



prima atestare documentară: 1886

tradiție

dinamism

calitate

componente auto

**RAPORT
FINANCIAR
INTERIMAR
INDIVIDUAL**

31.03.2018

RAPORT

FINANCIAR INTERIMAR INDIVIDUAL

31.03.2018

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

CUPRINS

Raport privind revizuirea raportarilor contabile	1
Situația individuală a poziției financiare	3
Situația individuală a rezultatului global	5
Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii	6
Note explicative pentru raportul financiar interimar	7
Declarația în conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității nr.82/1991	20
Raport aferent trimestrului I 2018	21

Sibiu, str. Urlea 39, jud. Sibiu
CUI: RO 12613840
Tel.: 0745/605508, 0728/288982
Email: office@sibexpert.ro
Web: www.sibexpert.ro
Autorizatie C.A.F.R. nr.318/2003
Autorizatie C.C.Fiscali nr.409/2010

RAPORT

PRIVIND REVIZUIREA RAPORTARILOR CONTABILE LA 31 MARTIE 2018 ALE SOCIETATII "COMPA" S.A. SIBIU

Noi am revizuit raportarile contabile ale societatii COMPA S.A., intocmite la 31 martie 2018, 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 31 martie 2018.

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 31 martie 2018, 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 31 martie 2018 la Autoritatea de Supraveghere Financiară și nu poate fi folosit decât în acest scop.

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:
08 mai 2017

COMPA S.A.Sibiu
Situația individuală a poziției financiare la 31.03.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31.03.2018	31.12.2017
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE:			
Imobilizări corporale	4.1.	308.947.526	312.366.482
Investiții imobiliare	4.2.	41.542.005	41.542.005
Imobilizări necorporale	5	2.991.623	3.139.442
Alte creanțe imobilizate	7	120.784	116.684
Investiții financiare	20	1.768.450	1.768.450
Creanțe privind impozitul amânat	10	1.145.390	795.948
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL		356.515.778	359.729.012
ACTIVE CIRCULANTE:			
Stocuri	8	103.059.958	104.322.177
Creanțe comerciale și alte creanțe	6	155.362.669	132.223.997
Numerar și echivalențe de numerar	9	482.372	613.979
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL		258.904.999	237.160.153
TOTAL ACTIVE		615.420.778	596.889.165
CAPITALURI PROPRII :			
Capital emis	11	21.882.104	21.882.104
Rezerve	11	273.722.933	273.424.432
Ajustare rezerve	11	23.122.057	23.122.057
Rezultatul reportat, din care:	11	101.350.912	86.086.507
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	11	-648.352	-648.352
CAPITALURI PROPRII - TOTAL		420.078.006	404.515.100
DATORII			
DATORII PE TERMEN LUNG:			
Datorii financiare	12	33.043.242	39.244.259
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	25.932.753	26.886.009
Provizioane	14	135.645	135.645
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL		59.111.640	66.265.913

COMPA S.A.Sibiu
Situația individuală a poziției financiare la 31.03.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31.03.2018	31.12.2017
DATORII CURENTE:			
Datorii comerciale și similare	13	112.657.890	109.584.978
Alte datorii	13	12.544.425	9.928.970
Datorii privind impozitele curente	10	2.630.392	163.092
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	3.690.463	3.690.462
Provizioane	14	4.707.962	2.740.650
DATORII CURENTE - TOTAL		136.231.132	126.108.152
DATORII TOTALE		195.342.772	192.374.065
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		615.420.778	596.889.165

DIRECTOR GENERAL
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA

COMPA S.A. Sibiu
Situația individuală a rezultatului global la 31.03.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31.03.2018	31.03.2017
Venituri	15	199.312.494	187.148.468
Alte venituri	15	1.348.299	2.310.943
Total venituri		200.660.793	189.459.411
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	16	-2.773.159	-7.415.482
Materii prime și consumabile utilizate	16	-122.298.836	-116.469.251
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	16, 17	-33.188.876	-30.250.110
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	4.1, 5, 16	-11.683.127	-10.082.218
Servicii prestate de terți	16	-9.537.776	-9.150.261
Alte cheltuieli	16	-3.285.180	-3.674.716
Total cheltuieli		-182.766.954	-177.042.038
Rezultatul din exploatare		17.893.839	12.417.372
Venituri financiare	19	297	65
Cheltuieli financiare	19	-101.696	-149.811
Alte câștiguri / pierderi financiare	19	51.417	-100.809
Costuri nete cu finanțarea		-49.982	-250.555
Profit înainte de impozitare		17.843.857	12.166.817
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	10	90.064	-190.053
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	10	-2.630.392	-1.323.432
Profitul net al perioadei		15.303.529	10.653.332
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	259.378	65.010
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit		259.378	65.010
Total rezultat global al anului		15.562.907	10.718.342
Rezultat neconsolidat pe acțiune de bază / diluat	20	0,07	0,05

DIRECTOR GENERAL
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA

COMPA S.A. Sibiu
Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii la 31.03.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustări rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustări alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 01.01.2017	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								38,098,354	38,098,354
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	0	255,920	0	0	255,920
Transfer rezerve la rezultat					0				0
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						255,920			255,920
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii, din care:	0	0	0	0	0	37,279,636	0	-37,279,636	0
Transfer rezultat la rezerve								0	0
Repartizare rezerve legale		0				37,279,636		-37,279,636	0
Sold la 31.12.2017	21,882,104	0	4,376,421	22,679,066	82,062,778	186,985,233	442,991	86,086,506	404,515,100

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustări rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustări alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 01.01.2018	21,882,104	0	4,376,421	22,679,066	82,062,778	186,985,233	442,991	86,086,506	404,515,100
Profitul anului								15,303,529	15,303,529
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	39,122	259,378	0	-39,122	259,378
Transfer rezerve la rezultat					39,122			-39,122	0
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						259,378			259,378
Sold la 31.03.2018	21,882,104	0	4,376,421	22,679,066	82,101,900	187,244,611	442,991	101,350,913	420,078,006

DIRECTOR GENERAL
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA

COMP A S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2018
(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 postal 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 Bursa de Valori București din iunie 1997. În prezent este cotate la categoria Standard.

1.3. Evoluția companiei

Prin Hotărârea Guvernului nr.1296/13.12.1990 firma a devenit societatea comercială 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 (fabric / ateliere), constituite pe familii de produse, ca centre de cost, care în timp au devenit centre de profit, în scopul unei descentralizări și a facilitării constituirii de joint-venture.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

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

Situațiile financiare sunt prezentate în **lei** românești (RON), rotunjite la 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 31.12.2017** și nu s-au modificat în perioada raportului interimar.

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

4.1. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Evoluția imobilizărilor corporale de la 1 ianuarie 2018 la 31 martie 2018 este următoarea:

Explicații	Terenuri	Construcții	Echipe- mente și autovehi- cule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs	Total
Valoare de inventar						
01.01.2018	43.509.161	85.931.698	478.889.971	1.193.733	7.166.706	616.691.269
Intrări 2018		4.800	6.866.593		6.230.980	13.102.373
Ieșiri 2018		0	0		-6.871.392	-6.871.392
31.03.2018	43.509.161	85.936.498	485.756.564	1.193.733	6.526.294	622.922.250
Amortizare, deprecieri						
01.01.2018	0	8.718.080	294.613.852	992.855	0	304.324.787
Cheltuieli 2018	0	1.153.158	8.483.913	12.866	0	9.649.937
Amortizare, deprecieri afereente ieșiri 2018	0	0	0	0	0	0
31.03.2018						
Valoare rămasă						
01.01.2018						312.366.482
31.03.2018						308.947.526

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.

În ierarhia valorii juste, reevaluarea clădirilor și terenurilor societății la valoare justă, este clasificată de nivel 2. Tehnicile de evaluare utilizate în evaluarea la valoare justă de nivel 2 este metoda comparării prețurilor. Prețurile comparabile clădirilor și construcțiile din apropiere sunt ajustate în funcție de caracteristici specifice, cum ar fi 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 2018.

Amortizarea tuturor imobilizărilor corporale se determină prin metoda liniară.

La 31.03.2018 imobilizările corporale ipotecate pentru împrumuturile contractate sunt în valoare netă de 38.488.020 lei și garanțiile constând în echipamente tehnologice sunt în valoare contabilă de 12.140.703 lei.

