datorită:
 - Accesării în Trim.I 2016 într-o proporție mai mare a liniilor de credit, pentru finanțarea activității de producție care a fost cu peste 33% mai mare decât în Trim.I 2015.
 - Creșterea subvențiilor pe termen lung la data de 31.03.2016 cu peste 30 Mil. RON în cadrul proiectelor AMPOSDRU și AMPOSCEE.
 - Creșterea Capitalurilor proprii cu 2,26% la 31.03.2016 față de perioada similară a anului precedent este datorată în mare parte înregistrării profitului net realizat în această în perioadă.



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) Situația veniturilor și a cheltuielilor

DENUMIRE INDICATOR	UM	31.03.2015	31.03.2016	Grad de indeplinire %
Cifra de afaceri	lei	118,283,523	157,488,341	133.1
din care export	lei	81,522,585	117,808,745	144.5
Alte venituri	lei	2,003,796	2,736,029	136.5
Total venituri din exploatare	lei	120,287,319	160,224,370	133.2
Variația stocurilor	lei	3,222,286	-2,062,236	-64.0
Costuri materiale	lei	63,683,041	96,474,122	151.5
Costuri cu energia	lei	6,753,148	7,257,206	107.5
Cheltuieli cu salariile	lei	22,417,168	26,750,130	119.3
Amortizare	lei	5,673,307	8,541,415	150.6
Alte cheltuieli din exploatare	lei	8,911,747	13,130,438	147.3
Total cheltuieli din exploatare	lei	110,660,697	150,091,075	135.6
Rezultat din exploatare	lei	9,626,622	10,133,295	105.3
Cheltuieli cu dobânzile	lei	159,703	231,069	144.7
Alte cheltuieli financiare	lei	2,866,053	3,298,056	115.1
Total cheltuieli financiare	lei	3,025,756	3,529,125	116.6
Venituri din dobânzi	lei	174	39,632	22,777.0
Alte venituri financiare	lei	2,206,069	16,234,336	735.9
Total venituri financiare	lei	2,206,243	16,273,968	737.6
Rezultat financiar	lei	-819,513	12,744,843	-1,555.2
Venituri totale	lei	122,493,562	176,498,338	144.1
Cheltuieli totale	lei	113,686,453	153,620,200	135.1
Rezultat brut	lei	8,807,109	22,878,138	259.8
Impozit pe profit curent	lei	0	0	
Impozit pe profit amânat	lei	321,325	-486,343	-151.4
Rezultat net	lei	8,485,784	23,364,481	275.3

Cu privire la indicatorii incluși în Contul de profit și pierdere prezentanti sintetic mai sus putem evidenția următoarele:

- Creșterea Cifrei de afaceri și a veniturilor din exploatare cu peste 33% în Trim.I 2016 față de Trim.I 2015 influențată de:
 - Punerea în funcțiune a unor importante capacități de producție cu deosebire la Componente pentru injecție – BOSCH;
 - Transferul fabricației de componente pentru sistemul de injecție al autoutilitarelor și al autocamioanelor de la DELPHI – Anglia la COMPA;
 - Creșterea producției de piese mecano-sudate ca urmare a asimilării în fabricație și a omologării unor noi tipuri de piese și subansamble mecano-sudate;
 - Menținerea la un nivel ridicat al producției de corp injector către firmă DELPHI pentru sistemul de injecție al autoturismelor.



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



- Finalizarea tranzacției de vânzare către partenerul ThyssenKrupp Bilstein Germania a pachetului de acțiuni pe care COMPA l-a deținut la firma mixtă româno – germană THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A. Sibiu (26,91%). Ca urmare a acestei tranzacții, firma COMPA a obținut un profit net de peste 12 Mil. RON.
- Profitul brut și net a crescut de 2,75 ori în Trim. I 2016 față de Trim. I 2015 ca efect al:
 - Vânzării participației deținută la firma mixtă ThyssenKrupp Bilstein Compa S.A. Sibiu, tranzacție care a adus un profit de peste 12 Mil. RON;
 - Creșterea profitului ca urmare a creșterii Cifrei de afaceri în Trim. I 2016 față de Trim. I 2015.
 - Profitul net a fost influențat și de facilitatea obținută de către COMPA ca urmare a prelevării profitului din Trim. I 2016 pentru Fondul de dezvoltare al firmei;
 - Măsurilor întreprinse de către Managementul COMPA în scopul reducerii costurilor de producție în toate domeniile de activitate ale firmei.

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

DENUMIREA INDICATORULUI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	1.69
2. Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital propriu x100	23.06
3. Viteza de rotație a debitorilor-clienții	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90	57.30
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0.45

NOTĂ:

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 indicatorii economico-financiari aferenți Trim. I 2016, putem afirma că rezultatele economico-financiare ale COMPA pe acest trimestru sunt bune, asigurând premisele realizării unui rezultat bun pe întregul an 2016.

DIRECTOR GENERAL

DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC

MICLEA IOAN