



prima atestare documentară: 1886

tradiție

dinamism

calitate

componente auto

**RAPORT
FINANCIAR
INTERIMAR
NECONSOLIDAT**

30.09.2016



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

FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT

30.09.2016

**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: 9105061939



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 30.09.2016	1
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	3
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	5
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	6
NOTE EXPLICATIVE PENTRU RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT	7
DECLARAȚIE în conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității nr.82/1991	20
RAPORT TRIMESTRUL III 2016	21

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 30 SEPTEMBRIE 2016 ALE SOCIETATII "COMPA" S.A. SIBIU

Noi am revizuit raportarile contabile ale societatii COMPA S.A., intocmite la 30 septembrie 2016, 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 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 30 septembrie 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 30 septembrie 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 30 septembrie 2016 la Autoritatea de Supraveghere Financiara si nu poate fi folosit decat in acest scop.

Sibiu 07.11.2016

SC SIB EXPERT SRL

Semnatura auditorului,

Ioan Pacurariu, carnet auditor nr. 341

COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.09.2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE:			
Imobilizări corporale	4.1	305.555.201	296.837.486
Investiții imobiliare	4.2	40.951.493	38.305.245
Imobilizări necorporale	5	3.865.713	4.249.508
Alte creanțe immobilizate	7	107.354	107.354
Investiții financiare	20	1.769.430	2.584.578
Creanțe privind impozitul amânat	10	1.005.197	2.734.354
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL		353.254.389	344.818.526
ACTIVE CIRCULANTE:			
Stocuri	8	85.280.487	91.951.077
Creanțe comerciale și alte creanțe	6	119.057.791	106.433.381
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	24.138	6.801.687
Numerar și echivalente de numerar	9	630.847	14.743.661
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL		204.993.263	219.929.806
TOTAL ACTIVE		558.247.652	564.748.331
CAPITALURI PROPRII :			
Capital emis	11	21.882.104	21.882.104
Rezerve	11	205.208.782	207.433.582
Ajustare rezerve	11	23.122.057	23.122.057
Rezultatul reportat, din care:	11	108.980.461	64.375.365
Rezultatul reportat, provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	11	-648.352	-648.352
CAPITALURI PROPRII - TOTAL		359.193.404	316.813.108
DATORII			
DATORII PE TERMEN LUNG :			
Datorii financiare	12	46.231.613	90.552.975
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	31.430.255	34.767.632
Provizioane	14	135.645	135.645

COMP A S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.09.2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL		77.797.513	125.456.251
DATORII CURENTE:			
Datorii comerciale și similare;	13	102.097.219	106.113.839
Alte datorii	13	10.507.589	10.942.054
Datorii privind impozitele curente	10	1.769.310	0
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	4.434.316	5.423.079
Provizioane	14	2.448.300	0
DATORII CURENTE - TOTAL		121.256.735	122.478.972
DATORII TOTALE		199.054.248	247.935.223
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		558.247.652	564.748.331

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL LA 30.09.2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Venituri	15	485.200.540	348.214.914
Alte venituri	15	10.647.214	7.087.262
TOTAL VENITURI		495.847.754	355.302.176
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	16	485.435	3.494.342
Materii prime și consumabile utilizate	16	-316.015.580	-211.290.821
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	17	-84.582.136	-73.092.468
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	4.1; 4.2 5;16	-29.640.614	-16.127.074
Servicii prestate de terți	16	-26.391.270	-24.296.378
Alte cheltuieli	16	-5.992.260,65	-3.689.389
TOTAL CHELTUIELI		-462.136.426	-325.001.788
Rezultatul din exploatare		33.711.328	30.300.388
Venituri financiare	18	39.891	1.508
Cheltuieli financiare	18	-553.843	-524.191
Alte câștiguri / pierderi financiare	18	12.764.112	-1.378.277
Costuri nete cu finanțarea		12.250.160	-1.900.959
Profit înainte de impozitare		45.961.489	28.399.428
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	10	406.742	-836.317
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	-1.852.036	-1.151.217
Profitul net al perioadei		44.516.195	26.411.894
Alte 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	-2.135.899	213.641
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit		-2.135.899	213.641
Total rezultat global al anului		42.380.296	26.625.535
Rezultat neconsolidat pe acțiune de bază / diluat	19	0,20	0,12

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 30.09.2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Rezerve legale	Ajustări rezerve legale	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Ajustări alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 01.01.2016	21.882.104	4.376.421	22.679.066	82.151.679	120.905.482	442.991	64.375.365	316.813.108
Profitul anului							44.516.195	44.516.195
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	-88.901	-2.135.899	0	0	-2.224.800
Reevaluare imobilizări corporale				0				0
Transfer rezerve la rezultat				-88.901				-88,901
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global					-2.135.899			-2,135,899
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii, din care:	0	0	0	0	0	0	88.901	88.901
Corectare erori exercitiu precedent							0	0
Transfer rezerve la rezultat							88.901	88.901
Repartizare rezerve legale							0	0
Sold la 30.09.2016	21.882.104	4.376.421	22.679.066	82.062.778	118.769.583	442.991	108.980.461	359.193.404