4.2. INVESTIȚII IMOBILIARE

Evoluția investițiilor imobiliare de la 1 ianuarie 2018 la 31 martie 2018 este următoarea:

Explicații	Investiții imobiliare	Investiții imobiliare în curs de execuție	Total
Sold la 01.01.2018	32.635.148	8.906.857	41.542.005
Intrări 2018	0	0	0
Ieșiri 2018	0	0	0
Sold la 31.03.2018	32.635.148	8.906.857	41.542.005

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.

Activele imobilizate "Investiții imobiliare în curs" sunt evaluate la cost istoric.

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

5. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

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

Explicații	Programe informatice și licențe soft	Total
Cost 01.01.2018	9.934.967	9.934.967
Intrări 2018	16.289	16.289
31.03.2018	9.951.256	9.951.256
Amortizare, deprecieri		
01.01.2018	6.795.525	6.795.525
Cheltuieli 2018	164.108	164.108
31.03.2018	6.959.633	6.959.633
Valoare rămasă		
01.01.2018		3.139.442
31.03.2018		2.991.623

6. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

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

Explicații	31.03.2018			31.12.2017		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Creanțe comerciale	147.293.564	0	147.293.564	127.332.575	0	127.332.575
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	-639.625	0	-639.625	-737.853	0	-737.853
Avansuri plătite către furnizori	6.106.731	0	6.106.731	3.275.383	0	3.275.383
Creanțe în legătură cu personalul	8.999	0	8.999	11.184	0	11.184
Creanțe în legătură cu bugetul consolidat al statului și bugetul local	2.036.274	0	2.036.274	1.215.165	0	1.215.165
Debitori diverși	934.689	0	934.689	1.171.749	0	1.171.749
Ajustări pentru deprecierea debitorilor	-594.585	0	-594.585	-594.585	0	-594.585
Cheltuieli în avans	216.622	0	216.622	550.379	0	550.379
Total creanțe	155.362.669	0	155.362.669	132.223.997	0	132.223.997

Creanțele în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.03.2018.

Societatea a constituit ajustări pentru deprecierea creanțelor astfel:

Sold la 01.01.2018	1.332.438
Ajustări constituite în trim.I 2016	393
Ajustări reversate în trim. I 2016	-98.621
Sold la 31.03.2018	1.234.210

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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

7. ALTE CREANȚE IMOBILIZATE

Situația altor creanțe immobilizate deținute de Societate este următoarea:

Explicații	31.03.2018			31.12.2017		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Garanție vama pentru vămuire la domiciliu	103.000	103.000	0	103.000	103.000	0
Alte garanții	17.784	17.784	0	13.684	13.684	0
Total alte active	120.784	120.784	0	116.684	116.684	0

8. STOCURI

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

Explicații	31.03.2018	31.12.2017
Materii prime	46.695.304	35.991.371
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	-223.206	-223.206
Materiale și ambalaje	10.160.209	19.327.239
Ajustări pentru deprecierea materialelor și ambalajelor	-165.376	-165.376
Semifabricate și producția în curs de execuție	33.453.129	33.495.480
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor și a produselor în curs de execuție	0	0
Produse finite și mărfuri	13.309.510	16.066.281
Ajustări pentru deprecierea produselor finite și mărfurilor	-169.612	-169.612
Total stocuri	103.059.958	104.322.177

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea stocurilor în primele 3 luni ale anului 2018 se prezintă astfel:

Sold la 31.12.2016	558.194
Ajustări constituite în trim.I 2016	0
Ajustări reversate în trim.I 2016	0
Sold la 31.03.2018	558.194

9. NUMERAR ȘI ECHIVALENȚE DE NUMERAR

Disponibilitățile bănești și echivalențele de numerar se prezintă astfel:

Explicații	31.03.2018	31.12.2017
Conturi bancare în RON	425.206	389.283
Conturi bancare în valută	45.431	212.493
Echivalențe de numerar	698	1.416

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Casa în RON	11.037	10.787
TOTAL - Disponibilități bănești și echivalențe	482.372	613.979

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

Explicații	31.03.2018	31.03.2017
Profit brut	17.843.857	12.166.817
Venituri neimpozabile	-1.198.655	-1.932.754
Elemente similare veniturilor	5.474.646	4.563.430
Cheltuieli nedeductibile	-921.768	-441.067
Diferență amortizare nedeductibilă fiscal	21.198.080	14.356.426
Profit fiscal	3.391.693	2.297.028
Impozit pe profit	-78.162	-40.951
Sume reprezentând sponsorizări	-683.139	-932.645
Scutire impozit pe profitul reinvestit	2.630.392	1.323.432
Total cheltuiala cu impozitul pe profit curent	14,74	10,88
Procentul efectiv de impozit pe profit	17.843.857	12.166.817

În anul 2018 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 patrimonial 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 01.01.2018-31.03.2018 este prezentată în tabelul de mai jos:

Impozit amânat la 01.01.2018	-795.948
Impozit amânat prin contul de profit si pierdere 2018	-90.064
Impozit amânat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2015, din care:	-259.378
Impozit amânat din reevaluare imobilizari	-259.378
Impozit amânat la 31.03.2018	-1.145.390

Componentele semnificative ale impozitului pe profitul amânat inclus în raportările financiare la 31 martie 2018 și 31 martie 2016, la o cotă de 16%, sunt următoarele:

Explicații	31.03.2018		31.03.2017	
	Diferențe temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creanță	Diferențe temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creanță
Rezerve din reevaluare și alte rezerve	43.317.605	6.930.816	46.131.903	7.381.104
Datorii și alte diferente temporare	-50.476.290	-8.076.206	-50.375.894	-8.060.145
TOTAL	-7.158.685	-1.145.390	-4.243.991	-679.041

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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

11. CAPITALURI PROPRII

Structura acționariatului la data de 31.03.2018 este următoarea:

Explicații	Nr. acțiuni	% din total capital social
Asociația Salariaților COMPA	119.474.505	54,6
Alți acționari (persoane fizice și juridice)	99.346.533	45,4
Numar total de acțiuni	218.821.038	100,0

Acțiunile Societății a au o valoare nominală de 0,1 lei / acțiune, valoarea capitalului social fiind de 21.882.104 lei. Din luna iunie 1997 acțiunile sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București, iar în prezent este cotate la categoria Standard.

Capitalurile proprii ale Societății includ următoarele:

Explicații	31.03.2018	31.12.2017
Capital subscris și vărsat	21.882.104	21.882.104
Rezerve din reevaluare	82.101.900	82.062.778
Rezerve legale	4.376.421	4.376.421
Ajustare rezerve legale	22.679.066	22.679.066
Alte rezerve	194.175.429	194.175.429
Ajustare alte rezerve	442.991	442.991
Impozit pe profit curent și amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-6.930.817	-7.190.195
Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	57.444.521	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 reprezentand pierdere neacoperită din anii precedenți	20.610.532	0
Profit an curent	15.303.529	38.098.354
Repartizarea profitului	0	-17.487.822
Total capitaluri proprii	420.078.006	404.515.100

12. DATORII FINANCIARE

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

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Moneda (EUR)		31.03.2018			31.12.2017		
Instituția de credit	Tip împrumut	Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD Group Societe Generale România	Linie credit pentru productie	5.073.401	2.916.877	0	3.200.698	3.200.698	0
Ing Bank-Sibiu	Linie credit pentru productie	5.605.384	4.177.602	0	5.221.359	5.221.359	0
Total datorii financiare (EUR)		10.678.785	7.094.478	0	8.422.057	8.422.057	0

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

Moneda (LEI)		31.03.2018			31.12.2017		
Instituția de credit	Tip împrumut	Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD Group Societe Generale România	Linie credit pentru productie	13.585.645	13.585.645	0	14.914.292	14.914.292	0
Ing Bank Sibiu	Linie credit pentru productie	19.457.597	19.457.597	0	24.329.966	24.329.966	0
Total datorii financiare (LEI)		33.043.242	33.043.242	0	39.244.259	39.244.259	0

Pentru contractarea împrumuturilor societatea a depus garanții. Imobilizările corporale ipotecate la instituțiile de credit la data 31.03.2018 sunt în valoare contabilă de 12.140.703 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 31.12.2017.

Evoluția gradului de îndatorare a Societății este următoarea:

Explicații	31.03.2018	31.12.2017
Datorii totale	195.342.772	192.374.065
Numerar si echivalente de numerar	482.372	613.979
Datorii nete	194.860.400	191.760.086
Capitaluri proprii	420.078.006	404.515.100
Grad de indatorare	0,46	0,47

13. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Situația datoriilor comerciale și a altor datorii este următoarea:

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	31.03.2018			31.12.2017		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	112.199.612	0	112.199.612	109.564.637	0	109.564.637
Avansuri încasate de la clienți	458.278	0	458.278	20.341	0	20.341
Datorii în legătură cu personalul	7.771.812	0	7.771.812	4.516.461	0	4.516.461
Datorii la bugetul asigurărilor sociale și șomaj, contributia asig.pt.munca	3.874.649	0	3.874.649	3.742.935	0	3.742.935
Alte datorii la bugetul de stat	754.099	0	754.099	1.525.644	0	1.525.644
Datorii cu impozitul pe profit curent	2.630.392	0	2.630.392	163.092	0	163.092
Creditori diverși	143.865	0	143.865	143.930	0	143.930
Subvenții pentru investiții din contracte AMPOSDRU, AMPOSCEE	29.571.182	25.880.719	3.690.463	30.494.652	26.804.190	3.690.462
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	52.034	52.034	0	81.819	81.819	0
TOTAL Datorii comerciale și alte datorii	157.455.923	25.932.753	131.523.170	150.253.511	26.886.009	123.367.502

Datoriile în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.03.2018

14. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor la 31.03.2018 este prezentată în tabelul următor:

Explicații	31.03.2018			31.12.2017		
	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	4.707.962	0	4.707.962	2.740.650	0	2.740.650
TOTAL Alte datorii și provizioane	4.843.607	135.645	4.707.962	2.876.295	135.645	2.740.650

În trimestrul I al anului 2018 au fost constituite alte provizioane în valoare totală de 3.067.345 lei în relația comercială dintre COMPA și partenerii externi Delphi.

Valoarea provizioanelor reversate în această perioadă a fost de 1.100.033 lei. Soldul altor provizioane la 31.03.2018 în valoare de 4.707.962 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 2017 și 2018.

Diferențele de preț provin din: recalcularea amortizării inclusă în prețul produselor livrate de COMPA către Delphi Diesel Systems – Franta.

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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 -

15. VENITURI SI SEGMENTE DE ACTIVITATE

Structura veniturilor realizate de Societate este următoarea:

Explicații	31.03.2018	31.03.2017
Cifra de afaceri totală, din care:	199.312.494	187.148.468
Venituri din vânzări de produse finite	196.361.255	185.250.638
Venituri din prestări de servicii	1.297.042	548.771
Venituri din vânzarea mărfurilor	202.874	241.748
Venituri din alte activități (chirii, vânzări de materiale, deseuri, semifabricate, amba;aje)	1.451.323	1.107.311
Alte venituri operaționale	1.348.299	2.310.943
Total venituri din exploatare	200.660.793	189.459.411

Alte venituri operaționale sunt formate din:

Explicații	31.03.2018	31.03.2017
Câștiguri din vânzări de imobilizări	0	0
Venituri din producția de imobilizări	382.340	1.209.431
Venituri din subvenții pentru investiții (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU și AMPOSCEE, donații)	955.971	1.096.753
Alte venituri din exploatare	9.988	4.759
TOTAL Alte venituri operaționale	1.348.299	2.310.943

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.

16. CHELTUIELI

Cheltuielile din exploatare realizate în primele 3 luni ale anilor 2016 și 2018 după natura lor sunt prezentate în tabelul următor:

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	31.03.2018	31.03.2017
Cheltuieli materiale	115.270.602	109.847.897
Diferențe de stoc	2.773.159	7.415.482
Cheltuieli cu energia și apă	7.028.234	6.621.354
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care :	33.188.876	30.250.110
Salarii și indemnizații	32.563.758	24.904.506
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	625.118	5.345.604
Ajustări de valoare privind imobilizările	9.814.044	10.422.690
Ajustări de valoare privind activele circulante	-98.229	-588.277
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	9.537.776	9.150.261
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	718.094	680.211
Ajustări privind provizioanele	1.967.312	247.805
Alte cheltuieli de exploatare	2.567.086	2.994.505
TOTAL	182.766.954	177.042.038
Cheltuieli din exploatare		

17. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

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

Explicații	31.03.2018	31.03.2017
Salarii și indemnizații	32.563.758	24.904.506
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	625.118	5.345.604
TOTAL	33.188.876	30.250.110

Diminuarea semnificativa a cheltuielilor cu asigurările și protecția socială în anul 2018 față de 2017 se datorează în primul rând prevederilor legale aplicabile de la 01.01.2018 privind transferul contribuțiilor sociale datorate de angajator în sarcina angajaților.

18. PIERDERI (CÂȘTIGURI) FINANCIARE

Structura pierderilor (câștigurilor) financiare este prezentată în continuare:

Explicații	31.03.2018	31.03.2017
Câștiguri din diferențe de curs valutar legate de elementele monetare exprimate în valută	102.400	-46.877
Pierderi din dobânzi	-101.399	-149.746
Alte câștiguri financiare	-50.983	-53.932
TOTAL Pierderi / câștiguri	-49.982	-250.555

19. CÂȘTIG PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune pentru trim.I 2018 și 2016 poate fi sumarizat astfel:

COMP A S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	31.03.2018	31.03.2017
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	15.303.529	10.653.332
Câștig pe acțiune (în lei/ acțiune) de bază / diluat	0,07	0,05

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 dețin titlurile	Sediul social	% în capitalul social	Valoarea titlurilor	Obiectul principal de activitate (conf.CAEN)
Compa IT S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	100,00	200.000	6201 "Activități de realizare a softului la comandă"
TRANS CAS S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.12, Sibiu, jud.Sibiu	99,00	1.498.450	4941 "Transporturi rutiere de mărfuri"
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			1.768.450	

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

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

Tranzacțiile efectuate în primele 3 luni ale anilor 2017 și 2018 cu societățile la care COMP A deține participații au fost următoarele (sumele conțin TVA):

Explicații	31.03.2018		31.03.2017	
Societatea la care se dețin titlurile	Cumpărări de bunuri și servicii	Vânzări de bunuri și servicii	Cumpărări de bunuri și servicii	Vânzări de bunuri și servicii
TRANS C.A.S. S.R.L.	4.662.547	71.868	4.260.463	84.084
COMP A-IT S.R.L.	539.665	7.024	502.775	5.953
RECASERV S.R.L.	359.320	21.593	298.797	24.242

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Datoriile și creanțele reciproce înregistrate la 31.03.2018 și 31.03.2017 sunt următoarele:

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

Explicații	31.03.2018	31.03.2017
TRANS C.A.S. S.R.L.	24.739	58.437
COMPA-IT S.R.L.	12.315	7.745
RECASERV S.R.L.	14.563	30.832

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

Explicații	31.03.2018	31.03.2017
TRANS C.A.S. S.R.L.	2.701.508	2.955.500
Compa IT S.R.L.	721.857	726.956
RECASERV S.R.L.	233.067	322.039

Soldurile restante sunt negarantate. 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	Administrator / Președintele C.A.
MICLEA Ioan	Economist	Administrator
MAXIM Mircea Florin	Inginer	Administrator
BALTEȘ Nicolae	Economist	Administrator / Președinte Comitet audit
VELȚAN Ilie-Marius	Economist	Administrator / Membru Comitet audit

Lista membrilor conducerii executive a Societății:

NUMELE ȘI PRENUMELE	FUNCȚIA
DEAC Ioan	Director General
MICLEA Ioan	Director Economic
FIRIZA Ioan	Director Management
BĂIAȘU Dan-Nicolae	Director 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

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

NUMELE ȘI PRENUMELE	FUNCȚIA
SUCIU Ioan-Octavian	Director Sisteme de Management Calitate-Mediu & SSO
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	31.03.2018	31.03.2017
Salariile și indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor de conducere executivă.	1.580.680	1.212.859

21. BENEFICII 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 BILANTULUI

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

În data de 26.04.2018 a avut loc Adunarea Generală a Acționarilor, în cadrul căreia au fost aprobate situațiile financiare încheiate la 31.12.2017 și repartizarea profitului obținut în anul 2017.

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 31.03.2018 pentru:

Entitatea:	COMPA S.A.
Județul:	32 Sibiu
Adresa:	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,

conform art.10 alin.(1) din Legea contabilității nr.82/1991, având calitatea de director economic îmi asum răspunderea pentru întocmirea raportărilor financiare trimestriale la 31.03.2018 și confirm următoarele:

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

DIRECTOR ECONOMIC,

Ioan MICLEA



Trin. I
2018



RAPORT
TRIMESTRIAL
COMPA S.A.
SIBIU

TRIMESTRUL
1 – 2018



RAPORT TRIMESTRIAL

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

Data raportului	31.03.2018
Societatea comercială	COMP A S.A.
Sediul social	Sibiu, str. Henri Coandă nr. 8, cod 550234
Număr telefon	+40269 237878
Fax	+40269 237770
Cod de identificare fiscală	RO 788767
Nr.ordine în Registrul Comerțului Sibiu	J 32/129/1991
Identificator Unic la Nivel European (EUID)	ROONRC.J 32/129/1991
Capital subscris și vărsat	21.882.103,8 lei
Valoarea acțiunii	0,10 lei
Acțiunile se tranzacționează la Bursa de Valori București – Categoria Standard, simbol CMP	
Codul LEI	315700EXV87GJDVUUA14

CUPRINS

A. PREZENTAREA EVENIMENTELOR IMPORTANTE

A1. Evenimentele importante care s-au produs în perioada 01.01.2018 - 31.03.2018 cu impact asupra poziției financiare a societății







A2. Prezentarea poziției economico-financiare a societății

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

A. PREZENTAREA EVENIMENTELOR IMPORTANTE

A1. Evenimentele importante care s-au produs în perioada 01.01.2018 - 31.03.2018 cu impact asupra poziției financiare a societății

În primul trimestru al anului 2018 în activitatea firmei COMPA nu s-au semnalat evenimente deosebite care ar putea fi evidențiate. Putem remarca totuși următoarele:

-  menținerea în continuare a unui trend crescător a producției marfă fabricată și a cifrei de afaceri înregistrându-se o creștere de aproximativ 6,5% ;
-  creșterea în ritm sustinut a producției de ansamble mecano-sudate destinate mașinilor și echipamentelor de ridicat de tip Haulotte;
-  continuarea programului de reducere a costurilor prin introducerea sistemului de proiecte de îmbunătățire ce motivează personalul, prin stimulente financiare, procentual, din economiile obținute, urmare a implementării proiectelor;
-  continuarea procesului de investiții în mașini și echipamente noi de ultima generație pentru dezvoltarea capacităților de producție existente și pentru realizare de produse noi;
-  firma se confruntă în ultimul timp cu o lipsă acută de personal calificat, cu o fluctuație foarte mare a forței de muncă (urmare a investițiilor majore care s-au realizat în zona Sibiu – Sebeș, se solicită forță de muncă înalt calificată);
-  au fost analizate locurile de muncă în special în domeniul proceselor de sudură, în vederea introducerii robotizării, pentru degrevarea personalului în special a sudorilor, specialitate foarte căutată în ultimul timp în zona Sibiului.


A2. Prezentarea poziției economico-financiare a Societății





a) Elemente de activ și pasiv din bilanț (lei)

În vederea analizării situației economico-financiare la 31.03.2017, comparativ cu 31.03.2016, prezentăm principalele elemente de activ și pasiv din bilanț.

DENUMIRE INDICATOR	31.03.2017	31.03.2018	Grad de indeplinire (%)
Active imobilizate	359.170.835	356.515.778	99,26
Active circulante	231.312.231	258.904.999	111,93
Datorii mai mici de un an	135.136.608	136.231.132	100,81
Datorii mai mari de un an	78.467.291	59.111.640	75,33
Capital și rezerve	376.879.167	420.078.006	111,46

Analizând doar câteva elemente de patrimoniu din bilanțul înregistrat la 31.03.2018 putem evidenția următoarele:



-  Activele imobilizate sunt la un nivel aproximativ egal cu cel înregistrat în perioada similară a anului trecut, având chiar o mică scădere; în această perioadă ieșirile înregistrate prin amortizare, în special a mașinilor și echipamentelor au fost mai mari decât punerile în funcțiune;

-  activele circulante au crescut cu 11,9% datorită creșterii în special a creanțelor comerciale, prin creșterea ponderii producției (conform contractelor negociate, plata facturilor se face la un număr mai mare de zile). În acest context putem nominaliza relația cu firma Honeywell, cu creșteri mai mari ale cifrei de afaceri, facturile emise de acest client achitându-se la un număr mai mare de zile decât media existentă în COMPA;
-  Datoriile mai mici de un an, cu deosebire datoriile comerciale au avut un trend de creștere mai mic (75%) comparative cu creșterea cifrei de afaceri, respectiv un impact pozitiv în activitatea financiară și de flux financiar al firmei;
-  Datoriile mai mari de un an, au înregistrat o scădere semnificativă, nivelul acestora fiind la 31.03.2018 de aproximativ 75% din nivelul datoriilor în registrate cu un an în urmă (31.03.2017);
-  Valoarea capitalurilor proprii și a rezervelor au crescut cu peste 11%, în special prin repartizarea profitului net la fondurile de dezvoltare ale societății.

b) Situația veniturilor și a cheltuielilor (lei)

DENUMIRE INDICATOR	31.03.2017	31.03.2018	Grad de indeplinire (%)
Cifra de afaceri, din care:	187.148.468	199.312.494	106,5
export	149.737.667	157.423.698	105,1
Alte venituri	2.310.942	1.348.299	58,3
Total venituri din exploatare	189.459.410	200.660.793	105,9
Variația stocurilor	7.415.482	2.773.159	37,4
Costuri materiale	109.847.896	115.270.602	104,9
Costuri cu energia	6.621.354	7.028.234	106,1
Cheltuieli cu salariile	30.250.110	33.188.876	109,7
Amortizare	10.422.691	9.814.044	94,2
Alte cheltuieli din exploatare	12.484.505	14.692.039	117,7
Total cheltuieli din exploatare	177.042.038	182.766.954	103,2
Rezultat din exploatare	12.417.372	17.893.839	144,1
Cheltuieli cu dobânzile	149.811	101.696	67,9
Alte cheltuieli financiare	2.779.667	1.013.777	36,5
Total cheltuieli financiare	2.929.478	1.115.473	38,1
Venituri din dobânzi	65	297	456,9
Alte venituri financiare	2.678.858	1.065.194	39,8
Total venituri financiare	2.678.923	1.065.491	39,8
Rezultat financiar	-250.555	-49.982	19,9
Venituri totale	192.138.333	201.726.284	105,0
Cheltuieli totale	179.971.516	183.882.427	102,2
Rezultat brut	12.166.817	17.843.857	146,7
Impozit pe profit curent	1.323.432	2.630.392	198,8
Impozit pe profit amânat	190.053	-90.064	-47,4
Rezultat net	10.653.332	15.303.529	143,7

Analizând indicatorii din contul de profit și pierdere la finele trim. I 2018 putem evidenția:

-  Creșterea cifrei de afaceri cu 6,5% față de trim. I 2017. Creșteri de producție mai importante sunt constatate în producția de subansamble mecano-sudate în special către firma Haulotte, creșterea producției de pinioane pentru JTEKT precum și creșterea producției de componente pentru turbosuflyante către Honeywell;
-  Profitul brut și net au înregistrat o creștere de peste 40% față de trim. I 2017 prin implementarea proiectelor de îmbunătățire a proceselor ce aduc stimulente și pentru personalul implicat în punerea lor în aplicare.

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

DENUMIREA INDICATORULUI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	1,90
2. Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital propriu x 100	12,34
3. Viteza de rotație a debitelor-clienții	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90	62,00
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,56

NOTA:

Indicatorul 1 - Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

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

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

Indicatorul 3 - Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

Indicatorul 4 - Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

În ansamblul său, activitatea pe trimestrul I 2018 și în special gradul de profitabilitate au avut o evoluție remarcabilă ce asigură premisele realizării prevederilor din bugetul anului 2018.

DIRECTOR GENERAL

Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC

Ioan MICLEA