



Prima atestare documentară: 1886

traditie

dinamism

calitate

componente auto

**RAPORT
FINANCIAR
INTERIMAR**

30.09.2018

**RAPORT FINANCIAR
INTERIMAR**

30.09.2018

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

CUPRINS

	PAG.
Raport privind revizuirea raportarilor contabile incheiate la 30.09.2018	1
Situația neconsolidată a poziției financiare la 30.09.2018	3
Situația neconsolidată a rezultatului global la 30.09.2018	5
Situația neconsolidată a modificărilor capitalurilor proprii a 30.09.2018	6
Note explicative la raportul financiar interimar neconsolidat la 30.09.2018	7
DECLARAȚIE	
în conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității nr.82/1991	21
Raport trimestrul III 2018, conform Regulamentului ASF nr.5/2018 (Anexa 13)	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 2018 ALE SOCIETATII "COMPA" S.A. SIBIU

Noi am revizuit raportarile contabile ale societatii COMPA S.A., intocmite la 30 septembrie 2018, care cuprind: Situatiile pozitive financiare, Situatiile profitului sau pierderii si alte elemente ale rezultatului global, Situatiile modificarilor capitalurilor proprii si notele explicative la situatiile financiare, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si cu normele emise de Ministerul Finantelor Publice.

Conducerea este responsabila de intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana si aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 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 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 30 septembrie 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 30 septembrie 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:
09 noiembrie 2018

COMPA S.A. Sibiu
Situația individuală a poziției financiare la 30.09.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30.09.2018	31.12.2017
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE:			
Imobilizări corporale	4.1	321.953.383	312.366.482
Investiții imobiliare	4.2	41.561.629	41.542.005
Imobilizări necorporale	5	2.780.804	3.139.442
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	4.409.534	0
Alte creanțe imobilizate	7	120.784	116.684
Investiții financiare	20	1.768.450	1.768.450
Creanțe privind impozitul amânat	10	1.348.965	795.948
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL		373.943.549	359.729.012
ACTIVE CIRCULANTE:			
Stocuri	8	108.532.126	104.322.177
Creanțe comerciale și alte creanțe	6	148.884.942	132.223.997
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	6.913.365	0
Numerar și echivalențe de numerar	9	707.575	613.979
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL		265.038.008	237.160.153
TOTAL ACTIVE		638.981.557	596.889.165
CAPITALURI PROPRII:			
Capital emis	11	21.882.104	21.882.104
Rezerve	11	295.224.857	273.424.432
Ajustare rezerve	11	23.122.057	23.122.057
Rezultatul reportat, din care:	11	98.255.761	86.086.507
Rezultatul reportat, provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	11	-648.352	-648.352
CAPITALURI PROPRII - TOTAL		438.484.779	404.515.100
DATORII			
DATORII PE TERMEN LUNG :			
Datorii financiare	12	34.548.858	39.244.259
Alte datorii pe termen lung	13	14.542	0
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	33.964.433	26.886.009
Provizioane	14	135.645	135.645
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL		68.663.478	66.265.913

COMPA S.A. Sibiu
Situația individuală a poziției financiare la 30.09.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30.09.2018	31.12.2017
DATORII CURENTE:			
Datorii comerciale și similare	13	110.988.894	109.584.978
Alte datorii	13	13.561.766	9.928.970
Datorii privind impozitele curente	13	0	163.092
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	4.812.673	3.690.462
Provizioane	14	2.469.967	2.740.650
DATORII CURENTE - TOTAL		131.833.300	126.108.152
DATORII TOTALE		200.496.778	192.374.065
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		638.981.557	596.889.165

DIRECTOR GENERAL,
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan MICLEA

COMPA S.A.Sibiu
Situația individuală a rezultatului global la 30.09.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30.09.2018	30.09.2017
Venituri	15	572.367.472	531.859.604
Alte venituri	15	5.645.723	5.827.405
TOTAL VENITURI		578.013.195	537.687.008
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	16	984.918	-4.419.890
Materii prime și consumabile utilizate	16	-371.092.746	-337.332.669
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	18	-104.385.530	-95.112.736
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	18	-29.355.359	-33.173.153
Servicii prestate de terți	4.1; 4.2 5;16	-30.337.587	-27.518.831
Alte cheltuieli	16	-5.593.731	-5.749.109
TOTAL CHELTUIELI		-539.780.036	-503.306.389
Rezultatul din exploatare		38.233.159	34.380.620
Venituri financiare	18	1.202	198
Cheltuieli financiare	18	-333.591	-408.967
Alte câștiguri / pierderi financiare	18	-1.106.441	466.595
Costuri nete cu finanțarea		-1.438.829	57.826
Profit înainte de impozitare		36.794.330	34.438.445
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	10	-595.474	-86.586
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	-3.214.879	-4.117.312
Profitul net al perioadei		32.983.977	30.234.547
Alte elemente ale rezultatului global, din care alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior în profit sau pierdere: Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	10	1.148.491	192.586
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit		1.148.491	192.586
Total rezultat global al anului		34.132.468	30.427.133
Rezultat neconsolidat pe acțiune de bază / diluat	19	0,15	0,14