În luna septembrie 2016 societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile, după cum urmează:

- înregistrarea de cheltuieli reprezentând diferențe salariale rezultate din recalcularea salariilor aferente orelor suplimentare prestate de angajații societății în anul 2015.
- înregistrarea de cheltuieli reprezentând contribuții sociale aferente diferențelor salariale rezultate din recalcularea salariilor aferente orelor suplimentare prestate de angajații societății în anul 2015

Datele aferente anului 2015 prezentate în raportul financiar interimar la 30.09.2016 au fost ajustate cu corecțiile menționate.

Ajustările sunt următoarele:

- rezultatul reportat aferent anului 2015 a fost diminuat cu valoarea de 1.011.708 lei.

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

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

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 – române și străine)	99.346.533	45,40
NUMAR TOTAL DE ACȚIUNI	218.821.038	100,00

Societatea este listată la bursă, acțiunile se tranzacționează la Bursa de Valori București la categoria Standard, simbol CMP.

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 31.12.2015** și nu s-au modificat în perioada raportului interimar.

COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

4.1. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Evoluția imobilizărilor corporale de la 1 ianuarie 2016 la 30 septembrie 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 din achiziții trim.III 2016					31.430.923	31.430.923
Intrări generate intern trim.III 2016					5.354.781	5.354.781
Intrări din puneri in funcțiune proprie 2016		1.598.373	43.495.501	58.490		45.152.364
Intrări din transferuri la alte clase de imobilizari trim.III 2016					-46.615.696	-46.615.696
Ieșiri din casări trim.III 2016			-17.105			-17.105
30.09.2016	43.509.161	64.230.873	431.273.658	1.216.618	27.951.495	568.181.805
Amortizare, deprecieri						
01.01.2016		0	235.138.915	900.137	0	236.039.052
Cheltuieli trim.III 2016	0	2.785.147	23.770.510	49.000	0	26.604.657
Amortizare, deprecieri afereente ieșiri trim.III 2016	0	0	-17.105	0		-17.105
30.09.2015	0	2.785.147	258.892.320	949.137	0	262.626.604
Valoare rămasă						
01.01.2016						296.837.486
30.09.2016						305.555.201

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

Construcțiile au fost reevaluate la 31.12.2015 de către un evaluator independent autorizat. În ierarhia valorii juste, reevaluarea clădirilor și terenurilor societății la valoare justă este clasificată ca și date de nivel 2.

Tehnica de evaluare utilizată în evaluarea la valoare justă de nivel 2 este metoda comparării preturilor; preturile comparabile clădirilor și construcțiile din apropiere sunt ajustate în funcție de caracteristici specifice, cum ar fi mărimea proprietății, 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 2016.

Amortizarea imobilizărilor corporale se determină prin metoda liniară. Actiunile imobilizate s-au redus în anul 2016 prin casare și amortizare.

Valoarea de inventar a mijloacelor fixe casate în 2016 a fost de 17.105 lei, acestea fiind amortizate integral la data casării.

COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

4.2. INVESTIȚII IMOBILIARE

Evoluția investițiilor imobiliare de la 1 ianuarie 2016 la 30 septembrie 2016 este următoarea:

Explicații	Investiții imobiliare	Investiții imobiliare în curs de execuție	Total
Sold la 01.01.2015	32.624.360	5.680.885	38.305.245
Intrari din achizitii trim. III 2016		2.615.654	2.615.654
Intrari generate intern trim. III 2016		19.806	19.806
Intrari din transferuri de la imobilizari corporale trim. III 2016	10.788		10.788
Intrari din transferuri in cadrul aceleiasi clase trim. III 2016	6.230		6.230
Iesiri din transferuri in cadrul aceleiasi clase trim. III 2016	-6.230		-6.230
Sold la 30.09.2015	32.635.148	8.316.345	40.951.493

Societatea deține imobilizări de natura investițiilor imobiliare. Acestea au fost înregistrate pe baza analizei scopului pentru care sunt deținute imobilizările corporale de către Societate și a contractelor de închiriere pentru anul 2015.

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 modificare a valorii juste a investiției imobiliare se recunoaște în profitul, sau în pierderea perioadei în care apare.

Investitiile imobiliare au fost reevaluate la 31.12.2015 de catre un evaluator independent autorizat.

