



prima atestare documentară: 1886

traditie

dinamism

calitate

componente auto

**RAPORT
FINANCIAR
INTERIMAR
INDIVIDUAL**

30.09.2017

RAPORT FINANCIAR INTERIMAR INDIVIDUAL

30.09.2017

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

CUPRINS

	PAG.
Raport privind revizuirea raportarilor contabile incheiate la 30.09.2017	1
Situația neconsolidată a poziției financiare la 30.09.2017	3
Situația neconsolidată a rezultatului global la 30.09.2017	5
Situația neconsolidată a modificărilor capitalurilor proprii a 30.09.2017	6
Note explicative la raportul financiar interimar neconsolidat la 30.09.2017	7
DECLARAȚIE în conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității nr.82/1991	21
Raport trimestrul III 2017	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 SEPTEMBRIE 2017 ALE SOCIETATII "COMPA" S.A. SIBIU

Noi am revizuit raportarile contabile ale societatii COMPA S.A., intocmite la 30 septembrie 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 septembrie 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 septembrie 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 septembrie 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:
3 noiembrie 2017

COMPA S.A. Sibiu
Situația individuală a poziției financiare la 30.09.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30.09.2017	31.12.2016
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE:			
Imobilizări corporale	4.1	312.137.652	316.711.089
Investiții imobiliare	4.2	41.346.152	41.239.843
Imobilizări necorporale	5	3.308.410	3.702.191
Alte creanțe imobilizate	7	116.684	107.354
Investiții financiare	20	1.768.450	1.769.430
Creanțe privind impozitul amânat	10	910.084	804.084
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL		359.588.413	364.333.991
ACTIVE CIRCULANTE:			
Stocuri	8	99.179.654	91.649.476
Creanțe comerciale și alte creanțe	6	132.461.040	110.393.385
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	0	22.638
Numerar și echivalențe de numerar	9	1.023.656	605.611
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL		232.664.349	202.671.111
TOTAL ACTIVE		592.252.762	567.005.102
CAPITALURI PROPRII :			
Capital emis	11	21.882.104	21.882.104
Rezerve	11	255.873.276	235.888.876
Ajustare rezerve	11	23.122.057	23.122.057
Rezultatul reportat, din care:	11	95.710.522	85.267.789
Rezultatul reportat, provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	11	-648.352	-648.352
CAPITALURI PROPRII - TOTAL		396.587.959	366.160.825
DATORII			
DATORII PE TERMEN LUNG :			
Datorii financiare	12	38.031.581	46.733.495
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	27.825.605	30.689.125
Provizioane	14	135.645	135.645
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL		65.992.830	77.558.264

COMPA S.A. Sibiu
Situația individuală a poziției financiare la 30.09.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 .09.2017	31.12.2016
DATORII CURENTE:			
Datorii comerciale și similare	13	102.754.715	109.161.283
Alte datorii	13	17.170.367	9.240.256
Datorii privind impozitele curente	10	2.793.880	165.379
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	3.713.177	3.733.494
Provizioane	14	3.238.854	985.600
DATORII CURENTE - TOTAL		129.670.993	123.286.012
DATORII TOTALE		195.663.823	200.844.277
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		592.251.782	567.005.102

DIRECTOR GENERAL

Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC

Ioan MICLEA

COMP A S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL LA 30.09.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30.09.2017	30.09.2016
Venituri	15	531.859.604	485.200.540
Alte venituri	15	5.827.405	10.647.214
TOTAL VENITURI		537.687.008	495.847.754
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	16	-4.419.890	485.435
Materii prime și consumabile utilizate	16	-337.332.669	-316.015.580
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	18	-95.112.736	-84.582.136
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	18	-33.173.153	-29.640.614
Servicii prestate de terți	4.1; 4.2 5;16	-27.518.831	-26.391.270
Alte cheltuieli	16	-5.749.109	-5.992.260,65
TOTAL CHELTUIELI		-503.306.389	-462.136.426
Rezultatul din exploatare		34.380.620	33.711.328
Venituri financiare	19	198	39.891
Cheltuieli financiare	19	-408.967	-553.843
Alte câștiguri / pierderi financiare	19	466.595	12.764.112
Costuri nete cu finanțarea	19	57.826	12.250.160
Profit înainte de impozitare		34.438.445	45.961.489
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	10	-86.586	406.742
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	-4.117.312	-1.852.036
Profitul net al perioadei		30.234.547	44.516.195
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	192.586	-2.135.899
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit		192.586	-2.135.899
Total rezultat global al anului		30.427.133	42.380.296
Rezultat neconsolidat pe acțiune de bază / diluat	19	0,14	0,20

