



prima atestare documentară: 1886

traditie

dinamism

calitate

componente auto

RAPORT

FINANCIAR

INTERIMAR

INDIVIDUAL

30.06.2017

R A P O R T
FINANCIAR INTERIMAR
INDIVIDUAL
LA 30.06.2017

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

CUPRINS

Raport privind revizuirea raportărilor contabile incheiate la 30.06.2017	1
Situația individuală a poziției financiare	3
Situația individuală a rezultatului global	4
Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii	5
Situația individuală a fluxurilor de trezorerie	6
Note explicative pentru raportul financiar interimar individual	7
Declarație, în conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității nr.82/1991	21
Raport aferent semestrului I 2017, conform Regulamentului C.N.V.M. NR.1/2006	22

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 Iunie 2017 ALE SOCIETATII "COMPA" S.A. SIBIU

Noi am revizuit raportarile contabile ale societatii COMPA S.A., intocmite la 30 iunie 2017, 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. 2844/2016 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 S.C. "COMPA" S.A. 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 iunie 2017.

În urma verificărilor efectuate, pe baza probelor obținute nimic nu ne-a atras atenția în sensul de a ne face să credem că raportările contabile întocmite de societate, nu exprimă corect sub toate aspectele semnificative poziția financiară a societății la data de 30 iunie 2017, precum și rezultatele activităților sale, pentru trimestrul încheiat la această dată, în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

Acest raport al auditorului este adresat exclusiv acționarilor societății, în ansamblu. Acest raport s-a întocmit exclusiv în vederea depunerii raportărilor contabile ale societății, aferente perioadei încheiate la 30 iunie 2017 la Autoritatea de Supraveghere Financiară și nu poate fi utilizat în alte scopuri.

În numele
Sib Expert SRL
Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din
România cu nr. 318/2003

Pacurariu Ioan
Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România
cu nr. 341/2000

Sibiu, la data de:
7 august 2017

COMPA S.A.Sibiu
Situația individuală a poziției financiare pentru perioada încheiată la 30.06.2017
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30-Jun-2017	31-Dec-2016
ACTIVE			
Active imobilizate:			
Imobilizări corporale	4.1	312.381.543	316.711.089
Investiții imobiliare	4.2	41.298.766	41.239.843
Imobilizări necorporale	5	3.463.956	3.702.191
Alte creanțe imobilizate	7	115.669	107.354
Investiții financiare	20	1.769.430	1.769.430
Creanțe privind impozitul amânat	10	831.470	804.084
Active imobilizate - Total		359.860.834	364.333.991
Active circulante:			
Stocuri	8	93.463.545	91.649.476
Creanțe comerciale și alte creanțe	6	147.738.434	110.393.385
Alte creanțe (subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	22.638	22.638
Numerar și echivalențe de numerar	9	842.251	605.611
Active circulante - Total		242.066.867	202.671.111
TOTAL ACTIVE		601.927.701	567.005.102
Capitaluri proprii :			
Capital emis	11	21.882.104	21.882.104
Rezerve	11	255.811.932	235.888.876
Ajustare rezerve	11	23.122.057	23.122.057
Rezultatul reportat, din care:	11	87.494.355	85.267.832
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	11	-648.352	-648.352
Capitaluri proprii -Total		388.310.448	366.160.825
Datorii			
Datorii pe termen lung :			
Datorii financiare și similare	12	49.763.094	46.733.495
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	28.770.989	30.689.125
Provizioane	14	135.645	135.645
Datorii pe termen lung - Total		78.669.728	77.558.264
Datorii curente:			
Datorii comerciale și similare;	13	118.061.877	109.161.283
Alte datorii	13	9.839.669	9.240.256
Datorii privind impozitele curente	10	897.569	165.379
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	3.730.105	3.733.494
Provizioane	14	2.418.305	985.600
Datorii curente - Total		134.947.524	123.286.012
DATORII TOTALE		213.617.252	200.844.234
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		601.927.701	567.005.102

DIRECTOR GENERAL
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA

COMPA S.A. Sibiu
Situația individuală a rezultatului global pentru perioada încheiată la 30.06.2017
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30.06.2017	30.06.2016
Venituri	15	364.369.173	325.229.497
Alte venituri	15	4.138.141	7.320.890
Total venituri		368.507.314	332.550.387
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	16	-6.207.312	1.707.185
Materii prime și consumabile utilizate	16	-230.016.556	-213.323.007
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	17	-63.641.326	-56.151.257
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	4.1, 4.2, 5,16	-22.049.285	-18.954.963
Servicii prestate de terți	16	-18.734.617	-18.070.138
Alte cheltuieli	16	-3.601.061	-4.223.389,68
Total cheltuieli		-344.250.157	-309.015.570
Rezultatul din exploatare		24.257.157	23.534.817
Venituri financiare	18	129	39.818
Cheltuieli financiare	18	-293.286	-411.903
Alte câștiguri/pierderi financiare	18	379.237	12.245.701
Costuri nete cu finanțarea	18	86.081	11.873.616
Profit înainte de impozitare		24.343.238	35.408.433
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	10	-103.856	315.719
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	-2.221.001	-82.726
Profitul net al perioadei		22.018.381	35.641.426
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	131.242	-2.201.520
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit		131.242	-2.201.520
Total rezultat global al anului		22.149.623	33.439.906
Rezultat neconsolidat pe acțiune de bază / diluat	19	0,10	0,16

DIRECTOR GENERAL
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA

COMPA S.A. Sibiu
Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii pentru perioada încheiată la 30.06.2017
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustări rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustări alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 01.01.2017	21.882.104	0	4.376.421	22.679.066	82.151.679	120.905.482	442.991	64.165.803	316.603.546
Profitul anului								51.627.557	51.627.557
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	-88.901	-2.070.278	0	0	-2.159.179
Transfer rezerve la rezultat					-88.901				-88.901
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						-2.070.278			-2.070.278
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii, din care	0	0	0	0	0	30.614.473	0	-30.525.572	88.901
Transfer rezerve la rezultat								88.901	88.901
Repartizare profit		0				30.614.473		-30.614.473	0
Sold la 30.06.2017	21.882.104	0	4.376.421	22.679.066	82.062.778	149.449.677	442.991	85.267.788	366.160.825

Modificările produse în capitalurile proprii în sem.I 2017 au fost determinate de rezultatul perioadei, în valoare de 22.018.381 lei și de impozitul pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global.

DIRECTOR GENERAL
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA

COMPA S.A. Sibiu
Situația individuală a fluxurilor de trezorerie la 30.06.2017
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

DENUMIRE INDICATOR	S1	S2	S2-S1
+ Profit sau pierdere		22.018.381	22.018.381
+ Amortizări și provizioane		22.049.285	22.049.285
- Variația stocurilor	91.649.476	93.463.545	-1.814.069
- Variația creanțelor	111.327.462	148.708.210	-37.380.748
+ Variația furnizorilor și a conturilor asimilate	109.161.283	118.061.877	8.900.594
+ Variația altor datorii	9.405.635	10.737.238	1.331.603
- Variația altor elemente de activ	363.422.553	344.565.701	18.856.852
+ Variația altor elemente de pasiv	401.704.689	379.297.826	-22.406.863
A + = Flux de numerar din activitatea de exploatare			11.555.035
- Investiții efectuate - total, din care:		14.347.994	-14.347.994
achiziționate +alte cheltuieli de investiții		12.283.358	-12.283.358
executate în regie proprie		2.064.636	-2.064.636
B + = Flux de numerar din activitatea de investitii			-14.347.994
+ Variația creditelor și împrumuturilor, din care pentru:	46.733.495	49.763.094	3.029.599
credite și împrumuturi pentru activitatea curentă	46.733.495	49.763.094	3.029.599
C + = Flux de numerar din activitatea financiara			3.029.599
Disponibilități bănești la începutul perioadei	605.611		
Disponibilități bănești la sfârșitul perioadei		842.251	
= + Flux de numerar net (A+B+C)			236.640

DIRECTOR GENERAL

Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC

Ioan MICLEA

COMP A S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2017
(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

COMP A este societate pe acțiuni, cu sediul în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8, cod poștal 550234.

1.1. Domeniul de activitate

Obiectul principal de activitate, conform CAEN este: 2932 "Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și motoare de autovehicule"

1.2. Forma de proprietate a Societății

Societatea COMP A S.A. este privatizată 100% din septembrie 1999. Structura acționariatului la 30.06.2017 este următoarea:

ACȚIONARUL	NR.ACȚIUNI	% DIN TOTAL CAPITAL
Asociația Salariaților COMP A	119.474.505	54,60
Persoane Juridice (Române și străine)	80.099.653	36,60
Persoane Fizice (Române și străine)	19.246.880	8,80
TOTAL ACȚIUNI	218.821.038	100,00

Societatea este listată, acțiunile se tranzacționează la Bursa de Valori București din iunie 1997. În prezent este cotate la categoria Standard.

1.3. Evoluția Societății

Prin hotărârea Guvernului nr.1296/13.12.1990 firma a devenit S.C.COMP A 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 Uzina Automecanica Sibiu.

Din anul 1991, COMP A 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"). Societatea a adoptat raportarea conform IFRS începând cu situațiile financiare ale anului 2012.

Situațiile financiare sunt prezentate în **lei românești (RON)**, rotunjite la valoarea cea mai apropiată, 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 31.12.2016 și nu s-au modificat în perioada raportului interimar.

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2017
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

4.1. IMOBILIZARI CORPORALE

Evoluția imobilizărilor corporale de la 1 ianuarie 2017 la 30 iunie 2017 este următoarea:

Explicații	Terenuri	Construcții	Echipamente și autovehicule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs	Total
Valoare de inventar						
01.01.2017	43.509.161	72.076.116	452.052.635	1.216.618	15.435.617	584.290.147
Intrări din achiziții sem.I 2017					14.199.559	14.199.559
Intrări generate intern sem.I 2017					2.061.162	2.061.162
Intrări din puneri în funcțiune sem. I 2017		7.717.239	16.732.235			24.449.474
Ieșiri din transferuri la alte clase de imobilizări sem. I 2017		112.666				112.666
Intrări din transferuri de la alte clase de imobilizări sem. I 2017					11.207	11.207
Ieșiri din transferuri la alte clase de imobilizări sem. I 2017			-11.207		-24.449.474	-24.460.681
Ieșiri din transferuri în cadrul aceleiași clase de imobilizări sem. I 2017		-112.666				-112.666
Ieșiri din casări sem. I 2017			-9.785			-9.785
30.06.2017	43.509.161	79.793.355	468.763.878	1.216.618	7.258.071	600.541.083
Amortizare, deprecieri						
01.01.2017		3.742.440	262.871.301	965.317	0	267.579.058
Cheltuieli sem. I 2017	0	2.730.100	17.828.667	31.500	0	20.590.267
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri sem. I 2017	0	0	-9.785	0		-9.785
30.06.2017	0	6.472.540	280.690.183	996.817	0	288.159.540
Valoare rămasă						
01.01.2017						316.711.089
30.06.2017						312.381.543

Activele 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.

Tehnicile de evaluare utilizate în evaluarea la valoare justă de nivel 2 este metoda comparării prețurilor. Prețurile comparabile clădirilor și construcțiilor 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 prețul pe metru pătrat.

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2017

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Nu au existat transferuri între nivelul la care sunt clasificate evaluările la valoare justă în cursul anului 2017.

Amortizarea tuturor imobilizărilor corporale se determină prin metoda liniară.

Activele imobilizate s-au redus în anul 2017 prin casare și amortizare. Valoarea de inventar a mijloacelor fixe casate în 2017 a fost de 9.785 lei, acestea fiind amortizate integral.

La 30.06.2017 imobilizările corporale ipotecate pentru împrumuturile contractate sunt în valoare contabilă netă de 37.156.229 lei și garanțiile constând în echipamente tehnologice sunt în valoare contabilă netă de 14.554.925 lei.

4.2. INVESTITII IMOBILIARE

Evoluția investițiilor imobiliare de la 1 ianuarie 2017 la 30 iunie 2017 este următoarea:

Explicații	Investitii imobiliare	Investitii imobiliare in curs de executie	Total
Sold la 31.12.2016	32.635.148	8.604.695	41.239.843
Intrări din achiziții sem. I 2017		55.449	55.449
Intrări generate intern sem. I 2017		3.474	3.474
Sold la 30.06.2017	32.635.148	8.663.618	41.298.766

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 încheiate pentru anul 2017.

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

5. IMOBILIZARI 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 liicente soft	Total
Cost		
01.01.2017	9.828.971	9.828.971
Intrări sem. I 2017	89.512	89.512
leșiri sem. I 2017	0	0
30.06.2017	9.918.483	9.918.483

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2017
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	Programe informatice și liicente soft	Total
Amortizare, deprecieri		
01.01.2017	6.126.780	6.126.780
Cheltuieli sem. I 2017	327.747	327.747
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri sem.I 2017		
30.06.2017	6.454.527	6.454.527
Valoare rămasă		
1.1.2017		3.702.191
30.06.2017		3.463.956

6. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

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

Explicații	30.06.2017			31.12.2016		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Creanțe comerciale	137.312.662	0	137.312.662	101.344.916	0	101.344.916
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	-679.044	0	-679.044	-500.836	0	-500.836
Avansuri plătite către furnizori	4.817.286	0	4.817.286	2.133.766	0	2.133.766
Creanțe în legătură cu personalul	17.734	0	17.734	28.652	0	28.652
Creanțe în legătură cu bugetul consolidat al statului și bugetul local	5.290.440	0	5.290.440	6.668.333	0	6.668.333
Debitori diverși	857.739	0	857.739	873.503	0	873.503
Ajustări pentru deprecierea debitorilor	-578.886	0	-578.886	-578.886	0	-578.886
Cheltuieli în avans	700.503	0	700.503	423.937	0	423.937
Subvenții de încasat (proiecte fonduri europene)	22.638	0	22.638	22.638	0	22.638
Total creanțe	147.761.072	0	147.761.072	110.416.023	0	110.416.023

Creanțele în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 30.06.2017.

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea creanțelor în primele 6 luni ale anului 2017 este următoarea:

Sold la 31.12.2016	1.079.722
Ajustări constituite în sem. I 2017	300.431
Ajustări reversate în sem. I 2017	-122.223
Sold la 30.06.2017	1.257.930

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, cu excepția acelor creanțe înregistrate la

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2017
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

parteneri față de care Societatea este debitoare la rândul ei, datoriile înregistrând aproximativ aceeași vechime ca și creanțele neîncasate.

7. ALTE CREANȚE IMOBILIZATE

Situația altor creanțe immobilizate deținute de Societate este următoarea:

Explicații	30.06.2017			31.12.2016		
	Total, din care:	Termen lung	Termen scurt	Total, din care:	Termen lung	Termen scurt
Garanție vamă pt.vămuire la domiciliu	106.185	106.185	0	103.000	103.000	0
Alte garanții	9.484	9.484	0	4.354	4.354	0
Total alte active	115.669	115.669	0	107.354	107.354	0

8. STOCURI

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

Explicații	30.06.2017	31.12.2016
Materii prime	30.699.480	27.453.843
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	-53.226	-53.226
Materiale și ambalaje	17.780.662	13.471.965
Ajustări pentru deprecierea materialelor și ambalajelor	-77.894	-80.220
Semifabricate și producția în curs de execuție	34.829.492	32.055.354
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor	0	-477.314
Produce finite și mărfuri	10.454.619	19.448.665
Ajustări pentru deprecierea produselor finite și a mărfurilor	-169.588	-169.591
Total stocuri	93.463.545	91.649.476

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea stocurilor în primele 6 luni ale anului 2017 se prezintă astfel:

Sold la 31.12.2016	780.351
Ajustări constituite în sem.I 2017	0
Ajustări reversate în sem.I 2017	-479.643
Sold la 30.06.2017	300.708

9. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Disponibilitățile bănești și echivalentele de numerar se prezintă astfel:

Explicații	30.06.2017	31.12.2016
Conturi bancare în RON	360.161	361.012
Conturi bancare în valută	437.158	236.933
Echivalențe de numerar	32.939	3.949

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2017
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	30.06.2017	31.12.2016
Casa în RON	11.993	3.717
Total disponibilitati bănești și echivalențe	842.251	605.611

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 ne deductibile și cu veniturile neimpozabile, la o cota de 16%

Indicator	30.06.2017	30.06.2016
Profit brut	24.343.238	35.408.433
Venituri neimpozabile	1.942.660	14.798.617
Cheltuieli nedeductibile	5.070.491	4.960.933
Diferența amortizare nedeductibilă fiscal	796.964	857.577
Profit fiscal	26.674.105	24.713.172
Impozit pe profit	4.267.857	3.954.108
Sume reprezentând sponsorizări	124.040	138.945
Scutire impozit profit aferent profit reinvestit	1.922.816	3.815.163
Impozit pe profit curent datorat 16%	2.221.001	0
Impozit pe profit curent aferent an 2016	0	82.726

În anul 2017 Societatea a aplicat la calculul impozitului pe profitul curent facilitatea fiscal privind scutirea impozitului pe profitul reinvestit în echipamente tehnologice, conform OUG nr. 19/2014. Conducerea societății preconizează ca 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 ca rezerva constituită ca urmare a aplicării facilității nu va fi distribuită/utilizată sub orice formă.

10.2. Informații referitoare la impozitul pe profit amânat

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat inclus în raportările financiare la 30 iunie 2016 și 30 iunie 2017, la o cotă de 16%, sunt următoarele:

Explicații	30.06.2017		30.06.2016	
	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creanța	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creanța
Retratare imobilizări corporale	-5.622.508	-899.602	-6.870.221	-1.099.234
Retratare alte datorii	425.824	68.132	1.566.755	250.681
Total	-5.196.684	-831.470	-5.303.466	-848.553

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

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2017
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Evoluția impozitului amânat de recuperat în perioada 01.01.2017 - 30.06.2017 este prezentată în tabelul de mai jos:

Impozit amânat la 01.01.2017	-804.084
Impozit amânat prin contul de profit și pierdere sem.I 2017	103.856
Impozit amânat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global sem.I 2017, din care:	-131.242
Impozit amânat din reevaluare imobilizări	-131.242
Impozit amânat la 30.06.2017	-831.470

11. CAPITALURI PROPRI

Structura acționariatului la data de 30.06.2017 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 RON / acțiune, valoarea capitalului social fiind de 21.882.104 lei. Din luna iunie 1997 acțiunile Societății sunt tranzacționate pe Bursă de Valori București, din luna iulie 2001 la categoria a II-a, iar în prezent Categoria Standard, symbol CMP.

Capitalurile proprii ale Societății includ următoarele:

Explicații	30.06.2017	31.12.2016
Capital subscris și vărsat	21.882.104	21.882.104
Ajustări ale capitalului social	0	0
Rezerve din reevaluare	82.062.778	82.062.778
Rezerve legale	4.376.421	4.376.421
Ajustare rezerve legale	22.679.066	22.679.066
Alte rezerve	176.687.606	156.895.792
Ajustare alte rezerve	442.991	442.991
Impozit pe profit curent și amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-7.314.873	-7.446.115
Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	57.483.644	57.483.644
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 provenit din corectarea erorilor	0	-1.221.270
Rezultat reportat reprezentând pierdere neacoperită din anii precedenți	0	0

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2017
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	30.06.2017	31.12.2016
Profit an curent	22.018.381	51.627.557
Repartizarea profitului	0	-30.614.473
Total capitaluri proprii	388.310.448	366.160.825

Evoluția gradului de îndatorare a Societății este următoarea:

Explicatii	30.06.2017	31.12.2016
Datorii totale	213.617.252	200.844.277
Numerar si echivalente de numerar	-842.251	605.611
Datorii nete	212.775.001	200.238.666
Capitaluri proprii	388.310.448	366.160.825
Grad de îndatorare	0,55	0,55

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

12. DATORII FINANCIARE

Datoriile financiare pe termen lung și scurt sunt următoarele:

Moneda (EUR)

Instituția de credit	Tip împrumut	30.06.2017			31.12.2016		
		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	4.143.705	4.143.705	0	4.002.454	4.002.454	0
ING Bank Sibiu	Linie credit pentru producție	6.783.873	6.783.873	0	6.288.773	6.288.773	0
Total datorii financiare - EUR		10.927.577	10.927.577	0	10.291.227	10.291.227	0

Datoriile financiare pe termen lung și scurt sunt următoarele:

Moneda (LEI)

Instituția de credit	Tip împrumut	30.06.2017			31.12.2016		
		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	18.870.016	18.870.016	0	18.175.546	18.175.546	0
ING BANK Sibiu	Linie credit pentru producție	30.893.078	30.893.078	0	28.557.949	28.557.949	0
Total datorii financiare - LEI		49.763.094	49.763.094	0	46.733.495	46.733.495	0

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2017

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Pentru contractarea împrumuturilor Societatea a depus garanții. Imobilizările corporale ipotecate la instituțiile de credit la data 30.06.2017 sunt în valoare contabilă de 14.554.925 lei.

Acestea includ terenuri, cladiri si echipamente. De asemenea, pentru garantarea creditelor angajate s-au constituit si "garanții mobiliare asupra creanțelor", proportional cu valoarea expunerii fata de bancile finantatoare. Marja de dobanda a creditelor angajate la institutiile bancare variaza intre:

Euribor la 1 lună + 1,15 % pe an si Euribor la 1 luna + 1,75 % pe an.

Datoriile in valuta sunt evaluate in lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 30.06.2017.

13 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Situația datoriilor comerciale și a altor datorii este următoarea:

Explicații	30.06.2017			31.12.2016		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	117.714.444	0	117.714.444	108.664.190	0	108.664.190
Avansuri încasate de la clienți	347.433	0	347.433	497.093	0	497.093
Datorii în legatură cu personalul	5.496.930	0	5.496.930	4.296.324	0	4.296.324
Datorii la bugetul asigurărilor sociale și somaj	3.057.168	0	3.057.168	3.495.725	0	3.495.725
Alte datorii la bugetul de stat	1.144.899		1.144.899	1.316.808	0	1.316.808
Datorii cu impozitul pe profit curent	897.569	0	897.569	165.379	0	165.379
Creditori diverși	140.672	0	140.672	131.399	0	131.399
Subvenții pentru investiții din contracte AMPOSDRU și AMPOSCCE	32.359.704	28.629.599	3.730.105	34.225.226	30.491.732	3.733.494
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	141.390	141.390	0	197.393	197.393	0
Total datorii comerciale și alte datorii	161.300.209	28.770.989	132.529.220	152.989.537	30.689.125	122.300.412

14. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor la 30.06.2017 este prezentată în tabelul de mai jos:

Explicații	Provizioane pentru garanții acordate clienților	Provizioane pentru beneficiile angajaților	Alte provizioane	Total provizioane
Sold la 01.01.2017	26.945	108.700	985.600	1.121.245
Provizioane constituite în sem. I 2017	0	0	2.773.500	2.773.500
Provizioane reversate în sem. I 2017	0	0	-1.340.795	-1.340.795
Sold la 30.06.2017	26.945	108.700	2.418.305	2.553.950

COMP A S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2017

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

În semestrul I al anului 2017 au fost constituite alte provizioane în valoare totală de 2.773.500 lei în relația comercială dintre Compa și partenerii externi Delphi și Robert Bosch-Belgia

Valoarea provizioanelor reversate în această perioadă a fost de 1.340.795 lei. Soldul altor provizioane la 30.06.2017 în valoare de 2.553.950 lei reprezintă obligații față de partenerul DELPHI

Provizioanele constituite reprezintă obligații ale firmei Compa către partenerii menționați mai sus, ca urmare a unor diferențe de preț aferente produselor livrate în cursul anilor 2016 și 2017.

Diferențele de preț provin din:

- recalcularea amortizării inclusă în prețul produselor livrate de Compa către Delphi Diesel Systems-Franta. Amortizarea inclusă în preț a fost negociată în funcție de un anumit volum al comenzilor. Față de volumul luat în calcul la negociere există abateri în plus sau minus. Abaterile față de volumele planificate se stabilesc periodic și, după verificarea și validarea calculelor de ambii parteneri, se emit facturi de diferențe de preț.
- recalcularea prețului la ștergătoarele de parbriz livrate către Robert Bosch Belgia, în sensul diminuării acestuia.

Provizioanele s-au determinat prin estimare la data recunoașterii de către Compa a unor obligații certe, dar procesul de analiză și validare de către ambii parteneri a obligațiilor suplimentare nu a fost încă finalizat.

15. VENITURI

Structura veniturilor realizate de Societate este următoarea:

Explicații	30.06.2017	30.06.2016
Cifra de afaceri totală, din care:	364.369.173	325.229.497
Venituri din vânzări de produse finite	362.570.106	315.256.027
Venituri din prestări de servicii	1.141.516	1.085.075
Venituri din vânzarea mărfurilor	377.006	8.252.978
Venituri din alte activități (chirii, activități diverse)	276.889	455.330
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU)	3.656	180.087
Alte venituri operaționale	4.138.141	7.320.890
Total venituri din exploatare	368.507.314	332.550.387

Alte venituri operaționale sunt formate din:

Explicații	30.06.2017	30.06.2016
Venituri din vânzări de imobilizări	0	0
Venituri din producția de imobilizări	2.064.635	3.452.382
Venituri din active deținute în vederea vânzării cedate	-2.117	2.134.620
Venituri din subvenții pentru investiții (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU și AMPOSCCE)	1.865.522	1.708.249
Alte venituri din exploatare	210.101	25.639
TOTAL Alte venituri operaționale	4.138.141	7.320.890

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2017
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

16. CHELTUIELI DUPA NATURĂ

Cheltuielile din exploatare realizate în primele 6 luni ale anilor 2017 și 2016 după natura lor sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Explicații	30.06.2017	30.06.2016
Cheltuieli materiale	217.915.585	200.340.728
Diferențe de stoc	6.207.312	-1.707.185
Cheltuieli cu energia și apă	12.100.971	12.982.279
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care :	63.641.326	56.151.257
Salarii și indemnizații	49.371.271	43.955.502
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	14.270.055	12.195.755
Ajustări de valoare privind imobilizările	20.918.014	17.718.125
Ajustări de valoare privind activele circulante	-301.434	-8.162
Ajustări privind provizioanele	1.432.705	1.245.000
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	18.734.617	18.070.138
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1.528.326	799.259
Cheltuieli privind activele deținute în vederea vânzării cedate	0	2.097.433
Alte cheltuieli de exploatare	2.072.735	1.326.698
Total cheltuieli din exploatare	344.250.157	309.015.570

Segmente de activitate

Conducerea Societății evaluează în mod regulat activitatea societății în vederea identificării segmentelor de activitate pentru care trebuie raportate separat informații. Societatea își desfășoară activitatea în România. Veniturile societății prezentate mai sus sunt în întregime atribuite țării de domiciliu. Activele imobilizate, altele decât instrumentele financiare, creanțele privind impozitul amânat, creanțele privind beneficiile post angajare și drepturile care rezultă din contracte de asigurare sunt localizate în România în totalitate. Societatea nu are astfel de active imobilizate localizate în alte țări. Veniturile sunt atribuibile activității din România.

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	30.06.2017	30.06.2016
Salarii și indemnizații	49.371.271	43.955.502
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	14.270.055	12.195.755
TOTAL	63.641.326	56.151.257

18. PIERDERI (CÂȘTIGURI) FINANCIARE

Structura pierderilor (câștigurilor) financiare este prezentată mai jos:

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2017
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	30.06.2017	30.06.2016
Câștiguri din diferențe de curs valutar legate de elementele monetare exprimate in valută	482.981	354.396
Pierderi din dobânzi	-293.156	-372.085
Câștiguri financiare din imobilizari financiare cedate	0	12.012.660
Alte câștiguri financiare	-103.744	-121.355
Total pierderi / câștiguri	86.081	11.873.616

19. CÂȘTIG PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune pentru semestrele I 2017 și 2016 poate fi sumarizat astfel:

Explicații	30.06.2017	30.06.2016
Numar 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	22.018.381	35.641.426
Câștig pe acțiune (în RON pe acțiune) de bază / diluat:	0,10	0,16

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(conf.CAEN)
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 "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 COMPA S.A. Sibiu s-au constituit în timp, ca urmare a necesității externalizării de la COMPA S.A. a unor activități specifice cum sunt: proiectare soft, transport auto intern și internațional; alimentație publică, 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 practicate pe piață.

COMP A S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2017

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Tranzacțiile efectuate în primul semestru al anilor 2017 și 2016 cu societățile la care COMP A deține participații au fost următoarele (sumele conțin TVA):

Explicații	30.06.2017		30.06.2016	
	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 C.A.S. S.R.L.	8.609.757	137.167	9.312.426	142.460
COMP A - IT S.R.L.	1.013.285	12.327	969.600	13.456
RECASERV S.R.L.	625.177	33.599	110.995	32.634

Datoriile și creanțele reciproce înregistrate la 30.06.2017 și 30.06.2016 sunt următoarele:

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

Explicații	30.06.2017		30.06.2016	
TRANS C.A.S. S.R.L.		31.947		18.559
COMP A-IT S.R.L.		11.957		4.840
RECASERV S.R.L.		16.911		2.315

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

Explicații	30.06.2017		30.06.2016	
TRANS C.A.S. S.R.L.		2.680.293		2.819.632
COMP A-IT S.R.L.		705.666		648.249
RECASERV S.R.L.		326.380		264.702

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 părților afiliate.

Conducerea Societății

Lista administratorilor Societății:

NUMELE SI PRENUMELE	CALIFICARE	FUNCTIA
DEAC Ioan	Inginer	Președintele C.A. / Director General
MICLEA Ioan	Economist	Administrator / Director Economic
MAXIM Mircea Florin	Inginer	Administrator
BALTEȘ Nicolae	Economist	Administrator./ Președintele Consiliului de Audit
VELȚAN Ilie-Marius	Economist	Administrator / Membru Comitet Audit

COMP A S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2017
(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Lista membrilor conducerii executive a Societății:

NUMELE SI PRENUMELE	FUNCTIA
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
SUCIU Ioan-Octavian	Director Sisteme de Management Calitate – Mediu
ȚUȚUREA Mihai	Director Producție
ROTARU Petru-Liviu	Director Producție
MORARIU Mircea	Director Adj.Producție
HERBAN Dorin - Adrian	Director Inginerie Industrială
OPRIȚOIU Dumitru	Inginer Șef Baza Energetică
DRAGOMIR Marius C-tin	Inginer Șef Mentenanță

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

Explicații	30.06.2017	30.06.2016
Salariile și indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor de conducere executivă	2.478.525	2.253.588

21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI RAPORTULUI

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

În data de 24.04.2017 a avut loc Adunarea Generală a Acționarilor, în cadrul căreia au fost aprobate situațiile financiare încheiate la 31.12.2016 și repartizarea profitului obținut în anul 2016.

DIRECTOR GENERAL
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA

DECLARAȚIE

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

S-au întocmit situațiile financiare semestriale individuale la 30.06.2017 pentru:

Entitate:	COMPA S.A.
Județul:	32 Sibiu
Adresa:	localitatea Sibiu, str. Henri Coandă, nr. 8, CP 550234
Număr din registrul comerțului:	J 32 / 129 / 1991
Forma de proprietate:	34 Societăți 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:	RO788767

Subsemnatul Ioan MICLEA,

Având calitatea de Director Economic, conform art.10 alin.(1) din Legea contabilității nr.82/1991 îmi asum
răspunderea pentru întocmirea raportărilor financiare semestriale la 30.06.2017 și confirm următoarele:

- Politicele contabile utilizate la întocmirea raportărilor financiare semestriale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- Raportările financiare semestriale 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





RAPORT

SEMESTRUL 1
2017

COMPA S.A.SIBIU



R A P O R T

conform cu Regulamentul Nr.1 / 2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare (Anexa 31)

Data raportului	30.06.2017
Denumirea entității emitente	COMP A S.A.
Sediul social	Sibiu, str. Henri Coandă nr. 8, cod 550234
Număr de telefon	+40 269 237 878; +40 269 214 779
Fax	+40 269 212204; +40 269 237770
Cod de identificare fiscală	788767
Atribut fiscal	RO
Nr.ordine în Registrul Comerțului Sibiu	J 32 / 129 / 1991
Capitalul social subscris și vărsat:	21.882.103,8 lei

Acțiunile se tranzacționează la Bursa de Valori București, Categoria Standard, simbol CMP

C U P R I N S

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

- 1.1. Prezentarea unei analize a situației economico - financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

2. ANALIZA ACTIVITAȚII SOCIETĂȚII

- 2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.
- 2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății, a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.
- 2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

3 SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

- 3.1. Descrierea cazurilor în care societatea a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.

4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE






- 4.1. În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

EVENIMENTE IMPORTANTE PRODUSE ÎN PERIOADA 01.01.2017– 30.06.2017

CU IMPACT ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII

Cele mai importante evenimente petrecute în primul semestru al anului 2017 sunt următoarele:

-  Chiar dacă ritmul de creștere al producției marfă fabricate și a cifrei de afaceri realizată în primul semestru al anului 2017, de peste 12% comparativ cu perioadă corespunzătoare a anului precedent (sem.I.2016) este mai mic decât cel realizat în anul anterior; apreciem totuși că acest nivel de creștere este destul de ridicat și se înregistrează după un an (2016) în care creșterile consemnate la acești indicatori au fost de peste 33% față de anul anterior. Putem evidenția creșteri mai importante în producția de componente de injecție de tip Bosch, componente pentru turbosuflyante precum și piese și subansamble mecano-sudate.
-  A fost pusă în funcțiune cea de-a 12 celulă pentru fabricația de componente de tip Bosch Rail cu impact în creșterea capacității de producție la această grupă de produse, cu un nivel ridicat al comenzilor în acest an.
-  S-a continuat și în sem. I 2017 și se derulează pe întreg anul 2017 măsurile de reducere a costurilor rezultate din proiectele de îmbunătățire în toate domeniile de activitate în care sunt implicate un număr însemnat de persoane din domeniile: tehnic, producție, calitate, etc. Prin elaborarea de proiecte de îmbunătățire se asigură atât un impact pozitiv în realizarea indicatorilor financiari ai societății cât și câștiguri stimulatorii pentru salariații care participă la elaborarea și implementarea acestor proiecte.
-  S-a demarat procesul de transfer în COMPA a unor operații suplimentare care până în prezent se realizează la client și care asigură creșterea gradului de integrare în COMPA în procesul de realizare a unor componente din cadrul sistemului de injecție de tip Delphi.
-  S-a continuat și în sem. I 2017 programul de investiții prin achiziția de mașini și echipamente destinate extinderii capacităților de producție necesare realizării de produse noi, atribuite firmei COMPA de către parteneri.



1.1. **Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu referire cel puțin la:**

- a. **Elemente de bilanț, active care reprezintă cel puțin 10% din total active numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;**

În vederea analizării situației economico-financiare pe semestrul - I al anului 2017, prezentăm în continuare următorii indicatori:




DENUMIRE INDICATOR	Realizări 31.12.2016 (lei)	Realizări 30.06.2017 (lei)	Grad de îndeplinire col.2 / col.1 (%)
0	1	2	3
Active imobilizate	364.333.991	359.860.834	98,77
Active circulante	202.671.111	242.066.867	119,44
Datorii mai mici de un an	123.286.012	134.947.524	109,46
Datorii mai mari de un an	77.558.264	78.669.728	101,43
Capital și rezerve	366.160.825	388.310.448	106,05

Analizând evoluția principalelor elemente ale patrimoniului la 30.06.2017 comparativ cu 31.12.2016 putem preciza următoarele:

-  Valoarea activelor imobilizate a scăzut la finele semestrului I 2017 cu aprox.4,5 mil. lei fata de nivelul înregistrat la sfârșitul anului 2016. Această diferență provine cu preponderență de la grupa "Imobilizări corporale" la care valoarea ieșirilor prin amortizarea inclusă pe costuri în sem. I 2017 a fost sensibil mai mare decât valoarea punerilor în funcțiune la această grupă de active.
-  Activele circulante au înregistrat o creștere cu 39,4 mil. lei (19,44%) față de soldul înregistrat la această grupă de active la finele anului 2016 (31.12.2016). Ponderea covârșitoare a creșterilor (aproape 36 mil. lei) s-a înregistrat la grupa "creanțe comerciale" unde se constată un nivel redus al încasării facturilor în sem. I 2017 comparativ cu ultima parte a anului 2016.

Creșterea creanțelor comerciale ar putea fi justificată prin creșterea în general a volumului cifrei de afaceri în sem. I 2017 față de sem. II 2016 și în special datorită facturării la un nivel superior în ultima lună a sem. I 2017 (luna iunie 2017), comparativ cu nivelul sensibil mai mic facturat în ultima lună a anului 2016 (luna decembrie cu vânzări mai reduse).

Creanțele comerciale la finele sem. I 2017 sunt totuși mai mari față de finele sem.I 2016 chiar și în condițiile luării în calcul a creșterii cifrei de afaceri pe sem.I.2017 față de sem.I 2016 de aprox. 12%. Creșteri ale valorii activelor circulante la finele sem. I 2017 s-au înregistrat și la stocuri (1,8 mil. lei) comparativ cu sfârșitul anului 2016, creștere justificată de creșterea într-o proporție mai mare a cifrei de afaceri.


-  Datoriile mai mici de un an înregistrate la sfârșitul sem. I 2017 sunt deasemenea mai mari cu 11,7 mil. lei față de nivelul acestora de la sfârșitul anului 2016. Ponderea acestor creșteri ale datoriilor o dețin datoriile comerciale care au crescut cu 8,9 mil. lei, creșterea este justificabilă fiind sub nivelul procentului de creștere al cifrei de afaceri din sem. I 2017 față de perioada similară a anului precedent.
-  Datoriile mai mari de un an au înregistrat o creștere de 1,1 mil. lei. O pondere însemnată a acestor datorii o dețin datoriile față de bănci, respectiv linia de credit angajată de COMPA la finele sem. I 2017. Valoarea datoriilor față de bănci a crescut cu 3 mil. lei fiind influențată într-o foarte mare măsură de neîncasarea unor facturi de anumiți clienți, respectiv de creșterea creanțelor comerciale de la finele sem. I 2017 comparativ față de cele înregistrate la finele anului 2016.
-  Pozițiile de capital, respectiv capitalurile proprii plus rezervele au cunoscut o creștere de 22,1 mil. lei. Această creștere a capitalurilor firmei reprezintă profitul net realizat pe primul semestru al anului 2017, rămas ca sursă de finanțare în cadrul capitalurilor proprii ale societății COMPA.

- b. **Contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;**


Situația veniturilor și a cheltuielilor pe semestrul - I 2017 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, se prezintă astfel:

INDICATOR	Realizări	Realizări	Grad de
	30.06.2016 (lei)	30.06.2017 (lei)	îndeplinire col.2 / col.1 (%)
0	1	2	3
Cifra de afaceri	325.229.497	364.369.173	112,03
din care export	245.546.513	292.156.772	118,98
Alte venituri	7.320.890	4.138.141	56,53
Total venituri din exploatare	332.550.387	368.507.314	110,81
Variația stocurilor	-1.707.185	6.207.312	
Costuri materiale	200.340.728	217.915.585	108,77
Costuri cu energia	12.982.279	12.100.971	93,21
Cheltuieli cu salariile	56.151.257	63.641.326	113,34
Cheltuieli cu amortizările și deprecierile imobilizărilor	17.718.125	20.918.014	118,06
Alte cheltuieli din exploatare	23.530.366	23.466.949	99,73
Total cheltuieli din exploatare	309.015.570	344.250.157	111,40
Rezultat din exploatare	23.534.817	24.257.157	103,07
Cheltuieli cu dobânzile	411.903	293.286	71,20
Alte cheltuieli financiare	5.854.867	5.225.755	89,25
Total cheltuieli financiare	6.266.770	5.519.041	88,07
Venituri din dobânzi	39.818	129	0,32
Alte venituri financiare	18.100.568	5.604.993	30,97
Total venituri financiare	18.140.386	5.605.122	30,90
Rezultat financiar	11.873.616	86.081	0,72
VENITURI TOTALE	350.690.773	374.112.436	106,68
CHELTUIELI TOTALE	315.282.340	349.769.198	110,94
Rezultat brut	35.408.433	24.343.238	68,75
Impozit pe profit curent	82.726	2.221.001	2684,77
Impozit pe profit amânat	-315.719	103.856	
Rezultat net	35.641.426	22.018.381	61,78

Analizând indicatorii incluși în contul de profit și pierdere realizați pe semestrul I al anului 2017 comparativ cu nivelul acestor indicatori realizați în semestrul I 2016, putem scoate în evidență următoarele:

 Cifra de afaceri realizată pe sem. I 2017 a înregistrat o creștere de 12,03% comparativ cu perioada corespunzătoare a anului precedent. Principalele sectoare de producție din activitatea COMPA au înregistrat creșteri ale volumului producției marfă și a cifrei de afaceri:


- Producția și livrarea de componente pentru sistemele de injecție pentru autocamioane și autoutilitare, precum și pentru sistemele de injecție pentru autoturisme;
- Producția de piese și subansamble mecano-sudate destinate fabricației de mașini și echipamente de ridicat;
- Fabricația de componente pentru turbosuflete pentru motoarele Diesel;
- Producția de pinioane pentru sisteme de direcție.

 În structura costurilor din exploatare putem exemplifica creșterea mai accentuată a costurilor cu:


- Amortizarea imobilizărilor corporale, ca urmare a investițiilor puse în funcțiune în ultima perioadă;
- Costurile cu salariile.


De asemenea, se pot, evidenția reduceri ale costurilor cu:

- Dobânda aferentă liniilor de credit accesate;
- Costurile cu utilitățile;
- Alte prestări externe realizate de terți.

 Profit brut realizat de 24,3 mil. lei realizat în primul semestru al anului 2017, deși este sensibil mai mic decât cel obținut în sem. I 2016 depășește totuși cu 22% nivelul prevăzut prin Bugetul de venituri și cheltuieli 2017.

Profitul mare din sem. I 2016 a fost influențat pozitiv de vânzarea (în sem. I 2016) participației deținute de COMPA la firma mixtă ThyssenKrupp Bilstein Compa în urma căreia s-a obținut un câștig de peste 12 mil. lei care s-a reflectat direct în profitul brut și net pe sem. I 2016.

 Facilități privind reducerea impozitului pe profitul reinvestit s-au obținut în cursul sem. I 2017.

 Nu în ultimul rând ar trebui să scoatem în evidență preocuparea constantă și agresivă a managementului COMPA pentru implementarea măsurilor de reducere a costurilor cuprinse în proiectele elaborate și aplicate în acest sens, la nivelul întregii societăți.

c) Cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

Calculul *cash – flow - ului* pentru activitatea totală pe semestrul I – 2017.