DIRECTOR GENERAL
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA

COMPA S.A.Sibiu
Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii la 30.09.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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								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
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii, din care:	0	0	0	0	0	37,279,636	0	-37,279,636	0
Repartizare profit						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	Ajustari ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustari rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustari 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								32,983,977	32,983,977
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	41,402	1,148,491	0	-204,190	985,703
Transfer rezerve la rezultat						41,402		-204,190	-162,788
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						1,148,491			1,148,491
Sold la 30.09.2018	21,882,104	0	4,376,421	22,679,066	82,104,180	188,133,724	442,991	118,866,293	438,484,779

DIRECTOR GENERAL
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA

COMP A S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2018
(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")

Politicele 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 30.09.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

4.1. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Evoluția immobilizărilor corporale de la 1 ianuarie 2018 la 30 septembrie 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		97.957	23.643.872	7.218	39.407.429	13.102.373
Ieșiri 2018		-244.333	-89.127		23.904.707	-6.871.392
30.09.2018	43.509.161	85.785.322	502.444.716	1.200.951	22.669.428	655.609.578
Amortizare, deprecieri						
01.01.2018	0	8.718.080	294.613.852	992.855	0	304.324.787
Cheltuieli 2018	0	3.444.964	25.906.762	32.189	0	9.649.937
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri 2018	0	0	-52.507	0	0	0
30.09.2018	0	12.163.044	320.468.107	1.025.044	0	333.656.195
Valoare rămasă						
01.01.2018						312.366.482
30.09.2018						321.953.383

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

Construcțiile au fost reevaluate la 31.12.2015 de către un evaluator independent autorizat. 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 2018.

Amortizarea immobilizărilor corporale se determină prin metoda liniară. Activele imobilizate s-au redus în anul 2018 prin casare și amortizare.

La 30.09.2018 immobilizările corporale ipotecate pentru împrumuturile contractate sunt în valoare contabilă netă de 38.313.606 lei și garanțiile constând în echipamente tehnologice sunt în valoare contabilă netă de 10.547.643 lei.

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

4.2. INVESTIȚII IMOBILIARE

Evoluția investițiilor imobiliare de la 1 ianuarie 2018 la 30 septembrie 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	19.624	19.624
Ieșiri 2018	0		0
Sold la 30.09.2018	32.635.148	8.926.481	41.561.629

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 2018.

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	Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	Programe informatice și licențe soft	Total
Cost	0	9.934.967	9.934.967
01.01.2018			
Intrări 2018	53.605	66.803	120.408
Ieșiri 2018	53.605	10.001.770	10.055.375
30.09.2018			
Amortizare, deprecieri	0	6.795.525	6.795.525
01.01.2018			
Cheltuieli 2018		479.046	479.046
30.09.2018	0	7.274.571	7.274.571
Valoare rămasă			
01.01.2018			3.139.442
30.09.2018			2.780.804

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

În luna mai 2018 Societatea a încheiat un Contract de Finanțare cu Ministerul Fondurilor Europene și Ministerul Cercetării și Inovării, având ca obiect "Dezvoltarea departamentului de cercetare al societății COMPA S.A. și obținerea unor rezultate inovatoare în domeniul industriei auto".

Valoarea totală a acestui contract este de 26,614,121.45 lei, din care finanțare nerambursabilă 9,230,986.36 lei. Durata de implementare a proiectului este de 15 luni de la data semnării contractului.

Societatea capitalizează costurile de cercetare-dezvoltare datorită faptului că sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere a acestora ca un element de imobilizare necorporală, și anume:

- este probabil că beneficiile economice viitoare preconizate a fi atribuite imobilizării să revină Societății; și
- costul imobilizării poate fi evaluat fiabil.

6. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

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

Explicații	30.09.2018			31.12.2017		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Creanțe comerciale	137.256.733	0	137.256.733	127.332.575	0	127.332.575
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	-586.130	0	-586.130	-737.853	0	-737.853
Avansuri plătite către furnizori	7.901.440	0	7.901.440	3.275.383	0	3.275.383
Creanțe în legătură cu personalul	8.824	0	8.824	11.184	0	11.184
Creanțe în legătură cu bugetul consolidat al statului și bugetul local	3.150.516	0	3.150.516	1.215.165	0	1.215.165
Debitori diverși	1.252.482	0	1.252.482	1.171.749	0	1.171.749
Ajustări pentru deprecierea debitorilor	-594.585	0	-594.585	-594.585	0	-594.585
Cheltuieli în avans	495.662	0	495.662	550.379	0	550.379
Subvenții de încasat (proiecte fonduri europene)	11.322.899	4.409.534	6.913.365	0	0	0
Total creanțe	160.207.841	4.409.534	155.798.307	132.223.997	0	132.223.997

Creanțele în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 30.09.2018.