Actiunile imobilizate "Investitii imobiliare in curs" sunt evaluate la cost istoric.

5. MOBILIZĂRI 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 trim.III 2016	217.162	217.162
Ieșiri trim.III 2016	0	0
30.09.2016	9.820.472	9.820.472
Amortizare, deprecieri		
01.01.2016	5.353.802	5.353.802
Cheltuieli trim.III 2016	600.957	600.957
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri trim.III 2016	0	0
30.09.2016	5.954.759	5.954.759
Valoare rămasă		
01.01.2016		4.249.508
30.09.2016		3.865.713

COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

6. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

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

Explicații	30.09.2016			31.12.2015		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Creanțe comerciale	109.809.285	0	109.809.285	94.371.489	0	94.371.489
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	-804.119	0	-804.119	-810.233	0	-810.233
Avansuri plătite către furnizori	5.115.213	0	5.115.213	9.500.295	0	9.500.295
Creanțe în legătură cu personalul	25.611	0	25.611	32.721	0	32.721
Creanțe în legătură cu bugetul consolidat al statului și bugetul local	4.173.144	0	4.173.144	2.681.674	0	2.681.674
Debitori diverși	623.031	0	623.031	537.994	0	537.994
Ajustări pentru deprecierea debitorilor	-300.737	0	-300.737	-300.737	0	-300.737
Cheltuieli în avans	416.363	0	416.363	420.178	0	420.178
Subvenții de încasat (proiecte AMPOSDRU și AMPOSCCE)	24.138	0	24.138	6.801.687	0	6.801.687
Total creanțe	119.081.929	0	119.081.929	113.235.068	0	113.235.068

Creanțele în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 30.09.2016.

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

Sold la 31.12.2015	1.110.970
Ajustări constituite în trim.III 2016	4.993
Ajustări reversate în trim.III 2016	-11.107
Sold la 30.09.2016	1.104.856

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, datorită înregistrând aproximativ aceeași vechime ca și creanțele neîncasate.

7. ALTE CREANȚE IMOBILIZATE

Situația altor creanțe imobilizate deținute de Societate este următoarea:

Explicații	30.09.2016			31.12.2015		
	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	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

COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

8. STOCURI

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

Explicații	30.09.2016	31.12.2015
Materii prime	28.489.242	31.809.838
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	-53.619	-54.882
Materiale și ambalaje	12.946.397	14.612.656
Ajustări pentru deprecierea materialelor și ambalajelor	-88.432	-94.336
Semifabricate și producția în curs de execuție	33.579.422	29.436.578
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor	0	0
Produse finite și mărfuri	10.584.451	14.320.784
Ajustări pentru deprecierea produselor finite și mărfurilor	-176.974	-176.994
Actiunile deținute în vederea vânzării	0	2.097.433
Total stocuri	85.280.487	91.951.077

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

Sold la 31.12.2015	326.212
Ajustări constituite în trim.III 2016	0
Ajustări reversate în trim.III 2016	-7.187
Sold la 30.09.2016	319.025

9. NUMERAR ȘI ECHIVALENȚE DE NUMERAR

Disponibilitățile bănești și echivalențele de numerar se prezintă astfel:

Explicații	30.09.2016	31.12.2015
Conturi bancare în RON	547.194	12.131.515
Conturi bancare în valută	60.717	2.604.467
Echivalențe de numerar	1.363	820
Casa în RON	21.573	6.859
Total disponibilități bănești și echivalențe	630.847	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% .

Explicații	30.09.2016	31.12.2015
Profit brut	35.408.433	28.399.428
Venituri neimpozabile	14.798.617	2.303.062

COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	30.09.2016	31.12.2015
Cheltuieli nedeductibile	4.960.933	2.117.554
Diferență amortizare nedeductibilă fiscal	857.577	3.872.392
Profit fiscal	24.713.172	24.341.528
Impozit pe profit	3.954.107	3.894.644
Sume reprezentând sponsorizări	138.945	154.485
Scutire impozit profit aferent profit reinvestit (val.reinvestită = 16.180.886 lei)	3.815.162	2.588.942
Impozit pe profit curent datorat 16%	0	1.151.217
Impozit pe profit current aferent an 2015	82.726	0

În anul 2016 Societatea a aplicat la calculul impozitului pe profitul curent facilitatea fiscală privind scutirea impozitului pe profitul reinvestit în echipamente tehnologice, conform OUG nr. 19/2014.

Conducerea societății preconizează că va păstra în patrimoniul societății pentru o perioadă de cel puțin 5 ani echipamentele tehnologice achiziționate și în baza cărora s-a calculat facilitatea și, de asemenea, preconizează că rezervă constituită ca urmare a aplicării facilității nu va fi distribuită/utilizată sub orice formă.

În anul 2016 s-a efectuat o rectificare a impozitului pe profit datorat în trim. III 2015, în valoare de 82.726 lei. Având în vedere că suma nu întrunește condițiile pragului de semnificație, s-a procedat la înregistrarea cheltuielii pe seama contului de profit aferent anului 2016.

10.2. Informații referitoare la impozitul pe profit amânat

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat inclus în raportările financiare la 30 septembrie 2016 și 30 septembrie 2015, la o cotă de 16%, sunt următoarele:

Explicații	30.09.2016		30.09.2015	
	Diferențe temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creanță	Diferențe temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creanță
Retratate imobilizări corporale	-6.651.076	-1.064.172	-24.041.541	-3.846.647
Retratate alte datorii	368.595	58.975	4.240.776	678.524
TOTAL	-6.282.481	-1.005.197	-19.800.765	-3.168.123

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 – 30.09.2016 este prezentată în tabelul de mai jos:

Impozit amânat la 01.01.2016	-2.734.354
Impozit amânat prin contul de profit și pierdere trim.III 2016	-406.742
Impozit amânat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global trim.III 2016, din care:	2.135.899
Impozit amânat din reevaluare imobilizări	2.135.899
Impozit amânat la 30.09.2016	-1.005.197

COMP A S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

11. CAPITALURI PROPRII

Structura acționariatului la data de 30.09.2016 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 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	30.09.2016	31.12.2015
Capital subscris și vărsat	21.882.104	21.882.104
Ajustări ale capitalului social	0	0
Rezerve din reevaluare	82.062.778	82.151.679
Rezerve legale	4.376.421	4.376.421
Ajustare rezerve legale	22.679.066	22.679.066
Alte rezerve	126.281.319	126.281.319
Ajustare alte rezerve	442.991	442.991
Impozit pe profit curent și amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-7.511.736	-5.375.837
Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	57.483.644	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 din corectarea erorilor	-1.011.708	0
Rezultat reportat reprezentând pierdere neacoperita din anii precedenti	0	0
Profit an curent	44.516.195	28.354.626
Repartizarea profitului	0	-28.354.626
Total capitaluri proprii	359.193.404	317.824.816

În luna septembrie 2016 societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile, după cum urmează:

- înregistrarea de cheltuieli reprezentând diferențe salariale rezultate din recalcularea salariilor aferente orelor suplimentare prestate de angajații societății în anul 2015.

- înregistrarea de cheltuieli reprezentând contribuții sociale aferente diferențelor salariale rezultate din recalcularea salariilor aferente orelor suplimentare prestate de angajații societății în anul 2015

Datele aferente anului 2015 prezentate în raportul financiar interimar la 30.09.2016 au fost ajustate cu corecțiile menționate. Ajustările sunt următoarele:

- rezultatul curent aferent anului 2015 a fost diminuat cu valoarea de 1.011.708 lei.

COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Evoluția gradului de îndatorare a Societății este următoarea:

Explicații	30.09.2016	31.12.2015
Datorii totale	199.054.248	247.935.223
Numerar și echivalente de numerar	-630.847	-14.743.661
Datorii nete	198.423.401	233.191.562
Capitaluri proprii	359.193.404	316.813.108
Grad de îndatorare	0,55	0,74

Societatea și-a propus sa nu depășească pragul de 0,99.

12. DATORII FINANCIARE

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

Moneda (EUR)		30.09.2016			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 producție	3.324.590	3.324.590	0	10.068.493	10.068.493	0
ING Bank Sibiu	Linie credit pentru producție	7.059.170	7.059.170	0	9.945.426	9.945.426	0
Total datorii financiare		10.383.760	10.383.760	0	20.013.919	20.013.919	0

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

Moneda (LEI)		30.09.2015			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 producție	14.802.071	14.802.071	0	45.554.896	45.554.896	0
ING Bank Sibiu	Linie credit pentru producție	31.429.542	31.429.542	0	44.998.079	44.998.079	0
Total datorii financiare		46.231.613	46.231.613	0	90.552.975	90.552.975	0

Pentru contractarea împrumuturilor, Societatea a depus garanții. Imobilizările ipotecate în favoarea instituțiile de credit la data de 30.09.2016 sunt în valoare totală de 161.141.971lei.

Acestea includ terenuri, clădiri și echipamente. De asemenea, pentru garantarea creditelor angajate s-au constituit și "garanții mobiliare asupra creanțelor", proporțional cu valoarea expunerii față de băncile finanțatoare.