DIRECTOR GENERAL
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA

COMPA S.A.Sibiu
Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii la 30.09.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Modificarile produse in capitalurile proprii la 30.09.2017 au fost determinate de rezultatul perioadei, in valoare de 30.234.547 lei, de repartizarea profitului nerepartizat aferent anului 2016 la rezerve si de impozitul pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global.

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustari rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustari alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 01.01.2016	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
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in 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 31.12.2016	21.882.104	0	4.376.421	22.679.066	82.062.778	149.449.677	442.991	85.267.788	366.160.825

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustari rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustari alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 01.01.2017	21.882.104	0	4.376.421	22.679.066	82.062.778	149.449.677	442.991	85.267.788	366.160.825
Profitul anului								30.234.547	30.234.547
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	0	192.586	0	0	192.586
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						192.586			192.586
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii, din care:	0	0	0	0	0	19.791.815	0	-19.791.815	0
Repartizare profit la alte rezerve			0			19.791.815		-19.791.815	0
Sold la 30.09.2017	21.882.104	0	4.376.421	22.679.066	82.062.778	169.434.078	442.991	95.710.521	396.587.959

DIRECTOR GENERAL
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA

COMP A S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

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

	NR.ACTIUNI	% DIN TOTAL CAPITAL
ASOCIAȚIA SALARIAȚILOR COMP A	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 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 Uzină 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"). 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 cea mai apropiată valoare, aceasta fiind moneda funcțională a Societății.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

Politicile contabile semnificative aplicate de Societate sunt cele prezentate în **Situațiile financiare încheiate la 31.12.2016** și nu s-au modificat în perioada raportului interimar.

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

4.1. IMOBILIZĂRI CORPORALE

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

Explicații	Terenuri	Construcții	Echipe- mente și autovehi- cule	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 2017		8.262.750	18.868.615		26.139.752	53.271.117
Ieșiri 2017		-112.666	-9.785	-30.268	-27.018.698	-27.171.417
30.09.2017	43.509.161	80.226.200	470.911.465	1.186.350	14.556.671	610.389.847
Amortizare, deprecieri						
01.01.2017		3.742.440	262.871.301	965.317	0	267.579.058
Cheltuieli 2017	0	3.866.379	26.800.377	46.434	0	30.713.190
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri 2017	0	0	-9.785	-30.268	0	-40.053
30.09.2016	0	7.608.819	289.661.893	981.483	0	298.252.195
Valoare rămasă						
01.01.2017						316.711.089
30.09.2017						312.137.652

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.

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.

Tehnicile de evaluare utilizată în evaluarea la valoare justă de nivel 2 este metoda comparării prețurilor; prețurile comparabile clădirilor și construcțiile din apropiere sunt ajustate în funcție de caracteristici specifice, cum ar fi mărimea proprietății, etc. Cele mai importante date de intrare pentru această metodă de evaluare este prețul pe metru pătrat.

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

Amortizarea 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 10.267 lei, acestea fiind amortizate integral la data casării.

La 30.09.2017 imobilizările corporale ipotecate pentru împrumuturile contractate sunt în valoare contabilă netă de 36.923.713 lei și garanțiile constând în echipamente tehnologice sunt în valoare contabilă netă de 13.733.908 lei.

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

4.2. INVESTIȚII IMOBILIARE

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

Explicații	Investiții imobiliare	Investiții imobiliare în curs de execuție	Total
Sold la 01.01.2017	32.635.148	8.604.695	41.239.843
Intrări 2017	0	106.309	106.309
leșiri 2017	0		0
Sold la 30.09.2017	32.635.148	8.711.004	41.346.152

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 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, prestări servicii sau în scopuri administrative. În cazul în care partea deținută pentru a fi închiriată nu are o pondere semnificativă, atunci proprietatea este în continuare tratată ca imobilizare corporală.

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

Investițiile imobiliare au fost reevaluate la 31.12.2015 de către un evaluator independent autorizat.

Activele imobilizate "*Investiții imobiliare în 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		
01.01.2017		
Intrări 2017	9.828.971	9.828.971
leșiri 2017	104.684	104.684
30.09.2017	9.933.655	9.933.655
Amortizare, deprecieri		
01.01.2017	6.126.780	6.126.780
Cheltuieli 2017	498.465	498.465
30.09.2017	6.625.245	6.625.245
Valoare rămasă		
01.01.2017		3.702.191
30.09.2017		3.308.410

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2017
(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	30.09.2017			31.12.2016		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Creanțe comerciale	121.405.091	0	121.405.091	101.344.916	0	101.344.916
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	-689.623	0	-689.623	-500.836	0	-500.836
Avansuri plătite către furnizori	2.787.994	0	2.787.994	2.133.766	0	2.133.766
Creanțe în legătură cu personalul	18.264	0	18.264	28.652	0	28.652
Creanțe în legătură cu bugetul consolidat al statului și bugetul local	8.111.908	0	8.111.908	6.668.333	0	6.668.333
Debitori diverși	1.019.504	0	1.019.504	873.503	0	873.503
Ajustări pentru deprecierea debitorilor	-578.886	0	-578.886	-578.886	0	-578.886
Cheltuieli în avans	386.788	0	386.788	423.937	0	423.937
Subvenții de încasat (proiecte fonduri europene)	0	0	0	22.638	0	22.638
Total creanțe	132.461.040	0	132.461.040	110.416.023	0	110.416.023

Creanțele în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 30.09.2017.

La data de 30.09.2017 Societatea înregistrează o creanță în legătură cu bugetul statului reprezentând TVA de rambursat în valoare de 7.182.266 lei, din care suma de 7.037.536 lei a fost aprobată la rambursare prin compensare cu datorii către bugetul general consolidat al statului.

Menționăm că în situațiile Societății nu au fost operate compensările creanțelor reprezentând TVA de rambursat cu datoriile către bugetul consolidat al statului datorită faptului că, deși ANAF a emis deciziile de compensare, acestea încă nu au fost transmise Societății până la data întocmirii prezentelor rapoarte financiare.

Societatea a constituit ajustări pentru deprecierea creanțelor, astfel:

Sold la 31.12.2017	1.079.722
Ajustări constituite în anul 2017	324.224
Ajustări reversate în anul 2017	-135.437
Sold la 30.09.2017	1.268.509

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, datoriile înregistrând aproximativ aceeași vechime ca și creanțele neîncasate.

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

7. ALTE CREAŢE IMOBILIZATE

Situația altor creanțe immobilizate deținute de Societate este următoarea:

Explicații	30.09.2017			31.12.2016		
	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	13.684	13.684	0	4.354	4.354	0
Total alte active	116.684	116.684	0	107.354	107.354	0

8. STOCURI

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

Explicații	30.09.2017	31.12.2016
Materii prime	32.981.687	27.453.843
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	-52.564	-53.226
Materiale și ambalaje	19.496.200	13.471.965
Ajustări pentru deprecierea materialelor și ambalajelor	-77.656	-80.220
Semifabricate și producția în curs de execuție	35.412.739	32.055.354
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor și producția în curs de execuție	0	-477.314
Produse finite și mărfuri	11.588.836	19.448.665
Ajustări pentru deprecierea produselor finite și mărfurilor	-169.588	-169.591
Total stocuri	99.179.654	91.649.476

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

Sold la 31.12.2016	780.351
Ajustări constituite în anul 2017	0
Ajustări reversate în anul 2017	-480.543
Sold la 30.09.2017	299.808

9. NUMERAR ȘI ECHIVALENȚE DE NUMERAR

Disponibilitățile bănești și echivalențele de numerar se prezintă astfel:

Explicații	30.09.2017	31.12.2016
Conturi bancare în lei	421.551	361.012
Conturi bancare în valută	576.328	236.933
Echivalențe de numerar	2.736	3.949
Casa în lei	23.041	3.717
Total disponibilități bănești și echivalențe	1.023.656	605.611

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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

10. IMPOZIT PE PROFIT

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

Explicații	30.09.2017	31.12.2016
Profit brut	34.438.445	45.961.489
Venituri neimpozabile	-2.655.170	-14.803.757
Cheltuieli nedeductibile	8.208.186	7.064.215
Alte deduceri - amortizare fiscală	-1.295.381	-1.076.724
Profit fiscal	38.696.080	37.145.223
Impozit pe profit	6.191.373	5.943.236
Sume reprezentând sponsorizări	-151.245	-166.785
Scutire impozit profit aferent profit reinvestit	-1.922.816	-4.007.141
Impozit pe profit current aferent an 2015	0	82.726
Total cheltuială cu impozitul pe profit curent	4.117.312	1.852.036
Procentul efectiv de impozit pe profit	11,96	4,03

În anul 2017 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 rezerva constituită ca urmare a aplicării facilității nu va fi distribuită / utilizată sub orice formă.

Evoluția impozitului amânat de recuperat în perioada 01.01.2017-30.09.2017 este prezentată mai jos:

Impozit amânat la 01.01.2017	-804.084
Impozit amânat prin contul de profit și pierdere 2017	86.586
Impozit amânat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2017, din care:	-192.586
Impozit amânat din reevaluare imobilizări	-192.586
Impozit amânat la 30.09.2017	-910.084

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	30.09.2017		30.09.2016	
	Diferențe temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creață	Diferențe temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creață
Rezerve din reevaluare și alte rezerve	-5.121.620	-819.459	-6.651.076	-1.064.172
Datorii și alte diferențe temporare	-566.396	-90.625	368.595	58.975
TOTAL	-5.688.016	-910.084	-6.282.481	-1.005.197

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 30.09.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

11. CAPITALURI PROPRII

Structura acționariatului la data de 30.09.2017 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
Număr 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 în prezent Societatea este cotate la categoria Standard.

Capitalurile proprii ale Societății includ următoarele:

Explicații	30.09.2017	31.12.2016
Capital subscris și vărsat	21.882.104	21.882.104
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	176.687.607	156.895.792
Ajustare alte rezerve	442.991	442.991
Impozit pe profit curent și amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-7.253.529	-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 din corectarea erorilor	0	-1.221.270
Profit an curent	30.234.547	51.627.557
Repartizarea profitului	0	-30.614.473
Total capitaluri proprii	396.587.959	366.160.825

12. DATORII FINANCIARE

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

Moneda (EUR)		30.09.2017			31.12.2016		
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	2.924.011	2.924.011	0	4.002.454	4.002.454	0
ING Bank Sibiu	Linie credit pentru producție	5.345.341	5.345.341	0	6.288.773	6.288.773	0
Total datorii financiare		8.269.352	8.269.352	0	10.291.227	10.291.227	0

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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

Moneda (lei)		30.09.2017			31.12.2016		
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	13.447.820	13.447.820	0	18.175.546	18.175.546	0
ING Bank Sibiu	Linie credit pentru producție	24.583.760	24.583.760	0	28.557.949	28.557.949	0
Total datorii financiare		38.031.581	38.031.581	0	46.733.495	46.733.495	0

Pentru contractarea împrumuturilor, Societatea a depus garanții. Imobilizările ipotecate în favoarea instituțiilor de credit la data de 30.09.2017 sunt în valoare totală de 36.923.713 lei și garantiile constând în echipamente tehnologice sunt în valoare contabilă netă de 13.733.908 lei.

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

Datoriile în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 30.09.2017

Evoluția gradului de îndatorare a Societății este următoarea:

Explicații	30.09.2017	31.12.2016
Datorii totale	195.663.823	200.844.277
Numerar și echivalente de numerar	1.023.656	605.611
Datorii nete	194.640.167	200.238.666
Capitaluri proprii	396.588.939	366.160.825
Grad de îndatorare	0,49	0,55

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

13. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Situația datoriilor comerciale și a altor datorii este următoarea:

Explicații	30.09.2017			31.12.2016		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	102.449.521	0	102.449.521	108.664.190	0	108.664.190
Avansuri încasate de la clienți	305.194	0	305.194	497.093	0	497.093
Datorii în legătură cu personalul	6.638.052	0	6.638.052	4.296.324	0	4.296.324
Datorii la bugetul asigurărilor sociale și șomaj	6.023.856	0	6.023.856	3.495.725	0	3.495.725
Alte datorii la bugetul de stat	4.366.395	0	4.366.395	1.316.808	0	1.316.808
Datorii cu impozitul pe profit curent	2.793.880	0	2.793.880	165.379	0	165.379
Creditori diverși	142.064	0	142.064	131.399	0	131.399
Datorii din contracte parteneriat proiecte POSDRU	0	0	0	0	0	0

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	30.09.2017			31.12.2016		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Subvenții pentru investiții din contracte AMPOSDRU / AMPOSCCE	31.427.177	27.714.000	3.713.177	34.225.226	30.491.732	3.733.494
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	111.605	111.605	0	197.393	197.393	0
Venituri în avans	0	0	0	0	0	0
TOTAL Datorii comerciale și alte datorii	154.257.744	27.825.605	126.432.139	152.989.537	30.689.125	122.300.412

Datoriile în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 30.09.2017

La data de 30.09.2017 Societatea înregistrează o creanță în legătură cu bugetul statului reprezentând TVA de rambursat în valoare de 7.182.266 lei, din care suma de 7.037.536 lei a fost aprobată la rambursare prin compensare cu datorii către bugetul general consolidat al statului.

Menționăm că în situațiile Societății nu au fost operate compensările creanțelor reprezentând TVA de rambursat cu datoriile către bugetul consolidat al statului datorită faptului că, deși ANAF a emis deciziile de compensare, acestea încă nu au fost transmise Societății până la data întocmirii prezentelor raportări financiare. La data de 30.09.2017 Societatea nu înregistrează datorii restante față de bugetul general consolidat al statului.

14. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor la 30.09.2017 este prezentată în tabelul de mai jos:

Explicații	30.09.2017			31.12.2016		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
provizioane pentru garanții acordate clienților	26.945	26.945	0	26.945	26.945	0
provizioane pentru beneficiile angajaților	108.700	108.700	0	108.700	108.700	0
Alte provizioane	3.238.854	0	3.238.854	985.600	0	985.600
Total Alte datorii și provizioane	3.374.499	135.645	3.238.854	1.121.245	135.645	985.600

În primele 9 luni ale anului 2017 au fost constituite alte provizioane în valoare totală de 4.292.444 lei în relația comercială dintre Compa și partenerii externi Delphi și Robert Bosch-Belgia

Valoarea provizioanelor reversate în această perioadă a fost de 2.039.190 lei. Soldul altor provizioane la 30.09.2017 în valoare de 3.238.854 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 - Franța
- 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.

COMP A S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

- 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 ȘI SEGMENTE DE ACTIVITATE

Structura veniturilor realizate de Societate este următoarea:

Explicații	30.09.2017	30.09.2016
Cifra de afaceri totală, din care:	531.859.604	485.200.540
Venituri din vânzări de produse finite	529.329.544	472.980.670
Venituri din prestări de servicii	1.686.997	1.631.735
Venituri din vânzarea mărfurilor	421.714	9.718.637
Venituri din alte activități (chirii, activități diverse)	417.693	578.156
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU)	3.656	291.342
Alte venituri operaționale	5.827.405	10.647.214
Total - Alte venituri operaționale	537.687.009	495.847.754

Alte venituri operaționale sunt formate din:

Explicații	30.09.2017	30.09.2016
Venituri din vânzări și valorificări de imobilizări	2.970	0
Venituri din producția de imobilizări	2.668.266	5.374.588
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)	3.028.641	2.641.622
Alte venituri din exploatare	129.645	496.384
Total - Alte venituri operaționale	5.827.405	10.647.214

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.

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

16. CHELTUIELI DUPA NATURĂ

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

Explicații	30.09.2017	30.09.2016
Cheltuieli materiale	320.313.013	297.675.595
Diferențe de stoc	4.419.890	-485.435
Cheltuieli cu energia și apă	17.019.657	18.339.985
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care:	95.112.736	84.582.136
Salarii și indemnizații	78.120.392	69.344.114
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	16.992.344	15.238.022
Ajustări de valoare privind imobilizările	31.211.654	27.205.615
Ajustări de valoare privind activele circulante	-291.755	-13.301
Ajustări privind provizioanele	2.253.254	2.448.300
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	27.518.831	26.391.270
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	2.316.259	1.208.742
Cheltuieli privind activele deținute în vederea vânzării cedate	0	2.097.433
Alte cheltuieli de exploatare	3.432.850	2.686.086
Total - Cheltuieli din exploatare	503.306.389	462.136.426

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	30.09.2017	30.09.2016
Salarii și indemnizații	78.120.392	69.344.114
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	16.992.344	15.238.022
Total	95.112.736	84.582.136

18. PIERDERI (CÂȘTIGURI) FINANCIARE

Structura pierderilor (câștigurilor) financiare este prezentată mai jos:

Explicații	30.09.2016	30.09.2016
Câștiguri din diferențe de curs valutar legate de elementele monetare exprimate în valută	621.472	935.476
Pierderi din dobânzi	-408.769	-513.952
Câștiguri financiare din imobilizari financiare cedate	0	12.012.660
Alte câștiguri financiare	-154.877	-184.024
Total pierderi / câștiguri	57.826	12.250.160

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

19. CÂȘTIG PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune pentru nouă luni 2017 și 2016 poate fi sumarizat astfel:

Explicații	30.09.2017	30.09.2016
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	30.235.527	44.516.195
Câștig pe acțiune (în RON pe acțiune) de bază / diluat	0,14	0,20

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,	100,00	200.000	6201 - Activități de realizare a soft-ului la comandă
TRANS CAS S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.12, Sibiu,	99,00	1.498.450	4941 - Transport rutier de mărfuri
RECASERV S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.51, Sibiu,	70,00	70.000	5629 "Alte activități de alimentație n.c.a."
TOTAL			1.768.450	

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

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

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

În luna august 2017, ca urmare a hotărârii AGA din 24.04.2017, societatea Compa Expediții Internaționale SRL, la care Compa a deținut 98% din capitalul social, respectiv 980 de lei, a fost lichidată prin dizolvare. Această societate nu a desfășurat activitate de la înființare și până la data lichidării ei.

Tranzacțiile efectuate la 30.09.2017 și 30.09.2016 cu societățile la care COMPA deține participații au fost următoarele (sumele conțin TVA):

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	30.09.2017		30.09.2016	
	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 CAS S.R.L.	12.626.090	177.774	13.552.498	192.857
COMPA-IT S.R.L.	1.520.225	16.422	1.477.200	17.754
RECASERV S.R.L.	995.547	40.717	717.215	39.628

Datoriile și creanțele reciproce înregistrate la 30.09.2017 și 30.09.2016 sunt următoarele:

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

Explicații	30.09.2017	30.09.2016
TRANS CAS S.R.L.	12.391	32.791
COMPA-IT S.R.L.	18.214	9.139
RECASERV S.R.L.	2.357	9.309

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

Explicații	30.09.2017	30.09.2016
TRANS CAS S.R.L.	2.280.534	2.378.363
COMPA-IT S.R.L.	722.606	685.849
RECASERV S.R.L.	278.767	235.420

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 ȘI PRENUMELE	CALIFICARE	FUNCȚIA
DEAC Ioan	Inginer	Președintele C.A.
MICLEA Ioan	Economist	Membru CA
MAXIM Mircea Florin	Inginer	Membru CA
BALTEȘ Nicolae	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

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

NUMELE ȘI PRENUMELE	FUNCȚIA
FIRIZA Ioan	Director Management
BĂIAȘU Dan-Nicolae	Director Comercial
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	30.09.2017	30.09.2016
Salariile și indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor conducerii executive	3.761.413	3.543.617

21. BENEFICIILOR ANGAJAȚI

Societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale. Toți angajații Societății sunt membri și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al statului român (un plan de contribuții determinate al Statului).

Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în rezultatul perioadei în care sunt efectuate.

Societatea se obligă prin contractul colectiv de muncă să ofere beneficii la rezilierea contractului de muncă atunci când contractul de muncă încetează din motive neimputabile angajaților.

Beneficiile sunt în valoare de 0,5 - 5 salarii de încadrare, în funcție de vechimea în angajaților în Societate.

De asemenea, conform reglementărilor legale și contractului colectiv de muncă angajații care se pensionează pentru limită de vârstă au dreptul la o indemnizație de sfârșit de carieră în valoare de un salariu de mediu de încadrare corespunzător funcției ocupate la data pensionării, ajustat cu vechimea angajaților în Societate.

22. 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 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 trimestriale individuale la **30.09.2017** 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 Ioan MICLEA,

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 30.09.2017 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.3
2017

RAPORT TRIMESTRIAL COMPAS S.A. SIBIU

30.09.2017

RAPORT TRIMESTRIAL

**conform cu Regulamentul Nr.1 / 2006 (Anexa 30) privind emitenții și operațiunile
cu valori mobiliare**

Data raportului	30.09.2017
Societatea	COMPA S.A.
Sediul social	Sibiu, str. Henri Coandă nr. 8, cod poștal 550234
Număr telefon	+40269 237878
Fax	+40269 212204; +40269 237770
Cod de identificare fiscală	RO 788767
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

CUPRINS

A. PREZENTAREA EVENIMENTELOR IMPORTANTE

A.1. Evenimentele importante care s-au produs în perioada 01.01.2017 -30.09.2017 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

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 01.01.2017 - 30.09.2017 cu impact asupra poziției financiare a societății

-  Ritmul de creștere al producției marfă realizată și al cifrei de afaceri a fost cu aproape 10% mai mare față de perioada corespunzătoare a anului anterior, depășind totodată și previziunile din Bugetul de venituri și cheltuieli aferent acestei perioade.
-  Creșteri importante ale volumelor producției realizate în această perioadă au fost înregistrate în domeniul fabricației de componente pentru sisteme de injecție Bosch și Delphi, componente pentru turbosuflete, subansamble mecano-sudate pentru mașini de ridicat.
-  A continuat și în primele nouă luni ale anului 2017 analiza și implementarea măsurilor de reducere a costurilor, accentul deosebit punându-se pe elaborarea și aplicarea proiectelor de îmbunătățire în toate domeniile de activitate, cunoscând cerințele clienților, de reducere anuală a prețurilor pe seama creșterii productivității muncii (în condițiile în care firmele se confruntă cu probleme deosebit de grele datorită lipsei de personal);
-  Tot în această perioadă a fost transferată fabricația unor noi operații de la Delphi la Compa care asigură creșterea gradului de integrare în COMPA a procesului de realizare a unor componente din cadrul sistemului de injecție Delphi.
-  S-a continuat și în primele nouă luni ale anului 2017 programul de investiții ce a constat în achiziția de mașini și echipamente noi destinate creșterii capacităților existente și unor capacități suplimentare pentru fabricația unor produse noi.




A.2. Prezentarea poziției economico - financiare a societății


a). Elemente de activ și pasiv din bilanț

În vederea analizării situației economico-financiare la 30.09.2017, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2016 prezentăm principalele elemente de activ și pasiv din bilanț.

DENUMIRE INDICATOR	30.09.2016	30.09.2017	Grad de indeplinire
	lei	lei	%
Active imobilizate	353.254.389	359.587.433	101,79
Active circulante	204.993.263	232.664.349	113,50
Datorii mai mici de un an	121.256.735	129.670.993	106,94
Datorii mai mari de un an	77.797.513	65.992.830	84,83
Capital și rezerve	359.193.404	396.587.959	110,41

Așa cum se poate constata, elementele de activ și de pasiv din structura bilanțului la 30.09.2017 comparativ cu perioadă corespunzătoare a anului precedent, au avut o evoluție comparabilă cu cea a producției marfă și a cifrei de afaceri, astfel:



-  activele imobilizate a crescut cu aproape 2% ca efect al punerii în funcțiune a unor mașini și echipamente noi și modernizate asigurate prin investiții, în această perioadă;
-  activele circulante au înregistrat la 30.09.2017 o creștere superioară creșterii cifrei de afaceri, cel mai mare impact avându-l creșterea creanțelor comerciale cu aproape 20%;
-  datoriile societății, pe total, au scăzut în pofida creșterii cifrei de afaceri cu aproape 10%; scăderea datoriilor este datorată reducerii expunerii față de băncile finanțatoare, gradul de accesare al liniilor de credit fiind cu aproximativ 18% mai scăzut decât în perioada similară a anului precedent;




 capitalurile proprii ale societății au crescut în această perioadă cu peste 10% ca urmare a creșterii rezervelor legale și al profitului încorporat în capital.

b). Situația veniturilor și a cheltuielilor

DENUMIRE INDICATOR	Realizari	Realizări	Grad de
	30.09.2016	30.09.2017	îndeplinire
	lei	lei	%
Cifra de afaceri	485.200.540	531.859.604	109,6
din care export	365.395.402	384.957.558	105,4
Alte venituri	10.647.214	5.827.405	54,7
Total venituri din exploatare	495.847.754	537.687.008	108,4
Variația stocurilor	-485.435	4.419.890	-910,5
Costuri materiale	297.675.595	320.313.013	107,6
Costuri cu energia	18.339.985	17.019.657	92,8
Cheltuieli cu salariile	84.582.136	95.112.736	112,5
Amortizare	27.205.615	31.211.654	114,7
Alte cheltuieli din exploatare	34.818.530	35.229.439	101,2
Total cheltuieli din exploatare	462.136.426	503.306.389	108,9
Rezultat din exploatare	33.711.328	34.380.619	102,0
Cheltuieli cu dobânzile	553.843	408.967	73,8
Alte cheltuieli financiare	8.047.823	7.111.128	88,4
Total cheltuieli financiare	8.601.666	7.520.095	87,4
Venituri din dobânzi	39.891	198	0,5
Alte venituri financiare	20.811.935	7.577.722	36,4
Total venituri financiare	20.851.826	7.577.921	36,3
Rezultat financiar	12.250.160	57.826	0,5
Venituri totale	516.699.580	545.264.929	105,5
Cheltuieli totale	470.738.092	510.826.484	108,5
Rezultat brut	45.961.488	34.438.445	74,9
Impozit pe profit	1.852.036	4.117.312	222,3
Impozit pe profit amânat	-406.742	86.586	-21,3
Rezultat net	44.516.194	30.234.547	67,9

Analizând indicatorii din Contul de profit și pierdere pe primele nouă luni ale anului 2017 comparativ cu perioada similară a anului precedent, putem concluziona astfel:

-  cifra de afaceri a înregistrat o creștere cu 9,6%, cele mai importante proiecte cu impact pozitiv asupra creșterii cifrei de afaceri fiind:
- creșterea producției de componente pentru sisteme de injecție Delphi și Bosch,
 - creșterea volumului de subsansamble mecano-sudate pentru mașini și echipamente de ridicat
 - fabricația de componente pentru turbosufletele motoarelor Diesel;
-  în structura costurilor se pot constata creșteri mai mari decât creșterea cifrei de afaceri, la următoarele categorii de costuri:
- costurile cu amortizarea imobilizărilor corporale ca urmare a punerii în funcțiune a mașinilor achiziționate
 - costurile cu salariile ca efect al presiunii existente pentru piața forței de muncă, din lipsă de personal;

-  au scăzut față de perioada similară a anului trecut următoarele categorii de costuri:
 - costurile cu energia;
 - cheltuielile cu dobânzile și alte costuri de natură financiară (deși cifra de afaceri a crescut cu 9,6%);
-  profitul brut realizat pe nouă luni ale anului 2017 de 34,4 mil. lei este mai mic decât cel înregistrat pe primele 9 luni din 2016. Profitul mare din anul trecut a fost influențat pozitiv de vânzarea de către COMPA a participațiilor deținute la firma mixtă ThyssenKrupp Bilstein Compa. În urma acestei tranzacții s-a obținut în anul 2016 un profit net de peste 12 mil. lei;
-  facilitățile privind reducerea impozitului pe profitul investit, obținute pe primele nouă luni din 2017 sunt mai mici decât cele din anul precedent, întrucât valoarea investițiilor în mașini și echipamente puse în funcțiune în primele nouă luni din 2017 au fost mai mici și nu au acoperit integral facilitatea de reducere, așa încât pe primele nouă luni din 2017 impozitul pe profit calculat și achitat a fost dublu față de nouă luni din 2016.

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

DENUMIRE INDICATOR	MOD DE CALCUL	REZULTAT 30.09.2017
Indicatorul lichidității curente ¹⁾	Active curente / Datorii curente	1,79
Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	Capital împrumutat / Capital propriu x100	14,27
Viteza de rotație a debitelor - clienți ³⁾	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 270	56,54
Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾	Cifra de afaceri / Active imobilizate	1,48

¹⁾ Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este ~ 2.

²⁾ Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

$$\begin{aligned} \text{Capital împrumutat} &= \text{Credite peste 1 an} \\ \text{Capital angajat} &= \text{Capital împrumutat} + \text{Capital propriu} \end{aligned}$$

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 activitatea economico – financiară, nivelul indicatorilor realizați pe primele nouă luni ale anului 2017, putem afirma că rezultatele obținute de COMPA în această perioadă au fost destul de bune, asigurându-se premisele necesare realizării la un nivel ridicat a rezultatelor economico-financiare pe întreg anul 2017.

DIRECTOR GENERAL,
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan MICLEA