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea creanțelor în primele 9 luni ale anului 2018 este următoarea:

Sold la 31.12.2018	1.332.438
Ajustări constituite în anul 2018	4.322
Ajustări reversate în anul 2018	-156.045
Sold la 30.09.2018	1.180.715

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 30.09.2018
(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	30.09.2018			31.12.2017		
	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	17.784	17.784	0	4.354	4.354	0
Total alte active	120.784	120.784	0	107.354	107.354	0

8. STOCURI

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

Explicații	30.09.2018	31.12.2017
Materii prime	36.109.263	35.991.371
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	-201.842	-223.206
Materiale și ambalaje	22.468.317	19.327.239
Ajustări pentru deprecierea materialelor și ambalajelor	-153.597	-165.376
Semifabricate și producția în curs de execuție	36.314.097	33.495.480
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor și producția în curs de execuție	0	0
Produse finite și mărfuri	14.165.500	16.066.281
Ajustări pentru deprecierea produselor finite și mărfurilor	-169.612	-169.612
Total stocuri	108.532.126	104.322.177

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

Sold la 31.12.2017	558.194
Ajustări constituite în anul 2018	0
Ajustări reversate în anul 2018	-33.143
Sold la 30.09.2018	525.051

9. NUMERAR ȘI ECHIVALENȚE DE NUMERAR

Disponibilitățile bănești și echivalențele de numerar se prezintă astfel:

Explicații	30.09.2018	31.12.2017
Conturi bancare în lei	582.816	389.283
Conturi bancare în valută	111.561	212.493
Echivalențe de numerar	447	1.416
Casa în lei	12.751	10.787
Total disponibilități bănești și echivalențe	707.575	613.979

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2018
(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	30.09.2018	31.12.2017
Profit brut	36.794.330	34.438.445
Venituri neimpozabile	-6.957.552	-2.655.170
Cheltuieli nedeductibile	9.353.701	8.208.186
Alte deduceri - amortizare fiscală	-2.242.105	-1.295.381
Profit fiscal	36.948.374	38.696.080
Impozit pe profit	5.911.740	6.191.373
Sume reprezentând sponsorizări	-152.318	-151.245
Scutire impozit profit aferent profit reinvestit	-2.544.543	-1.922.816
Total cheltuială cu impozitul pe profit curent	3.214.879	4.016.348
Procentul efectiv de impozit pe profit	8,74	9,42

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 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 01.01.2018-30.09.2018 este prezentată mai jos:

Impozit amânat la 01.01.2018	-795.948
Impozit amânat prin contul de profit și pierdere 2018	595.474
Impozit amânat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2018, din care:	-1.148.491
Impozit amânat din reevaluare imobilizări	-1.148.491
Impozit amânat la 30.09.2018	-1.348.965

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat inclus în raportările financiare la 30 septembrie 2017 și 30 septembrie 2015, la o cotă de 16%, sunt următoarele:

Explicații	30.09.2018		30.09.2017	
	Diferențe temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creanță	Diferențe temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creanță
Rezerve din reevaluare și alte rezerve	-4.119.640	-659.142	-5.121.620	-819.459
Datorii și alte diferențe temporare	-4.311.378	-689.822	-566.396	-90.625
TOTAL	-8.431.018	-1.348.965	-5.688.016	-910.084

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 30.09.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

11. CAPITALURI PROPRII

Structura acționariatului la data de 30.09.2018 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
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	30.09.2018	31.12.2017
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	214.785.960	194.175.429
Ajustare alte rezerve	442.991	442.991
Impozit pe profit curent și amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-6.041.704	-7.190.195
Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	57.442.242	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	-162.788	0
Profit an curent	32.983.977	38.098.354
Repartizarea profitului	0	-17.487.822
Total capitaluri proprii	438.484.779	404.515.100

12. DATORII FINANCIARE

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

Moneda (EUR)		30.09.2018			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 producție	2.759.775	2.759.775	0	3.200.698	3.200.698	0
ING Bank Sibiu	Linie credit pentru producție	4.648.261	4.648.261	0	5.221.359	5.221.359	0
Total datorii financiare		7.408.036	7.408.036	0	8.422.057	8.422.057	0

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2018
(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)		30.09.2018			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 producție	12.870.761	12.870.761	0	14.914.292	14.914.292	0
ING Bank Sibiu	Linie credit pentru producție	21.678.097	21.678.097	0	24.329.966	24.329.966	0
Total datorii financiare		34.548.858	34.548.858	0	39.244.259	39.244.259	0

Pentru contractarea împrumuturilor, Societatea a depus garanții. Imobilizările ipotecate în favoarea instituțiilor de credit la data de 30.09.2018 sunt în valoare totală de 38.313.606 lei și garantiile constând în echipamente tehnologice sunt în valoare contabilă netă de 10.547.643 lei.

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

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

- Euribor la 1 luna + 1 % pe an
- Euribor la 1 luna + 1.55 % pe an
- Robor la 3 luni + 1 % pe an

Datoriile în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 30.09.2018.

Evoluția gradului de îndatorare a Societății este următoarea:

Explicații	30.09.2018	31.12.2017
Datorii totale	200.496.778	192.374.065
Numerar și echivalente de numerar	707.575	613.979
Datorii nete	199.789.203	200.238.666
Capitaluri proprii	438.484.779	404.515.100
Grad de îndatorare	0,46	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	30.09.2018			31.12.2017		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	110.451.867	0	110.451.867	109.564.637	0	109.564.637
Avansuri încasate de la clienți	537.027	0	537.027	20.341	0	20.341
Datorii în legătură cu personalul	7.936.748	0	7.936.748	4.516.461	0	4.516.461

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	30.09.2018			31.12.2017		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Datorii la bugetul asigurărilor sociale și șomaj	3.905.436	0	3.905.436	3.742.935	0	3.742.935
Alte datorii la bugetul de stat	1.401.856	0	1.401.856	1.525.644	0	1.525.644
Datorii cu impozitul pe profit curent	0	0	0	163.092	0	163.092
Creditori diverși	259.554	0	259.554	143.930	0	143.930
Datorii din contracte parteneriat proiecte POSDRU	72.714	14.542	58.172	0	0	0
Subvenții pentru investiții din contracte AMPOSDRU / AMPOSCCE	37.192.695	33.465.125	3.727.570			
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	0	0	0	30.494.652	26.804.190	3.690.462
Venituri în avans	1.584.411	499.308	1.085.103	81.819	81.819	0
TOTAL						
Datorii comerciale și alte datorii	163.342.308	33.978.975	129.363.333	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 30.09.2018

14. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor la 30.09.2018 este prezentată în tabelul de mai jos:

Explicatii	Provizioane pentru garanții acordate clienților	Provizioane pentru beneficiile angajaților	Alte provizioane	TOTAL provizioane
Sold la 01.01.2018	26.945	108.700	2.740.650	2.876.295
- provizioane constituite în anul 2018	0	0	6.497.681	4.904.804
- provizioane reversate în anul 2018	0	0	-6.768.364	-5.666.149
Sold la 30.09.2018	26.945	108.700	2.469.967	2.114.950

În primele 9 luni ale anului 2018 au fost constituite alte provizioane în valoare totală de 6.497.681 lei în relația comercială dintre Compa și partenerii externi Delphi și Robert Bosch-Belgia.

Valoarea provizioanelor reversate în această perioadă a fost de 2.469.967 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 - 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 30.09.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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	30.09.2018	30.09.2017
Cifra de afaceri totală, din care:	572.367.472	531.859.604
Venituri din vânzări de produse finite	567.232.831	529.329.544
Venituri din prestări de servicii	3.495.140	1.686.997
Venituri din vânzarea mărfurilor	999.861	421.714
Venituri din alte activități (chirii, vânzări de materiale, deșeuri, semifabricate, ambalaje)	427.519	417.693
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU)	212.121	3.656
Alte venituri operaționale	5.645.723	5.827.405
Total - Alte venituri operaționale	578.013.195	537.687.009

Alte venituri operaționale sunt formate din:

Explicații	30.09.2018	30.09.2017
Venituri din vânzări și valorificări de imobilizări	0	2.970
Venituri din producția de imobilizări	2.716.991	2.668.266
Venituri din active deținute în vederea vânzării cedate	0	-2.117
Venituri din subvenții pentru investiții (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU și AMPOSCCE)	2.748.072	3.028.641
Alte venituri din exploatare	180.660	129.645
Total - Alte venituri operaționale	5.645.723	5.827.405

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 DUPA NATURĂ

Cheltuielile din exploatare realizate în primele nouă luni ale anilor 2018 și 2017 după natura lor sunt prezentate în tabelul de mai jos:

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	30.09.2018	30.09.2017
Cheltuieli materiale	353.394.506	320.313.013
Diferențe de stoc	-984.918	4.419.890
Cheltuieli cu energia și apă	17.698.241	17.019.657
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care:	104.385.530	95.112.736
Salarii și indemnizații	102.201.073	78.120.392
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	2.184.457	16.992.344
Ajustări de valoare privind imobilizările	29.810.908	31.211.654
Ajustări de valoare privind activele circulante	-184.866	-291.755
Ajustări privind provizioanele	-270.683	2.253.254
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	30.337.587	27.518.831
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	2.340.412	2.316.259
Alte cheltuieli de exploatare	3.253.319	3.432.850
Total - Cheltuieli din exploatare	539.780.036	503.306.389

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	30.09.2018	30.09.2017
Salarii și indemnizații	102.201.073	78.120.392
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	2.184.457	16.992.344
Total	104.385.530	95.112.736

18. PIERDERI (CÂȘTIGURI) FINANCIARE

Structura pierderilor (câștigurilor) financiare este prezentată mai jos:

Explicații	30.09.2017	30.09.2017
Câștiguri din diferențe de curs valutar legate de elementele monetare exprimate în valută	-953.151	621.472
Pierderi din dobânzi	-332.388	-408.769
Alte câștiguri financiare	-153.290	-154.877
Total pierderi / câștiguri	-1.438.829	57.826

19. CÂȘTIG PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune pentru nouă luni 2018 și 2017 poate fi sumarizat astfel:

Explicații	30.09.2018	30.09.2017
Număr de acțiuni la începutul anului	218.821.038	218.821.038
Acțiuni emise în cursul anului	0	0

COMP A S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	30.09.2018	30.09.2017
Număr de acțiuni la finalul anului	218.821.038	218.821.038
Profitul net	32.983.977	30.235.527
Câștig pe acțiune (în RON pe acțiune) de bază / diluat	0,15	0,14

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
COMP A 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 COMP A S.A. a unor activități specifice cum sunt: proiectare soft, transport auto intern și internațional, alimentație publică, etc. Externalizările s-au înfăptuit pentru eficientizarea acestor activități precum și pentru a beneficia de unele facilități acordate de stat unor activități (activitatea IT; licențe transport etc).

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

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

Tranzacțiile efectuate la 30.09.2018 și 30.09.2017 cu societățile la care COMP A deține participații au fost următoarele (sumele conțin TVA):

Explicații	30.09.2018		30.09.2017	
	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.	14.571.450	168.554	12.626.090	177.774
COMP A-IT S.R.L.	1.678.495	14.929	1.520.225	16.422
RECASERV S.R.L.	1.162.830	41.999	995.547	40.717

Datoriile și creanțele reciproce înregistrate la 30.09.2018 și 30.09.2017 sunt următoarele:

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

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	30.09.2018	30.09.2017
TRANS CAS S.R.L.	28.337	12.391
COMPA-IT S.R.L.	20.220	18.214
RECASERV S.R.L.	13.300	2.357

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

Explicații	30.09.2018	30.09.2017
TRANS CAS S.R.L.	2.465.412	2.280.534
COMPA-IT S.R.L.	768.687	722.606
RECASERV S.R.L.	323.757	278.767

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/ Președinte comitet audit
VELȚAN Ilie-Marius	Economist	Membru CA/ 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 Organizational si R.U.
BĂIAȘU Dan-Nicolae	Director Comercial
ACU Florin-Ștefan	Director Tehnic
MUNTENAȘ Bogdan-Vasile	Director Logistică
ȚUICU Liviu-Laurențiu	Director Calitate – Mediu
ȚUȚUREA Mihai	Director coordonator Producție
FIRIZA Sorin Ioan	Director Producție
MORARIU Mircea	Director Producție
HERBAN Dorin-Adrian	Director Sisteme de Management și îmbunătățire
SUCIU Ioan-Octavian	Director Sisteme de Management Calitate-Mediu – pensionat / retras din activitate în 01.09.2018
OPRIȚOIU Dumitru	Ing. Șef
DRAGOMIR Marius-C-tin	Ing. Șef

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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

Explicații	30.09.2018	30.09.2017
Salariile și indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor conducerii executive	4.831.749	3.761.413

21. BENEFICII ANGAJATI

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 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 **30.09.2018** 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 30.09.2018 și confirm următoarele:

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

DIRECTOR ECONOMIC,

Ioan MICLEA



Trim.III
2018

RAPORT TRIMESTRIAL COMPA S.A. SIBIU

30.09.2018

RAPORT TRIMESTRIAL

**conform cu Regulamentul ASF Nr.5 / 2018 (Anexa 13) privind emitenții și
operațiunile cu valori mobiliare**

Data raportului	30.09.2018
Societatea	COMP A 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
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
Codul LEI	315700EXV87GJDVUUA14

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

CUPRINS

	Pag.
A. INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI	24
B. ALTE INFORMAȚII	24
B.1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia	24
B.2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.	25

A. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

DENUMIRE INDICATOR	MOD DE CALCUL	REZULTAT 30.09.2018
Indicatorul lichidității curente ¹⁾	Active curente / Datorii curente	2,01
Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	Capital împrumutat / Capital propriu x100	13,54
Viteza de rotație a debitelor - clienți ³⁾	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 270	62,41
Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾	Cifra de afaceri / Active imobilizate	1,53

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.

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu


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

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


Privind în ansamblu activitatea economico – financiară și nivelul indicatorilor realizați pe primele nouă luni ale anului 2018, 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 2018.

B. ALTE INFORMATII
B.1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada 01.01.2018-30.09.2018 și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a Societății și a filialelor acesteia

Principalele evenimente petrecute în cadrul Grupului pe primele 9 luni ale anului 2018 sunt următoarele:

 creșterea producției marfă fabricate și a cifrei de afaceri înregistrată pe primele 9 luni ale anului 2018 la firma mamă COMPA S.A Sibiu a fost de peste 7,6% față de perioada similară a anului precedent. Cifra de afaceri a crescut semnificativ și la firmele afiliate pe primele 9 luni din anul 2018, față de 9 luni din 2017, astfel:

- 13,95% creștere înregistrată la RECASERV SRL Sibiu;
- 12,73% creștere înregistrată la TRANS CAS SRL Sibiu;
- 8,33% creștere înregistrată la Compa IT SRL Sibiu.

 în cadrul firmei mamă COMPA SA Sibiu creșteri semnificative ale producției marfă fabricate pot fi evidențiate în următoarele domenii:

- producția de ansamble mecano-sudate pentru mașini și echipamente de ridicat;
- producția de componente prelucrate prin așchiere;
- producția de componente pentru turbosuflete;
- producția de pinioane pentru sisteme de direcție.

Au fost înregistrate unele scăderi ale producției marfă fabricată în primele 9 luni ale anului 2018 la următoarele categorii de produse:

- producția de sisteme de injecție de tip Common Rail;
- producția de componente pentru ștergătoare de parbriz.

În cadrul firmelor afiliate creșterile sunt aferente tipurilor de prestații specifice profilului de fabricație al fiecăreia dintre acestea.

☞ O problemă gravă cu care s-a confruntat cu precădere firma mamă COMPA SA, în primele 9 luni ale anului 2018, problemă care conturează și în trim. IV al anului 2018, este lipsa acută de forță de muncă aproape la toate categoriile de personal. Cele mai mari fluctuații de personal s-au înregistrat la muncitorii calificați și necalificați unde numărul de plecări este semnificativ mai mare decât în anii precedenți.

Asigurarea necesarului de personal, cu deosebire cel calificat sau înalt calificat impune eforturi și mai ales costuri imense din partea firmei, transportul de la mare distanță a personalului, costuri mari de training. Se fac eforturi și cheltuieli de investiții pentru creșterea gradului de robotizare a proceselor, în special ale celor de sudură și nu numai.

☞ Aceste costuri nemaîntâlnite până în prezent din asigurarea necesarului de personal au trebuit compensate prin eforturi susținute de reducere a tuturor categoriilor de costuri ale firmei mamă COMPA, pentru menținerea gradului de profitabilitate, care să permită dezvoltarea în continuare a firmei.

Reducerea permanentă a tuturor categoriilor de costuri este obiectivul cel mai important al managementului firmei COMPA, eforturile managementului fiind orientate cu precădere în antrenarea tuturor categoriilor de personal din COMPA, în scopul asigurării necesarului de resurse umane pentru dezvoltarea firmei.

☞ Indicatorul productivitatea muncii, unul dintre indicatorii eficienței muncii a fost realizat la firma mamă COMPA pe primele 9 luni ale anului 2018, în proporție de 104% față de perioada similară a anului precedent.

Creșteri mai mari ale productivității muncii au fost înregistrate în următoarele domenii de activitate:

- 117,56% la producția de subsansamble mecano-sudate;
- 114,76% la piese stanțate;
- 107,33% la producția Corp injector.

Investițiile realizate în cadrul firmei mamă COMPA pe primele 9 luni ale anului 2018 au fost în valoare de 39,1mil. lei cu 48%, mai mari decât cele realizate în perioada similară a anului precedent. Cheltuielile de investiții au fost orientate cu precădere pentru achizițiile de mașini și echipamente destinate în primul rând pentru dezvoltarea de noi capacități de producție pentru proiecte și produse noi aflate în atenția firmei COMPA.

B.2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor Societății și ale filialelor acesteia aferente perioadei 01.01.2018-30.09.2018

a). Prezentarea filialelor Societății

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	% in capitalul social	Valoarea titlurilor	Obiectul principal de activitate
COMPA IT SRL	Str.Henri Coandă, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	100,00	200.000	6201 Activități de realizare a soft-ului la comandă
TRANS CAS SRL	Str.Henri Coandă, nr.12, Sibiu, jud.Sibiu	99,00	1.498.450	4941 Transport rutier de mărfuri
RECASERV SRL	Str.Henri Coandă, nr.51, Sibiu, jud.Sibiu	70.00	70.000	5629 Alte activități de alimentație n.c.a.
TOTAL			1.768.450	

Societatea COMPA I.T. S.R.L

Scopul înființării a fost acela de proiectare și implementare a unui *Sistem informatic integrat* pentru firma – mamă, la standardele internaționale existente și care să asigure cerințele impuse de modul de organizare pe centre de profit ale firmei COMPA, precum și de asigurare a unei rețele informatice de calculatoare extinse în întreaga firmă COMPA.

Prin implementarea în Societatea mamă a sistemului integrat, societatea COMPA-IT asigură funcționarea la parametrii superiori a acestui sistem elaborează rapoarte și prezintă noile facilități ale sistemului în vederea valorificării la un nivel cât mai înalt al oportunităților pe care le poate oferi acest sistem foarte complex și competitiv.

Sediul social	Sibiu. Str.Henri Coandă Nr.8
Nr.înregistrare în Registrul Comerțului	J32/17/2001.
Cod Unic de înregistrare	CUI 13656016
Obiectul principal de activitate	6201 Activități de realizare a softului la comandă
Capital social	200.000 lei
Acționar unic	Societatea COMPA S.A
Administrator	Acu Florin Ștefan

Societatea TRANS C.A.S. S.R.L.

Motivul înființării firmei a fost acela de externalizare a activității de transport auto existent inițial în cadrul firmei COMPA, în scopul extinderii și dezvoltării acestei activități diferite de profilul de activitate al firmei COMPA.

O parte din aceste autovehicule sunt proprietatea firmei – mamă COMPA S.A., închiriate, iar o parte sunt proprietatea societății TRANS CAS SRL.

TRANS CAS SRL deține în prezent un număr de peste 60 autovehicule. dintre care o pondere importantă o dețin Autotractoarele cu remorcă tip Mercedes. cu capacitate de peste 20 tone încărcătură utilă, destinate transportului de materiale și produse finite atât pentru COMPA cât și pentru alți clienți.

Ponderea covârșitoare a transporturilor societății TRANS CAS îl deține transporturile internaționale de mărfuri în aproape toată Europa.

Sediul social	Sibiu. Str.Henri Coandă Nr.12
Nr.înregistrare în Registrul Comerțului	J32/633/2002
Cod Unic de înregistrare	CUI 14836511
Obiectul principal de activitate	4941 Transporturi rutiere de mărfuri
Capital social. din care:	1.500.000 lei
Acționari: COMPA S.A.Sibiu	1.498.450 lei
Maxim Mircea Florin și Mihăilă Daniela	1.550 lei
Administrator	Maxim Mircea Florin

Societatea RECASERV S.R.L.

Scopul înființării firmei a fost de externalizare din cadrul firmei – mamă COMPA S.A. a unor activități diferite profilului său de activitate principal. activități cum sunt: alimentație publică realizată prin cantina și microcantinele ce funcționează în incinta firmei COMPA.

Prin înființarea firmei RECASERV S.R.L. s-au asigurat condițiile dezvoltării acestei activități prin completarea cu servicii secundare: catering și servicii de curățenie.

Sediul social	Sibiu. Str.Henri Coandă Nr.51
Nr.înregistrare în Registrul Comerțului	J32/704/2004
Cod Unic de înregistrare	CUI 164408228
Obiectul principal de activitate	5629 Alte activități de alimentație n.c.a.

Capital social. din care:	100.000 lei
Acționari: COMPA S.A.Sibiu	70%
Boroș Daniela (persoană fizică)	30%
Administrator	Boroș Daniela

b). Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor Societății și ale filialelor acesteia aferente perioadei 01.01.2018-30.09.2018

Societatea COMPA S.A. - firma mamă

Denumire indicator	UM	30.09.2017	30.09.2018	Grad de îndeplinire %
Active imobilizate	lei	359.587.433	373.943.549	103,99
Active circulante	lei	232.664.349	265.038.009	113,91
Datorii mai mici de un an	lei	129.670.993	131.833.300	101,67
Datorii mai mari de un an	lei	65.992.830	68.663.478	104,05
Capital si rezerve	lei	396.587.959	438.484.779	110,56
Cifra afaceri	lei	531.859.604	572.367.472	107,62
Profit brut	lei	34.438.445	36.794.330	106,84
Profit net	lei	30.234.547	32.983.977	109,09

Societatea COMPA-IT S.R.L. - filială

Denumire indicator	UM	30.09.2017	30.09.2018	Grad de îndeplinire %
Active imobilizate	lei	0	72.195	-
Active circulante	lei	771.960	805.607	104,36
Datorii mai mici de un an	lei	150.292	211.670	140,84
Capital si rezerve	lei	621.668	666.132	107,15
Cifra afaceri	lei	1.289.535	1.397.000	108,33
Profit brut	lei	28.833	57.196	198,37
Profit net	lei	23.131	47.002	203,20

Societatea TRANS CAS S.R.L. - filială


Denumire indicator	UM	30.09.2017	30.09.2018	Grad de îndeplinire %
Active imobilizate	lei	3.607.760	2.656.522	73,63
Active circulante	lei	5.323.627	6.130.369	115,15
Datorii mai mici de un an	lei	2.690.133	2.828.943	105,16
Datorii mai mari de un an	lei	1.416.550	811.128	57,26
Capital si rezerve	lei	4.824.704	5.146.820	106,68
Cifra afaceri	lei	13.321.817	15.017.268	112,73
Profit brut	lei	252.892	228.835	90,49
Profit net	lei	207.663	193.429	93,15

Societatea RECASERV S.R.L. - filială


Denumire indicator	UM	30.09.2017	30.09.2018	Grad de îndeplinire %
Active imobilizate	lei	158.447	145.717	91,97
Active circulante	lei	460.461	584.847	127,01
Datorii mai mici de un an	lei	134.773	189.395	140,53
Capital si rezerve	lei	484.135	541.169	111,78
Cifra afaceri	lei	1.349.112	1.537.264	113,95
Profit brut	lei	118.040	81.135	68,74
Profit net	lei	81.918	65.699	80,20

Din analiza elementelor de patrimoniu incluse în bilanțul firmelor din cadrul Grupului realizate pe primele 9 luni 2018, precum și a indicatorilor din contul de profit și pierdere, comparativ cu nivelul acestora înregistrat pe primele 9 luni din 2017 putem scoate în evidență următoarele:


a) Cu privire la elementele din bilanțul încheiat la 9 luni 2018

 Activele imobilizate au crescut la firma mamă COMPA cu aproape 4% la 30.09.2018 față de perioada similară a anului precedent, ca efect al creșterii într-o proporție mai mare a punerilor în funcțiune prin investiții noi față de ieșirile înregistrate din amortizarea acestor active.

- Activele imobilizate au avut însă o evoluție descrescătoare la firmele afiliate:
- 91,97% înregistrată în cadrul firmei afiliate RECASERV SRL la 30.09.2018 față de 30.08.2017
- 73,63% înregistrată în cadrul firmei afiliate TRANSCAS SRL la 30.09.2018 față de perioada similară a anului precedent (30.08.2017)


 Activele circulante au înregistrat un trend crescător la toate firmele din cadrul Grupului. Creșterea activelor circulante este justificată de faptul că toate firmele din cadrul Grupului au înregistrat în această perioadă creșteri ale cifrei de afaceri, astfel:

- La firma mamă COMPA SA activele circulante au crescut la 30.09.2018 cu 13,9% față de perioada similară a anului precedent 2017
- La firmele afiliate evoluția acestei element de patrimoniu la 30.09.2018 față de 30.09.2017a fost următoarea:
 - 104,36% la Compa IT SRL
 - 115,15% la TRANS CAS SRL
 - 127,01% la RECASERV SRL

 Datoriile mai mici de un an au înregistrat la 30.09.2018 comparativ cu 30.09.2017 au cunoscut următoare evoluție:

- 101,67% la firma mamă COMPA SA
- 140,84% la firma afiliată Compa IT SRL
- 105,16% la firma afiliată TRANS CAS SRL
- 140,53% la firma afiliată RECASERV SRL

Evoluția crescătoare a acestor datorii destinate finanțării activelor circulante utilizate este similară cu cea a creșterii cifrei de afaceri înregistrată de fiecare dintre firmele care fac parte din cadrul Grupului.

 Datoriile mai mari de un an înregistrate de către firmele aparținătoare Grupului la 30.09.2018 față de perioada similară a anului precedent (30.09.2017) au avut următoarea evoluție:

- la firma mamă COMPA SA datoriile mai mari de un an au avut o creștere de 4,05% la 30.09.2018 față de perioadă corespunzătoare a anului trecut (30.09.2017). Acesta creștere se justifică prin faptul că

au fost accesate într-o proporție mai mare liniile de credit angajate la băncile finanțatoare, ca efect al creșterii cifrei de afaceri de 7,62% pe primele 9 luni din anul 2018, față de 9 luni din 2017.

b) Cu privire la indicatorii incluși în contul de profit și pierdere la 9 luni – 2018



Cifra de afaceri și veniturile din exploatare, înregistrate pe primele 9 luni din 2018, au avut o evoluție pozitivă atât la firma mamă COMPA care deține ponderea covârșitoare a acestor indicatori în cadrul Grupului, cât și la firmele afiliate. Creșterea cifrei de afaceri obținută pe primele 9 luni din 2018 în comparație cu nivelul acestui indicator realizat pe primele 9 luni din 2017 este următoarea:

- 107,62% la firma mamă COMPA SA
- 108,33% la firma afiliată Compa IT SRL
- 112,73% la firma afiliată TRANS CAS SRL
- 113,95% la firma afiliată RECASERV SRL

Realizările obținute pe primele 9 luni vor avea premisele obținerii unor rezultate pozitive în evoluția cifrei de afaceri pe întreg anul 2018.



Profitul brut realizat pe primele 9 luni ale anului 2018 comparativ cu cel aferent perioadei corespunzătoare din 2017 a înregistrat următoarea evoluție la firmele din cadrul Grupului:

- 106,84% la firma mamă COMPA SA
- 198,37% la firma afiliată Compa IT SRL
- 90,49% la firma afiliată TRANS CAS SRL
- 68,74% la firma afiliată RECASERV SRL



Profitul net obținut pe primele 9 luni din 2018 a avut o evoluție asemănătoare cu cea a profitului brut obținut pe anul 2018 comparativ cu cel obținut în anul 2017, pe primele 9 luni.

Prin urmare, realizările obținute la acest indicator pe primele 9 luni ale anului 2018 comparativ cu cele din primele 9 luni ale anului precedent 2017, în cadrul firmelor din Grup au evoluat astfel:

- 109,09% la firma mamă COMPA SA
- 203,20% la firma afiliată Compa IT SRL
- 93,15% la firma afiliată TRANS CAS SRL
- 80,20% la firma afiliată RECASERV SRL

Ponderea în profitul net al Grupului a rezultatelor obținute de către firmă mamă COMPA fiind covârșitoare influențează în mod semnificativ profitul net pe ansamblu Grupului, astfel încât, chiar și în condițiile în care două dintre firmele afiliate nu au atins nivelul profitului realizat pe primele 9 luni din 2017, influențele sunt total ne semnificative la nivelul întregului Grup.

Concluzia, care se desprinde, privitoare la rezultatele obținute pe primele 9 luni din anul 2018 comparativ cu cele aferente primelor 9 luni din 2017 este că aceste rezultate sunt pozitive, în pofida influențelor semnificative prin creșterea costului forței de muncă și a celorlalte categorii de costuri (utilități, mașini și echipamente, materiale, etc.)

DIRECTOR GENERAL,

Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,

Ioan MICLEA