Marja de dobândă a creditelor angajate la instituțiile bancare variază între:

Euribor la 1 lună + 1.15 % pe an și

Euribor la 1 lună + 1.75 % pe an

Datoriile în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 30.09.2016

COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

13. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Situația datoriilor comerciale și a altor datorii este următoarea:

Explicații	30.09.2016			31.12.2015		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	99.822.590	0	99.822.590	104.794.030	0	104.794.030
Avansuri încasate de la clienți	2.274.629	0	2.274.629	1.319.809	0	1.319.809
Datorii în legătură cu personalul	6.785.267	0	6.785.267	3.934.851	0	3.934.851
Datorii la bugetul asigurărilor sociale și șomaj	2.722.529	0	2.722.529	3.191.358	0	3.191.358
Alte datorii la bugetul de stat	999.793		999.793	1.173.698	0	1.173.698
Datorii cu impozitul pe profit curent	1.769.310	0	1.769.310	0	0	0
Creditori diverși și prefinantare pentru contracte fonduri europene	0	0	0	484.699	0	484.699
Subvenții pentru investiții din contracte AMPOSDRU și AMPOSCCE primate cu titlu gratuit	0	0	0	37.551.980	34.761.400	2.790.580
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	35.158.596	31.425.102	3.733.494	1.145.740	0	1.145.740
Venituri în avans (contracte fonduri europene)	5.153	5.153	0	6.232	6.232	0
Venituri în avans	700.822	0	700.822	2.632.499	0	2.632.499
TOTAL Datorii comerciale și alte datorii	150.238.689	31.430.255	118.808.434	156.234.896	34.767.632	121.467.264

În luna septembrie 2016 societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile, reprezentând diferențe salariale rezultate din recalcularea salariilor aferente orelor suplimentare prestate de angajații societății în anul 2015

Informațiile aferente anului 2015 prezentate în în raportul financiar interimar la 30.09.2016 au fost ajustate cu corecțiile efectuate, respectiv cu majorarea datoriilor în legătură cu personalul cu suma de 577.113 lei, majorarea datoriilor la bugetul asigurărilor sociale și șomaj cu suma de 320.819 lei și majorarea datoriilor la bugetul de stat cu suma de 113,776 lei

14. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor la 30.09.2016 este prezentată în tabelul de mai jos:

Explicații	Provizioane pentru garanții acordate clienților	Provizioane pentru beneficiile angajaților	Alte provizioane	Total provizioane
Sold la 31.12.2015	26.945	108.700	0	135.645
provizioane constituite în trim. III 2016	0	0	4.405.955	4.405.955
provizioane reversate în trim. III 2016	0	0	-1.957.655	-1.957.655
Sold la 30.06.2016	26.945	108.700	2.448.300	2.583.945

În anul 2016 societatea a constituit provizioane pentru anumite obligații rezultate din relația cu partenerii Delphi, Diesel Systems Anglia și Robert Bosch GmbH Germania în valoare de 4.405.955 lei.

Până la data de 30.09.2016 a fost reluată la venituri suma de 1.957.655 lei, ca urmare a plății parțiale a acestor datorii.

COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

15. VENITURI

Structura veniturilor realizate de Societate este următoarea:

Explicații	30.09.2016	30.09.2015
Cifra de afaceri totală, din care:	485.200.540	348.214.914
Venituri din vânzări de produse finite	472.980.670	341.018.036
Venituri din prestări de servicii	1.631.735	1.408.964
Venituri din vânzarea mărfurilor	9.718.637	3.571.457
Venituri din alte activități (chirii, activități diverse)	578.156	665.508
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU)	291.342	1.550.949
Alte venituri operaționale	10.647.214	7.087.262
Total - Alte venituri operaționale	495.847.754	355.302.176

Alte venituri operaționale sunt formate din:

Explicații	30.09.2016	30.09.2015
Venituri din vânzări și valorificări de imobilizări	0	91.585
Venituri din producția de imobilizări	5.374.588	5.388.802
Venituri din active deținute în vederea vânzării cedate	2.134.620	888
Venituri din subvenții pentru investiții (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU și AMPOSCCE)	2.641.622	1.588.809
Alte venituri din exploatare	496.384	17.178
Total - Alte venituri operaționale	10.647.214	7.087.262

16. CHELTUIELI DUPA NATURA

Cheltuielile din exploatare realizate în primele nouă luni ale anilor 2015 și 2016 după natura lor sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Explicații	30.09.2016	30.09.2015
Cheltuieli materiale	297.675.595	195.213.702
Diferențe de stoc	-485.435	-3.494.342
Cheltuieli cu energia și apă	18.339.985	16.077.119
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care :	84.582.136	73.092.468
Salarii și indemnizații	69.344.114	59.948.132
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	15.238.022	13.144.336
Ajustări de valoare privind imobilizările	27.205.615	18.424.838
Ajustări de valoare privind activele circulante	-13.301	-2.297.764
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	2.448.300	24.296.378
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	26.391.270	1.333.779
Ajustări privind provizioanele	1.208.742	0
Cheltuieli privind activele deținute în vederea vânzării cedate	2.097.433	0
Alte cheltuieli de exploatare	2.686.086	2.355.610
Total Cheltuieli din exploatare	462.136.426	325.001.788

COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2016
(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	30.09.2016	30.09.2015
Salarii și indemnizații	69.344.114	59.948.132
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	15.238.022	13.144.336
Total	84.582.136	73.092.468

18. PIERDERI (CÂȘTIGURI) FINANCIARE

Structura pierderilor (câștigurilor) financiare este prezentată mai jos:

Explicații	30.09.2016	30.09.2015
Câștiguri din diferențe de curs valutar legate de elementele monetare exprimate în valută	935.476	-1.205.324
Pierderi din dobânzi	-513.952	-522.683
Câștiguri financiare din imobilizari financiare cedate	12.012.660	0
Alte câștiguri financiare	-184.024	-172.952
Total pierderi / câștiguri	12.250.160	-1.900.959

19. CÂȘTIG PE ACȚIUNE

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

Explicații	30.09.2016	30.09.2015
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	44.516.195	26.411.894
Câștig pe acțiune (în RON pe acțiune) de bază / diluat	0,20	0,12

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	6201 - 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	4941 - Transport rutier de mărfuri
RECASERV S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.51, Sibiu, jud.Sibiu	70,00	70.000	5629 "Alte activități de alimentație n.c.a."
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)
TOTAL			1.769.430	

COMP A S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Entitățile afiliate Societății s-au constituit în timp, ca urmare a necesității externalizării de la Societatea COMP A 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 COMP A (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 COMP A 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 practicate pe piață.

În anul 2015 au fost demarate negocierile privind vânzarea titlurilor de participare deținute de către Societatea COMP A S.A. la Societatea ThyssenKrupp Bilstein Comp a S.A. La începutul anului 2016 această tranzacție a fost finalizată. Acțiunea de vânzare a titlurilor de participare a condus la realizarea unui câștig de 12,012,660 lei.

Tranzacțiile efectuate la 30.09.2016 și 30.09.2015 cu societățile la care COMP A detine participatii au fost următoarele (sumele contin TVA):

Explicații	30.09.2016		30.09.2015	
	Cumpărări de bunuri și servicii	Vânzări de bunuri și servicii	Cumpărări de bunuri și servicii	Vânzări de bunuri și servicii
Societatea la care se dețin titlurile				
TRANS CAS S.R.L.	13.594.629	192.857	13.592.868	190.656
COMP A-IT S.R.L.	1.477.200	17.754	1.495.440	16.464
RECASERV S.R.L.	717.215	39.628	650.630	44.895
COMP A EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.	0	0	0	0

Datoriile și creanțele reciproce înregistrate la 30.09.2016 și 30.09.2015 sunt următoarele:

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

Explicații	30.09.2016	30.09.2015
TRANS CAS S.R.L.	32.791	46.610
COMP A-IT S.R.L.	9.139	18.589
RECASERV S.R.L.	9.309	9.349
COMP A EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.	0	0

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

Explicații	30.09.2015	30.09.2015
TRANS CAS S.R.L.	2.378.363	3.154.698
COMP A-IT S.R.L.	685.849	675.230
RECASERV S.R.L.	235.420	150.535
COMP A EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.	0	0

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

COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.09.2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

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

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

Explicații	30.09.2016	30.09.2015
Salariile și indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor conducerii executive	3.543.617	3.394.807

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 COMPA.

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: 3105051939



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 **30.09.2016** pentru:

Entitate:	COMP A S.A.
Județul:	32 SIBIU
Adresa:	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 30.09.2016 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,
Ioan MICLEA

Trim.III
2016

RAPORT
TRIMESTRIAL
30.09.2016

COMPAS S.A.
SIBIU



Management
System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID: 3105051939



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	30.09.2016
Societatea	COMPAS S.A.
Sediul social	Sibiu, str. Henri Coandă nr. 8, cod poștal 550234
Numărul de telefon	+40269 237878
Fax	+40269 212204; +40269 237770
Cod de identificare fiscală	RO788767
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: 3105051933



SIR CHSAS 18001:2008
Sistem de Management Certificat
Nr. cert. TRR 126 23776



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 01.01.2016 - 30.09.2016 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 01.01.2016 - 30.09.2016 cu impact asupra poziției financiare a societății

Cele mai importante evenimente ce au avut loc în activitatea economico-financiară a societății COMPA pe primele nouă luni ale anului 2016 sunt următoarele:

-  Creșterea cu peste 39% a cifrei de afaceri în primele nouă luni ale anului 2016 comparativ cu perioadă corespunzătoare a anului precedent. Un aport semnificativ în realizarea acestei creșteri l-a avut transferul efectuat în a doua parte a anului 2015 a unor importante capacități de producție din Anglia de la partenerul principal Delphi, prin care se asigură creșterea producției pentru componentele destinate sistemelor de injecție Delphi pentru autocamioane și autoutilitare;
-  Punerea în funcțiune la sfârșitul anului 2015 și începutul anului 2016 a unui număr de cinci noi celule pentru fabricația de componente de înaltă tehnicitate, mașini și utilaje de ultimă generație, a căror valoare de achiziție a depășit 5 milioane Euro, a avut de asemenea un impact major în creșterea capacităților de producție pentru procesarea unor componente auto aferente sistemelor de injecție - tip Bosch (Common Rail) precum și un important aport la creșterea cifrei de afaceri pe primele nouă luni ale anului 2016;
-  Finalizarea investiției și punerea în funcțiune în cursul lunii aprilie a liniei de acoperiri galvanice Zn-Ni finanțată în proporție de 50% de Guvernul Norvegiei și 50% de COMPA. Această linie de ultimă generație asigură realizarea unor parametri foarte ridicați a acestui proces de acoperire de suprafață precum și un grad redus de poluare chimică;
-  Volumul investițiilor realizate pe primele nouă luni de 39,4 mil. lei (8,8 mil. Euro) deși este sensibil mai mic decât cel realizat în perioada similară a anului precedent, asigură totuși necesarul firmei de creștere a capacităților de producție, precum și nevoia de înlocuire a echipamentelor uzate fizic și moral. Prin reinvestirea profitului obținut în această perioadă în mașini și echipamente s-au obținut importante facilități de reducere a impozitului pe profit;
-  La începutul anului 2016 s-a finalizat acțiunea de negociere și de vânzare a participației de 26,91% deținută la capitalul social al firmei mixte ThyssenKrupp Bilstein Compa S.A. către partenerul german. Tranzacția realizată a fost una de succes, în urma căreia societatea COMPA a obținut un profit brut de 12 milioane lei.
-  S-au continuat acțiunile de reducere a costurilor de producție în toate domeniile de activitate ale firmei, de reducere și de diminuare optimă a stocurilor de materiale și produse finite, de reducere a creanțelor și a datoriilor, în scopul utilizării eficiente a resurselor financiare ale firmei.



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID: 3105051939



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




A.2. Prezentarea poziției economico - financiare a societății

a). Elemente de activ și pasiv din bilanț


În vederea analizării situației economico-financiare la 30.09.2016, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2015 prezentăm principalele elemente de activ și pasiv din bilanț.


DENUMIRE INDICATOR	30.09.2015	30.09.2016	Grad de indeplinire
	lei	lei	%
Active imobilizate	339.110.089	353.254.389	104,17
Active circulante	211.521.710	204.993.263	96,91
Datorii mai mici de un an	94.999.650	121.256.735	127,64
Datorii mai mari de un an	104.951.460	77.797.513	74,13
Capital și rezerve	350.680.689	359.193.404	102,43

Analizând succint evoluția principalelor poziții patrimoniale din structura bilanțului de 30.09.2016 comparativ cu perioada similară a anului precedent putem aprecia:


 Valoarea activelor imobilizate a crescut cu peste 4% la 30.09.2016 față de 30.09.2015. Modificările produse în nivelul și structura activelor imobilizate au fost influențate de:

- impactul reevaluării construcțiilor a terenurilor de la 31.12.2015, evaluare efectuată de către un evaluator autorizat;
- intrările într-o proporție mai mare de active imobilizate prin investiții față de nivelul scoaterilor din uz în această perioadă.

 Valoarea activelor circulante a scăzut cu circa 3% deși cifra de afaceri a crescut cu peste 39% în această perioadă. Dimensionarea corespunzătoare a stocurilor de orice fel și încasarea la timp a creanțelor au fost principalii factori pozitivi în realizarea acestui indicator, la 30.09.2016.

 Datoriile totale la 30.09.2016 sunt sensibil egale cu cele realizate la 30.09.2015, cu toate că cifra de afaceri a fost pe primele nouă luni cu peste 39% mai mare decât cea realizată în 2015. În structura datoriilor se poate observa:

- creșterea cu peste 27% a datoriilor curente, respectiv a datoriilor mai mici de un an care a fost determinată de creșterea cifrei de afaceri, care a influențat în lanț nivelul achizițiilor și implicat a obligațiilor comerciale față de furnizori;
- reducerea datoriilor mai mari de un an, respectiv a datoriilor față de bănci, cu circa 26% prin accesarea într-o proporție mai mică a liniilor de credit și prin creșterea gradului de autofinanțare a firmei.

 Capitalurile proprii ale societății au crescut la 30.09.2016 față de 30.06.2015 cu peste 2% ca urmare a creșterii profitului brut și net din această perioadă analizată.



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID: 3105051939



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



b). Situația veniturilor și a cheltuielilor

DENUMIRE INDICATOR	Realizari 30.09.2015	Realizări 30.09.2016	Grad de îndeplinire
	lei	lei	%
Cifra de afaceri	348.214.914	485.200.540	139,3
din care export	240.745.874	365.395.402	151,8
Alte venituri	7.087.262	10.647.214	150,2
Total venituri din exploatare	355.302.176	495.847.754	139,6
Variația stocurilor	-3.494.342	-485.435	13,9
Costuri materiale	195.213.702	297.675.595	152,5
Costuri cu energia	16.077.119	18.339.985	114,1
Cheltuieli cu salariile	73.092.468	84.582.136	115,7
Amortizare	18.424.838	27.205.615	147,7
Alte cheltuieli din exploatare	25.688.003	34.818.530	135,5
Total cheltuieli din exploatare	325.001.788	462.136.426	142,2
Rezultat din exploatare	30.300.388	33.711.328	111,3
Cheltuieli cu dobânzile	524.191	553.843	105,7
Alte cheltuieli financiare	9.471.622	8.047.823	85,0
Total cheltuieli financiare	9.995.813	8.601.666	86,1
Venituri din dobânzi	1.508	39.891	2645,3
Alte venituri financiare	8.093.345	20.811.935	257,1
Total venituri financiare	8.094.853	20.851.826	257,6
Rezultat financiar	-1.900.960	12.250.160	-644,4
Venituri totale	363.397.029	516.699.580	142,2
Cheltuieli totale	334.997.601	470.738.092	140,5
Rezultat brut	28.399.428	45.961.488	161,8
Impozit pe profit	1.151.217	1.852.036	160,9
Impozit pe profit amânat	836.317	-406.742	-48,6
Rezultat net	26.411.894	44.516.194	168,5

Situația Contului de profit și pierdere pe primele nouă luni ale anului 2016 comparativ cu cea aferentă perioadei similare a anului 2015, prezintă următoarele particularități:


- Cifra de afaceri a înregistrat o creștere semnificativă de peste 39% fiind influențată de:
- transferul fabricației de componente pentru sistemul de injecție Delphi destinat autocamioanelor și autoutilitarelor;
 - creșterea nivelului cererilor la aproape toate tipurile de produse fabricate la COMPA
 - dezvoltarea de capacități noi de producție prin investiții noi cu deosebire în domeniul producției de componente pentru sisteme de injecție Bosch;
 - reducerea producției de componente pentru ștergătoare de parbriz – Bosch nu s-a efectuat așa cum am avut inițial informațiile și conform prevederilor din Bugetul de venituri și cheltuieli.



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 crescut gradul de profitabilitate a producției realizate pe primele nouă luni din anul 2016, față de cea realizată în perioada similară a anului precedent, prin:

- reducerea costurilor ca efect al măsurilor inițiate de managementul firmei. Aceste măsuri “agresive” de reducere a costurilor au fost demarate în toate domeniile de activitate ale firmei, stabilindu-se ținte ce trebuie atinse pe fiecare centru de profit, pe fiecare produs și pe elemente de cost a fiecărei referințe realizate;
- vânzarea participației de 36,91% din capitalul social al firmei mixte ThyssenKrupp Bilstein Compa S.A.Sibiu către acționarul majoritar al firmei mixte. În urma acestei tranzacții s-a obținut un profit brut și net de 12 milioane lei;
- facilitățile obținute de COMPA prin reducerea impozitului pe profitul reinvestit ca urmare a investițiilor realizate și punerea în funcțiune (pe primele nouă luni ale acestui an) de mașini și echipamente noi ce beneficiază de această facilitate;
- toți acești factori au permis firmei COMPA să realizeze un profit net cu 68,5% mai mare pe primele nouă luni ale anului 2016, față de perioada similară a anului anterior.

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	DENUMIRE INDICATOR	MOD DE CALCUL	REZULTAT 30.09.2016
(1)	Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	1,69
(2)	Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital propriu x 100	17,80
(3)	Viteza de rotație a debitelor - clienți	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 270	56,36
(4)	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	1,37

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 realizați de COMPA S.A. pe primele nouă luni ale anului 2016 putem afirma că rezultatele au fost notabile, bune.

Aceste rezultate asigură premisele realizării și îndeplinirii obiectivelor luate de managementul firmei în anul 2016, dau garanție realizării și depășirii țintelor stabilite prin Bugetul de venituri și cheltuieli.

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN