



prima atestare documentară: 1886

traditie

dinamism

calitate

componente auto

**RAPORT
FINANCIAR
INTERIMAR**

30.06.2019

Audit Cont	Societate de Audit, Consultanță și Contabilitate Sibiu; str.Lector ; nr. 6A CUI RO15123389; J 32/25/2003; aut CAFR 321/2003 Tel: 0269-222446 ; Mobil: 0745-159770;
-----------------------	---

RAPORT,

PRIVIND REVIZUIREA RAPORTARILOR CONTABILE LA 30 Iunie 2019 ALE SOCIETATII COMPA S.A. SIBIU

Noi am revizuit raportarile contabile ale societatii COMPA S.A., intocmite la 30 iunie 2019, 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 o parte din componentele de raportare prevazute de Standardele internationale de raportare financiara si nu reprezinta un set complet de situatii financiare la data de 30 iunie 2019.

In urma verificarilor efectuate, pe baza probelor obtinute nimic nu ne-a atras atentia in sensul de a ne face sa credem ca raportarile contabile intocmite de societate, nu exprima corect sub toate aspectele semnificative pozitia financiara a societatii la data de 30 iunie 2019, precum si rezultatele activitatilor sale, pentru trimestrul incheiat la aceasta data, in concordanta cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Acest raport al auditorului este adresat exclusiv actionarilor societatii, in ansamblu. Acest raport s-a intocmit exclusiv in vederea depunerii raportarilor contabile ale societatii, aferente perioadei incheiate la 30 iunie 2019 la Autoritatea de Supraveghere Financiara si nu poate fi folosit decat in acest scop.

În numele

AuditCont SRL

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din
Romania cu nr. 321/2003

Daniela Benga

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu nr. 1169/2001

Sibiu, la data de:

12 august 2019

COMPA S.A.Sibiu
Situația individuală a poziției financiare pentru perioada încheiată la 30.06.2019
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30.06.2019	31.12.2018
ACTIVE			
Active imobilizate:			
Imobilizări corporale	4.1	362,857,464	338,291,016
Investiții imobiliare	4.2	42,131,314	42,131,314
Imobilizări necorporale	5	5,886,050	3,534,152
Alte creanțe (subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	0	668,703
Alte creanțe imobilizate	7	117,439	117,948
Investiții financiare	20	1,768,450	1,768,450
Creante privind impozitul amânat	10	1,448,433	1,711,713
Active imobilizate - Total		414,209,151	388,223,296
Active circulante:			
Stocuri	8	122,546,866	111,483,670
Creanțe comerciale și alte creanțe	6	174,639,211	163,407,639
Alte creanțe (subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	2,486,104	10,550,680
Numerar și echivalente de numerar	9	5,456,185	1,065,470
Active circulante - Total		305,128,366	286,507,459
TOTAL ACTIVE		719,337,517	674,730,755
Capitaluri proprii :			
Capital emis	11	21,882,104	21,882,104
Rezerve	11	329,428,399	312,989,470
Ajustare rezerve	11	23,122,057	23,122,057
Rezultatul reportat, din care:	11	89,590,673	82,159,291
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	11	-648,352	-648,352
Capitaluri proprii -Total		464,023,233	440,152,922
Datorii			
Datorii pe termen lung :			
Datorii financiare	12	77,461,695	60,199,570
Alte datorii pe termen lung	13	0	24,454
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	29,613,086	32,224,372
Provizioane	14	135,645	135,645
Datorii pe termen lung - Total		107,210,426	92,584,041
Datorii curente:			
Datorii comerciale și similare;	13	127,614,371	121,152,268
Alte datorii	13	2,458,221	3,515,725
Datorii privind impozitele curente	10	12,583,536	11,990,548
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	0	25,201
Datorii curente - Total		148,103,857	141,993,792
DATORII TOTALE		255,314,284	234,577,833
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		719,337,517	674,730,755

DIRECTOR GENERAL
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA

COMPA S,A, Sibiu
Situația individuală a rezultatului global pentru perioada încheiată la 30.06.2019
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30.06.2019	30.06.2018
Venituri	15	404,906,114	394,363,337
Alte venituri	15	5,918,080	3,572,632
Total venituri		410,824,194	397,935,969
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	16	5,042,491	-4,794,931
Materii prime și consumabile utilizate	16	-263,255,340	-250,365,640
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	17	-78,965,899	-69,810,389
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	4,1, 4,2, 5,16	-22,231,385	-18,736,656
Servicii prestate de terți	16	-20,593,182	-20,339,546
Alte cheltuieli	16	-4,944,963	-3,217,137
Total cheltuieli		-384,948,279	-367,264,298
Rezultatul din exploatare			
Venituri financiare	18	1,039	649
Cheltuieli financiare	18	-394,786	-199,389
Alte câștiguri/pierderi financiare	18	-871,209	-832,039
Costuri nete cu finanțarea	18	-1,264,956	-1,030,779
Profit înainte de impozitare		24,610,959	29,640,891
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	10	-384,078	-535,071
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	-477,368	-2,867,532
Profitul net al perioadei		23,749,513	26,238,288
Alte elemente ale rezultatului global, din care: alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere: Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	10	120,798	1,087,007
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit		120,798	1,087,007
Total rezultat global al anului		23,870,311	27,325,295
Rezultat neconsolidat pe acțiune de bază / diluat	19	0.11	0.12

DIRECTOR GENERAL,
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan MICLEA

COMPA S.A. Sibiu
Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii pentru perioada încheiată la 30.06.2019
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustări rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustări alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 01.01.2018	21,882,104	0	4,376,421	22,679,066	82,062,778	186,985,233	442,991	85,047,753	403,476,346
Profitul anului								35,428,575	35,428,575
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	-275,492	1,233,650	0	0	958,158
Transfer rezerve la rezultat					-275,492				-275,492
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						1,233,650			1,233,650
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii, din care	0	0	0	0	0	38,606,880	0	-38,317,037	289,843
Transfer rezerve la rezultat								275,492	275,492
Repartizare profit		0				38,606,880		-38,606,880	0
Sold la 31.12.2018	21,882,104	0	4,376,421	22,679,066	81,787,286	226,825,763	442,991	82,159,291	440,152,922

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustări rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustări alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 01.01.2019	21,882,104	0	4,376,421	22,679,066	81,787,286	226,825,763	442,991	82,159,291	440,152,922
Profitul anului								23,749,513	23,749,513
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	0	120,798	0	0	120,798
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						120,798			120,798
Sold la 30.06.2019	21,882,104	0	4,376,421	22,679,066	81,787,286	226,946,561	442,991	105,908,804	464,023,233

DIRECTOR GENERAL
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA

COMPA S.A. Sibiu
Situația individuală a fluxurilor de trezorerie la 30.06.2019
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

DENUMIRE INDICATOR	S1	S2	S2-S1
+ Profit sau pierdere		23,749,513	23,749,513
+ Amortizări și provizioane		22,231,385	22,231,385
- Variația stocurilor	111,483,670	122,546,866	-11,063,196
- Variația creanțelor	176,456,682	178,691,187	-2,234,505
+ Variația furnizorilor și a conturilor asimilate	124,667,993	130,072,593	5,404,600
+ Variația altor datorii	12,040,203	12,583,536	543,333
- Variația altor elemente de activ	385,724,933	363,167,539	22,557,394
+ Variația altor elemente de pasiv	477,822,990	453,238,796	-24,584,194
A + = Flux de numerar din activitatea de exploatare			36,604,330
- Investiții efectuate - total, din care:		49,475,740	-49,475,740
achiziționate +alte cheltuieli de investiții		46,792,226	-46,792,226
executate în regie proprie		2,683,514	-2,683,514
B + = Flux de numerar din activitatea de investitii			-49,475,740
+ Variația creditelor și împrumuturilor, din care pentru:	60,199,570	77,461,695	17,262,125
credite și împrumuturi pentru activitatea curentă	60,199,570	77,461,695	17,262,125
C + = Flux de numerar din activitatea financiara			17,262,125
Disponibilități bănești la începutul perioadei	1,065,470		
Disponibilități bănești la sfârșitul perioadei		5,456,185	
= + Flux de numerar net (A+B+C)			4,390,715

DIRECTOR GENERAL

Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC

Ioan MICLEA

COMP A S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2019
(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

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

1.1. Domeniul de activitate

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

1.2. Forma de proprietate a Societății

Societatea COMP A S.A. este privatizată 100% din septembrie 1999. Structura acționariatului la 30.06.2019 este următoarea:

AȚIONARUL	Nr.acțiuni	% din total capital
Persoane Fizice (Române și străine)	146,136,633	66.78
Persoane Juridice (Române și străine)	72,684,405	33.22
TOTAL ACȚIUNI	218,821,038	100.00

Sursa: Depozitarul central S.A. București

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

1.3. Evoluția Societății

Prin hotărârea Guvernului nr.1296/13.12.1990 firma a devenit S.C.COMP A S.A., provenind din Întreprinderea de Piese Auto Sibiu (I.P.A.Sibiu). I.P.A. Sibiu a luat ființă în anul 1969 prin unificarea a două unități: Uzina Elastic și Uzina Automecanica Sibiu.

Din anul 1991, COMP A s-a organizat în module (fabrici/ateliere), constituite pe familii de produse, ca centre de cost, care în timp au devenit centre de profit, în scopul unei descentralizări și a facilitării constituirii de joint venture.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

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

Situațiile financiare sunt prezentate în **lei românești** (RON), rotunjite la valoarea cea mai apropiată, aceasta fiind moneda funcțională a Societății.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

Politicele contabile semnificative aplicate de Societate sunt cele prezentate în Situațiile financiare încheiate la 31.12.2018 și nu s-au modificat în perioada raportului interimar.

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2019
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

4.1. IMOBILIZARI CORPORALE

Evoluția imobilizărilor corporale de la 1 ianuarie 2019 la 30 iunie 2019 este următoarea:

Explicații	Terenuri	Construcții	Echipamente și autovehicule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs	Total
Valoare de inventar						
01.01.2019	43,509,161	98,050,369	520,151,129	1,244,091	17,498,581	680,453,331
Intrări din achiziții sem.I 2019			50,073		44,052,784	44,102,857
Intrări generate intern sem.I 2019					2,683,514	2,683,514
Intrări din puneri în funcțiune sem. I 2019		21,334	37,378,734	435,741		37,835,809
Ieșiri din transferuri la alte clase de imobilizări sem. I 2019		1,775,565			1	1,775,566
Intrări din transferuri de la alte clase de imobilizări sem. I 2019					45,299	45,299
Ieșiri din transferuri la alte clase de imobilizări sem. I 2019			-45,299		-37,835,809	-37,881,108
Ieșiri din transferuri în cadrul aceleiași clase de imobilizări sem. I 2019		-1,775,565			-1	-1,775,566
Ieșiri din casări sem. I 2019			0			0
30.06.2019	43,509,161	98,071,703	557,534,637	1,679,832	26,444,369	727,239,702
Amortizare, deprecieri						
01.01.2019		13,250,864	327,877,722	1,033,729	0	342,162,315
Cheltuieli sem. I 2019	0	2,716,520	19,478,181	25,222	0	22,219,923
Intrări din transferuri de la alte clase de imobilizări sem. I 2019		239,456				239,456
Ieșiri din transferuri la alte clase de imobilizări sem. I 2019		-239,456				-239,456
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri sem. I 2018	0	0	0	0		0
30.06.2019	0	15,967,384	347,355,903	1,058,951	0	364,382,238
Valoare rămasă						
01.01.2019						338,291,016
30.06.2019						362,857,464

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2019

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

Activele corporale reprezentând "Imobilizări corporale în curs" sunt evaluate la cost istoric. Societatea a ales pentru evaluarea imobilizărilor corporale de natura terenurilor și construcțiilor modelul reevaluării la valoare justă. Construcțiile și terenurile 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 utilizate în evaluarea la valoare justă de nivel 2 este metoda comparării prețurilor. Prețurile comparabile clădirilor și construcțiilor din apropiere sunt ajustate în funcție de caracteristici specifice, cum ar fi mărimea proprietății, etc. Cele mai importante date de intrare pentru această metodă de evaluare este prețul pe metru pătrat.

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. Activele imobilizate s-au redus în anul 2018 prin casare și amortizare.

La 30.06.2019 imobilizările corporale ipotecate pentru împrumuturile contractate sunt în valoare contabilă netă de 38,146,132 lei și garanțiile constând în echipamente tehnologice sunt în valoare contabilă netă de 8,080,512 lei.

4.2. INVESTITII IMOBILIARE

Evoluția investițiilor imobiliare de la 1 ianuarie 2019 la 30 iunie 2019 este următoarea:

Explicații	Investitii imobiliare	Investitii imobiliare in curs de executie	Total
Sold la 01.01.2019	33,204,833	8,926,481	42,131,314
Intrări din achiziții sem. I 2018			0
Intrări generate intern sem. I 2018			0
Sold la 30.06.2019	33,204,833	8,926,481	42,131,314

Societatea deține imobilizări de natura investițiilor imobiliare. Acestea au fost înregistrate pe baza analizei scopului pentru care sunt deținute imobilizările corporale de către Societate și a contractelor de închiriere încheiate pentru anul 2019.

Anumite proprietăți includ o parte care este deținută pentru a fi închiriată și o altă parte care este deținută în scopul producerii de bunuri, prestării de servicii sau în scopuri administrative. În cazul în care partea deținută pentru a fi închiriată nu are o pondere semnificativă, atunci proprietatea este în continuare tratată ca imobilizare corporală.

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

Investitiile imobiliare au fost reevaluate la 31.12.2015 de catre un evaluator independent autorizat Activele imobilizate "Investitii imobiliare in curs" sunt evaluate la cost istoric.

5. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2019
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	Cheltuieli de cercetare- dezvoltare	Programe informaticice și liicente soft	Total
Cost			
01.01.2019	559,383	10,420,320	10,979,703
Intrări sem. I 2019	2,557,688	131,681	2,689,369
Ieșiri sem. I 2019			0
30.06.2019	3,117,071	10,552,001	13,669,072
Amortizare, deprecieri			
01.01.2019	0	7,445,551	7,445,551
Cheltuieli sem. I 2019	0	337,471	337,471
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri sem.I 2019			0
30.06.2019	0	7,783,022	7,783,022
Valoare rămasă			
01.01.2019			3,534,152
30.06.2019			5,886,050

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	30.06.2019			31.12.2018		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Creanțe comerciale	149,492,173	0	149,492,173	145,948,592	0	145,948,592
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	-1,141,361	0	-1,141,361	-1,165,933	0	-1,165,933
Avansuri plătite către furnizori	16,704,454	0	16,704,454	11,605,639	0	11,605,639
Creanțe în legătură cu personalul	17,622	0	17,622	6,385	0	6,385

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2019
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	30.06.2019			31.12.2018		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Creanțe în legătură cu bugetul consolidat al statului și bugetul local	7,983,813	0	7,983,813	5,523,004	0	5,523,004
Debitori diverși	688,138	0	688,138	1,182,372	0	1,182,372
Ajustări pentru deprecierea debitorilor	-1,611	0	-1,611	-301,611	0	-301,611
Cheltuieli în avans	895,983	0	895,983	609,190	0	609,190
Subvenții de încasat (proiecte fonduri europene)	2,486,104	0	2,486,104	11,219,383	668,703	10,550,680
Total creanțe	177,125,315	0	177,125,315	174,627,021	668,703	173,958,318

Creanțele în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 30.06.2019.

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea creanțelor în primele 6 luni ale anului 2019 este următoarea:

Sold la 31.12.2018	1,467,544
Ajustări constituite în sem. I 2019	13,611
Ajustări reversate în anul 2019	-338,183
Sold la 30.06.2019	1,142,972

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

7. ALTE CREANȚE IMOBILIZATE

Situația altor creanțe imobilizate deținute de Societate este următoarea:

Explicații	30.06.2019			31.12.2018		
	Total, din care:	Termen lung	Termen scurt	Total, din care:	Termen lung	Termen scurt
Garanție vamă pt.vămuire la domiciliu	103,000	103,000	0	103,000	103,000	0
Alte garanții	14,439	14,439	0	14,948	14,948	0
Total alte active	117,439	117,439	0	117,948	117,948	0

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2019
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

8. STOCURI

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

Explicații	30.06.2019	31.12.2018
Materii prime	47,929,062	41,632,250
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	-306,229	-307,651
Materiale și ambalaje	22,362,745	22,546,434
Ajustări pentru deprecierea materialelor și ambalajelor	-84,287	-84,302
Semifabricate și producția în curs de execuție	43,024,305	36,966,386
Produse finite și mărfuri	9,790,723	10,900,006
Ajustări pentru deprecierea produselor finite și a mărfurilor	-169,453	-169,453
Total stocuri	122,546,866	111,483,670

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea stocurilor în primele 6 luni ale anului 2019 se prezintă astfel:

Sold la 31.12.2018	561,406
Ajustări constituite în anul 2019	0
Ajustări reversate în anul 2019	-1,437
Sold la 30.06.2019	559,969

9. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Disponibilitățile bănești și echivalentele de numerar se prezintă astfel:

Explicații	30.06.2019	31.12.2018
Conturi bancare în RON	5,322,796	645,342
Conturi bancare în valută	105,879	410,392
Echivalențe de numerar	18,667	347
Casa în RON	8,843	9,389
Total disponibilitati bănești și echivalențe	5,456,185	1,065,470

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

10. IMPOZIT PE PROFIT

10.1. Informații referitoare la impozitul pe profit curent

Impozitul pe profit curent al Societății se determină pe baza profitului statutar, ajustat cu cheltuielile ne deductibile și cu veniturile neimpozabile, la o cota de 16%

Indicator	30.06.2019	30.06.2018
Profit brut	24,610,959	29,640,891
Venituri neimpozabile	4,016,831	5,850,539
Cheltuieli nedeductibile	4,544,098	6,518,675

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2019
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Indicator	30.06.2019	30.06.2018
Diferența amortizare nedeductibilă fiscal	403,193	1,631,286
Profit fiscal	24,735,033	28,677,741
Impozit pe profit	3,957,605	4,588,439
Sume reprezentând sponsorizări	53,615	173,580
Scutire impozit profit aferent profit reinvestit	3,426,622	1,547,327
Impozit pe profit curent datorat 16%	477,368	2,867,532

În anul 2019 Societatea a aplicat la calculul impozitului pe profitul curent facilitatea fiscal privind scutirea impozitului pe profitul reinvestit în echipamente tehnologice, conform OUG nr. 19/2014. Conducerea societății preconizează că vă păstra în patrimoniul societății pentru o perioadă de cel puțin 5 ani echipamentele tehnologice achiziționate și în baza cărora s-a calculat facilitatea și, de asemenea, preconizează că rezervă constituită ca urmare a aplicării facilității nu va fi distribuită/utilizată sub orice formă.

10.2. Informații referitoare la impozitul pe profit amânat

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat inclus în raportările financiare la 30 iunie 2018 și 30 iunie 2019, la o cotă de 16%, sunt următoarele:

Explicații	30.06.2019		30.06.2018	
	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creanța	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creanța
Retratăre imobilizări corporale	-9,628,185	-1,540,509	-8,977,991	-1,436,481
Retratăre alte datorii	575,478	92,076	553,729	88,597
Total	-9,052,707	-1,448,433	-8,424,262	-1,347,884

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

Evoluția impozitului amânat de recuperat în perioada 01.01.2019 - 30.06.2019 este prezentată în tabelul de mai jos:

Impozit amânat la 01.01.2019	-1,711,713
Impozit amânat prin contul de profit și pierdere sem.I 2019	384,078
Impozit amânat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global sem.I 2019, din care:	-120,798
Impozit amânat din reevaluare imobilizări	-120,798
Impozit amânat la 30.06.2019	-1,448,433

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2019
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

11. CAPITALURI PROPRII

Structura acționariatului la data de 30.06.2019 este următoarea:

Explicații	Nr. Acțiuni	% din total capital social
Persoane Fizice (Române și străine)	146,136,633	66.78
Persoane Juridice (Române și străine)	72,684,405	33.22
Numar total de acțiuni	218,821,038	100.00

Acțiunile Societății a au o valoare nominală de 0.1 RON / acțiune, valoarea capitalului social fiind de 21,882,104 lei. Din luna iunie 1997 acțiunile Societății sunt tranzacționate pe Bursă de Valori București, din luna iulie 2001 la categoria a II-a, iar în prezent Categoria Standard, symbol CMP.

Capitalurile proprii ale Societății includ următoarele:

Explicații	30.06.2019	31.12.2018
Capital subscris și vărsat	21,882,104	21,882,104
Rezerve din reevaluare	81,787,286	81,787,286
Rezerve legale	4,376,421	4,376,421
Ajustare rezerve legale	22,679,066	22,679,066
Alte rezerve	249,100,440	232,782,308
Ajustare alte rezerve	442,991	442,991
Impozit pe profit curent și amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-5,835,747	-5,956,545
Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	57,759,136	57,759,136
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 modificarea politicilor contabile	89,693	89,693
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	0	-1,114,096
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor	-648,352	-648,352
Profit an curent	23,749,513	35,428,575
Repartizarea profitului	0	-17,996,347
Total capitaluri proprii	464,023,233	440,152,922

Evoluția gradului de îndatorare a Societății este următoarea:

Explicatii	30.06.2019	31.12.2018
Datorii totale	255,314,284	234,577,833
Numerar si echivalente de numerar	5,456,185	1,065,470
Datorii nete	249,858,099	233,512,363

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2019
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Explicatii	30.06.2019	31.12.2018
Capitaluri proprii	464,023,233	440,152,922
Grad de indatorare	0.54	0.53

Societatea si-a propus sa nu depaseasca pragul de 0,99.

12. DATORII FINANCIARE

Datoriile financiare pe termen lung și scurt sunt următoarele:

Moneda (EUR)

Instituția de credit	Tip împrumut	30.06.2019			31.12.2018		
		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 producție	6,441,971	6,441,971	0	5,713,163	5,713,163	0
ING Bank Sibiu	Linie credit producție	9,917,070	9,917,070	0	7,194,397	7,194,397	0
Total datorii financiare - EUR		16,359,041	16,359,041	0	12,907,560	12,907,560	0

Datoriile financiare pe termen lung și scurt sunt următoarele:

Moneda (LEI)

Instituția de credit	Tip împrumut	30.06.2019			31.12.2018		
		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	30,503,376	30,503,376	0	26,645,621	26,645,621	0
ING BANK Sibiu	Linie credit pentru producție	46,958,319	46,958,319	0	33,553,949	33,553,949	0
Total datorii financiare - LEI		77,461,695	77,461,695	0	60,199,570	60,199,570	0

Pentru contractarea împrumuturilor Societatea a depus garanții.

Imobilizările corporale ipotecate în favoarea instituțiilor de credit la data 30.06.2019 sunt în valoare contabilă de 38,146,132 lei și garanțiile constând în echipamente tehnologice sunt în valoare contabilă netă de 8,080,512 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 băncile finanțatoare. Marja de dobândă a creditelor angajate la instituțiile bancare variază între:

- Euribor la 1 lună 1% pe an și
- Euribor la 1 lună + 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 30.06.2019.

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2019
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

13 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Situația datoriilor comerciale și a altor datorii este următoarea:

Explicații	30.06.2019			31.12.2018		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	127,577,530	0	127,577,530	121,024,385	0	121,024,385
Avansuri încasate de la clienți	36,841	0	36,841	127,883	0	127,883
Datorii din contracte cu clienții	2,458,221	0	2,458,221	3,515,725	0	3,515,725
Datorii în legătură cu personalul	7,121,684	0	7,121,684	5,546,173	0	5,546,173
Datorii la bugetul asigurărilor sociale și FNUASS	5,243,318	0	5,243,318	6,240,505	0	6,240,505
Datorii cu impozitul pe profit curent	0		0	25,201	0	25,201
Creditori diverși	218,533	0	218,533	228,323	24,454	203,869
Venituri în avans	783,761	0	783,761	1,244,370	414,790	829,580
Subvenții pentru investiții din contracte POSDRU si AMPOSCCE	34,208,456	29,544,487	4,663,969	36,266,340	31,785,869	4,480,471
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	68,599	68,599	0	23,713	23,713	0
Total datorii comerciale și alte datorii	177,716,943	29,613,086	148,103,857	174,242,618	32,248,826	141,993,792

Datoriile în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 30.06.2019

14. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor la 30.06.2019 este prezentată în tabelul de mai jos:

Explicații	30.06.2019			31.12.2018		
	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
Total Alte datorii si provizioane	135,645	135,645	0	135,645	135,645	0

În primul semestru al anului 2019 societatea nu a constituit provizioane suplimentare pentru garanții acordate clienților și pentru beneficiile angajaților, considerând că nu au intervenit modificări față de situația existentă la 31.12.2018

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2019
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

15. VENITURI

Structura veniturilor realizate de Societate este următoarea:

Explicații	30.06.2019	30.06.2018
Cifra de afaceri totală, din care:	404,906,114	394,363,337
Venituri din vânzări de produse finite	400,945,602	390,798,858
Venituri din prestări de servicii	2,637,593	2,321,018
Venituri din vânzarea mărfurilor	390,940	944,875
Venituri din alte activități (chirii, activități diverse)	471,370	278,136
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU)	460,609	20,450
Alte venituri operaționale	5,918,080	3,572,632
Total venituri din exploatare	410,824,194	397,935,969

Alte venituri operaționale sunt formate din:

Explicații	30.06.2019	30.06.2018
Venituri din vânzări de imobilizări	3,846,652	1,599,837
Venituri din subvenții pentru investiții (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU și AMPOSCCE)	2,057,883	1,835,771
Alte venituri din exploatare	13,545	137,024
TOTAL Alte venituri operationale	5,918,080	3,572,632

16. CHELTUIELI DUPA NATURĂ

Cheltuielile din exploatare realizate în primele 6 luni ale anilor 2019 și 2018 după natura lor sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Explicații	30.06.2019	30.06.2018
Cheltuieli materiale	248,234,168	238,032,683
Diferențe de stoc	-5,042,491	4,794,931
Cheltuieli cu energia și apa	15,021,172	12,332,956
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care :	78,965,899	69,810,389
Salarii și indemnizații	77,060,580	68,348,271
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1,905,319	1,462,118
Ajustări de valoare privind imobilizările	22,557,393	19,680,890
Ajustări de valoare privind activele circulante	-326,008	-182,889
Ajustări privind provizioanele	0	-761,345
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	20,593,182	20,339,546
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	2,464,480	1,447,444
Alte cheltuieli de exploatare	2,480,484	1,769,693
Total cheltuieli din exploatare	384,948,279	367,264,298

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2019
(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Segmente de activitate

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

17. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

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

Explicații	30.06.2019	30.06.2018
Salarii și indemnizații	77,060,580	68,348,271
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1,905,319	1,462,118
TOTAL	78,965,899	69,810,389

18. PIERDERI (CÂȘTIGURI) FINANCIARE

Structura pierderilor (câștigurilor) financiare este prezentată mai jos:

Explicații	30.06.2019	30.06.2018
Câștiguri din diferențe de curs valutar legate de elementele monetare exprimate în valută	-767,090	-729,862
Pierderi din dobânzi	-393,747	-198,740
Alte câștiguri financiare	-104,119	-102,177
Total pierderi / câștiguri	-1,264,956	-1,030,779

19. CÂȘTIG PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune pentru semestrele I 2019 și 2018 poate fi sumarizat astfel:

Explicații	30.06.2019	30.06.2018
Numar de acțiuni la începutul anului	218,821,038	218,821,038
Număr de acțiuni la finalul anului	218,821,038	218,821,038
Profitul net	23,749,513	26,238,288
Câștig pe acțiune (în RON pe acțiune) de bază / diluat:	0.11	0.12

COMP A S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2019
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

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)
COMP A IT S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	100.00	200,000	6201 "Activități de realizare a soft-ului la comandă"
TRANS CAS S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.12, Sibiu, jud.Sibiu	99.00	1,498,450	4941 "Transporturi rutiere de mărfuri"
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 COMP A S.A. Sibiu s-au constituit în timp, ca urmare a necesității externalizării de la COMP A S.A. a unor activități specifice cum sunt: proiectare soft, transport auto intern și internațional; alimentație publică, etc.

Majoritatea tranzacțiilor, a contractelor cu aceste entități afiliate reprezintă furnizarea de către COMP A (deținătoarea instalațiilor speciale și specifice), de utilități precum: energie electrică, energie termică, apă potabilă, servicii telefonice, aer comprimat, de închiriere de spații și echipamente necesare desfășurării activității, precum și contracte de furnizare de bunuri și servicii. Pe de altă parte, aceste entități afiliate furnizează către 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 primul semestru al anilor 2019 și 2018 cu societățile la care COMP A deține participații au fost următoarele (sumele conțin TVA):

Explicații	30.06.2019		30.06.2018	
	Cumpărări de bunuri și servicii	Vânzări de bunuri și servicii	Cumpărări de bunuri și servicii	Vânzări de bunuri și servicii
Societatea la care se dețin titlurile				
TRANS C.A.S. S.R.L.	9,577,955	196,887	9,779,451	125,758
COMP A - IT S.R.L.	1,483,930	21,936	1,065,645	10,819
RECASERV S.R.L.	829,441	32,134	738,119	34,735

Datoriile și creanțele reciproce înregistrate la 30.06.2019 și 30.06.2018 sunt următoarele:

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

Explicații	30.06.2019	30.06.2018
TRANS C.A.S. S.R.L.	60,471	14,526
COMP A-IT S.R.L.	3,340	16,110
RECASERV S.R.L.	15,853	6,035

COMP A S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2019
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

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

Explicații	30.06.2019	30.06.2018
TRANS C.A.S. S.R.L.	2,958,160	3,205,147
COMP A-IT S.R.L.	834,543	720,836
RECASERV S.R.L.	282,268	279,799

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

Conducerea Societății

Lista administratorilor Societății:

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

Lista membrilor conducerii executive a Societății:

NUMELE SI PRENUMELE	FUNCTIA
DEAC Ioan	Director General
MICLEA Ioan	Director Economic
FIRIZA Ioan	Director Management organizațional și RU
BĂIAȘU Dan-Nicolae	Director Comercial
ACU Florin-Ștefan	Director Tehnic
MUNTENAȘ Bogdan-Vasile	Director Logistică
ȚUICU Liviu-Laurențiu	Director Calitate – Mediu
HERBAN Dorin - Adrian	Director Sisteme de management și îmbunătățire
ȚUȚUREA Mihai	Director Coordonator Producție
FIRIZA Sorin Ioan	Director Adj.Producție
MORARIU Mircea	Director Adj.Producție
DRAGOMIR Marius C-tin	Inginer Șef Mentenanță

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

Explicații	30.06.2019	30.06.2018
Salariile și indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor de conducere executivă	3,307,199	3,186,993

21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI RAPORTULUI

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

În data de 24.04.2019 a avut loc Adunarea Generală a Acționarilor, în cadrul căreia au fost aprobate situațiile financiare încheiate la 31.12.2018 și repartizarea profitului obținut în anul 2018.

DIRECTOR GENERAL

Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC

Ioan MICLEA

DECLARAȚIE

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

S-au întocmit situațiile financiare semestriale individuale la 30.06.2019 pentru:

Entitate:	COMP A S.A.
Județul:	32 Sibiu
Adresa:	localitatea Sibiu, str. Henri Coandă, nr. 8, CP 550234
Număr din registrul comerțului:	J 32 / 129 / 1991
Forma de proprietate:	34 Societăți pe acțiuni
Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN):	2932 - Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule
Cod unic de înregistrare:	RO788767

Subsemnatul Ioan MICLEA,

Având calitatea de Director Economic, conform art.10 alin.(1) din Legea contabilității nr.82/1991 îmi asum răspunderea pentru întocmirea raportărilor financiare semestriale la 30.06.2019 și confirm următoarele:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea raportărilor financiare semestriale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- b) Raportările financiare semestriale 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





RAPORT

S1 2019

COMPAS.A.

SIBIU



RAPORT

**conform cu Regulamentul ASF Nr.5 / 2018 (Anexa 14)
privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare**

Data raportului	30.06.2019
Denumirea entității emitente	COMP A S.A.
Sediul social	Sibiu, str. Henri Coandă nr. 8, cod 550234
Număr de telefon	+40 269 237 878
Fax	+40 269 212204; +40 269 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
Capitalul social subscris și vărsat:	21.882.103,8 lei
Acțiunile se tranzacționează la Bursa de Valori București Categoria Standard, simbol CMP	
Codul LEI	315700EXV87GJDVUUA14

C U P R I N S

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

EVENIMENTE IMPORTANTE PRODUSE ÎN PERIOADA 01.01.2019– 30.06.2019 CU IMPACT ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII

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

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

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

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

2. ANALIZA ACTIVITAȚII SOCIETĂȚII

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

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

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

3 SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

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

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

4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

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






4.2. Creanțe reciproce cu entitățile afiliate 30.06.2019

4.3. Garanții constituite

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

EVENIMENTE IMPORTANTE PRODUSE ÎN PERIOADA 01.01.2019– 30.06.2019 CU IMPACT ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII

Cele mai importante evenimente petrecute în primul semestru al anului 2019 sunt următoarele:

-  În cursul S1 2019 s-a continuat trendul crescător al producției industriale realizată și a cifrei de afaceri, chiar dacă procentul de creștere a fost mai mic (2.67% față de S1 2018) decât în anii anteriori. Societatea COMPA a atins un nivel al cifrei de afaceri destul de ridicat, astfel încât creșterile procentuale față de perioada precedentă nu mai pot fi așa de mari.
-  Un aport mai semnificativ la creșterea cifrei de afaceri din S1 2019 față de perioada similară a anului 2018 l-au avut următoarele grupe de produse:
 - producția de componente pentru sisteme de injecție destinate autocamioanelor mari;
 - producția de componente stanțate;
 - producție de pinioane pentru casete de direcție;
 - producția de piese și subansamblele pentru sisteme de aer condiționat.
-  Dezvoltarea foarte puternică a industriei în Sibiu și împrejurimi, cu precădere a celor afiliate multinaționalelor a generat o lipsă acută de forță de muncă, a fluctuației fără precedent a personalului în cadrul firmelor din acest domeniu inclusiv în COMPA. Managementul firmei COMPA a inițiat importante acțiuni alocând în acest sens însemnate investiții pentru creșterea gradului de robotizare, în special în domeniul sudurii. A crescut ponderea personalului angajat din alte localități, respectiv a navetiștilor pentru care firma asigură transportul gratuit, a costurilor cu asigurarea personalului în general.
-  O atenție specială a fost acordată în această perioadă asigurării unor capacități suplimentare de producție necesare extinderii fabricației în diferite domenii non diesel sau chiar non auto. S-a demarat construcția unei noi hale de producție care se află în faza finală; în cursul Se 2019 se vor amplasa mașini și echipamente noi destinate demarării fabricației de componente pentru sisteme de injecție pe benzină (GDI) care se vor fabrica în următorii 7-8 ani.
-  Cheltuielile de investiții în S1 2019 au fost de 49.5 mil. lei, echivalentul a 10.4 mil. euro. Ponderea covârșitoare a acestora o deține achiziția de mașini și echipamente noi, necesare extinderii capacităților de producție dar și pentru înlocuirea celor existente.


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

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

În vederea analizării situației economico-financiare pe semestrul - I al anului 2019, prezentăm în continuare următorii indicatori:


DENUMIRE INDICATOR	30.06.2018	Realizari 30.06.2019	Grad de indeplinire (col.2 / col.1) %
0	2	2	3
Active imobilizate	364,101,176	414,209,151	113.76
Active circulante	273,676,591	305,128,366	111.49
Datorii mai mici de un an	135,056,210	148,103,857	109.66
Datorii mai mari de un an	71,043,950	107,210,426	150.91
Capital si rezerve	431,677,607	464,023,223	107.49

Analizând evoluția principalelor elemente ale patrimoniului la 30.06.2019 comparativ cu 30.06.2018 putem preciza următoarele:

 Activele totale ale firmei la sfârșitul S1 2019 comparativ cu cele aferente perioadei corespunzătoare din S1 2018, au înregistrat o creștere importantă, peste nivelul creșterii cifrei de afaceri.

Activele imobilizate au înregistrat o creștere de 13.76% la 30.06.2019 față de finele S1 2018.

Creșteri mai însemnate s-au înregistrat la mașini și echipamente precum și al investițiilor în imobilizări corporale în cur, ca efect al investițiilor majore efectuate în această perioadă.

 Activele circulante la 30.06.2019 comparativ cu valoarea acestora la 30.06.2018 au înregistrat o creștere de peste 11%, creștere superioară creșterii cifrei de afaceri.


Analizând evoluția în structură a Activelor circulante existente în sold la 30.06.2019 față de 30.06.2018 putem evidenția:

- creșterea stocurilor cu 24.6 mil. lei respectiv cu 25%


Cele mai semnificative creșteri înregistrate la acesta grupă de active sunt la:


- Materii prime 41.9%
- Materiale și ambalaje 11.6%
- Semifabricate și producția în curs 25,7%
- Produse finite 3.12%

- Creanțele comerciale și alte categorii de creanțe au scăzut la 30.06.2019 cu 1.3% față de 30.06.2018, dar au crescut totuși cu 6.8% față de sfârșitul anului 2018.

 Datoriile mai mici de un an la 30.06.2019 comparativ cu nivelul acestora la 30.06.2018 au înregistrat o creștere de 9.66%

Ponderea covârșitoare a acestora o dețin datoriile comerciale, cu preponderență datoriile față de furnizori care au crescut în această perioadă cu 9.8%

 Datoriile mai mari de un an, respectiv datoriile financiare au crescut ca urmare a angajării în această perioadă în realizarea unui volum foarte mare de cheltuieli pentru investiții.

 Capitalul și rezervele au crescut cu 7.49% ca urmare a repartizării integrale a profitului net la fondul de dezvoltare al firmei.




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

Situația veniturilor și a cheltuielilor pe semestrul - I 2019 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, se prezintă astfel:

DENUMIRE INDICATOR	Realizări 30.06.2018	BVC 30.06.2019	Realizări 30.06.2019	Grad de îndeplinire Realizari 06.2019/06.2018 (col.3 / col.1) %	Grad de îndeplinire Realizari 06.2019/ BVC 06.2019 (col.3 / col.2)%
0	1	2	3	4	5
Cifra de afaceri	394,363,337	398,600,000	404,906,114	102.67	101.58
din care export	312,464,398	317,500,000	322,427,860	103.19	101.55
Alte venituri	3,572,632	5,400,000	5,918,080	165.65	109.59
Total venituri din exploatare	397,935,969	404,000,000	410,824,194	103.24	101.69
Variația stocurilor	4,794,931	0	-5,042,491	-105.16	
Costuri materiale	238,032,683	246,550,000	248,234,168	104.29	100.68
Costuri cu energia	12,332,956	14,200,000	15,021,172	121.80	105.78
Cheltuieli cu salariile	69,810,389	75,200,000	78,965,899	113.11	105.01
Cheltuieli cu amortizările și deprecierile imobilizărilor	19,680,890	20,300,000	22,557,393	114.62	111.12
Alte cheltuieli din exploatare	22,612,449	25,300,000	25,212,138	111.50	99.65
Total cheltuieli din exploatare	367,264,298	381,550,000	384,948,279	104.82	100.89
Rezultat din exploatare	30,671,671	22,450,000	25,875,915	84.36	115.26
Cheltuieli cu dobânzile	199,389	400,000	394,786	198.00	98.70
Alte cheltuieli financiare	2,866,838	4,000,000	5,969,286	208.22	149.23
Total cheltuieli financiare	3,066,227	4,400,000	6,364,072	207.55	144.64
Venituri din dobânzi	649	1,000	1,039	160.09	103.90
Alte venituri financiare	2,034,798	3,099,000	5,098,077	250.54	164.51


DENUMIRE INDICATOR	Realizări 30.06.2018	BVC 30.06.2019	Realizări 30.06.2019	Grad de îndeplinire Realizari 06.2019/06.2018 (col.3 / col.1) %	Grad de îndeplinire Realizari 06.2019/ BVC 06.2019 (col.3 / col.2)%
Total venituri financiare	2,035,447	3,100,000	5,099,116	250.52	164.49
Rezultat financiar	-1,030,780	-1,300,000	-1,264,956	122.72	97.30
VENITURI TOTALE	399,971,416	407,100,000	415,923,310	103.99	102.17
CHELTUIELI TOTALE	370,330,525	385,950,000	391,312,351	105.67	101.39
Rezultat brut	29,640,891	21,150,000	24,610,959	83.03	116.36
Impozit pe profit curent	2,867,532	2,200,000	477,368	16.65	21.70
Impozit pe profit amânat	535,071	0	384,078	71.78	
Rezultat net	26,238,288	18,950,000	23,749,513	90.51	125.33

Analizând în detaliu elementele contului de profit și pierdere, respectiv nivelul realizărilor obținute pe primele 6 luni ale anului 2019 putem scoate în evidență următoarele aspecte:

-  Cifra de afaceri realizată în S1 2019 a înregistrat o creștere atât față de nivelul realizat în S1 2018 (102.67%) cât și față de prevederile din Bugetul de venituri și cheltuieli (101.58%)
-  Veniturile din exploatare au avut, de asemenea, o evoluție asemănătoare cu cea a cifrei de afaceri.
-  Totalul cheltuielilor din exploatare înregistrate în S1 2019 au crescut față de prevederile BVC (100.39%), cât și față de cheltuielile realizate în perioadă similară a anului 2018 (104.82%)

Creșteri mai semnificative în S1 2019 comparativ cu S1 2018 s-au înregistrat la următoarele categorii de costuri:

- Costuri cu energia 121.8%
- Costuri cu salariile 113.11%
- Costuri cu amortizarea 114.52%

 Încă de la fundamentarea BVC 2019 am știut că Rezultatul din exploatare, Rezultatul brut și Rezultatul net pe anul 2019 va fi mai mic decât cel realizat în anul 2019. Au fost luate în calcul toate influențele ce apar în anul 2019 comparativ cu 2018:

- Demararea unor proiecte noi ale căror costuri în perioada de start a producției sunt mai mari
- Modificările apărute în structura producției anului 2019 comparativ cu 2018, cu impact asupra profitului pe anul 2019-07-30 creșterea dramatică a costurilor cu utilitățile (energia electrică și gaz metan)
- Creșterea costurilor cu salariile determinată de lipsa forței de muncă și a gradului de fluctuație a personalului

Managementul COMPA, cunoscând aceste constrângeri a continuat și extins acțiunile de reducere a tuturor categoriilor de costuri, având la bază proiectele de îmbunătățire a proceselor de producție, dar cu toate acestea rata profitului brut și net realizat în S1 2019 a fost mai mică decât cea din S1 2018.

Astfel, gradul de îndeplinire a rezultatelor obținute în S1 2019 a fost:

	Comparativ cu S1 2019	Comparativ cu prevederile BVC 2019
Rezultatul din exploatare	84.36	115.26
Rezultatul brut	83.03	116.36
Rezultatul net	90.51	125.33

Apreciem totuși că rezultatele obținute în S1 2019 au fost mai bune față de prevederile BVC, măsurile luate de către conducerea firmei, de reducere a costurilor au atenuat efectele nefavorabile ce au acționat în S1 2019 comparativ cu perioada similară a anului trecut (S1 2018), dar din păcate aceste rezultate au fost sub nivelul celor obținute în S1 2018

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

Calculul *cash-flow-ului* pentru activitatea totală pe semestrul I – 2019.

DENUMIRE INDICATOR	S1	S2	S2-S1
+ Profit sau pierdere		23,749,513	23,749,513
+ Amortizări și provizioane		22,231,385	22,231,385
- Variația stocurilor	111,483,670	122,546,866	-11,063,196
- Variația creanțelor	176,456,682	178,691,187	-2,234,505
+ Variația furnizorilor și a conturilor asimilate	124,667,993	130,072,593	5,404,600
+ Variația altor datorii	12,040,203	12,583,536	543,333
- Variația altor elemente de activ	385,724,933	363,167,539	22,557,394
+ Variația altor elemente de pasiv	477,822,990	453,238,796	-24,584,194
+ = Flux de numerar din activitatea de exploatare			36,604,330
- Investiții efectuate - total, din care:		49,475,740	-49,475,740
- achiziționate +alte cheltuieli de investiții		46,792,226	-46,792,226
- executate în regie proprie		2,683,514	-2,683,514
+ = Flux de numerar din activitatea de investitii			-49,475,740
+ Variația creditelor și împrumuturilor, din care pentru:	60,199,570	77,461,695	17,262,125
credite și împrumuturi pentru activitatea curentă	60,199,570	77,461,695	17,262,125
+ = Flux de numerar din activitatea financiara			17,262,125
Disponibilități bănești la începutul perioadei	1,065,470		
Disponibilități bănești la sfârșitul perioadei		5,456,185	
= + Flux de numerar net (A+B+C)			4,390,715

Fluxul de numerar (cash flow) la finele S1 2019 este pozitiv.

Elementele din Bilanț cu impact pozitiv (generatoare de cash) asupra fluxului de numerar a fost cel din activitatea de exploatare:

- Profitul net obținut în această perioadă
- Amortizarea inclusă în prețul produselor
- Variația altor elemente de activ

Un impact nefavorabil asupra fluxului de numerar l-au avut investițiile (consumatoare de cash), efectuate atât din surse proprii cât și din surse atrase (accesare mai mare a liniilor de credit)

Programul de investiții majore prevăzute în acest an, va avea un impact pozitiv în viitor asupra fluxului de numerar.

2. ANALIZA ACTIVITAȚII SOCIETĂȚII

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

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

Indicele de lichiditate curentă de 2,06 realizat în S1 2019 este un indice de lichiditate bun, având un nivel realizat asemănător cu cel înregistrat în S1 2018.

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

Cheltuieli de capital

În activitatea de investiții s-au utilizat fonduri pentru:

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

Fondurile necesare desfășurării activității de investiții în sumă de 49,475,740 lei în S1 2019 au fost asigurate din surse proprii și din fonduri europene. Efectele economice prin achiziționarea de utilaje și linii tehnologice noi, sunt:

- creșterea productivității muncii;
- reducerea cheltuielilor de reparații;
- îmbunătățirea fluxului tehnologic;
- creșterea calității pieselor fabricate și reducerea rebuturilor;
- reducerea consumurilor energetice;
- creșterea preciziei de prelucrare a pieselor;
- creșterea siguranței în exploatare a utilajelor;

- reducerea costurilor noncalității;
- mărirea eficienței activității prin operativitate, etc.

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

Evoluția pe semestrul I – 2019 a elementelor ce constituie veniturile din activitatea de bază este prezentată în tabelul următor:

DENUMIRE INDICATOR	30.06.2018	Realizări 30.06.2019	Grad de îndeplinire (col.2 / col.1) %
0	1	2	3
Producția vândută	393,398,012	404,054,565	102.71
Venituri din vânzarea mărfurilor	944,875	390,940	41.37
Venituri din subvenții de exploatare afrente cifrei de afaceri nete	20,450	460,609	2,252.37
Producția imobilizată	1,599,837	3,846,652	240.44
Alte venituri din exploatare	1,972,795	2,071,428	105
Venituri totale din exploatare	397,935,969	410,824,194	103.24

Veniturile din activitatea de bază a firmei realizate pe S1 2019 au avut o evoluție asemănătoare cu cea a cifrei de afaceri obținută în această perioadă:

- Veniturile din producția vândută pe S1 2019 au fost de 404,054,565 lei, fiind cu peste 10.35 mil. lei (102.71%) decât veniturile din producția vândută în S1 2018.
- Veniturile din vânzarea de mărfuri în S1 2019 au scăzut, reprezentând 41.37% din nivelul vânzărilor de mărfuri obținute în S1 2018.
- Producția proprie de imobilizări realizate în S1 2019;
- Veniturile totale din exploatare în valoare de 410,824,194 lei au crescut cu peste 12.88 mil. euro, respectiv o creștere procentuală de 3.24%.

3. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

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

În S1 2019 ca de altfel în ultimii ani, firma COMPA nu a avut cazuri de a nu-și putea respecta obligațiile financiare, cazuri de întârziere în plata creditorilor și în mod special a furnizorilor de materiale și de echipamente.

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

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

4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

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

În cursul S1 2019 societatea COMPA nu a efectuat tranzacții majore nici cu firmele afiliate din cadrul Grupului din care face parte și nici cu alte firme deținătoare de participații la capitalul social al firmei COMPA.S.A.

Entitățile afiliate societății COMPA S.A. Sibiu s-au constituit în timp, ca urmare a necesității externalizării de la COMPA S.A. a unor activități specifice cum sunt: proiectare soft, transport auto intern și internațional, alimentație publică, etc., externalizări îndeplinite 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 COMPA (deținătoarea instalațiilor speciale și specifice), de utilități precum: energie electrică, energie termică, apă potabilă, servicii telefonie, aer comprimat, de închiriere de spații și echipamente necesare desfășurării activității precum și contracte de furnizare de bunuri și servicii.

Pe de altă parte, aceste entități afiliate furnizează către COMPA bunuri și servicii ce constituie obiectul lor de activitate și pentru care s-a impus externalizarea.

Relațiile s-au desfășurat în termeni comerciali de piață liberă, prețul acestora fiind convenit prin negociere, încadrat în nivelele practicate pe piață.

Tranzacțiile efectuate în primele 6 luni ale anului 2019 sunt evidențiate în tabelul de mai jos:

Nr. contract	Data contract	Vânzător	Cumpărător	Obiect contract	Valoare realizată la 30.06.2019 RON (fără TVA)	Penalități (pe zi)	Termen de plată
4	01.06.2006	COMP A S.A.	COMP A-IT S.R.L.	Inchiriere spațiu	10,800	0.02%	60 zile
1	01.06.2006	COMP A S.A.	COMP A-IT S.R.L.	Inchiriere mijloace fixe	480	0.02%	60 zile
-	01.01.2005	COMP A S.A.	COMP A-IT S.R.L.	Furnizare și distribuție energie termică	1,951	0.02%	60 zile
-	01.01.2005	COMP A S.A.	COMP A-IT S.R.L.	Furnizare energie electrică	2,758	0.02%	60 zile
-	01.01.2005	COMP A S.A.	COMP A-IT S.R.L.	Furnizare apă potabilă și industrială	1,670	0.02%	60 zile
15	08.01.2007	COMP A S.A.	COMP A-IT S.R.L.	Furnizare servicii telefonie	519	0.02%	60 zile
-	Comenzi ocazionale	COMP A S.A.	COMP A-IT S.R.L.	Furnizare materiale și servicii	472	0.02%	60 zile
6	01.06.2006	COMP A S.A.	TRANS CAS S.R.L.	Inchiriere spațiu	63,000	0.02%	60 zile
3	01.06.2006	COMP A S.A.	TRANS CAS S.R.L.	Inchiriere mijloace fixe	28,800	0.02%	60 zile
-	01.02.2005	COMP A S.A.	TRANS CAS S.R.L.	Furnizare energie electrică	4,270	0.02%	60 zile
-	01.02.2005	COMP A S.A.	TRANS CAS S.R.L.	Furnizare și distribuție energie termică	43,487	0.02%	60 zile
-	01.02.2005	COMP A S.A.	TRANS CAS S.R.L.	Furnizare apă potabilă și industrială	7,824	0.02%	60 zile
16	08.01.2007	COMP A S.A.	TRANS CAS S.R.L.	Furnizare servicii telefonie	6,811	0.02%	60 zile
7003	08.01.2007	COMP A S.A.	TRANS CAS S.R.L.	Vânzare materiale și produse finite	5,295	0.02%	60 zile
7004	08.01.2007	COMP A S.A.	TRANS CAS S.R.L.	Prestări servicii reparații cardane, metrologie, altele	7,197	0.02%	60 zile
5	01.06.2006	COMP A S.A.	RECASERV S.R.L.	Inchiriere spațiu	15,000	0.02%	60 zile
2	01.06.2006	COMP A S.A.	RECASERV S.R.L.	Inchiriere mijloace fixe	600	0.02%	60 zile
-	01.01.2005	COMP A S.A.	RECASERV S.R.L.	Furnizare și distribuție energie termică	10,611	0.02%	60 zile
-	Comenzi ocazionale	COMP A S.A.	RECASERV S.R.L.	Furnizare materiale și servicii	943	0.02%	60 zile
2011	15.11.2005	COMP A-IT S.R.L.	COMP A S.A.	Prestări servicii software și mentenanță	1,247,000	0.02%	60 zile
715	16.07.2009	TRANS CAS S.R.L.	COMP A S.A.	Prestări servicii de transport intern și internațional de mărfuri și persoane	8,048,702	0.02%	60 zile
-	01.07.2004	RECASERV S.R.L.	COMP A S.A.	Prestări servicii bucatarie -catering, bufet - bar, protocol, alimentație specială	149,097	0.02%	60 zile
-	01.03.2006	RECASERV S.R.L.	COMP A S.A.	Prestări servicii de curățenie și sortare	559,032	0.02%	60 zile

4.2. Creanțe reciproce cu entitățile afiliate 30.06.2019

Creanțe de incasat de către COMPA S.A. de la:	lei
TRANS C.A.S. S.R.L.	60,471
COMPA-IT S.R.L.	3,340
RECASERV S.R.L.	15,853

Datorii de achitat de COMPA S.A. către:	lei
TRANS C.A.S. S.R.L.	2,958,160
COMPA-IT S.R.L.	834,543
RECASERV S.R.L.	282,268

4.4. Garanții constituite

Intrucât relațiile de colaborare între COMPA și entitățile afiliate nu prezintă riscuri privind îndeplinirea obligațiilor contractuale prin contractele încheiate conform tabelului prezentat la pct.1, nu s-au constituit garanții.

DIRECTOR GENERAL

Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC

Ioan MICLEA