DENUMIRE INDICATOR	S1	S2	S2-S1
+ Profit sau pierdere		22.018.381	22.018.381
+ Amortizări și provizioane		22.049.285	22.049.285
- Variația stocurilor	91.649.476	93.463.545	-1.814.069

DENUMIRE INDICATOR		S1	S2	S2-S1
-	Variația creanțelor	111.327.462	148.708.210	-37.380.748
+	Variația furnizorilor și a conturilor asimilate	109.161.283	118.061.877	8.900.594
+	Variația clienților creditori	9.405.635	10.737.238	1.331.603
+	Variația altor datorii	363.422.553	344.565.701	18.856.852
-	Variația altor elemente de activ	401.704.689	379.297.826	-22.406.863
+	Variația altor elemente de pasiv		22.018.381	22.018.381
A	+ = Flux de numerar din activitatea de exploatare			11.555.035
-	Investiții efectuate - total, din care:		14.347.994	-14.347.994
	achiziționate +alte cheltuieli de investiții		12.283.358	-12.283.358
	executate în regie proprie		2.064.636	-2.064.636
B	+ = Flux de numerar din activitatea de investitii			-14.347.994
+	Variația creditelor și împrumuturilor, din care pentru:	46.733.495	49.763.094	3.029.599
	credite și împrumuturi pentru activitatea curentă	46.733.495	49.763.094	3.029.599
C	+ = Flux de numerar din activitatea financiara			3.029.599
	Disponibilități bănești la începutul perioadei	605.611		
	Disponibilități bănești la sfârșitul perioadei		842.251	
=	+ Flux de numerar net (A+B+C)			236.64

Fluxul de numerar, în ansamblu, la finele sem. I 2017 a fost pozitiv. Un impact major în generarea de cash flow pozitiv l-au avut:

- Profitul net obținut pe această perioadă;
- Amortizarea inclusă pe costurile perioadei

Un impact negativ asupra cash flow ului l-au avut:

- Creșterea valorii creanțelor;
- Cheltuielile pentru investiții

Analizând în ansamblu fluxul de numerar pe sem. I 2017, acesta poate fi caracterizat ca fiind pozitiv. Factorii generatori de cash (profitul, amortizarea) având în această perioadă un impact pozitiv în asigurarea necesarului de resurse financiare care au condus la menținerea la un nivel redus a accesării liniilor de credit, în pofida investițiilor efectuate și a creșterii cifrei de afaceri pentru care se impuneau un plus de resurse.

2. ANALIZA ACTIVITAȚII SOCIETĂȚII

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Lichiditatea unei societăți reprezintă capacitatea acesteia de a dispune de fondurile necesare pentru a-și desfășura activitatea economico-financiară, posibilitatea de a efectua plățile la termen față de bugetul consolidat al statului și față de furnizori.

Indicele de lichiditate curentă de 1,79 realizat pe semestrul I – 2017 este un indice de lichiditate bun, având un nivel realizat asemănător cu cel înregistrat în cele două semestre ale anului 2016.

2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Cheltuieli de capital

În activitatea de investiții s-au utilizat fonduri pentru:

- achiziționarea de utilaje;
- modernizări de utilaje și instalații existente;
- amenajări ale unor spații de producție.

Fondurile necesare desfășurării activității de investiții în sumă de 14.347.994 lei pe semestrul I - 2017 au fost asigurate din surse proprii. Efectele economice prin achiziționarea de utilaje și linii tehnologice noi, sunt:

- creșterea productivității muncii;
- reducerea cheltuielilor de reparații;
- îmbunătățirea fluxului tehnologic;
- creșterea calității pieselor fabricate și reducerea rebuturilor;
- reducerea consumurilor energetice;
- creșterea preciziei de prelucrare a pieselor;
- creșterea siguranței în exploatare a utilajelor;
- reducerea costurilor noncalității;
- mărirea eficienței activității prin operativitate, etc.

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Evoluția pe semestrul I – 2017 a elementelor ce constituie veniturile din activitatea de bază este prezentată în tabelul următor:

DENUMIRE INDICATOR	Realizări 30.06.2016 (lei)	Realizări 30.06.2017 (lei)	Grad de îndeplinire col.2 / col.1 (%)
0	1	2	3
Producția vândută	316.796.432	363.988.511	114,90
Venituri din vânzarea mărfurilor	8.252.978	377.006	4,57
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	180.087	3.656	2,03
Producția imobilizată	3.452.382	2.064.635	59,80
Alte venituri din exploatare	3.868.508	2.073.506	53,60
Venituri totale din exploatare	332.550.387	368.507.314	110,81

Veniturile totale realizate în sem. I 2017 sunt cu aproape 33 mil. lei mai mari decât cele realizate în sem. I 2016.

Analizând în structură, putem aprecia că aportul principal în creșterea acestor venituri l-a avut veniturile provenite din vânzarea producției fabricate care au crescut cu 47,2 mil. lei (14,9%)

Scăderi ale valorii veniturilor realizate în sem. I 2017 s-au înregistrat la toate celelalte tipuri de venituri în afara veniturilor din producția vândută, dar cele mai mari scăderi s-au înregistrat la:

- Venituri din vânzarea mărfurilor care au scăzut cu 7,9 mil. lei. În sem. I 2017 au fost mai puține scule de primă dotare cumpărate de COMPA și refacturate la client, față de sem. I 2016.
- Veniturile din producția de imobilizări corporale au scăzut cu aproape 1,4 mil. lei, ca urmare a reducerii investițiilor de mașini și echipamente fabricate în COMPA.

3. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.

În sem. I 2017 ca de altfel în ultimii ani, firma noastră COMPA nu a avut cazuri de a nu-și putea respecta obligațiile financiare, cazuri de întârziere în plata creditorilor și în mod special a furnizorilor de materiale și de echipamente.

În cursul sem. I 2017, în condițiile creșterii cifrei de afaceri cu aprox.12%, creștere care ar fi putut atrage accesarea la un nivel similar a liniei de credit, putem aprecia totuși că datoriile financiare pe termen lung în care sunt incluse și liniile de credit au înregistrat o scădere de aprox.15% (de la 58,65 mil. lei la 30.06.2016 la 49,73 mil. lei la 30.06.2017).

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate

În această perioadă nu au existat situații privind modificarea drepturilor deținătorilor de valori mobiliare emise de COMPA.

4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

4.1. În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

În cursul sem. I 2017 societatea COMPA nu a efectuat tranzacții majore nici cu firmele afiliate din cadrul Grupului din care face parte și nici cu alte firme deținătoare de participații la capitalul social al firmei COMPA.S.A.

DIRECTOR GENERAL
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA